ACADEMY BAYDIVING S.A.

Puerto Ayora, 1 de Agosto de 2007

Señor
HUGO MARCELO MASAQUIZA JEREZ
Ciudad

De mis consideraciones:

Comunico a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía ACADEMY BAYDIVING S.A. celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo GERENTE GENERAL de la misma , para un periodo de cinco años. En reemplazo del Señor Walter Alfredo Campoverde Cabrera, quien renunció.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá de manera individual, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Las demás atribuciones y deberes del Gerente General constan en la escritura pública de constitución de la compañía ACADEMY BAYDIVING S.A., otorgada ante Notario Trigésimo del cantón Guayaquil Dr. Piero Aycart Vincenzini, , el 3 de Mayo de 2006 e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Santa Cruz el 29 de Mayo de 2006, numeros 335 al 339, tomo 9 del Registro Mercantil.

Atentamente,

BYRON RODRIGO MASAQUIZA MASAQUIZA
Presidente Ad Hoc de la Junta

HUGO MARCELO MASAQUIZA JEREZ,, *portador de la cédula de identidad No. 2000050696, de nacionalidad ecuatoriano, domiciliado en Av. Charles Darwin y Av. Baltra, de esta ciudad de Puerto Ayora.-* ***ACEPTO*** *el cargo de Gerente General de la compañía ACADEMY BAYDIVING S.A., que se me confiere según nombramiento precedente.- Guayaquil 1 de Agosto de 2007.*

HUGO MARCELO MASAQUIZA JEREZ
C.C. No. 200005069

R23439

Certificado: 2007-122

EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL DEL CANTON SANTA CRUZ.- Certifica que en esta fecha se inscribió el siguiente acto:

1.- Con fecha veintisiete de agosto del año dos mil siete queda inscrito el acto o contrato NOMBRAMIENTO en el Registro Mercantil, Tomo 11 a fojas 125 al 127, con el número de inscripción 100 celebrado entre: (ACADEMY BAYDIVING S.A. en calidad de REPRESENTADA); y en calidad de Representante Legal (HUGO MARCELO MASAQUIZA JEREZ en el cargo de GERENTE GENERAL.

Ab. Narcisa Zambrano Mendoza

REGISTRADORA DE LA PROPIEDAD

Y MERCANTIL DEL CANTON SANTA CRUZ