

Guayaquil, Enero 22 de 1999

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

13818 4

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,

  
**ING. FABIO MORENO CHARME**  
SECRETARIO DEL DIRECTORIO

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y me he posesionado en esta fecha - Guayaquil, Enero 22 de 1999.



**ING. CARLOS PORTALES GREENE**  
C.I. 091318413-1  
Calle Panorama 406 Lomas de Urdesa  
Condominio Lissette  
Nacionalidad Chilena.

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Vicepresidente Ejecutivo Folio(s) 13.021 / Registro Mercantil No. 3.569 Repertorio No. 5.104  
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-  
Guayaquil, el día Veintidós de Enero de 1999.



21 NOV. 2000

**AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil