

Quito, 9 de mayo de 2005

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. SOUTH PAC.**, en sesión celebrada el día de hoy acordó por unanimidad reelegirlo a Usted **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. 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 06455 del Repertorio.

Atentamente,



Dr. Juan Carlos Merizalde V.

SECRETARIO AD - HOC

Acepto al cargo de **PRESIDENTE** de **South Pacific Corporation SOUTH PAC S.A.** en esta fecha y me comprometo a ejercerlo con sujeción a la ley.

En Quito, al 9 de mayo de 2005



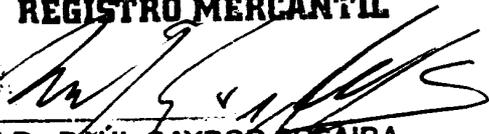
LIBORIO ISAAC ARIAS BASANTES

PRESIDENTE

CC. 170165091-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **5022** del Registro de Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **3 JUN 2005**

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO