

Guayaquil, 30 de Agosto de 1985

Señora doña
Melba Edith Pineda Cabrera de Ochoa
Ciudad

Estimada señora:

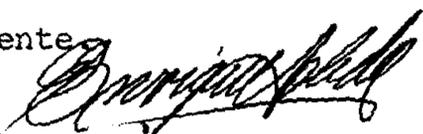
Me es grato comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Inmobiliaria MELPIC S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso de cinco años, y de conformidad con el Artículo Décimo Segundo de los Estatutos de la Compañía le corresponde:

- a) Presidir y convocar las sesiones de Junta General de Accionistas;
- b) Firmar las Actas en que haya intervenido así como los Títulos de Acciones;
- c) Subrogar al Gerente General en caso de ausencia o impedimento temporal de éste;
- d) Las demás que le competen según la Ley, los Estatutos y Reglamentos de la Compañía.

La escritura en la que constan sus facultades, es la de constitución otorgada ante el Notario Dr. Miguel Vernaza Requena, el 26 de Abril de 1985, debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el 29 de Agosto de 1985.

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

Muy atentamente



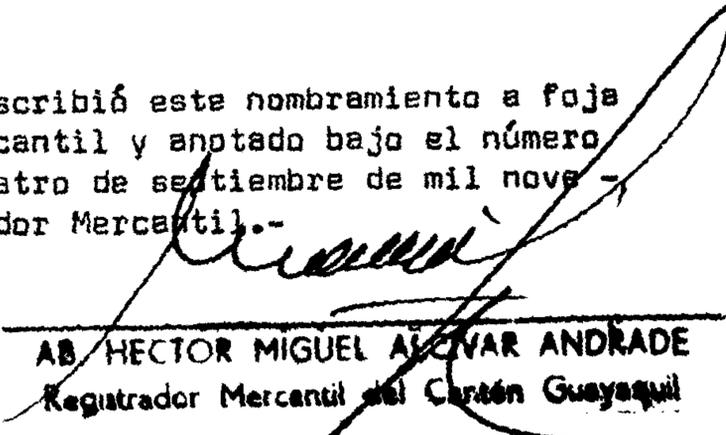
Econ. Segundo Enrique Toledo Chocho
Secretario Ad-hoc

Acepto el nombramiento que antecede.- Guayaquil, a 30 de Agosto de 1985.



Melba Edith Pineda Cabrera de Ochoa
PRESIDENTE

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este nombramiento a foja 33.641, número 7.414 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 10.706 del Repertorio.- Guayaquil, cuatro de septiembre de mil novecientos ochenta y cinco.- El Registrador Mercantil.-



AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Dn 2000000