

Guayaquil, 28 de Enero del 2004

3169-1-72
49392-1-95

X 3818

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: **PRESIDENTE** 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 ultimo, con uno de los Gerentes de Area; todo esto de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 38 y 39 del Estatuto Social de la Compañía, que consta en la Escritura Publica 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,

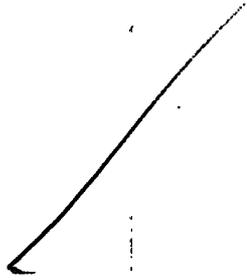


ING. FABIO MORENO CHARME
SECRETARIO DEL DIRECTORIO.

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y que me he posesionado en esta fecha.- Guayaquil 28 Enero del 2004



DR. HEINZ MOELLER FREILE
C.I. 170247437-8
Las Lomas 401, Urdesa
Nacionalidad Ecuatoriana



**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nomenclamiento de PRESIDENTE de la compañía IPAC S.A.; a favor de HEINZ MOELLER FREILE; de fojas 9.909 a 9.911, Registro Mercantil número 1.485, Repertorio número 2.539. Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, treinta de Enero del dos mil cuatro.-



ORDEN: 37090

LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE-COMPUTO: ANGEL NEIRA
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: *M*

Zoila Cedeño
**AB/ ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA**