

Quito, 25 de marzo de 1997

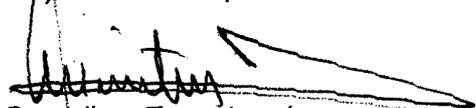
Señor Licenciado  
Jorge Arias Galeas  
Presente

Estimado licenciado Arias:

Por la presente tengo a bien comunicar a usted que la Junta Universal de Accionistas de South Pacific Corporation S.A. SOUTH PAC, en sesión celebrada el día de hoy acordó por unanimidad designarle GERENTE GENERAL 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. - SOUTH PAC - 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 05455 del Repertorio.

Muy atentamente,



Dra. Miren Torrontegui  
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de South Pacific Corporation S.A. SOUTH PAC en esta fecha y me comprometo a ejercerlo con sujeción a la ley.

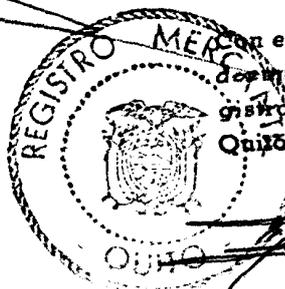


Jorge Arias Galeas  
GERENTE GENERAL

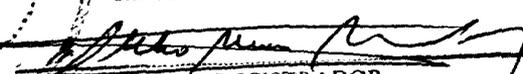
Certifico que la anterior firma del señor licenciado Jorge Arias Galeas es la que usa en todos sus actos, públicos y privados.



Dra. Miren Torrontegui  
SECRETARIA AD HOC



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1481 del Registro de Nombres y Tomos 128 Quito, a 25 ABR. 1997  
REGISTRO MERCANTIL



EL REGISTRADOR  
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.