

Ref. 49-392-M 1-95

P.P.

23818

20

Guayaquil, 24 de Enero de 2001

No 2.2.

Señor Doctor
HEINZ MOELLER FREILE
Ciudad.-

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 como **PRÉSIDENTE** 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 en caso de ausencia o incapacidad temporal del Gerente General, actuando conjuntamente con el Subgerente General, y en ausencia de este último, con uno de los Gerentes de Área; todo esto de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 38 y 39 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 1.995, 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.
Quito, 24 de Enero del 2001


DR. HEINZ MOELLER FREILE
C.I. 170247437-8

Las Lomas 401, Urdesa
Nacionalidad ecuatoriana



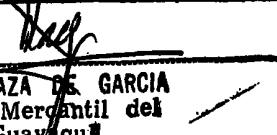
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 14.850 Registro Mercantil No.

3402 Reportorio No. 4387

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Febrero del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil