

Guayaquil, Enero 21 de 1998

*R* *K* *12*  
*73818*  
*OK*

Señor:  
**ING. CARLOS PORTALES GREENE**  
Ciudad.-

*OK*

De mis consideraciones:

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

*[Handwritten Signature]*  
**ING. FABIO MORENO CHARME**  
**SECRETARIO DEL DIRECTORIO**

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y me he posesionado en esta fecha -  
Guayaquil, Enero 21 de 1998.

*[Handwritten Signature]*  
**ING. CARLOS PORTALES GREENE**  
**C.I. 091318413-1**  
**Calle Panorama 406 Lomas de Urdesa**  
**Condominio Lisette**  
**Nacionalidad Chilena.**

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Vicepresidente Ejecutivo  
Folios 12246 / Registro Mercantil No.  
2909 / Repertorio No. 4452  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, Febrero 10 de 1998



*[Handwritten Signature]*  
**AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil, del Cantón Guayaquil