



NOTARIA
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

No. 231

PROTOCOLIZACION

DOCUMENTOS DE TRADUCCION RELATIVOS

A LA DOMICILIACION DE

LA COMPANIA EXTRANJERA

SABRE INTERNATIONAL, INC.

POR: S/.50'000.000

QUITO 3 DE MAYO DE 1.996.

&Z&Z&Z& INC &Z&Z&Z&

DI 10 COPIAS



CONSULADO DEL ECUADOR
WASHINGTON, D.C.

CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL
Y FUNCIONAMIENTOS DE COMPANIAS.-

NUMERO 03-96

El Suscrito, señor PEDRO ARMIJOS HIDALGO, Cónsul del Ecuador en Washington, D.C., Estados Unidos de América, a petición del interesado y en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y resoluciones de la Superintendencia de Compañías extiende el presente certificado:

Nombre o razón social de la Compañía: SABRE INTERNATIONAL, INC.

Nombre Anterior: SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC.

Domicilio legal de la Compañía: 4333 AMON CARTER BLVD. MD 5675 FORT WORTH, TEXAS, 76155

Fecha de Constitución: DICIEMBRE 16 DE 1994

Número y fecha de Registro: 2762536 FEBRERO 15 DE 1995

Actividad que realiza: Todo acto y actividad Legal por la cual se constituye una Corporación del Estado de Delaware.

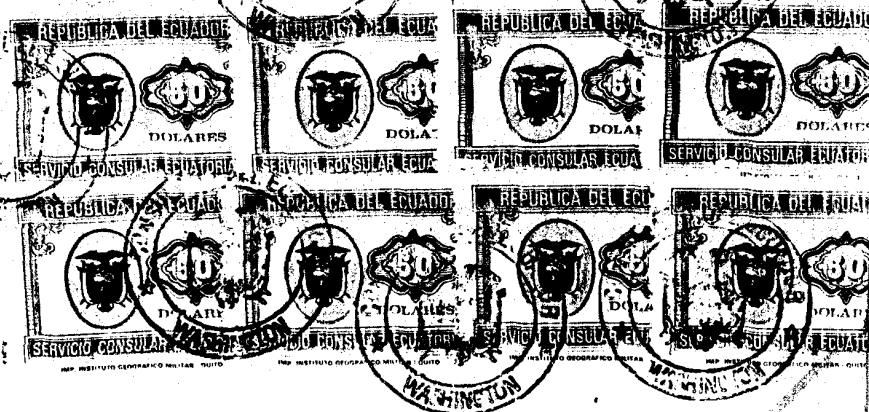
Documentos probatorios presentados: Certificado de Incorporación, Estatutos de la Compañía, documentos notariados que certifican que la Compañía está constituida y autorizada en el país de su domicilio y tiene facultades para negociar internacionalmente.

En virtud de haber comprobado debidamente estos hechos por los documentos antes señalados, el Suscrito certifica, además, que la Compañía SABRE INTERNATIONAL, INC. está autorizada, de conformidad a sus estatutos, a abrir sucursales y efectuar negocios en el exterior. También que la Compañía en referencia se encuentra a la fecha operando legalmente en este país y sus actividades son conformes con el objeto social.

Para constancia se firma la presente en Washington, D.C. Estados Unidos de América, el día ocho de Abril de 1996.

Arancel Consular: III-16-a
Valor: US\$. 400.00

PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL





ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

Yo, Antonio O. Garza, Jr., Secretario de Estado del Estado de Texas, mediante este instrumento certifico que de conformidad con los registros de esta oficina, DEBRA J. DOUGLAS fue calificada como Notario Público para el Estado de Texas el 8 de noviembre de 1992 por un período que termina el 8 de noviembre de 1996.

Fecha de emisión: 20 de marzo de 1996.

(firma) Antonio O. Garza, Jr.
Secretario de Estado
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE TEXAS)

CERTIFICACION DEL SECRETARIO DE LA COMPAÑIA.

Yo, Charles D. MarLett, Secretario de SABRE International, Inc., compañía de Delaware (la "Compañía"), por medio de este instrumento certifico lo siguiente, a nombre de la Compañía:

1. Soy el Secretario de la Compañía, debidamente nombrado de conformidad con resoluciones adoptadas mediante el Consentimiento Unánime Escrito del Directorio de fecha 17 de mayo de 1995, y estoy autorizado a emitir las siguientes certificaciones a nombre de la Compañía en mi calidad de Secretario.
2. El Anexo A que se adjunta es una copia fiel y correcta de los estatutos de la Compañía (los "Estatutos"), tal como han sido reformados.

3. Los Estatutos no han sido modificados ni revocados y en esta fecha se encuentran en plena vigencia y efecto.
4. El Anexo B que se adjunta es una copia fiel y correcta de resoluciones debida y válidamente adoptadas mediante el Consentimiento Unánime Escrito del Directorio (las "Resoluciones") de la Compañía el 22 de enero de 1996.
5. Las Resoluciones no ha sido modificadas, rescindidas ni substituídas desde su adopción y se encuentran en plena vigencia y efecto a la fecha del presente instrumento.

EN FE DE LO CUAL, he puesto mi firma y el sello de la Compañía hoy, 7 de marzo de 1996.

(firma) Charles D. MarLett
Secretario

JURAMENTADO Y SUSCRITO ANTE MI hoy, 7 de marzo de 1996.

(firma) Debra J. Douglas
Noario Público en y para el Condado de Tarrant, Estado de Texas
Mi comisión expira el 11-08-96
(SELLO NOTARIAL)

ANEXO "A"

(N. DE T.: LOS ESTATUTOS QUE CONSTAN COMO ANEXO "A" ESTAN TRADUCIDOS SEPARADAMENTE Y SE PRESENTAN EN DOCUMENTO APARTE).

ANEXO "B"

CONSENTIMIENTO UNANIME ESCRITO DEL DIRECTORIO
DE SABRE INTERNATIONAL, INC.
Compañía de Delaware

Los abajo firmantes, siendo todos nosotros directores de SABRE INTERNATIONAL, INC., compañía de Delaware (la "Compañía"), de



conformidad con la Sección 141(f) de la Ley General de Compañías de Delaware, por medio del presente instrumento consentimos y acordamos que el Directorio adopte las siguientes resoluciones, como en efecto se adoptan:

SE RESUELVE: que se autorice a Robert L. Crandall, Donald J. Carty, Michael J. Durham, Jeffrey G. Katz, Jeffrey M. Jackson, y Charles D. MarLett, Presidente del Directorio, Vicepresidente Ejecutivo, Vicepresidente Ejecutivo, Presidente, Tesorero y Secretario, respectivamente (colectivamente, los "Funcionarios" de la Compañía), como en efecto cada uno de ellos queda autorizado conjunta e individualmente para que, a nombre y en representación de la Compañía, tomen todas las medidas que dicho Funcionario o Funcionarios consideren necesarias o recomendables a fin de establecer y calificar a la Compañía para llevar a cabo sus negocios en los siguientes países (los "Países Enumerados"):

Angola	Alemania	Panamá
Anguila	Gibraltar	Paraguay
Antigua y Barbuda	Granada	Perú
Argentina	Grenadina/St. Vincent	Polonia
Aruba	Guadalupe	Puerto Rico
Australia	Guam	Quatar
Bahamas	Guatemala	Rusia
Bahrain	Guyana	Arabia Saudita
Barbados	Haití	Singapur
Belice	Honduras	Sud Africa
Bermudas	Hong Kong	S. Bartolomé
Bolivia	India	St. Kitts-Nevis
Brasil	Costa de Marfil	St. Lucia
Canadá	Jamaica	St. Martin (Holandés y Francés)
Islas Cayman	Japón	Siria
Chile	Jordania	Trinidad y Tobago
China	Kuwait	Turks y Caicos
Colombia	Latvia	Emiratos Arabes Unidos
Costa Rica	Líbano	Reino Unido
Chipre	Martinica	Uruguay
República Checa	México	Venezuela
Dominica	Montserrat	Islas Vírgenes-Reino Unido
Rep. Dominicana	Maruecos	Islas Vírgenes-E.E.U.U.
Ecuador	Antillas Holandesas	Yemen
Egipto	Nueva Zelanda	Zaire
El Salvador	Nicaragua	
Fiji	Omán	

Francia

Pakistán

SE RESUELVE: que para el cumplimiento de la resolución que antecede, los Funcionarios, o cualquiera de ellos individualmente, podrán realizar las siguientes acciones que aquí se indican con propósitos de ilustración más no de limitación: registrar sucursales o establecimientos permanentes, o presencias similares o equivalentes, o formar compañías subsidiarias de conformidad con las leyes locales a través de las cuales la Compañía llevará a cabo sus negocios; establecer cuentas bancarias denominadas en cualquier moneda, incluyendo cuentas con bloqueo de activos; designar y depositar aportes de capital en dichas cuentas, y determinar las personas para que actúen como signatarios autorizados en tales cuentas; nombrar a diversas personas a fin de que actúen como representantes o gerentes locales para los negocios de la Compañía en los Países Enumerados; designar domicilios sociales y nombrar agentes para que reciban citaciones y emplazamientos a nombre de la Compañía; otorgar y presentar registros y solicitudes tributarias de toda clase o pedidos de exoneraciones o determinaciones tributarias con relación a ellos; solicitar a las autoridades locales permisos de importación y exportación, licencias comerciales, registros de inversión extranjera y cualesquiera otros permisos, licencias o aprobaciones según sean necesarios o recomendables para que la Compañía lleve a cabo sus negocios, los que podrán incluir, sin limitación, arriendo o compra de oficinas y equipos u otras propiedades locales; cumplir con todos los requisitos locales para contratar empleados, incluyendo la celebración de contratos de trabajo individuales o colectivos; presentar las fianzas que sean requeridas para lo que anteriormente se ha enumerado; comparecer ante ministerios,



departamentos y agencias gubernamentales locales autoridades con el objeto de cumplir con los propósitos de resoluciones; otorgar poderes o emitir delegaciones simples u otras autorizaciones a personas escogidas por el respectivo Funcionario, incluyendo abogados o contadores autorizados para ejercer su profesión en los Países Enumerados, a fin de cumplir con los propósitos de estas resoluciones a su nombre, así como otorgar poderes o emitir delegaciones simples de autoridad para la representación permanente de la Compañía en asuntos locales en los Países Enumerados si, en opinión del Funcionario respectivo, esto fuera necesario o recomendable para que se establezca y se la califique para hacer allí negocios;

SE RESUELVE: Que el Directorio de la Compañía, mediante este instrumento, adopte la forma de cualquiera o todas las resoluciones utilizadas en los Países Enumerados con relación al otorgamiento de poderes o con relación a cualesquiera otras acciones que fueran necesarias o recomendables para llevar a efecto el establecimiento y calificación de la Compañía, como arriba se ha indicado, si (1) en opinión del Funcionario de la Compañía que así actúe, la adopción de dichas resoluciones fuera necesaria o recomendable, y (2) el Secretario de la Compañía evidencie dicha adopción registrando en el libro de actas de la Compañía, junto con las actas de esta reunión, copias de tales resoluciones, las que de inmediato se considerarán que han sido adoptadas por el Directorio e incorporadas en las actas como parte de las mismas, con la misma fuerza y efecto como si estuvieran escritas allí en su totalidad; y

SE RESUELVE: que cualquiera de los Funcionarios de la Compañía podrá realizar cualquiera o todas las demás acciones

adicionales, y aprobar y otorgar cualquiera o todos los demás documentos que consideren necesarios o recomendables a fin de llevar a efecto el establecimiento y calificación de la Compañía para realizar sus negocios en los Países Enumerados; y que cualquiera y todas las acciones y/o documentos efectuados y/o aprobados y/o suscritos por dicho Funcionario o Funcionarios, dentro de los términos establecidos en estas resoluciones, se adoptan, ratifican y confirman como actos y hechos de la Compañía.

Fecha: 22 de enero de 1996.

(firma) Robert L. Crandall

(firma) Donald J. Carty

(firma) Michael J. Durham

JURAMENTADO Y SUSCRITO ANTE MI hoy, 22 de enero de 1996.

(firma) Debra J. Douglas

Notario Público en y para el Condado de Tarrant, Estado de Texas

Mi comisión expira el 11-08-96.

CONSENTIMIENTO UNANIME ESCRITO DEL DIRECTORIO
DE SABRE INTERNATIONAL, INC.

Compañía de Delaware

El abajo firmante, Secretario de SABRE INTERNATIONAL, INC., compañía de Delaware (la "Compañía"), y actuando a nombre del Directorio (el "Directorio") de la Compañía de conformidad con la Sección 141(f) de la Ley General de Compañías de Delaware y los Estatutos de la Compañía, y con la autorización expresa otorgada en las Resoluciones válidamente adoptadas mediante el Consentimiento Unánime Escrito del Directorio de la Compañía de fecha 22 de enero de 1996 (las "Resoluciones del Directorio"), por medio de este



instrumento incorpora las siguientes resoluciones por referencia a las Resoluciones del Directorio arriba mencionadas, tal como si estuvieran escritas allí en su totalidad y hubieran sido adoptadas por el Directorio con la misma fuerza y efecto:

CONSIDERANDO, que el Directorio ha aprobado el registro de una sucursal (la "Sucursal") de la Compañía en la República del Ecuador ("Ecuador") y ha autorizado al Secretario de la Compañía para que adopte, a nombre del Directorio, cualesquiera resoluciones adicionales que, en opinión del Secretario, sean necesarias o recomendables con relación a y de conformidad con las Resoluciones del Directorio arriba mencionadas;

SE RESUELVE, que mediante este instrumento se autorice y ordene a la Compañía que inicie y lleve a cabo operaciones comerciales en el Ecuador, para propósitos que sean consistentes con el Acta Constitutiva y los Estatutos de la Compañía, mediante el establecimiento de una sucursal (la "Sucursal") de la Compañía en el Ecuador. La Sucursal mantendrá sus oficinas en la ciudad de Quito, pero podrá establecer oficinas en otras ciudades, según el Secretario considere necesario o apropiado; y

SE RESUELVE ADEMAS, que mediante este instrumento se autorice y ordene a la Compañía que asigne y destine un capital inicial para la Sucursal en la cantidad de 50'000.000 de sucres ecuatorianos; y

SE RESUELVE ADEMAS, que mediante este instrumento se autorice a Charles D. MarLett para que otorgue un poder especial al doctor Sebastián Pérez Arteta y al doctor Federico Chiriboga, del estudio jurídico ecuatoriano Pérez, Bustamante y Pérez,

substancialmente de acuerdo con el formato que se adjunta como Documento Habilitante I, con el objeto de que realicen todas las gestiones requeridas con relación a la formación de una sucursal registrada en el Ecuador; y

SE RESUELVE ADEMÁS que mediante este instrumento se autorice a Charles D. MarLett para que otorgue un poder general al doctor Federico Chiriboga, substancialmente en el formato que se adjunta como Documento Habilitante II, para que actúe como Representante Geeneral de la Sucursal; y

SE RESUELVE ADEMÁS que por medio de este instrumento se autorice a cualquiera de las siguientes personas: Jeffrey Gabriel Katz, Michael Brian Parks, James Edward Crowley, Humberto Enrique Rivero y Brenda Vega López, todos los cuales están domiciliados en los Estados Unidos de América, para que, actuando individualmente, den por terminada la designación del Representante General de la Sucursal en el Ecuador, revoquen su autoridad y poderes, y/o nombren un nuevo Representante General, en el momento y cada vez que lo consideren necesario o apropiado.

FECHA: 22 de enero de 1996.

(firma) Charles D. MarLett

JURAMENTADO Y SUSCRITO ANTE MI hoy, 22 de enero de 1996.

(firma) Debra J. Douglas

Notario Público en y para el Condado de Tarrant, Estado de Texas
Mi comisión expira el 11-08-96.

DOCUMENTO HABILITANTE I - FORMATO

PODER ESPECIAL
SABRE INTERNATIONAL, INC.
Compañía de Delaware



7 de marzo de 1996

Estado de Texas
Condado de Tarrant

El abajo firmante, en su calidad de Secretario de SABRE INTERNATIONAL, INC. (en adelante llamada la "Compañía"), mediante este instrumento nombra al doctor Sebastián Pérez Arteta y al doctor Federico Chiriboga, domiciliados en Quito, Ecuador, para que sean los mandatarios reales y verdaderos de la Compañía autorizados y facultados para que actúen, conjunta o individualmente, a nombre de la Compañía, como sigue:

Suscribir cualesquiera solicitudes y tomar todas las medidas que sean necesarias, a nombre y en representación de la Compañía, a fin de que, de conformidad con las leyes del Ecuador, la Compañía registre la inversión extranjera y obtenga los permisos de las autoridades ecuatorianas correspondientes para realizar negocios legalmente en el Ecuador mediante el establecimiento de una sucursal en ese país.

Charles D. MarLett
Secretario

JURAMENTADO Y SUSCRITO ANTE MI el día 7 de marzo de 1996.

Notario Público en y para el Condado de Tarrant, Estado de Texas

Mi comisión expira: _____

DOCUMENTO HABILITANTE II - FORMULARIO

PODER GENERAL
SABRE INTERNATIONAL INC.
Compañía de Delaware

7 de marzo de 1996

Condado de Tarrant
Estado de Texas

El abajo firmante, en su calidad de Secretario de SABRE INTERNATIONAL, INC. (en adelante llamada la "Compañía"), mediante este instrumento nombra al doctor Federico Chiriboga, domiciliado en la República del Ecuador ("Ecuador"), para que sea mandatario real y verdadero y Representante General de la Compañía, quien mediante este instrumento queda autorizado y facultado para que actúe a nombre de la Compañía, como sigue:

(1) Realizar, a nombre y en representación de la Compañía, todos los actos y negocios jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto en la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.

(2) Celebrar toda clase de contratos y asumir todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvencciones, 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 en posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades puede ejercerlas ante cualquier corte, tribunal y autoridad administrativa.



(3) Presentar, ofertar, ofrecer, otorgar, solicitar, reconocer, entregar, legalizar 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 el Ecuador.

(4) El mandatario está autorizado a delegar este poder en totalidad o en parte a una o más personas. Si el mandatario delega este poder, se entenderá que se reserva la facultad que se le otorga para ejercerlo cuando lo considere conveniente, sin perjuicio de la delegación, excepto cuando expresamente se indique que no se reserva dicha autoridad. La ausencia temporal o definitiva del mandatario del Ecuador no dará por terminadas las delegaciones de este instrumento que hubiese otorgado.

(5) Este poder puede terminar a voluntad de la Compañía abajo firmante, o por renuncia del mandatario, y en todos los demás casos previstos por la ley.

Además de los poderes y autoridad que se otorgan al Representante General y que se enumeran en los puntos 1 al 5 anteriores, por medio de este instrumento se autoriza a cualquiera de las siguientes personas: Jeffrey Gabriel Katz, Michael Brian Parks, James Edward Crowley, Humberto Enrique Rivero y Brenda Vega López, todos los cuales están domiciliados en los Estados Unidos de América, para que actuando individualmente den por terminada la

designación del Representante General de la Sucursal en el Ecuador, revoquen su autoridad y poderes, y/o nombren un nuevo Representante General en el momento y cada vez que lo consideren necesario o apropiado.

Charles D. MarLett
Secretario

Juramentado y suscrito ante mí el día 7 de marzo de 1996.

Notario Público en y para el Condado de Tarrant, Estado de Texas
Mi comisión expira: _____

Certifico que lo que antecede es mi traducción al castellano de los textos en inglés que constan en el documento que se me han presentado. Los Estatutos de la compañía que aparecen en el documento como Anexo "A" han sido traducidos separadamente al castellano y se presentan en documento aparte.



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3



The State of Texas
Secretary of State



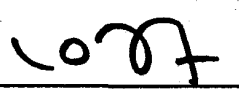
I, ANTONIO O GARZA JR, Secretary of State of the State of Texas, DO HEREBY CERTIFY that according to the records of this office,

DEBRA J DOUGLAS

qualified as a Notary Public for the State of Texas on November 8, 1992, for a term ending on November 8, 1996.



Date Issued: March 20, 1996



Antonio O. Garza, Jr.
Secretary of State

sai

CERTIFICATION OF CORPORATE SECRETARY

I, Charles D. MarLett, Corporate Secretary of SABRE International, Inc., a Delaware corporation (the "Company"), hereby certify on behalf of the Company as follows:

(1) I am the duly appointed Corporate Secretary of the Company in accordance with the Resolutions by the Unanimous Written Consent of the Board of Directors, dated May 17, 1995, and I am authorized to make the following certifications on behalf of the Company in my capacity as Corporate Secretary.

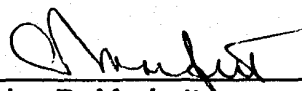
(2) The attached Exhibit A is a true and correct copy of the By-Laws of the Company ("By-Laws"), as amended.

(3) The By-Laws have not been modified or repealed and are in full force and effect at this time.

(4) The attached Exhibit B is a true and correct copy of resolutions duly and validly adopted by the Unanimous Written Consent of the Board of Directors (the "Resolutions") of the Company on January 22, 1996.

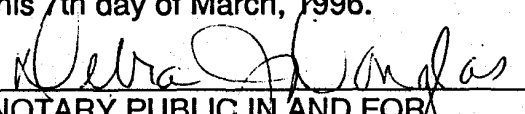
(5) The Resolutions have not been modified, rescinded, or superceded since their adoption and are in full force and effect as of the date hereof.

IN WITNESS WHEREOF, I have hereto affixed my signature and the seal of the Company this 7th day of March, 1996.



Charles D. MarLett
Corporate Secretary

SWORN AND SUBSCRIBED, before me
this 7th day of March, 1996.



NOTARY PUBLIC IN AND FOR
TARRANT COUNTY, STATE OF TEXAS
My Commission Expires: 11-08-96

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Consol del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa

Debra J. Douglas, Notario
Publico

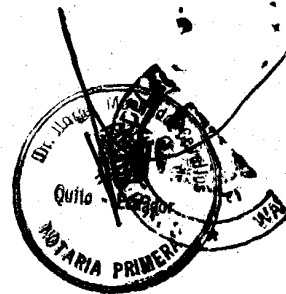
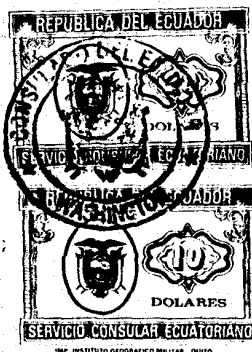
en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 307-96

Partida Arancelaria: II-13-d

Valor de la actuación: US\$ 30.00

Washington, D.C. Abril 8 de 1996



PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL

ESPACIO
EN
BLANCO

SABRE International, Inc.

BYLAWS

(As amended March 15, 1995)



ARTICLES I

Offices

The registered office of SABRE International, Inc., (hereinafter the "Corporation") in the State of Delaware is to be located in the City of Wilmington, County of New Castle. The Corporation may have other offices within and outside the State of Delaware.

ARTICLE II

Meetings of Stockholders

Section 1. Annual Meetings. An annual meeting of stockholders to elect directors and to take action upon such other matters as may properly come before the meeting shall be held on the third Wednesday in May of each year, or on such other day, and at such time and at such place, within or outside the State of Delaware, as the board of directors or the chairman of the board may from time to time fix.

Any stockholder wishing to bring a matter before an annual meeting must notify the Secretary of the Corporation of such fact not less than sixty (60) nor more than ninety (90) days before the date of the meeting. Such notice shall be in writing and shall set forth the business proposed to be brought before the meeting, shall identify the stockholder and shall disclose the stockholder's interest in the proposed business.

Section 2. Special Meetings. A special meeting of stockholders shall be called by the Secretary upon receipt of a request in writing from the board of directors, the chairman of the board or the president. Any such meeting shall be held at the principal business office of the Corporation unless the board shall name another place therefor, at the time specified by the body or persons calling such meeting.

Section 3. Nominees For Election As Director. Nominations for election as director, other than those made by or at the direction of the board of directors, must be made by timely notice to the secretary, setting forth as to each nominee the information required to be included in a proxy statement under the proxy rules of the Securities and Exchange Commission. If such election is to occur at an annual meeting of stockholders, notice shall be timely if it meets the requirements of such proxy rules for proposals of security holders to be presented at an annual meeting. If such election is to occur at a special meeting of stockholders, notice shall be timely if received not less than five (5) days prior to such meeting.

Section 4. Notice of Meetings. Written notice of each meeting of stockholders shall be given which shall state the place, date and hour of the meeting, and, in the case of a special meeting, the purpose or purposes for which the meeting is called. Unless otherwise provided by law, such notice shall be mailed, postage prepaid, to each stockholder entitled to vote at such meeting, at his address as it appears on the records of the Corporation, not less than ten (10) nor more than sixty (60) days before the date of the meeting. When a meeting is adjourned to another time or place, notice need not be given of the adjourned meeting at which the adjournment is taken, unless the adjournment is for more than thirty (30) days or a new record date is fixed for the adjourned meeting, in which case a notice of the adjourned meeting shall be given to each stockholder of record entitled to vote at the meeting.

Section 5. Chairman and Secretary at Meetings. At any meeting of stockholders the chairman of the Board, or in his absence, the president, or if neither such person is available, then a person designated by the board of directors, shall preside at and act as chairman of the meeting. The secretary, or in his absence a person designated by the chairman of the meeting, shall act as secretary of the meeting.

Section 6. Proxies. Each stockholder entitled to vote at a meeting of stockholders may authorize another person or persons to act for him by proxy, but no such proxy shall be voted or acted upon after three (3) years from its date, unless the proxy provides for a longer period.

Section 7. Quorum. At all meetings of the stockholders the holders of one-third (1/3) of the number of shares of the stock issued and outstanding and entitled to vote thereat, present in person or represented by proxy, shall constitute a quorum requisite for the election of directors and the transaction of other business, except as otherwise provided by law or by the certificate of incorporation.

If holders of the requisite number of shares to constitute a quorum shall not be present in person or represented by proxy at any meeting of stockholders, the stockholders entitled to vote thereat, present in person or represented by proxy, shall have the power to adjourn the meeting from time to time until a quorum shall be present or represented. At any such adjourned meeting at which a quorum shall be present or represented, any business may be transacted which might have been transacted at the meeting as originally notified.

SECTION 8. Voting. At any meeting of stockholders, except as otherwise provided by law or by the certificate of incorporation;

(a) Each holder of record of a share or shares of stock on the record date for determining stockholders entitled to vote at such meeting shall be entitled to one vote in person or by proxy for each share of stock so held.

(b) Directors shall be elected by a plurality of the votes cast by the holders of Common Stock, present in person or represented by proxy.

(c) Each other question properly presented to any meeting of stockholders shall be decided by a majority of the votes cast on the question entitled to vote thereon.

(d) Election of directors and the vote upon any other question shall be by ballot only if so ordered by the chairman of the meeting or if so requested by stockholders, present in person or represented by proxy, entitled to vote on the question and holding at least ten percent (10%) of the shares so entitled to vote.

