

NAVINSA S.A.

Ref. # 35.367-1-94

OK

2/22/2000

M

Guayaquil, enero 3 del 2000

Señora Ingeniera
MARTHA CABEZAS DE BITAR
Ciudad.-

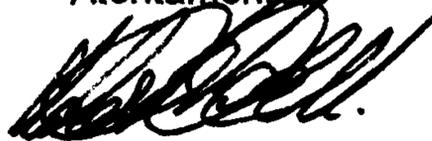
Estimada señora Ingeniera:

Cúpleme comunicarle a usted que la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía Navinsa S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla como **PRESIDENTA** de la sociedad por un período de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá reemplazar al Gerente General, quien ejerce la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía.

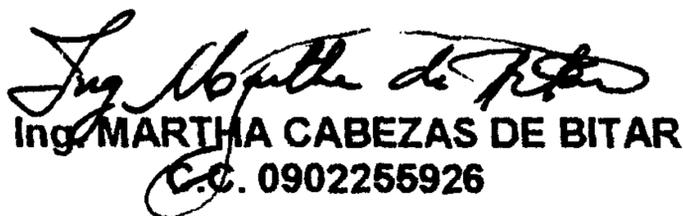
Los deberes y atribuciones de la Presidenta constan en el Artículo Ocho del Estatuto Social de la Compañía, cuya constitución fue otorgada ante el Ab. Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, el 4 de octubre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 17 de noviembre de 1994.

Atentamente



Ing. ROBERTO BITAR MAHUAD
Gerente General

RAZON: Acepto el cargo de Presidenta para el que se me ha reelegido.
Guayaquil, enero 3 del 2000



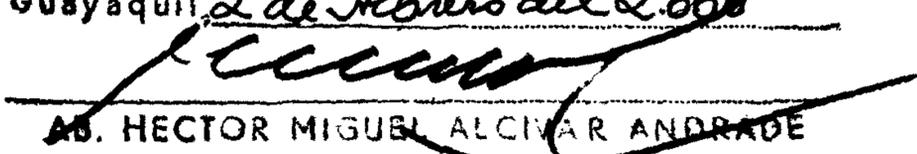
Ing. MARTHA CABEZAS DE BITAR
C.C. 0902255926

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓

Folio(s) 5919 ✓ Registro Mercantil No.
1716 ✓ Repertorio No. 2182 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 2 de Febrero del 2008


AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

