

**CLUBVACATION S.A.**  
**QUITO-ECUADOR**

152326

Quito, 14 de Octubre del 2004.

SEÑOR:

**RAUL ALFONSO SOSA VILLANUEVA.**

CIUDAD.-

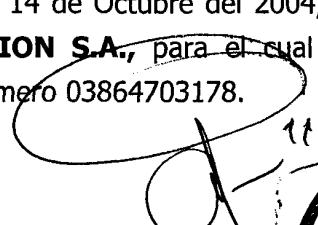
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General y Universal de Accionistas de la compañía **CLUBVACATION S.A.**, en sesión realizada el día de hoy 14 de Octubre de 2004, eligió a usted como **Presidente**, para un período estatutario de dos ( 2 ) años contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, sin perjuicio de lo cual usted deberá ejercer tales funciones hasta que sea legalmente reemplazado. Sus principales atribuciones constan detalladas en los artículos de los Estatutos Sociales. En caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. El presente nombramiento reemplaza aquel otorgado a favor del señor David Francisco Garcés Jaramillo, extendido el 23 de Septiembre de 2004 e inscrito el 4 de Octubre del mismo año bajo el número 7799, tomo 135 del Registro Mercantil.

La compañía **CLUBVACATION S.A.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada en Quito, el 14 de Septiembre de 2004, ante la Doctora Marianela Ávila Navarrete, Notaria Vigésimo Cuarta Suplente del Cantón Quito, que fuera aprobada por el Señor Superintendente de Compañías, e inscrita el 22 de Septiembre del 2004 en el Registro Mercantil.

Atentamente,

  
**JAVIER GUERRERO LENTHALL**  
**SECRETARIO JUNTA GENERAL**

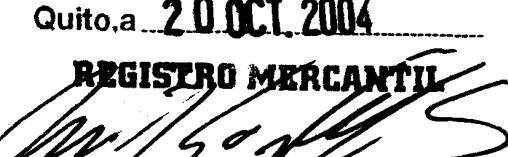
En Quito, a 14 de Octubre del 2004, acepto el cargo de **PRESIDENTE**, de la compañía **CLUBVACATION S.A.**, para el cual he sido elegido. Mi nacionalidad es mexicana con pasaporte número 03864703178.

  
**RAÚL ALFONSO SOSA VILLANUEVA**



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8529 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 20 OCT. 2004

  
**REGISTRO MERCANTIL**

**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**