Guayaquil, Enero 20 del 2005

Señorita
MARIA LUISA BRACCO VERA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **AVALMAX S.A.,** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO el 14 de Diciembre del 2004, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 19 de Enero del 2005.

Muy atentamente,

ELENA LISSETTE CHILAN RIVERA
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **AVALMAX S.A.,** para el cual he sido elegida. Dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0907770564.- Guayaquil, Enero 20 del 2005.

MARIA LUISA BRACCO VERA
PRESIDENTE

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1-. *En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de* ***PRESIDENTE*** *de la compañía* ***AVALMAX S.A.;*** *a favor de* ***MARIA LUISA BRACCO VERA;*** *a foja* ***7.982,*** *Registro Mercantil número* ***1.293,*** *Repertorio número* ***2.535.-*** *Guayaquil, veintiuno de Enero del dos mil cinco.-*

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 144954
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE-COMPUTO: CARLOS LUCIN
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: