

ESPECIALCORP S.A.

Guayaquil - Ecuador

66502

Guayaquil, diciembre 7 de 1.998

Señor
ENRIQUE PINO MAULME
Ciudad.-

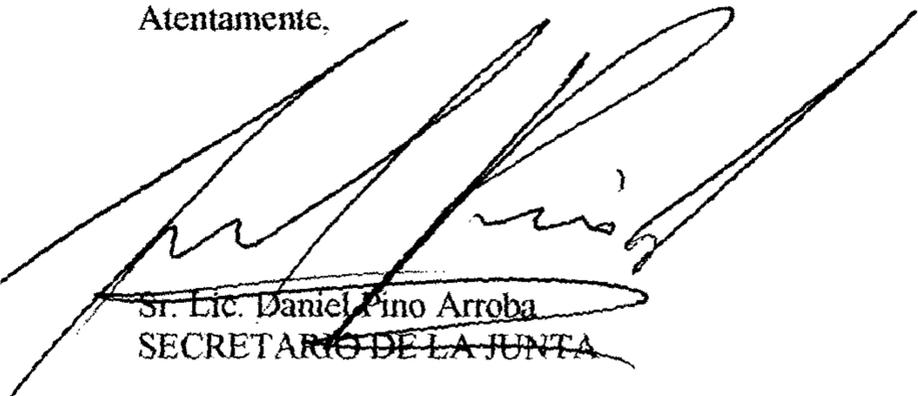
De mis consideraciones:

Cumpleme comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la compañía denominada "ESPECIALCORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo PRESIDENTE de la misma por un periodo de CINCO AÑOS (5), pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto Social de la compañía le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

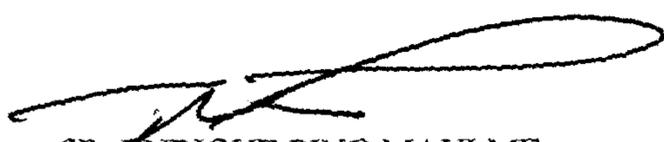
"ESPECIALCORP S.A." se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falqués Ayala, el día 10 de febrero de 1.992, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 16 de marzo de 1.992.

Atentamente,



Sr. Lic. Daniel Pino Arroba
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía "ESPECIALCORP S.A." y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, diciembre 7 de 1.998.



SR. ENRIQUE PINO MAULME
C.I. # 0900188566
Ecuatoriano

Dolores Sucre # 403 entre O'Connor y Rosendo Avilés

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 96.002 Registro Mercantil No.

25.187 Repertorio No. 37929

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 21 de Diciembre de 1998

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~

