

REP: 10.609 N 71
 16.806 N 82
 23.849 N 95

Guayaquil, Marzo 3 de 1.997

20016

SEÑOR
 OLMEDO ALVAREZ SERRANO
 CIUDAD

De sus consideraciones:

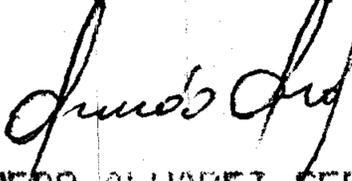
Nos es grato comunicarle que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía denominada "ALGOA ALUMINIUM C.A." en sesión del 26 de Febrero 1.997, por unanimidad resolvió reelegirlo a Ud. **GERENTE GENERAL** de la Compañía "ALGOA ALUMINIUM C.A." para un periodo de **DOS AÑOS**, con las 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 18 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 fojas 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 su Gerente General.

De usted atentamente


 BOLIVAR ALVAREZ SERRANO
 PRESIDENTE DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO Guayaquil, 3 de Marzo de 1997


 OLMEDO ALVAREZ SERRANO

En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de GERENTE GENERAL
 Folio(s) 17860 Registro Mercantil No.
4990 Repertorio No. 8315

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 31 de Marzo de 1997

DR. CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil Suplente
 del Cantón Guayaquil

