

Quito D. M., 25 de marzo del 2002

Señor
PAUL BRYAN SMITH
 Presente.-

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Ordinaria y Universal de Socios de TERMORIENTE CIA. LTDA. celebrada en esta fecha resolvió designarle a Usted como PRESIDENTE de la Compañía, por el período estatutario de TRES AÑOS contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

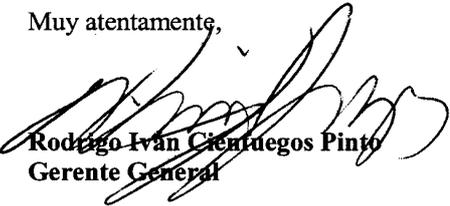
Sus deberes y atribuciones se encuentran señalados en el artículo Décimo Octavo del estatuto social de la Compañía contenido en la escritura pública de reforma y codificación de estatutos otorgada ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito el 29 de junio del 2001; inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 19 de noviembre del mismo año. TERMORIENTE CIA. LTDA. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez el 30 de julio de 1997; inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 1ro. de septiembre del mismo año.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejerce el Gerente General. En caso de ausencia, falta o impedimento temporal o definitiva de éste, le reemplazará el Presidente.

Al felicitarlo por la designación, le formulo votos por el éxito en las funciones a Usted encomendadas, sírvase suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

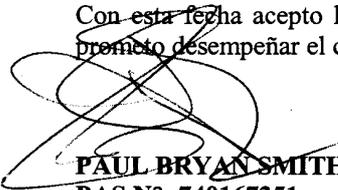
Muy atentamente,

53079.


 Rodrigo Iván Cienfuegos Pinto
 Gerente General

Lugar y Fecha: Quito D.M., 25 de marzo del 2002

Con esta fecha acepto la designación de PRESIDENTE de TERMORIENTE CIA. LTDA. y prometo desempeñar el cargo de conformidad con la Ley y el Estatuto Social de la Compañía.

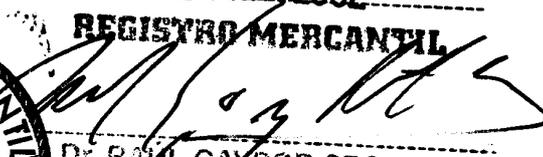

PAUL BRYAN SMITH
 PAS N°: 740167351

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3621 del Registro de Nombramientos Tomo 155

Quito, a 23 MAY 2002

REGISTRO MERCANTIL




 DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
 REGISTRADOR MERCANTIL
 DEL CANTON QUITO