Guayaquil, 19 de Mayo de 1989.

Señora
JENNY PEÑA DE VILLAFUERTE
EARSA INVERSIONES S.A.
Ciudad

De mis consideraciones :

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de EARSA INVERSIONES S.A. , en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de 5 años y de conformidad con los Estatutos de la misma , usted tiene individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza a la señora Ana María Jiménez de Amador, quien renunció.

La escritura en la que constan sus facultades , es la de Constitución de la Compañía , otorgada el 5 de Octubre 1977 , ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo , debidamente inscrita en el Registro Mercantíl el 15 de Noviembre de 1977 .

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente , en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy atentamente,

Esteban Amador Altgelt
Secretario ad-hoc

Conste que el día de hoy , 19 de Mayo de 1989 , acepto el nombramiento que antecede.

JENNY PEÑA DE VILLAFUERTE
PRESIDENTE

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este Nombramiento de Presidente a faja 20.485, número 5.727 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 6.123 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago -

por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, veinte y tres de Mayo de mil novecientos sohenta y nueve.- El Registrador Mercantil.-

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se tomó nota de este Nombramiento a fe-ja 20.758 del Registro Mercantil de 1.988, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veinte y tres de Mayo de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil.

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil