

I

Guayaquil, Agosto 2 de 1991

Señor Arquitecto Don
RICARDO MORTOLA DI PUGLIA
Ciudad.

023

De mis consideraciones:

Cumpla poner en su conocimiento que, en sesión de Primera Junta General de Accionistas de la compañía "SOCIEDAD BAÑOS DE SOL BAÑOSOL S.A.", celebrada el día de hoy, se procedió a designar a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones determinados en el Estatuto Social que consta de la escritura pública de Constitución de la Compañía, otorgada el 10 de junio de 1991 ante el Notario XXI de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 19 de julio de 1991.

Como PRESIDENTE de la Compañía corresponde a usted, de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sin embargo, para la transferencia de dominio de inmuebles de la Compañía requerirá de autorización del Directorio, atribución que corresponderá a la Junta General de Accionistas si el Directorio no estuviere integrado. En caso de falta, ausencia o fallecimiento será subrogado, con estos mismos deberes, en forma conjunta, por dos de los Gerentes de la Compañía.

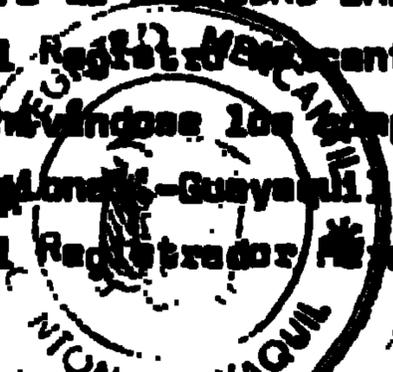
Felicitándolo por esta designación, me suscribo muy atentamente,

C. Wright
Caridad Wright Arosemena
Secretaria de la sesión

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE
DE "SOCIEDAD BAÑOS DE SOL BAÑOSOL S.A."
Guayaquil, agosto 2 de 1991

[Signature]
Ricardo Mortola Di Puglia

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombresamiento de PRESIDENTE de SOCIEDAD BAÑOS DE SOL BAÑOSOL S.A., a foja 23.763, Número - 8.839 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 15.474 del Repertorio.- Acreditándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Regional - Guayaquil, Agosto diez y nueve de mil novecientos noventa y uno.- El Registrador Mercantil



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE