

ALCAN COMPOSITES

Maderas Secas C.A., MASECA

Junín 114 y Malecón
PO Box 3842
Guayaquil, EcuadorTel.: (593)-42565770
Fax: (593)-42566934

5-430



Guayaquil, Marzo 16 de 2004

Ref: 2647-I-73
22875-I-95Señor Ingeniero
JOSE ALBERTO SANDOVAL MUÑOZ
Presente.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle por medio de la presente carta, que la Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas de Maderas Secas C.A. MASECA celebrada el día de hoy, decidió reelegirlo como GERENTE GENERAL, por un período de cinco años.

En tal virtud corresponderá a usted ejercer la Representación Legal, judicial y extrajudicial, de manera individual, el control y supervigilancia de los Gerentes y Subgerentes y la Administración de la compañía, de acuerdo a las atribuciones que constan en la Escritura Pública celebrada el 15 de Marzo de 1995 ante el Notario Cuarto de Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Bódero, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de Junio de 1995.

Maderas Secas C.A. MASECA se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 13 de Junio de 1973 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de Julio de 1973.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mis felicitaciones por su designación.

De usted atentamente,


 A handwritten signature in black ink, appearing to be "Jean Louis Solari Milone".

Ing. Jean Louis Solari Milone
Presidente Ad-Hoc de la Junta

ACEPTO EL CARGO

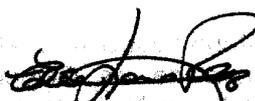
Guayaquil, Marzo 16 del 2004


 A handwritten signature in black ink, appearing to be "José Alberto Sandoval Muñoz".

Ing. José Alberto Sandoval Muñoz
C.C. Nro. 0902308816

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **MADERAS SECAS C.A. MASECA**, a favor de **JOSE ALBERTO SANDOVAL MUÑOZ**, de fojas **35.360 a 35.362**, Registro Mercantil número **5.476**, Repertorio número **8.666**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, treinta y uno de Marzo del dos mil cuatro.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 96201
LEGAL: BILLY JIMENEZ
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR:

