

TERMAS DE LA MERCED S.A.

Whymper 1105 y Alpillana
Edificio Tempo PB

Quito, 2 de abril del 2009

Señor doctor
Jorge Eduardo Paz Durini
Presente.-

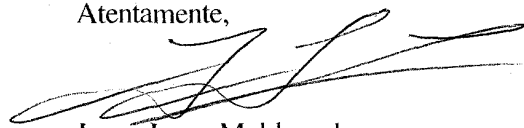
De mi consideración:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía TERMAS DE LA MERCED S.A., en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Gerente General y Representante Legal de la Compañía, gestión que la desempeñará por el período de tres años.

Los deberes y atribuciones inherentes a su cargo se encuentran detallados en los Estatutos Sociales de la COMPAÑIA TERMAS DE LA MERCED S.A., que constan en la Escritura Pública de Aumento de Capital, Reforma y Codificación de Estatutos otorgada ante el Notario Tercero el 21 de Abril de 1997 del cantón Quito, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de Junio del mismo año. La Constitución de la Compañía fue otorgada ante la Notaría Sexta del Cantón Quito, el 21 de Mayo de 1937 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de mayo de 1937. La compañía cambió su denominación mediante Escritura Pública, otorgada en la Notaría 26 el 9 de Mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Julio del 2001.

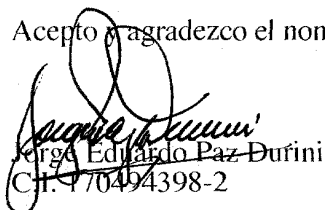
Le auguro éxito en sus funciones.

Atentamente,



Jorge Luna Maldonado
Presidente

Acepto y agradezco el nombramiento precedente. Quito, 2 de abril del 2009.



Jorge Eduardo Paz Durini
C.I. 470494398-2

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **4981** del Registro
de Nombramientos Tomo No. **140**

Quito, a **6 MAYO 2009**



REGISTRO MERCANTIL



Dr. Raúl Caybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO