

NOVOLANCE S.A

Guayaquil, Marzo 24 del 2000

SR.  
JOSÉ NAVAL ARANA CABRERA  
Ciudad.-

REF.: 84.234-M-98  
REEM.: 92.424-M-98

Handwritten: *AM* in a circle, *89545* below it.

Handwritten: *10*

De mis consideraciones:

Cúmplome informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía NOVOLANCE S.A., celebrada del día de hoy tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE de la Compañía por el periodo de 5 años, reemplazando por renuncia del cargo al señor Arquitecto PEDRO GUILLERMO ARANA CABRERA, cuyo nombramiento fue inscrito el 7 de diciembre de 1998.

Como PRESIDENTE de la Compañía NOVOLANCE S.A. tendrá las atribuciones que le confieren el Art. Vigésimo séptimo de los estatutos y le corresponderá a usted representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, solamente en los casos de falta o ausencia del Gerente General.

NOVOLANCE S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abogado HUMBERTO MOYA FLORES, el 14 de Octubre de 1998 y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 6 de noviembre de 1998.

Atentamente,

Handwritten signature: *JMV*

MERCEDES MORALES VALENZUELA  
Secretaria Ad - Hoc.

Acepto el cargo de Presidente para el cual he sido elegido

Guayaquil, 24 de Marzo del 2000

Handwritten signature: *JOSÉ NAVAL ARANA CABRERA*  
JOSÉ NAVAL ARANA CABRERA  
C.I. # 0903280445

Dirección: Aguirre 111 y 6 de Marzo 1er. piso Of. 5  
Nacionalidad Ecuatoriana

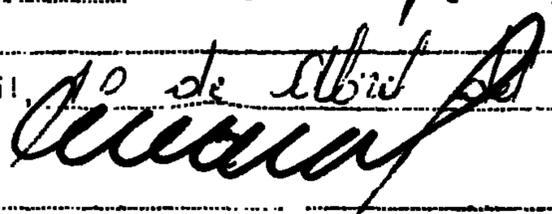
En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 20.973 Registro Mercantil No.  
6.117 Repertorio No. 7.789  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.  
Guayaquil, 10 de Abril del 2000

Handwritten signature: *[Signature]*  
AB. JESÚS DE JESÚS ALONSO K. ANDRADE  
Registro Mercantil del Cantón Guayaquil

Handwritten: *0903280445*

Se tomó nota de este Nominamiento a laja  
92424 del Registro Mercantil 1998

Guayaquil, 10 de Abril 2000

  
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del  
Cantón Guayaquil

