

NAVINSA S.A.

Ref. # 35.367-I-94

Guayaquil, enero 3 del 2000

2  
71226

Señor Ingeniero  
**ROBERTO BITAR MAHUAD**  
Ciudad.-

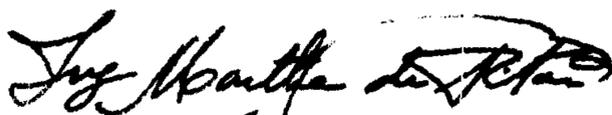
Estimado señor Ingeniero:

MC  
Cúmpleme 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 reelegirlo como **GERENTE GENERAL** de la sociedad por un periodo de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía. Será reemplazado en sus funciones por el Presidente.

Los deberes y atribuciones del Gerente General constan en el Artículo Siete 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,

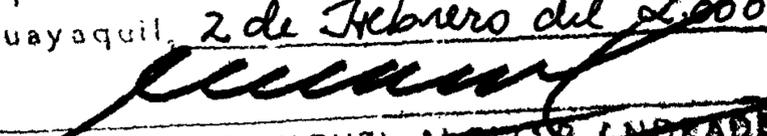
  
Ing. MARTHA CABEZAS DE BITAR  
Presidenta

RAZON: Acepto el cargo de Gerente General para el que he sido reelegido.  
Guayaquil, enero 3 del 2000

  
Ing. ROBERTO BITAR MAHUAD  
C.C. 09 00362112

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General  
Folio(s) 59/18 Registro Mercantil No.

1715 Repertorio No. 2181  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.  
Guayaquil, 2 de Febrero del 2000

  
HECTOR MIGUEL ALECTAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil