

PROTOCOLIZACIÓN*

Fecha: 24-III-2009 Di. 6 Copias

Luis Humberto Navas S/D
Quito Ecuador

Quito, 24 de Marzo de 2009

Señor Notario:

Al amparo de lo dispuesto en el artículo 18, número 2 de la Ley Notarial, sírvase protocolizar el documento que acompaño, relativo de la protocolización de Revocatoria y Otorgamiento de Poder que realiza la Sucursal Extranjera ULYSSEAS, INC

Se servirá conferirme seis copias certificadas de la antedicha protocolización.

Muy atentamente,



Javier Robalino
Mat. 4700 C.A.P.

TRADUCCIÓN

El Estado de Texas
Secretario de Estado

No se emite para uso dentro de los Estados Unidos de América

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América

Este documento público

2. ha sido firmado por BEVERLY J. WILLIAMS
3. actuando en calidad de Notario Público, Estado de Texas
4. y lleva el sello de BEVERLY J. WILLIAMS, Notario Público, Estado de Texas, Comisión expira: 06-17-10

CERTIFICADO

5. en Austin, Texas 6. el 16 de marzo de 2009
7. por el Secretario de Estado de Texas
8. Certificado No. N-688528
9. Sello: 10. Firma:
(sello) (firmado) Hope Andrade
El Estado de Texas Secretario de Estado

**CONSENTIMIENTO UNÁNIME POR ESCRITO
DEL ÚNICO DIRECTOR DE ULYSSEAS, INC.**

El suscrito, en calidad de único miembro del Directorio (el "Directorio") de Ulysseas, Inc., una compañía de Delaware (la "Compañía"), por el presente instrumento consiente a la adopción de las siguientes resoluciones, resoluciones que se considerarán adoptadas en la fecha en que se obtuvo la firma del director y tendrán la misma vigencia y vigor que tendrían si dichas resoluciones hubiesen sido adoptadas mediante voto unánime del Directorio en una sesión debidamente convocada y celebrada para ese propósito, todo ello de conformidad con la Sección 141(f) de la Ley General de Compañías del Estado de Delaware.

CONSIDERANDO, que la Compañía ha domiciliado una Sucursal en Ecuador.

CONSIDERANDO, que la Compañía considera conveniente reemplazar a sus representantes legales en el Ecuador y revocar el poder otorgado al señor Galo Luis Humberto Navas D. Moncayo N.

RESUELVE, autorizar, facultad e instruir a la Compañía para que constituya y nombre a PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA. como los mandatarios reales, verdaderos y no exclusivos de la Sucursal, a quienes se autoriza y faculta por el presente instrumento para representar a la Sucursal y llevar a cabo, en representación de la Compañía, conjunta o separadamente, todos los actos y procedimientos jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto en el territorio nacional de la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con compromisos.

Los mandatarios debidamente nombrados quedan autorizados para:

1. Celebrar toda clase de contratos y ejercer todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 44 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconveniones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y deferir al juramento decisorio, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades pueden ejercerlas ante cualquier corte, tribunal o autoridad administrativa. Presentar solicitudes, reclamaciones y recursos administrativos ante cualquier autoridad nacional o local.
2. Presentar, licitar, ofrecer, suscribir, solicitar, cursar, reconocer, entregar y otorgar ante notario cualquier solicitud, documento o instrumento, y realizar cualquier otra acción legítima que sea necesaria para el establecimiento, registro, creación y domiciliación de la Compañía en la República del Ecuador.
3. Este poder podrá terminar por voluntad de la Compañía abajo firmante o por renuncia de los mandatarios y en los demás casos previstos en la ley.

[SIGUE PÁGINA DE FIRMAS.]

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el suscrito ha firmado este consentimiento por escrito.

7 de enero de 2009

(firmado) Jon Pollock

Estado de Texas
Condado de Harris

Este instrumento fue reconocido ante mí el 7 de enero de 2009 por John Pollock.

(firmado) Beverly J. Williams

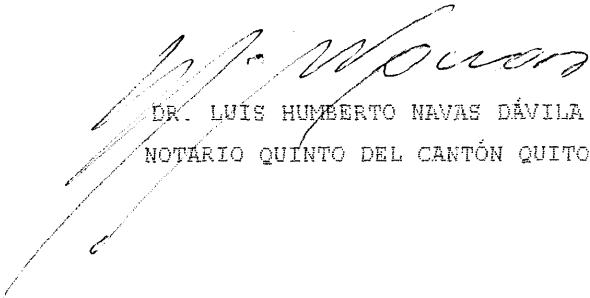
(sello) Beverly J. Williams

Notario Público, Estado de Texas

Mi comisión expira: 17 de junio de 2010

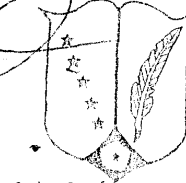
María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1

DILIGENCIA NOTARIAL DE AUTENTICACIÓN DE FIRMA: En el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día martes veinte y cuatro (24) de marzo del año dos mil nueve; ante mí, Doctor LUIS HUMBERTO NAVAS DÁVILA, NOTARIO QUINTO DEL CANTÓN QUITO, comparece la señora MARÍA CECILIA MERA PONCE, casada, ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Quito, quien declara ser la Traductora; y, en mi presencia firmó el documento que antecede; razón por la cual certifico su autenticidad, diligencia que la celebro al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho numeral tres de la Ley Notarial. De lo cual doy fe.-



DR. LUIS HUMBERTO NAVAS DÁVILA
NOTARIO QUINTO DEL CANTÓN QUITO

Notaría 5ta



Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

Notaría 5ta



Luis Humberto Navas
Quito Ecuador

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y COTULACION

CEDULA CIUDADANIA 1704984341

MERA PONCE MARIA CECILIA

IDENTIFICACION # 1.763

PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SU

13 306 093

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 43

[Signature]

ECUADOR 1704984341

ALVARO SUAREZ

SUPERIOR

FRANCISCO MERA

EL VIZCAIN

27/12/91

03/11/2009

3902867

ARMANDO AZUAGA

REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION

REFERENDUM 28 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Referendum

113-0048

1704984341

MERA PONCE MARIA CECILIA

QUITO
CANTON

[Signature]



The State of Texas
Secretary of State

Not for use within the United States of America

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America
2. This public document has been signed by BEVERLY J WILLIAMS
3. acting in the capacity of Notary Public, State of Texas
4. and bears the seal/stamp of BEVERLY J WILLIAMS, Notary Public, State of Texas, Commission Expires: 06-17-10

CERTIFIED

5. at Austin, Texas
6. on March 16, 2009
7. by the Secretary of State of Texas
8. Certificate No. N-688528
9. Seal
10. Signature:



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Hope Andrade".

Hope Andrade
Secretary of State
ST/sjs

UNANIMOUS WRITTEN CONSENT
OF THE
SOLE DIRECTOR
OF
ULYSSEAS, INC.



The undersigned, being the sole member of the board of directors (the "**Board**") of Ulysseas, Inc., a Delaware corporation (the "**Corporation**"), does hereby consent to the adoption of the following resolutions, which resolutions shall be deemed to be adopted on the date on which the director's signature was obtained and shall have the same force and effect as if such resolutions were adopted by unanimous vote of the Board at a duly convened meeting held for such purpose, all in accordance with Section 141(f) of the General Corporation Law of the State of Delaware.

WHEREAS, the Corporation has domiciled a Branch in Ecuador.

WHEREAS, the Corporation deems advisable to replace its legal representatives in Ecuador and to revoke the power of attorney granted to Mr. Galo Moncayo N.

RESOLVED, that the Corporation be authorized, empowered and directed to constitute and appoint PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA as the true and non-exclusive lawful attorneys in fact of the Branch, who are hereby authorized and empowered to represent the Branch and perform on behalf of the Corporation, jointly or separately, all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and specially to answer claims and meet commitments.

The duly appointed attorney-in-fact is authorized to:

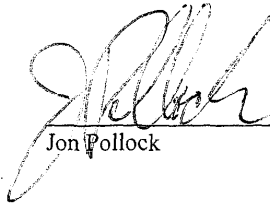
1. To enter into all kinds of contracts and assume all authority granted to attorneys-in-fact in Article 44 of the Ecuadorian Code of Civil Procedure, including, among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose, and challenge claims, judgments or adjudications, refer to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipt there under. This authority may be exercised before any court tribunal and administrative authority. To submit applications, complaints and administrative appeals before any national or local authority.

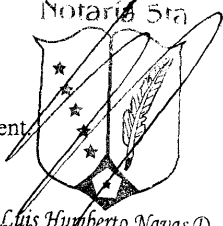
2. To submit, tender, offer, execute, petition, file, acknowledge, deliver, and notarize any application, document, or instrument and take any other lawful action necessary for the establishment, registration, creation and domiciliation of the Corporation in the Republic of Ecuador.
3. This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Corporation, or due to the resignation of the attorneys-in-fact, and in all other cases provided for by law.

[SIGNATURE PAGE FOLLOWS]

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have executed this written consent.

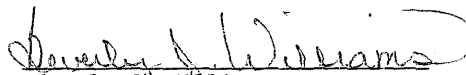
January 7, 2009

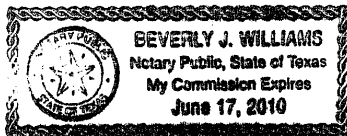

Jon Pollock

Notario Sta

Luis Humberto Navas D.
Quito Ecuador

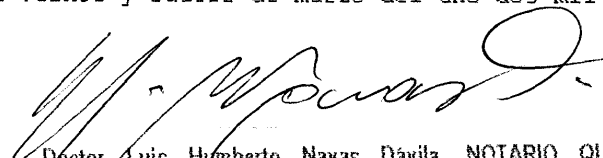
State of Texas
County of Harris

This instrument was acknowledged before me on January 7, 2009 by
John Pollock.

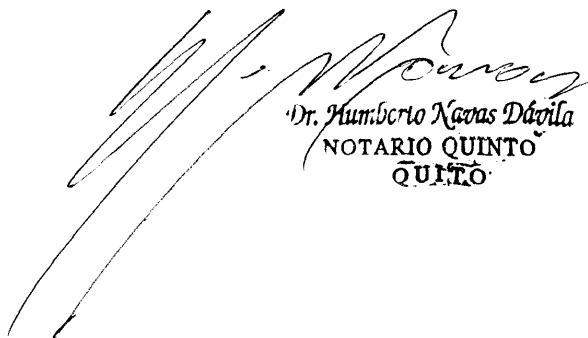

Beverly J. Williams



...ZON DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición del Doctor Javier Robalino, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Quinta a mi cargo, los documentos relativos de la protocolización de Revocatoria y otorgamiento de Poder que realiza la sucursal extranjera ULYSSEAS INC., en nueve fojas útiles incluida la petición y con esta fecha.-
Quito, a veinte y cuatro de marzo del año dos mil nueve.-

Firmado)  Doctor Luis Humberto Navas Dávila. NOTARIO QUINTO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO. SIGUE UN SELLO.-

SE PROTOCOLIZO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA - 6^{ta} COPIA
CERTIFICADA, DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN LOS MISMOS LUGAR Y FECHA DE SU PROTOCOLIZACION.


Dr. Humberto Navas Dávila
NOTARIO QUINTO
QUITO





NUMERO DE REPERTORIO: 18.124
FECHA DE REPERTORIO: 24/abr/2009
HORA DE REPERTORIO: 14:23

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- Certifica: que con fecha diecinueve de Junio del dos mil nueve en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° 09-G-DIC-0002255, dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, AB. **HUMBERTO MOYA GONZÁLEZ**, el 23 de abril del 2009, queda inscrita la presente Protocolización de Documentos junto con la resolución antes mencionada, que contienen la **Revocatoria de Poder** que otorgó la compañía extranjera **ULYSSEAS, INC.** a favor de **GALO GUILLERMO MONCAYO NAVARRETE**; y otorgamiento de **Poder General** por la compañía extranjera **ULYSSEAS, INC.** a favor de **PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**, de fojas 59.711 a 59.722, Registro Mercantil número 11.419.- **2.-** De conformidad con lo dispuesto en el artículo 33 del código de comercio, se ha fijado y se mantendrá fijo en la sala de este despacho de acuerdo con la ley bajo el número 531-C un extracto de la presente escritura pública.

ORDEN: 18.124



S

REVISADO POR:

M



Zoila Cedeno Cellan
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA