

Guayaquil, Marzo 13 del 2008

Señor  
**Gabriel Navas Vinelli**  
Ciudad.

REF: 135976-N-01

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **CINQUETERRA S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por un lapso de CINCO años.

De conformidad con el artículo Vigésimo Primero del Estatuto Social de la Compañía, en el ejercicio de su cargo a usted le corresponderá representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía, en forma individual, presidir la Junta General, supervigilar la marcha de los negocios de la compañía, supervigilar la actuación del Gerente General, suscribir con el Gerente General los títulos de acciones y las Actas de Juntas Generales; y, sustituir al Gerente General en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva de éste, hasta que la Junta General designe un nuevo Gerente General.

La Compañía **CINQUETERRA S.A.**, se creó como efecto de la Escisión de la Compañía Predial Río Azul S.A., según consta de la escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Tercero Interino del cantón Guayaquil, Abg. Virgilio Jarrín Acunzo el 28 de septiembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de diciembre del 2001.

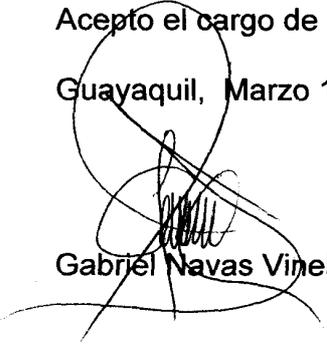
Augurándole el mejor de los éxitos en el desempeño de sus funciones.

Atentamente,

  
Lyuba Giangrande de Navas  
Gerente General

Acepto el cargo de "**Presidente**" de la Compañía **CINQUETERRA S.A.**

Guayaquil, Marzo 13 del 2008

  
Gabriel Navas Vinelli

NUMERO DE REPERTORIO: 15.588  
FECHA DE REPERTORIO: 01/Abr/2008  
HORA DE REPERTORIO: 12:25

---

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
**Certifica:** que con fecha nueve de Abril del dos mil ocho queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **CINQUETERRA S.A.**, a favor de **GABRIEL ALEJANDRO NAVAS VINELLI**, a foja **39.042**, Registro Mercantil número **6.990**.

ORDEN: 15588



S

REVISADO POR: *MF*



*Zoila Cedeño Cellan*  
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA