Puerto Ayora, 04 de mayo de 2006

Señores
COADMINISTER S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **GALÁPAGOS ECOPROPERTIES S. A.,** en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirla GERENTE GENERAL por un período de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de sus funciones tendrá usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de manera conjunta con el Presidente Ejecutivo, con todos los deberes, atribuciones y limitaciones que le sean inherentes a su cargo, de acuerdo con lo dispuesto en los estatutos sociales de la compañía, que constan en la Escritura Pública de Constitución autorizada por la Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Guayaquil, Dra. Roxana Ugolotti de Portaluppi, el 02 de septiembre de 2005, inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Santa Cruz, a cargo del Registro Mercantil, el 11 de octubre de 2005.

Muy atentamente,

Manuel Ricardo Arenas Pilataxi
SECRETARIO AD HOC DE LA JUNTA

Razón: Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y que me he posesionado en esta fecha.- Puerto Ayora, 04 de mayo de 2006.-

p. COADMINISTER S.A.

Ab. Wilson Irigoyen Blacio
Céd. Ident. No: 090654420-2

REGISTRO DE LA PROPIEDAD
CANTÓN SANTA CRUZ

Av. Baltra e Indefatigable
Telf. 2526602.

RAZÓN: Que el nombramiento de GERENTE GENERAL que otorga la compañía GALÁPAGOS ECOPROPERTIES S.A., a favor de la **Compañía** COADMINISTER S.A., por el período de cinco años, queda inscrito en el Tomo 9 a fojas 343 del Registro Mercantil del cantón Santa Cruz.- Puerto Ayora, 7 de junio de 2006.

Lic. Narcisa Zambrano Mendoza

REGISTRADORA DE LA PROPIEDAD

Y MERCANTIL DEL CANTÓN SANTA CRUZ