

Guayaquil, Enero 27 del 2005

Señora

NANCY RAQUEL RONQUILLO CEVALLOS

Ciudad.-

Ref: 6462-1105

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 Chilan Rivera
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 # 091141807-7.-
Guayaquil, Enero 27 del 2005.

Nancy Raquel Ronquillo Cevallos
NANCY RAQUEL RONQUILLO CEVALLOS
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 **NANCY RAQUEL RONQUILLO CEVALLOS**, a foja **10.564**, Registro Mercantil número **1.778**, Repertorio número **3.387**.- Guayaquil, veinte y ocho de Enero del dos mil cinco.-



[Handwritten signature]
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

STP. DES

ORDEN: 146333
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: *[Handwritten signature]*