

**TERMAS DE PAPALLACTA S.A.
NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE
A FAVOR DE JOSE ROBERTO MERINO SAMANIEGO**

Señor
José Roberto Merino Samaniego
Presente.-

De nuestras consideraciones:

Nos es grato comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía TERMAS DE PAPALLACTA S.A. en sesión celebrada el día 22 de marzo del 2006, reeligió a Usted **PRESIDENTE** de la Compañía por un período estatutario de cinco años

En tal virtud, a Usted le corresponden todas las atribuciones constantes en los Estatutos de la Compañía. Le corresponde al Presidente reemplazar al Gerente y ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía en caso de ausencia o impedimento del Gerente.

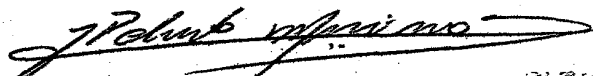
Constitución e Inscripción La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Noveno del cantón Quito, Dr. Walter del Castillo, el ocho de diciembre de mil novecientos ochenta y ocho, inscrita legalmente en el Registro Mercantil del mismo cantón, el tres de febrero de mil novecientos ochenta y nueve bajo el nombre de Inmobiliaria Sanmarpo Sociedad Anónima. Posteriormente y mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo, Doctor Enrique Díaz Ballesteros, el veinte y tres de octubre del dos mil dos, inscrita en el Registro Mercantil el dieciocho de octubre del dos mil dos, se procede al cambio de denominación; de la sociedad por el de "TERMAS DE PAPALLACTA SOCIEDAD ANONIMA", con domicilio principal en Baeza, cantón Quijos, provincia del Napo.

La Junta autorizo a quien suscribe a otorgar el nombramiento.

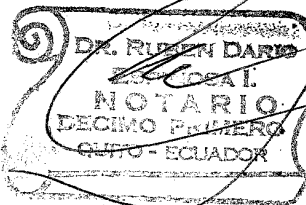

José Joaquín Zaldumbide Serrano
Gerente

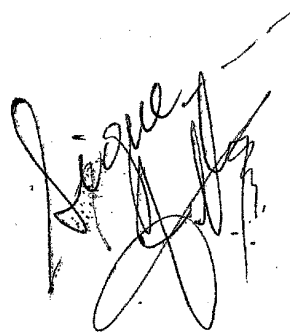
ACEPTACION:

Acepto desempeñar las funciones de Presidente de TERMAS DE PAPALLACTA S.A.
22 de marzo del 2006


JOSE ROBERTO MERINO SAMANIEGO
C.I.1703608321

REGISTRO MERCANTIL





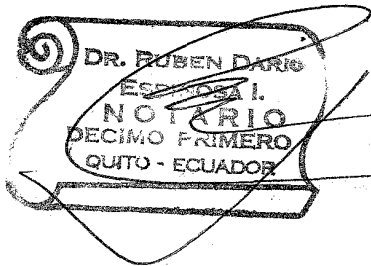
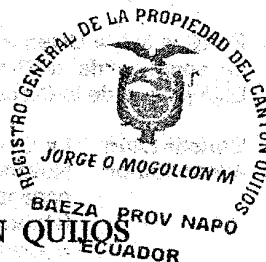
REGISTRO GENERAL DE LA PROPIEDAD DEL CANTON QUIJOS:- EI
NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA TERMAS DE
PAPALLACTA S.A., a favor del Señor JOSE ROBERTO MERINO
SAMANIEGO, y que antecede, queda legalmente inscrito y registrado, en el
Libro Mercantil, a mi cargo, en el Tomo Unico del año 2006, a Folios 002
vuelta, con el número 005, en esta fecha.- Baeza-19-05-2006.-----

CERTIFICO

JORGE O. MOGOLLÓN M.

REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD DEL CANTON QUIJOS

JORGE O. MOGOLLÓN M.
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
CANTON QUIJOS
06-2320208 BAEZA



La copia fotostática que antecede, sellada
y Firmada por mí, es reproducción exacta
del original que he tenido a la vista - Doy
Fe.- (Numeral 5 Art. 18 Ley Notarial
Quito, - 2 JUN. 2006

Dr. Rubén Darío Espinosa Idrabe
NOTARIO UNDÉCIMO DE QUITO