

Guayaquil, 12 de Septiembre del 2003

Señor
PATRICIO OLMEDO ALVAREZ AMPUERO
Ciudad.

Ref: 10609 - M 71
16806 - M 82

20016

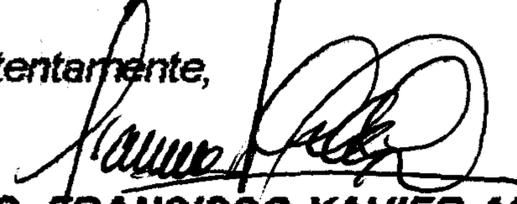
De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien comunicarle que la junta General Universal de Accionistas de la compañía **ALGOA ALUMINIUM C. A.** en sesion extraordinaria, celebrada el día de hoy 12 de Septiembre del presente año lo reeligió a usted **PRESIDENTE**, por un periodo de **DOS AÑOS**, de acuerdo al Estatuto social de la compañía.

Usted tendrá las atribuciones que constan en el estatuto social, sin tener la presentacion legal la misma que la ejercerá al Gerente General.

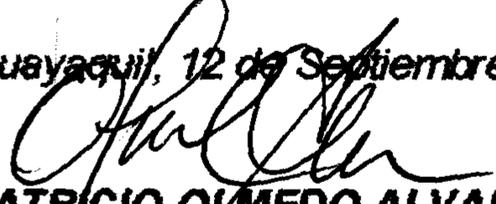
Los estatutos sociales de la compañía **ALGOA ALUMINIUM C. A.** constan en la Escritura publica celebrada ante el Notario Noveno de Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo, el 13 de Agosto de 1971. La misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 9 de septiembre de 1971, y, en la Escritura de transformacion en compañía anonima otorgada ante el Notario Decimo Quinto de Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena el 30 de Diciembre de 1981 la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 18 de Mayo de 1982. Ademas se reformo segun Escritura de Aumento de Capital, realizada ante el Doctor Rodolfo Perez Pimentel, Notaria Decima Sexto del canton Guayaquil el dia 24 de Mayo del 2001 inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Junio del 2001

Atentamente,


EC. FRANCISCO XAVIER ALVAREZ AMPUERO
GERENTE

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **ALGOA ALUMINIUM C.A.** ante el cual he sido reelegido.

Guayaquil, 12 de Septiembre del 2003


PATRICIO OLMEDO ALVAREZ AMPUERO
Cedula de Identidad : 090674152-5

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nominamiento de **PRESIDENTE** de la compañía **ALGOA ALUMINIUM C.A.**; a favor de **PATRICIO OLMEDO ALVAREZ AMPUERO**; de fojas **121.231 a 121.233**, Registro Mercantil número **17.861**, Repertorio número **27.049**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, uno de Octubre del dos mil tres.-



[Handwritten signature]

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 72601
LEGAL: BILLY JIMENEZ
AMANUENSE-COMPUTO: CARLOS LUCIN
DÉPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: *[Signature]*