

Señor
Melvyn O. Herrera C.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

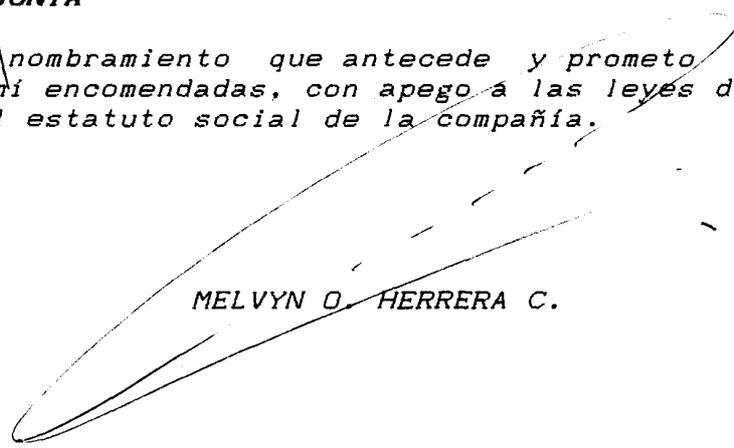
Por la presente me es grato comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA MODARPEAL S.A. "INMODARPEAL S.A."**, cumplida en Manta el 31 de marzo de 1995, resolvió con el voto unánime de sus concurrentes, designar a usted **PRESIDENTE** de la compañía por un periodo de **DOS AÑOS** contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Manta.

El **PRESIDENTE** de la compañía ejerce las funciones de tal, con las facultades, deberes y atribuciones establecidas en el contrato social de la empresa, contenidos en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo de Manta el 25 de junio de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta bajo el No. 481 el 1ero. de octubre del presente año, además subrogará al Gerente en caso de ausencia o impedimento de éste.

Me encuentro facultado por la Junta Extraordinaria de Accionistas para extender el presente nombramiento.


JOSE HERRERA FALCONES
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: Acepto el nombramiento que antecede y prometo desempeñar las funciones a mi encomendadas, con apego a las leyes del Ecuador y especialmente al estatuto social de la compañía.


MELVYN O. HERRERA C.



INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro No. 199
Notario No. 514
Manta Abril 4 de 1995
Registradora Mercantil