REF: 49.392 MI 96

Guayaquil, Abril 11 de 1997

73818

29

Señor:
ING. CARLOS PORTALES GREENE
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la compañía **IPAC S.A.**, en sesión celebrada el dia de hoy resolvió reelegir a usted como **VICEPRESIDENTE EJECUTIVO** de la sociedad por el periodo de **UN AÑO.**

En el ejercicio de sus funciones ejercerá usted la representación legal judicial y extrajudicialmente de la compañía sin ninguna limitación a excepción de aquellas previstas en el Estatuto o en la Ley: todo esto de acuerdo con lo dispuesto en el articulo 40 del Estatuto Social de la compañía, que consta en Escritura Pública Fusión otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 1 de Septiembre de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 29 de diciembre del mismo año.

Atentamente,

ING. FABIO MORENO CHARME
SECRETARIO DEL DIRECTORIO

23 MAY 2006

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y me he posesionado en esta fecha - Guayaquil, Abril 11 de1997.

ING. CARLOS PORTALES GREENE

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Folio(s) 30596 Libro 9039 Tomo 14262
Se anotó en el margen de los libros por los impuestos de ley.
Guayaquil, 29 de Mayo de 1997

LCDO. CARLOS [illegible] PUGARIDO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil