

TIERRADOR S.A.

Señor Ingeniero
Isaac Clotario Vélez Calderero
Ciudad.

De mi consideración:

Cúmplase poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la compañía "INMOBILIARIA TIERRA DORADA S.A. TIERRADOR", celebrada el día martes 26 de octubre del 2004, resolvió designar a usted como GERENTE GENERAL de la compañía por un período de dos años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

En virtud del cargo conferido, le corresponde la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, conjuntamente con el Presidente, con los deberes y atribuciones que le confieren la Ley, y el estatuto social en su artículo vigésimo quinto especialmente.

La compañía se constituyó mediante contrato elevado a escritura pública el 15 de octubre del 2004, ante el Notario Público Noveno del cantón Portoviejo; aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo en Resolución No. 0000501 del 27 de octubre del dos mil cuatro, siendo inscritos ambos documentos en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Con esta oportunidad hago votos por el éxito de su gestión y reitero el testimonio de mi consideración más distinguida.

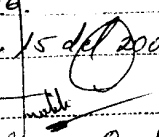
Atentamente,

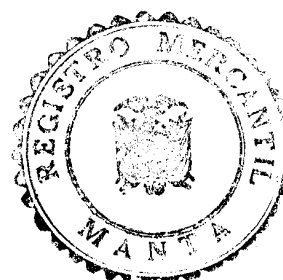

Flavio Alcides Abad Romero
PRESIDENTE

RAZON: Acepto el cargo.- Manta, 2004-10-26


Ing. Isaac Clotario Vélez Calderero
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio : Ciud. Los Algarrobos, calle 21 y Av. 31
C. C. : 130153616-3
Teléfono : 2627454

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro I. o. 595
Reportorio I. o. 1606
Manta, Noviembre 15 del 2004


Abgdo. Rocío Alarcón Cevallos
Registradora Mercantil
Del Cantón Manta



At= 25