

Guayaquil, noviembre 21 de 1996

Ref. # 59.409-M-96

OK // 29

902010
75715

Señor Ing.
JULIO JURADO ANDRADE
Ciudad

De mis consideraciones:

Por la presente informo a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **ALUFASA S.A.**, en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía, a usted le corresponde representar legal, judicial y extrajudicialmente a la sociedad, en forma individual y sin necesidad de autorización del Directorio o Junta General en cualquier caso que no exceda de cinco mil un salarios mínimos vitales. Sin embargo, intervendrá necesariamente en forma conjunta con el Gerente General en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de cinco mil un salarios mínimos vitales hasta un monto máximo de diez mil salarios mínimos vitales,. Intervendrán en forma conjunta y necesitarán autorización del Directorio para los actos y contratos que excedan de diez mil un salarios mínimos vitales; y en forma general, para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute o explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Así mismo necesitarán autorización de la Junta General de Accionistas para la enajenación o hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y fianzas en general sin precisar su cuantía.

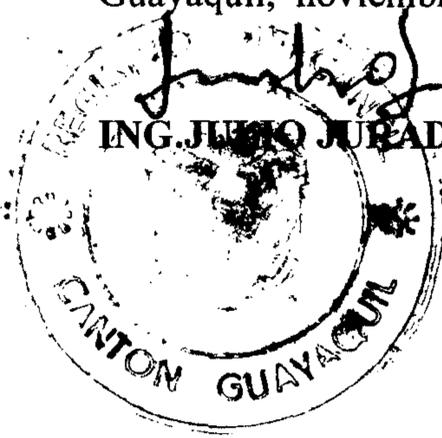
La compañía ALUFASA S.A., se constituyó mediante escritura pública autorizada por el notario décimo séptimo de Guayaquil, Abogado Gustavo Cañarte Arboleda, de fecha 27 de agosto de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 7 de octubre de 1996.

Al extenderle el presente nombramiento le deseo éxitos en el ejercicio de su cargo.

Atentamente

p. ALUFASA S.A.
[Signature]
AB. LUPE ORTIZ MOLINEROS
GERENTE GENERAL-SECRETARIA

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, noviembre 21 de 1996

[Signature]
ING. JULIO JURADO ANDRADE


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 726-771 Registro Mercantil No.
21329, Repertorio No. 34371
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos *
Guayaquil, 29 de Noviembre de 1996

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil