

REF: 10.609 M 71
16.806 M 82
23.849 M 95

Guayaquil, Marzo 3 de 1.997

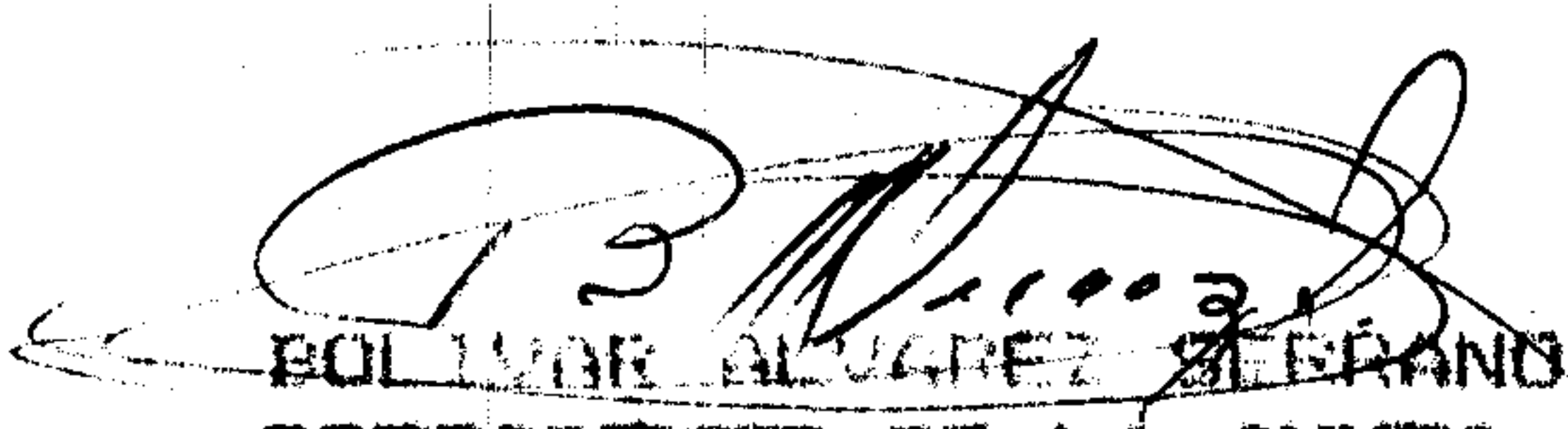
SEÑOR
OLMEDO ALVAREZ AMPUERO
CIUDAD

De sus consideraciones:

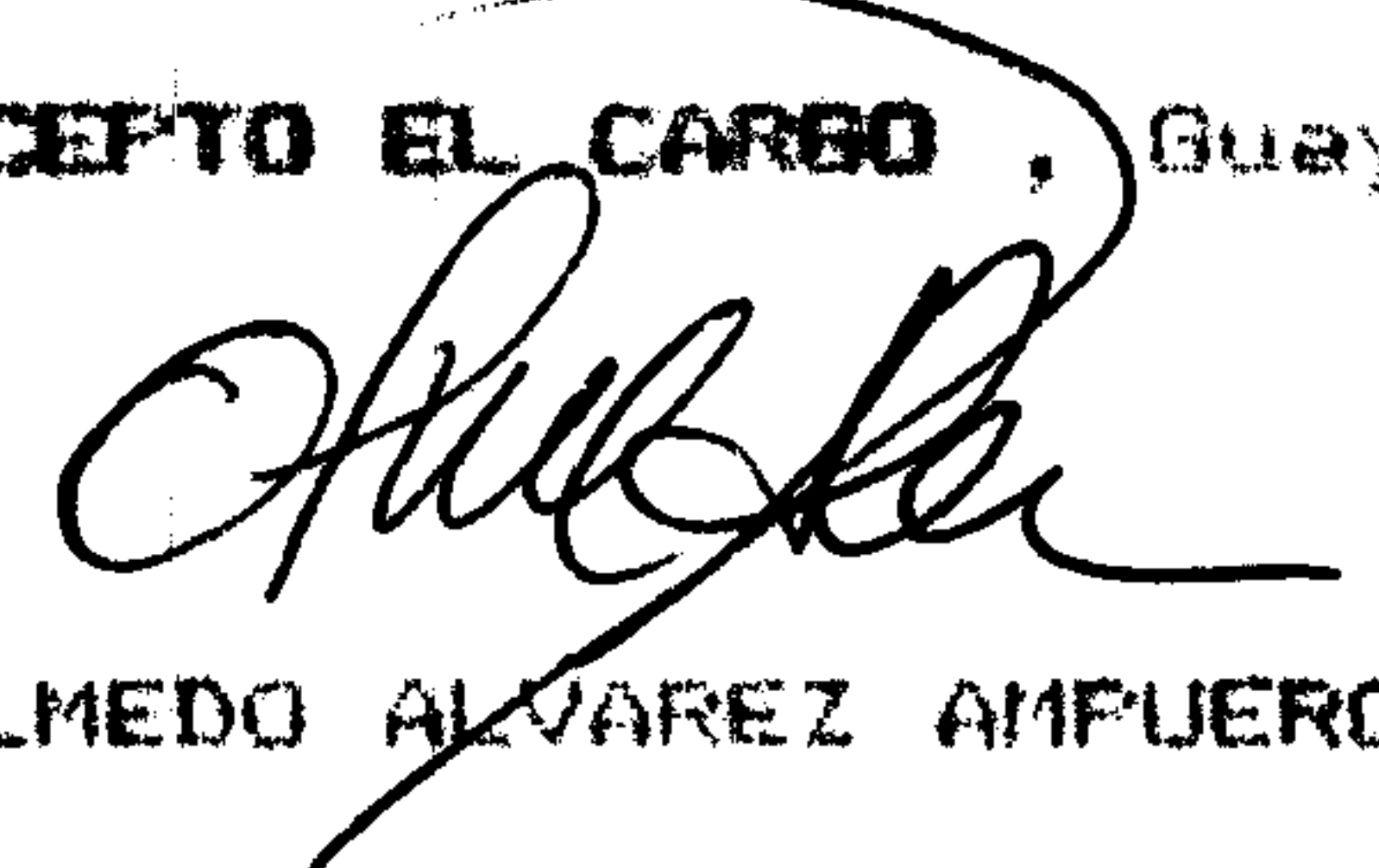
Nos es grato comunicarle que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía denominada "ALGOA ALUMINIUM C.A." en sesión del 26 de Febrero 1.997, por unanimidad resolvió reelegirlo a Ust. **PRESIDENTE** de la Compañía "ALGOA ALUMINIUM C.A." para un periodo de **DOS AÑOS**, con las atribuciones y limitaciones constatables en la escritura pública otorgada el 13 de Agosto de 1.971 ante el Notario Dr. Thelmo Torres Crespo inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Septiembre del mismo año y en la escritura de transformación en Compañía anónima otorgada el 30 de Diciembre de 1.981 ante el Notario Dr. Miguel Vernaza Requena e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Mayo de 1.982 y según Escritura de Aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía que fue otorgada el 16 de Febrero de 1.995 ante el notario Dr. Miguel Vernaza Requena, inscrita en el Registro mercantil el 20 de Abril de 1.995 de folios 23.849 a 23.8602 y anotada bajo el número 15.305 del repertorio.

