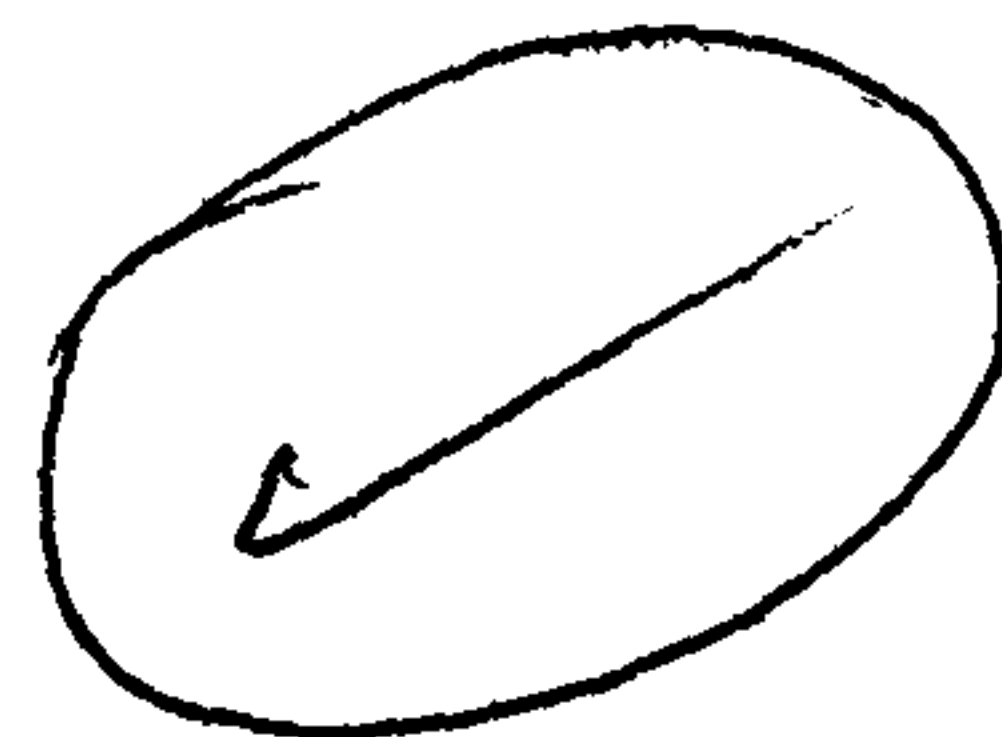


Guayaquil, 5 de Marzo de 1990.

ART. 27
AD



Señor Ing.
ALBERTO DASSUM AIVAS
NOVACORP S.A.
Ciudad

00000021

6542

251

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de NOVACORP S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de 5 años. En el desempeño de sus funciones, le corresponde subrogar al Gerente General en caso de falta ausencia o impedimento de éste, de acuerdo al Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales.

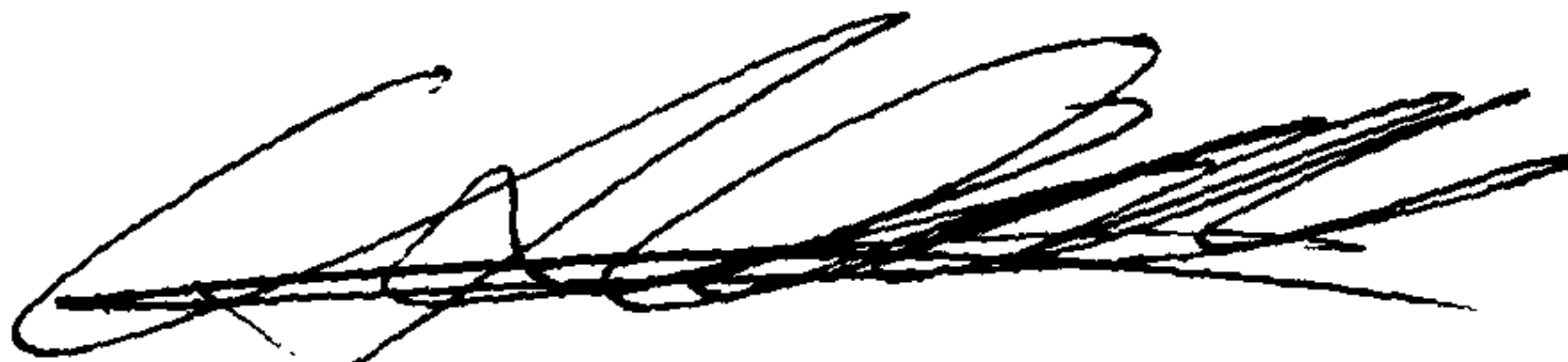
La escritura en la que constan sus facultades, es la de Constitución de la Compañía, otorgada el 6 de Febrero de 1990, ante el Notario, Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Marzo de 1990.

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente, en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy atentamente,


Esteban Amador Altgelt
Secretario ad-hoc

Conste que el día de hoy, 5 de Marzo de 1990, acepto el nombramiento que antecede.


ING. ALBERTO DASSUM AIVAS
PRESIDENTE

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este nombramiento de -
PRESIDENTE de NOVACORP S.A. a foja 3.663, número 2.885 del Registro
Mercantil y anotada bajo el número 4.453 del Repertorio.- Archivada-

dos los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Na-
cional.- Guayaquil, veinte de Marzo de mil novecientos noventa.- El
Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil