

Quito, 17 de mayo de 1999

Señor Licenciado
Jorge Isaac 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. SOUTHPAC, en sesión celebrada el día de hoy acordó por unanimidad designarle GERENTE GENERAL de la Sociedad por el período 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 con fecha 20 de mayo de 1999, el cargo de GERENTE GENERAL de South Pacific Corporation S.A. SOUTHPAC en esta fecha y me comprometo a ejercerlo con sujeción a la ley.

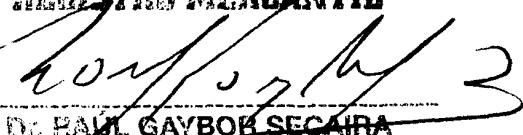

Jorge Isaac Arias Galeas
GERENTE GENERAL
C.I. 170492360-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3644 del Registro de Nombramientos Tomo 130.

Quito, a 25 JUN 1999



MINISTERIO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO