

Guayaquil, 28 de Enero del 2004

Señor Ingeniero.
CARLOS PORTALES GREENE
Ciudad.

Ref. 8169-i-72
73828

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 **VICEPRESIDENTE EJECUTIVO** de la sociedad, por el periodo de **UN AÑO**.

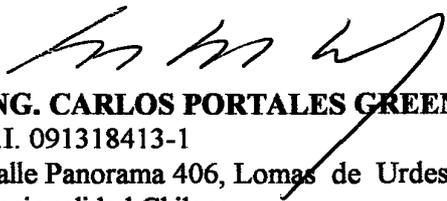
En el ejercicio de sus funciones ejercerá usted la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía de manera individual, sin limitación a excepción de aquellas previstas en el Estatuto o en la Ley ; todo esto de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 40 del Estatuto Social de la Compañía, 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



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

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-, En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **VICEPRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía **IPAC S.A.**; a favor de **CARLOS PORTALES GREENE**; de fojas **9906 a 9908**, Registro Mercantil número **1.484**, Repertorio número **2.538**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, treinta de Enero del dos mil cuatro.-



Car. Portales
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 89089

LEGAL: LEONARDO STAGG

AMANUENSE-COMPUTO: ANGEL NEIRA

DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL

ANOTACION-RAZON: MARGARITA CASTRO

REVISADO POR: *M*