

Guayaquil, 12 de Septiembre de 1995.

Señor Abogado
Antonio Arosemena Gómez - Lince
Ciudad

42248


De mis consideraciones:

Cúmplame manifestar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía denominada SITIO LINDO S.A., en sesión celebrada el día de hoy, lo reeligió como PRESIDENTE de la Compañía por el periodo de cinco años.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

SITIO LINDO S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el 23 de Enero de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Marzo de 1985.

Atentamente,



Carlos Alvear Campodónico
Secretario Ad - Hoc

Acepto el cargo.- Guayaquil, 12 de Septiembre de 1995



Ab. Antonio Arosemena Gómez - Lince

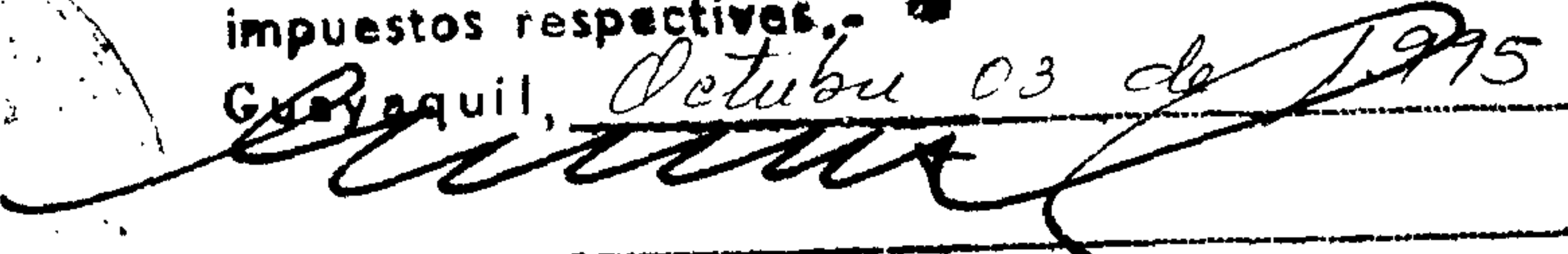
0902644122

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 54,393 Registro Mercantil No.
17,589 Repertorio No. 34,991

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Octubre 03 de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil