

Guayaquil, 11 de Mayo del 2004

Señor
MIGUEL ANGEL SANTOS GARCES
Ciudad.-

105832

ref: 102407-M-01
nem: 128861-M-01

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que en la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **AVALON S.A.** celebrada el día 10 de mayo del 2004, se tuvo el acierto de elegirlo a usted Gerente General de la compañía para un período de cinco años. Usted reemplazará al señor José Fernando Santos Garcés, quien presentó la renuncia a su cargo, habiendo sido designado mediante nombramiento extendido a su favor el 15 de noviembre del 2001 e inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 28 de noviembre del mismo año.

En el ejercicio de sus funciones usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual, tal como lo establece el artículo vigésimo sexto del Estatuto Social de la compañía.

El Estatuto Social de la compañía **AVALON S.A.**, consta en la escritura pública otorgada ante la Notaria Décima de Guayaquil, Ab. María Pia Yannuzzelli de Velázquez, el 31 de agosto del 2001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 24 de septiembre del mismo año.

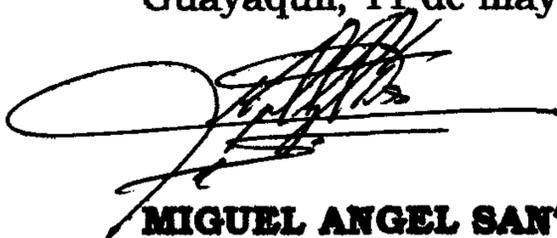
Atentamente,


Aurea Ochoa Diaz

Secretaria ad-hoc de la Junta

Acepto el cargo de Gerente General de la compañía **AVALON S.A.**, para el cual he sido elegido.

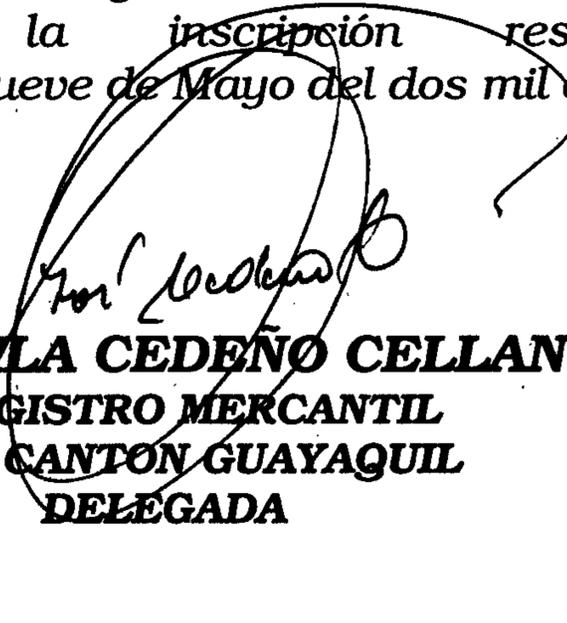
Guayaquil, 11 de mayo del 2004



MIGUEL ANGEL SANTOS GARCES
Gerente General
Nacionalidad: ecuatoriana
c.c.: 091136300-0

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **AVALON S.A.**, a favor de **MIGUEL ANGEL SANTOS GARCES**, de fojas **57.294 a 57.296**, Registro Mercantil número **8.977**, Repertorio número **14.073**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **128.861**, del Registro Mercantil del **2.001**, al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, diecinueve de Mayo del dos mil cuatro.-


AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 105467
LEGAL: MILTON CASTRO
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 