

AVALCORP S.A.

Guayaquil, 4 de Noviembre de 2003.

Señor Dn.
Guillermo Eloy Montalván Rada
Ciudad.-

OK
REF. 37157-11-02

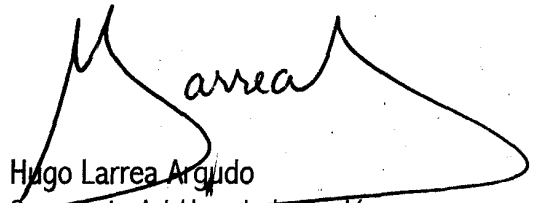
104459

De mis consideraciones:


Cúpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía AVALCORP S.A. en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a Usted como su GERENTE GENERAL, por el lapso de CINCO AÑOS. En el ejercicio de su cargo, ejercerá las atribuciones constantes en el estatuto social, entre las que se incluyen las de representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía de manera individual.

Los estatutos sociales de la compañía AVALCORP S.A., constan en su escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Segundo Ivo Zurita Zambrano, el 4 de Febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1° de Abril del 2002.

Atentamente,


Hugo Larrea Argüido
Secretario Ad-Hoc de la Sesión.

Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía AVALCORP S.A.
Guayaquil, 4 de Noviembre de 2003


GUILLERMO E. MONTALVAN RADA
C.C. No. 090552865-9

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **AVALCORP S.A.**, a favor de **GUILLERMO ELOY MONTALVAN RADA**, de fojas **137.954 a 137.956**, Registro Mercantil número **20.550**, Repertorio número **31.058**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, diecisiete de Noviembre del dos mil tres.-



AB.TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 79085
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: CARLOS ESCOBAR
COMPUTO: CARLOS ESCOBAR
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: