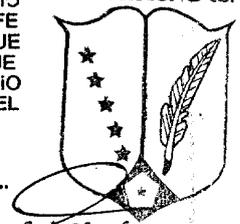


421007

Quito, DM 17 de julio del 2009.

RAZON YO DR. HUMBERTO NAVAS DAVILA NOTARIO QUINTO DEL CANTON QUITO, CERTIFICO Y DOY FE QUE LA COPIA FOTOSTATICA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE ES FIEL COPIA DE SU ORIGINAL QUE ESTUVO A MI VISTA ESTA RAZON NO IMPLICA JUICIO ALGUNO EN CUANTO A LA FORMA Y CONTENIDO DEL DOCUMENTO.

Notaría 5ta



Señor
JOSE RICARDO PICO SALTOS
Ciudad.-

QUITO, A **23 JUL 2009** DE.....

[Handwritten signature of Humberto Navas]

Humberto Navas D.
Quito Ecuador

De mis consideraciones:

Me es grato comunicar a usted que la compañía "NAUTIYACHTS NAUTICA YACHTS GALAPAGOS ISLANDS S.A.", en su sesión de Junta General Universal de Accionistas, llevada a cabo el día de hoy, resolvió designar a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía por el periodo estatutario de CINCO (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

Sus deberes y atribuciones se encuentran detallados en los artículos sexto y décimo quinto del estatuto social de la Compañía, constituida mediante escritura pública otorgada el 6 de noviembre del 2008, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 14 de julio del 2009 bajo el numero 2222, tomo 140.

El representante legal de la compañía es el Gerente General y ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial. En falta, ausencia o impedimento del Gerente General le reemplazará el Presidente.

Al felicitarlo por la designación le formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas, sírvase suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

Muy atentamente,

[Handwritten signature of Sr. Hugo Francisco Luna Roa]
Sr. Hugo Francisco Luna Roa
SECRETARIO AD-HOC DE LA
JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS

Lugar y Fecha: Quito DM 17 de julio del 2009.

En esta fecha acepto la designación de Gerente General de la Compañía y prometo desempeñar tal cargo de conformidad con la Ley y el estatuto social de la Compañía.

[Handwritten signature of Jose Ricardo Pico Saltos]

JOSE RICARDO PICO SALTOS
C.C. No. 130696453-5

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **8462** del Registro de Non bran lantón Tomo No. **140**
Quito, a **22 JUL 2009**



[Handwritten signature of Dr. Raúl Gaybar Sepaira]
Dr. Raúl Gaybar Sepaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO