

Quito, 25 de marzo de 1997

Señor
ISAAC ARIAS BASANTES
Presente

Estimado señor Arias:

Por la presente tengo a bien comunicar a usted que la Junta Universal de Accionistas de South Pacific Corporation S.A. SOUTHPAC, en sesión celebrada el día de hoy acordó por unanimidad designarle PRESIDENTE de la Sociedad por el periodo estatutario de DOS años, a contarse desde esta fecha. En tal calidad usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

South Pacific Corporation S.A. SOUTHPAC fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 5 de noviembre de 1996, ante el Notario Vigésimo de Quito, señor doctor Guillermo Buendía Endara. La Escritura fue inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón el 19 de marzo de 1997 bajo el número 06455 del Repertorio.

Muy atentamente,



Dra. Miren Torrontegui
SECRETARIA AD - HOC

Acepto el cargo de PRESIDENTE de South Pacific Corporation SOUTHPAC S.A. en esta fecha y me comprometo a ejercerlo con sujeción a la ley.



Isaac Arias Basantes
PRESIDENTE

Certifico que la anterior firma del señor Isaac Arias Basantes es la que usa en todos sus actos, públicos y privados.



Dra. Miren Torrontegui
SECRETARIA AD HOC

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1480 del Registro de Nombramientos Tomo 128 - 1 ABR. 1997
QUITO
REGISTRO MERCANTIL
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.