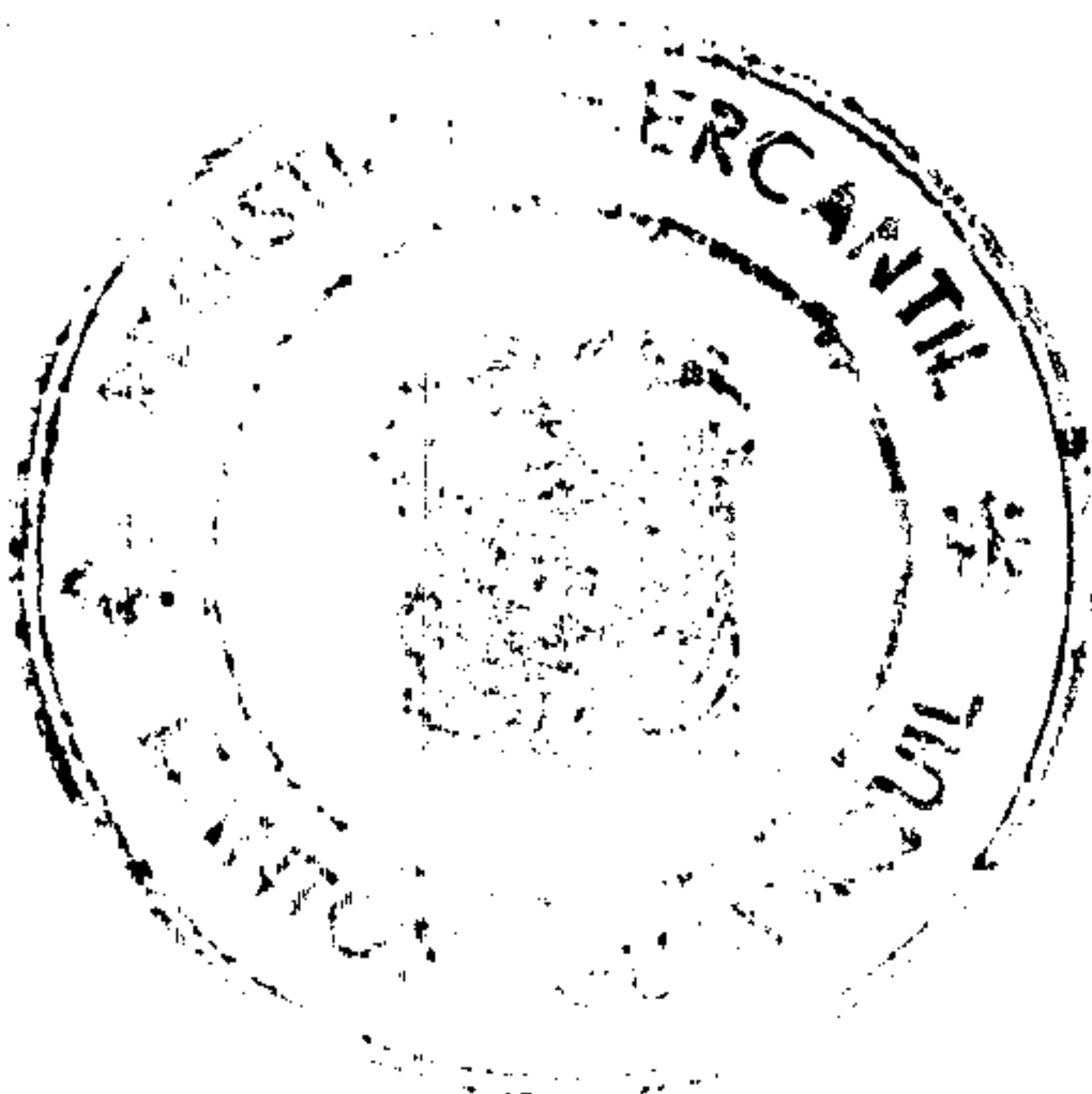
Le recuerdo que la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía la ejercerá usted en calidad de Gerente General.

De usted Atentamente


BOLÍVAR ALVAREZ ALVARADO
PRESIDENTE DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO , Guayaquil, 3 de Marzo de 1997


OLMEDO ALVAREZ AMPUERO



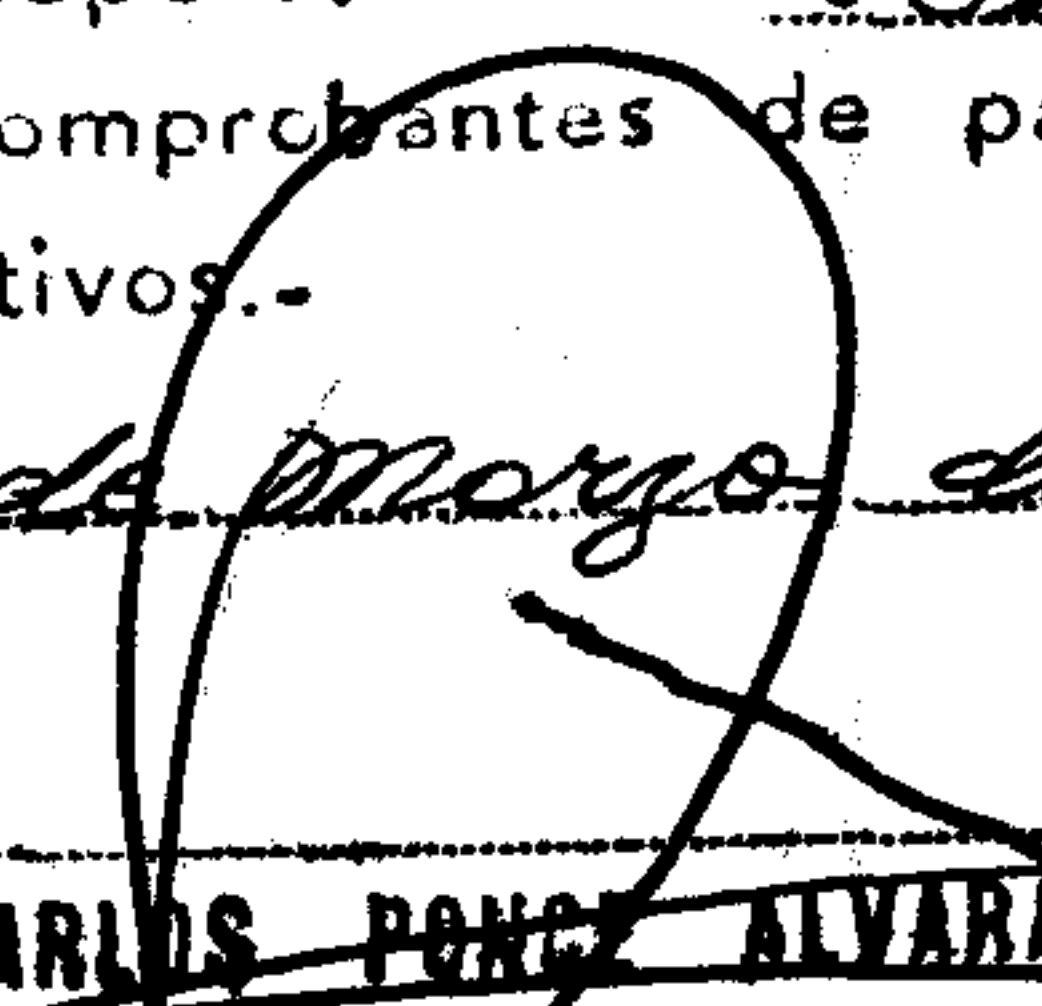
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 17859 Registro Mercantil No.

4989 Repertorio No. 8314

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 31 de marzo de 1997


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Consón Guayaquil