

San Francisco de Quito a 21 días del mes de octubre de 2005

Señor Ingeniero

José Antonio Domingo de la Cerda Alamos

Presente

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General de la Compañía Inmobiliaria Las Palmeras INPALM S.A., en base a las atribuciones establecidas en el literal a) de la cláusula décimo séptima del Estatuto de la misma, en sesión celebrada el día 21 de octubre del presente año, tuvo el acierto de elegirlo a usted como GERENTE GENERAL de la empresa, por un período de 5 (cinco) años.

De conformidad con la cláusula vigésima segunda del estatuto de la compañía, usted tendrá las siguientes atribuciones dentro de la Inmobiliaria las palmeras INPALM S.A.:

- a) Actuar como Secretario en la Junta General.
- b) Convocar las Juntas Generales.
- c) Suscribir conjuntamente con el Presidente los títulos de las acciones así como los certificados provisionales y las Actas de Junta General.
- d) Organizar y dirigir las oficinas y dependencias de la Compañía.
- e) Supervisar que se lleven correctamente los libros de contabilidad y llevar por si mismo los libros de Actas.
- f) Presentar por lo menos una vez por año a la Junta General la memoria razonada acerca de la situación de la Compañía, acompañada del balance general.
- g) Nombrar libremente trabajadores de los negocios de la Compañía, fijar su remuneración y removerlos cuando fuere necesario.
- h) Intervenir en la compra, venta, hipotecas y prendas de bienes muebles o inmuebles según el caso, con las limitaciones establecidas en este estatuto, y,
- i) Al igual que los demás deberes y atribuciones que la ley concede, así como los demás que establezca el estatuto y la Junta General.

La Compañía Inmobiliaria Las Palmeras INPALM S.A., fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo

del Cantón Quito Dr. Rubén Darío Espinosa I., el día 17 de agosto del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 21 de octubre de 2005.

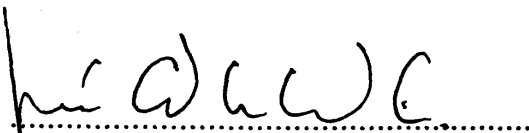
Atentamente,



SECRETARIO AD HOC

Sr. José Antonio de la Cerda Alamos

RAZON.- Hoy día 21 de octubre de 2005, en la ciudad de San Francisco de Quito comparece el Señor Ingeniero José Antonio Domingo de la Cerda Alamos y expresa: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía Inmobiliaria Las Palmeras INPALM S.A para el cual he sido designado, conociendo el periodo por el cual tiene vigencia dicho nombramiento y entendiendo todas y cada una de las atribuciones detalladas para efecto en el Estatuto de la Compañía.



JOSE ANTONIO DOMINGO DE LA CERDA ALAMOS

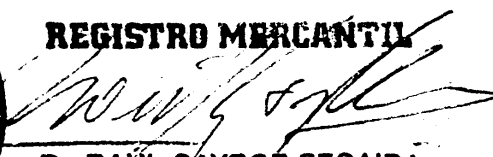
CC: 170685659-6

De conformidad con lo que establece la cláusula vigésima tercera del estatuto constitutivo de la compañía Inmobiliaria Las Palmeras INPALM S.A, el Gerente General, aquí nombrado, como el Presidente, ejercerán la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía INPALM S.A. en forma individual. En los demás actos especificados en dicha cláusula se estará a expresa autorización de la Junta General de accionistas.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 10428 del Registro de Nombramientos Tomo 136 Quito, a 1 NOV 2005



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO