

**TERMAS DE PAPALLACTA S.A.
NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL
A FAVOR DE JOSE JOAQUIN ZALDUMBIDE SERRANO**

Señor
José Joaquín Zaldumbide Serrano
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 **GERENTE** 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 Gerente ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía. En caso de ausencia o impedimento del Gerente será reemplazado por el Presidente.

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 Roberto Merino Samaniego
Presidente

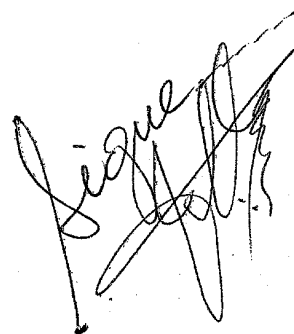
ACEPTACION:

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


JOSE JOAQUIN ZALDUMBIDE SERRANO
C.I.1703196582

REGISTRO MERCANTIL





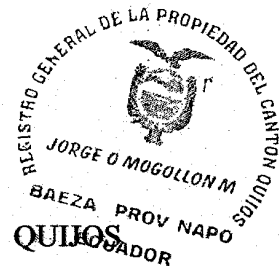
REGISTRO GENERAL DE LA PROPIEDAD DEL CANTON QUIJOS:- EI
NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA TERMAS DE
PAPALLACTA S.A., a favor del Señor JOSE JOAQUIN ZALDUMBIDE
SERRANO, y que antecede, queda legalmente inscrito y registrado, en el Libro
Mercantil, a mi cargo, en el Tomo Unico del año 2006, a Folios 002 vuelta, con
el número 006, en esta fecha.- Baeza-19-05-2006.-----

CERTIFICO

JORGE O. MOGOLLON M.

REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD DEL CANTON QUIJOS

JORGE O. MOGOLLON 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 Idrobo
NOTARIO UNDÉCIMO DE QUITO

