

Guayaquil, 25 de Enero del 2005

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 período de **UN AÑO**.

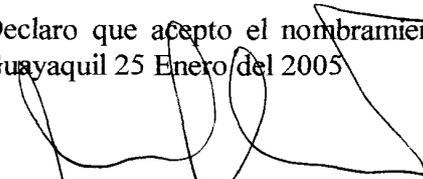
En el ejercicio de sus funciones ejercerá usted la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía en caso de ausencia o incapacidad temporal del Gerente General, actuando conjuntamente con el Subgerente General, y en ausencia de este último, con uno de los Gerentes de Area; todo esto 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. ROBERT PAKUTS SAHR
SECRETARIO DEL DIRECTORIO.

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y que me he posesionado en esta fecha.-
Guayaquil 25 Enero del 2005



DR. HEINZ MOELLER FREILE

C.I. 170247437-8

Las Lomas 401, Urdesa

Nacionalidad Ecuatoriana

73819

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **IPAC S.A.**, a favor de **HEINZ MOELLER FREILE**, a foja **17.142**, Registro Mercantil número **2.986**, Repertorio número **5.442**.- Guayaquil, diecisiete de Febrero de dos mil cinco.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CIAS.

ORDEN: 148961
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: SARA CARRIEL
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO
ANOTACION/RAZON: HENRY BAZURTO G.
REVISADO POR: 