



NOMBRAMIENTO

Quito, 5 de Marzo de 2004

Señor Ingeniero Don
Manuel Iñarrea López
Presente

SSO

El Directorio de la Compañía Fosforera Ecuatoriana S. A. en sesión celebrada el día 4 de marzo de 2004, resolvió por unanimidad elegir a usted Gerente General de la Compañía. Los datos relativos a este nombramiento son los siguientes:

1. La Compañía se denomina FOSFORERA ECUATORIANA S. A., el cargo es de Gerente General, el período de duración del cargo es de cinco años, y el nombramiento se otorga a favor del señor Ingeniero Manuel Iñarrea López, quien es reelegido para este cargo.
2. La resolución del Directorio que efectuó este nombramiento fue tomada el día 4 de Marzo de 2004, y la fecha de su otorgamiento es la de 5 de Marzo de 2004.
3. Las facultades del Gerente General constan en la escritura de reforma y codificación de Estatutos otorgada el 6 de Abril de 1998 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, doctora Ximena Moreno de Solines e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Junio de 1998, cuyos artículos 36 y 37 dicen:

ARTICULO TRIGESIMO SEXTO: El Gerente General será nombrado por el Directorio por cinco años y puede ser libremente removido por éste. El Gerente no necesita ser accionista ni Director de la Compañía.

ARTICULO TRIGESIMO SEPTIMO: El Gerente General administra la Compañía y ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. El Gerente General ejercerá la dirección ejecutiva de la Compañía quedándole subordinados todos los funcionarios y empleados, gozará de las más amplias atribuciones en cuanto conciernen a la dirección técnica, administrativa, funcional y comercial, pudiendo en consecuencia ejecutar

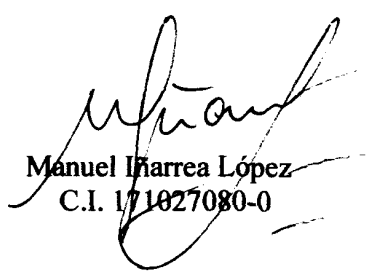
toda clase de actos y firmar toda clase de contratos en nombre y por cuenta de la Compañía, debiendo informar de su gestión al Directorio con la frecuencia que sea necesaria sin perjuicio de las atribuciones similares que los Estatutos confieren al Presidente, Primer Vicepresidente y al Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía.

4. El Directorio autorizó al señor José Enrique Fuster Camps, Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía para otorgar el presente nombramiento.
5. El anterior nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 1404 en el Registro de Nombramientos, tomo 130, el 30 de marzo de 1999.


Ing. José Enrique Fuster Camps
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

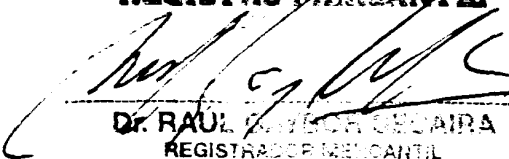
ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de Fosforera Ecuatoriana S. A. para el que he sido elegido por un período de cinco años.

Quito, 5 de Marzo de 2004


Manuel Ibarra López
C.I. 171027080-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1792 del Registro de Nombramientos Tomo 135 Quito, a 15 MAR 2004

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL CAYCEDO CEDEIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

