

85.158

Quito, 17 de mayo de 1999

Señor

LIBORIO ISAAC ARIAS BASANTES

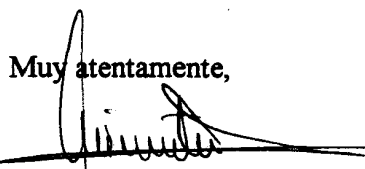
Presente

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 período estatuario 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. Mayo 20 de 1999.


Liborio Isaac Arias Basantes

PRESIDENTE

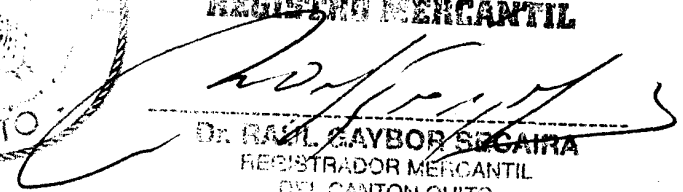
C.I. 170165091-1



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **3643** del Registro de Nombramientos Tomo **130**

Quito, a **25 JUN 1999**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL CAYBOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO