

Guayaquil, 19 de enero de 1999.

REF.: 26.910-M-77

9157

Señora
JENNY PEÑA DE VILLAFUERTE
EARSА INVERSIONES S. A.
Ciudad.-

Ok

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la Compañía EARSА INVERSIONES S. A. celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de reelegirlo como **PRESIDENTE** de la misma por el lapso de **CINCO AÑOS** y de conformidad con el artículo vigésimo séptimo del Estatuto, usted tiene individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía

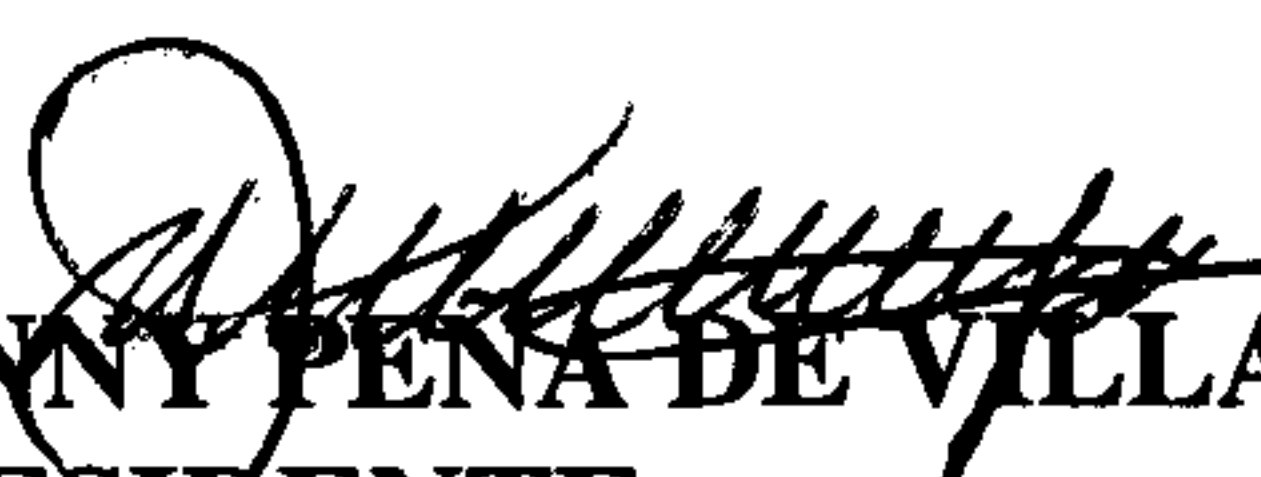
La escritura en la que constan sus facultades es la de Constitución de la Compañía, otorgada el 5 de octubre de 1977, ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, Dr. Thekmo Torres Crespo, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de noviembre del mismo año.

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

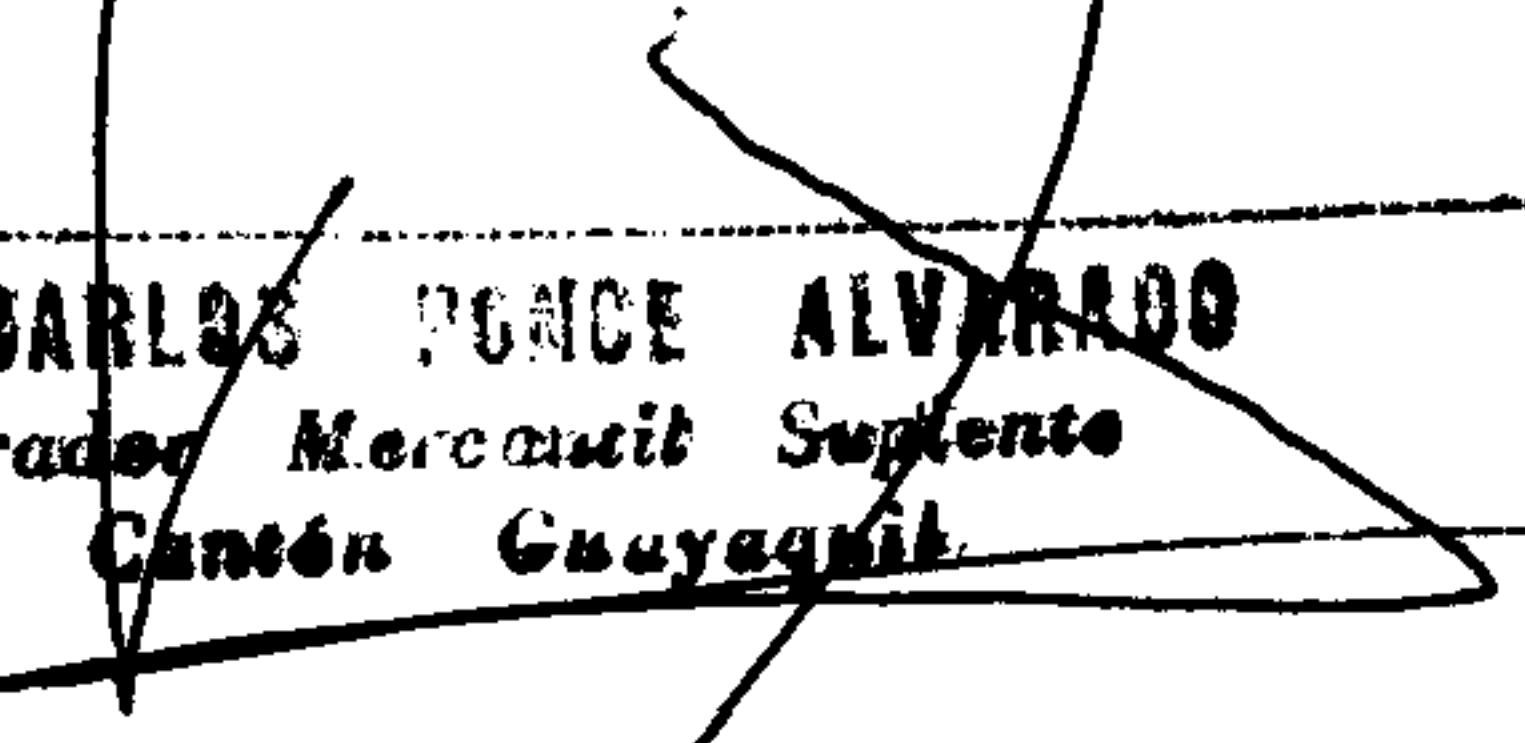
Muy atentamente,


Pedro Pincay Bozada
Secretario

Conste que el día de hoy, 19 de enero de 1999, acepto el nombramiento que antecede.


JENNY PEÑA DE VILLAFUERTE
PRESIDENTE
C. C. 090401212-7

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 5.743 Registro Mercantil No.
1.648 Repertorio No. 2.410
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 01 de Febrero de 1999


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

