

Guayaquil, 1 de Abril de 1.998

Señor Doctor
HEINZ MOELLER FREILE
Guayaquil.-

NO R.L.

De mis consideraciones:

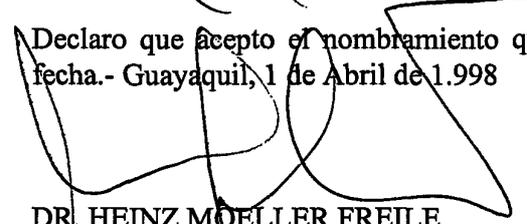
Cúmpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la Compañía IPAC S.A., en sesión celebrada el día de hoy resolvió reelegirlo a usted **PRESIDENTE** de la sociedad, por el período de **UN AÑO**.

En el ejercicio de sus funciones, en caso de ausencia o incapacidad temporal del Gerente General, tendrá usted la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía, siempre actuando con el Subgerente General, y en ausencia de este último, con uno de los Gerentes de Area. Tendrá además todas las atribuciones que sean inherentes a su cargo, de acuerdo a lo dispuesto en el artículos 39 del Estatuto Social de la compañía, que constan en la Escritura Pública de Fusión otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo de Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el día 1 de septiembre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 29 de diciembre del mismo año.

Muy atentamente,


Ing. Fabio Moreno Charme
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y que me he posesionado en esta fecha.- Guayaquil, 1 de Abril de 1.998


DR. HEINZ MOELLER FREILE

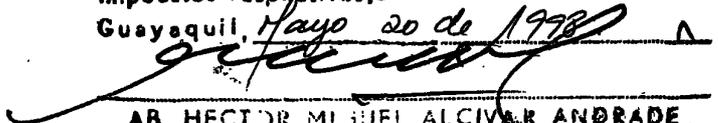
Domicilio: Las Lomas No. 401 y La Cuarta,
Nacionalidad: ecuatoriana.
C.C. No. 170247437-8



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 38748 / Registro Mercantil No.
9965 / Repertorio No. 15300

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Mayo 20 de 1998


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil