93600.

Quito, 12 de diciembre del 2005

Señor
Mateo Francisco Pallares Ponce
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente, me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria Universal de accionistas de la compañía Ipubsa S.A., en sesión de nueve de diciembre del 2005, tuvo el acierto de nombrarlo a usted Gerente General de la compañía, por un período Estatutario de DOS AÑOS.

lo testado vale

En tal virtud usted ejercerá ---------- la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía y sus atribuciones y obligaciones están establecidas en los artículos 20 y siguientes de los Estatutos de constitución de la compañía.

La compañía Ipubsa S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el quince de enero del dos mil dos ante el doctor Sebastián Valdivieso notario vigésimo cuarto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 18 de abril del 2002.

A falta del Gerente General el Presidente le subrogará y ejercerá la representación legal

Atentamente,

Adolfo Brinkmann B.
SECRETARIO

Quito, 12 de diciembre del 2005. En esta fecha acepto el cargo de Gerente General de la compañía Ipubsa S.A. y prometo desempeñarlo con sujeción a los Estatutos y a la Ley.

Mateo Francisco Pallares Ponce
C.I. 170658434-7

Lo testado vale

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 691 del Registro de Nombramientos Tomo 137
Quito a 24 ENE. 2006

REGISTRO MERCANTIL

RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

REGISTRO MERCANTIL QUITO