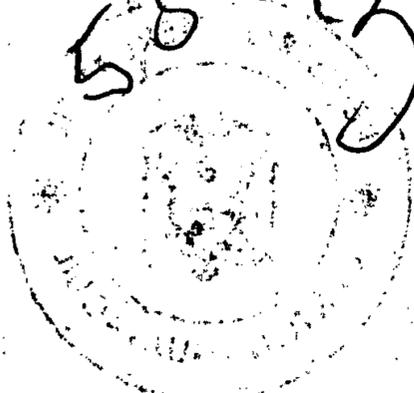


Guayaquil, julio 4 de 1988

Señor
MAURIZIO SPECHEL
Ciudad.-

170700068M.



De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que- la Junta General de Accionistas de la Compañía MAXIMASA S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted GERENTE GENERAL de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza en el cargo al señor Abogado MARCEL FERAUD VIVAR, quien renunció.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 20 de Enero de 1988, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 26 de Enero de 1988.

Muy atentamente,

AB. MARCEL FERAUD VIVAR
SECRETARIO DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la Compañía MAXIMASA S.A., para el cual he sido elegido.

MAURIZIO SPECHEL

Guayaquil, julio 4 de 1988

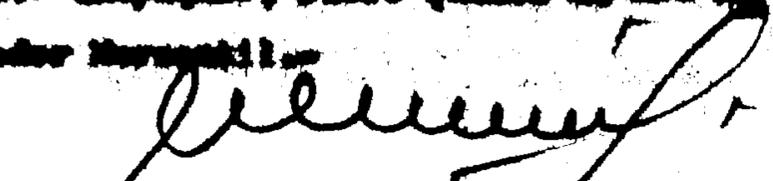
CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nominamiento de Gerente General de fojas 28.233 a 28.234, número 7.880 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.449 del Repertorio.- Archívandose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Julio quince de mil novecientos ochenta y ocho.-El Registrador Mercantil.-

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se te-

el costo de este Instrumento a Solo 2.000 del Registro Mercantil de 1.000,
al cargo de la inscripción respectiva.- Guayaquil, Julio quince de mil no
vecientos ochenta y ocho.- El Registrador Mercantil.-




AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil