

Quito, 2011-08-01

Señor
Juan Carlos Cevallos Morales
Ciudad

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA NAVARRA INMONAVARRA S.A.**, reunida el día de hoy, 01 de agosto de 2011, tuvo el acierto de elegirle **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el período estatutario de dos años, con todas las facultades y obligaciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, conforme lo establecido en el artículo vigésimo sexto del Estatuto Social.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo le reemplazará el Presidente de la compañía.

Este nombramiento deja sin efecto el nombramiento de Gerente General inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 14 de mayo de 2010.

Particular que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

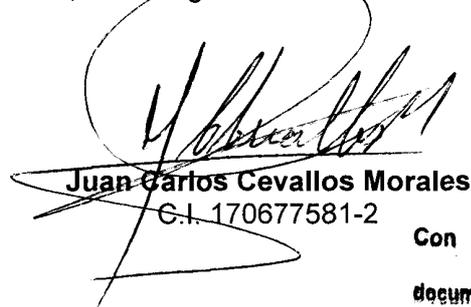
Atentamente,



Ab. Dennis Fletcher L.
Secretario Ad-Hoc

F.C.: 06-04-2010
F.I.: 13-05-2010
Notaría: Trigésima del Cantón Quito

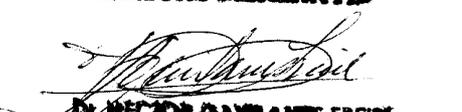
Acepto la designación de Gerente General de la Compañía "INMOBILIARIA NAVARRA INMONAVARRA S.A.". Quito, 01 de agosto de 2011.



Juan Carlos Cevallos Morales
C.I. 170677581-2

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 114 23 del Registro
de Nombramiento Tomo No. 142
Quito, a 9 AGO 2011



REGISTRO MERCANTIL

DR. NÉCTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO
SUPLENTE