SECTION 9. List of Stockholders. At least ten (10) days before every meeting of stockholders, a complete list of the stockholders entitled to vote at the meeting, arranged in alphabetical order, and showing the address of each stockholder and the number of shares registered in the name of each stockholder shall be prepared. Such list shall be open to the examination of any stockholder, for any purpose germane to the meeting, during ordinary business hours for a period of at least 10 days prior to the meeting, or, if not so specified, at the place where the meeting is to be held. The list shall also be produced and kept at the time and place of the meeting during the whole time thereof, and may be inspected by any stockholder who is present.

ARTICLE III

Directors: Number, Election, Etc.

SECTION 1. Number. The board of directors shall consist of such number of members, not less than three (3), as the board of directors may from time to time determine by resolution.

SECTION 2. Election, Term, Vacancies. Directors shall be elected each year at the annual meeting of stockholders, except as hereinafter provided, and shall hold office until the next annual election and until their successors are duly elected and qualified. Vacancies and newly created directorships resulting from any increase in the authorized number of directors may be filled by a majority of the directors then in office, although less than a quorum.

SECTION 3. Resignation. Any director may resign at any time by giving written notice of such resignation to the board of directors, the chairman of the board, the president or the

secretary. Any such resignation shall take effect at the time specified therein or, if no time be specified, upon the receipt thereof by the board of directors or one of the above named officers and, unless specified therein, the acceptance of such resignation shall not be necessary to make it effective.



SECTION 4. Removal. Any director may be removed from office at any time, with or without cause, by a vote of a majority of the stockholders entitled to vote at any regular meeting or at any special meeting call for the purpose.

SECTION 5. Fees and Expenses. Directors shall receive such fees and expenses as the board of directors shall from time to time prescribe.

ARTICLE IV

Meetings of Directors

SECTION 1. Regular Meetings. Regular meetings of the board of directors shall be held at the principal office of the Corporation, or at such other place (within or without the State of Delaware), and at such time, as may from time to time be prescribed by the board of directors or stockholders. A regular annual meeting of the board of directors for the election of officers and the transaction of other business shall be held on the same day as the annual meeting of the stockholders or on such other day and at such time and place as the board of directors shall determine. No notice need be given of any regular meeting.

SECTION 2. Special Meetings. Special meetings of the board of directors may be held at such place (within or without the State of Delaware) and at such time as may from time to time be determined by the board of directors or as may be specified in the call and notice of any meeting. Any such meeting shall be held at the call of the chairman of the board, the president, a vice president, the secretary, or two (2) or more directors. Notice of a special meeting of directors shall be mailed to each director at least three (3) days prior to the meeting date, provided that in lieu thereof, notice may be given to each director personally or by

telephone, or dispatched by telegraph, at least one (1) day prior to the meeting date.

SECTION 3. Waiver of Notice. In lieu of notice of meeting, a waiver thereof in writing, signed by the person or persons entitled to said notice whether before or after the time stated therein, shall be deemed equivalent thereto. Any director present in person at a meeting of the board of directors shall be deemed to have waived notice of the time and place of meeting, except when the director attends the meeting for the express purpose of objecting at the beginning of the meeting, to the transaction of any business because the meeting is not lawfully called or convened.

SECTION 4. Action Without Meeting. Unless otherwise restricted by the certificate of incorporation, any action required or permitted to be taken at any meeting of the board of directors or of any committee thereof may be taken without a meeting if all members of the board of directors or of such committee, as the case may be, consent thereto in writing, and the writing or writings are filed with the minutes of the proceedings of the board of directors or of such committee.

SECTION 5. Quorum. At all meetings of the board, a majority of the total number of directors shall constitute a quorum for the transaction of business. The act of a majority of the directors present at any meeting at which there is a quorum shall be the act of the board of directors, except as may be otherwise specifically provided by law.

If at any meeting there is less than a quorum present, a majority of those present (or if only one be present, then that one), may adjourn the meeting from time to time without further notice other than announced at the meeting until a quorum is present. At such adjourned meeting at which a quorum is present, any business may be transacted which might have been transacted at the meeting as originally scheduled.

SECTION 6. Business Transacted. Unless otherwise indicated in the notice of meeting or required by law, the certificate of

incorporation or bylaws of the Corporation, any and all business may be transacted at any directors' meeting.



ARTICLE V

Powers of the Board of Directors

The management of all the property and business of the Corporation and the regulation and government of its affairs shall be vested in the board of directors. In addition to the powers and authorities by these bylaws and the certificate of incorporation expressly conferred on them, the board of directors may exercise all such powers of the Corporation and do all such lawful acts and things as are not by law, or by the certificate of incorporation or by these bylaws directed or required to be exercised or done by the stockholders.

ARTICLE VI

Committees

SECTION 1. Executive Committee. The board of directors may, by resolution passed by a majority of the whole board, designate an executive committee, to consist of two (2) or more members. The chief executive officer plus one (1) other member of the executive committee shall constitute a quorum.

The executive shall have and may exercise all the powers and authority of the board of directors in the management of the business and affairs of the Corporation, with the exception of such powers and authority as may be specifically reserved to the board of directors by law or by resolution adopted by the board of directors.

SECTION 2. Audit Committee. The board of directors may, by resolution passed by a majority of the whole board, designate an audit committee, to consist of two (2) or more members, none of the members of which shall be employees or officers of the Corporation. A majority of the members of the audit committee shall constitute a quorum.

The audit committee shall from time to time review and make recommendations to the board of directors with respect to the selection of independent auditors, the fees to be paid such auditors, the adequacy of the audit and accounting procedures of the Corporation, and such other matters as may be specifically delegated to the committee by the board of directors. In this connection the audit committee shall, at its request, meet with representatives of the independent auditors and with the financial officers of the Corporation separately or jointly.

SECTION 3. Compensation/Nominating Committee. The board of directors may, by resolution passed by a majority of the whole board, designate a compensation/nominating committee, to consist of each member of the board of directors, except that no member of the compensation/nominating committee may be an employee or officer of the Corporation. A majority of the members of the compensation/nominating committee shall constitute a quorum.

The compensation/nominating committee shall from time to time review and make recommendations to the board of directors with respect to the management remuneration policies of the Corporation including but not limited to salary rates and fringe benefits of elected officers, other remuneration plans such as incentive compensation, deferred compensation and stock option plans, directors' compensation and benefits and such other matters as may be specifically delegated to the committee by the board of directors.

In addition, the compensation/nominating committee shall make recommendations to the board of directors (i) concerning suitable candidates for election to the board, (ii) with respect to assignments to board committees, and (iii) with respect to promotions, changes and succession among the senior management of the Corporation, and shall perform such other duties as may be specifically delegated to the committee by the board of directors.

SECTION 4. Committee Procedure, Seal.

(a) The executive, compensation/nominating, and audit committees shall keep regular minutes of their meetings, which

shall be reported to the board of directors, and shall own rules of procedures.



(b) The executive compensation/nominating, and committees may each authorize the seal of the Corporation to be affixed to all papers which may require it.

(c) In the absence or disqualification of a member of any committee, the members of that committee present at any meeting and not disqualified from voting, whether or not constituting a quorum, may unanimously appoint another member of the board of directors to act at the meeting in the place of such absent or disqualified member.

SECTION 5. Special Committees. The board of directors may, from time to time, by resolution passed by a majority of the whole board, designate one or more special committees. Each such committee shall have such duties and may exercise such powers as are granted to it in the resolution designating the members thereof. Each committee shall fix its own rules of procedure.

ARTICLE VII Indemnification

SECTION 1. Nature of Indemnity. The Corporation shall indemnify any person who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative by reason of the fact that he is or was or has agreed to become a director or officer of the Corporation, or is or was serving or has agreed to serve at the request of the Corporation as a director or officer, of another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise, or by reason of any action alleged to have been taken or omitted in such capacity, and may indemnify any person who was or is a party or is threatened to be made a party to such an action by reason of the fact that he is or was or has agreed to become and employee or agent of the Corporation, or is or was serving or has agreed to serve at the request of the Corporation as an employee or agent of another

corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise, against expenses (including attorneys' fees), judgments, fines and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by him or on his behalf in connection with such action, suit or proceeding and any appeal therefrom, if he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the Corporation, and, with respect to any criminal action or proceeding had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful; except that in the case of an action or suit by or in the right of the Corporation to procure a judgment in its favor (1) such indemnification shall be limited to expenses (including attorneys' fees) actually and reasonably incurred by such person in the defense or settlement of such action or suit, and (2) no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall have been adjudged to be liable to the Corporation unless and only to the extent that the Delaware Court of Chancery or the court in which such action or suit was brought shall determine upon application that, despite the adjudication of liability but in view of all the circumstances of the case, such person is fairly and reasonably entitled to indemnity for such expenses which the Delaware Court of Chancery or such other court shall deem proper.

The termination of any action, suit or proceeding by judgment, order, settlement, conviction, or upon a plea of nolo contendere or its equivalent, shall not, of itself, create a presumption that the person did not act in good faith and in a manner which he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the Corporation, and, with respect to any criminal action or proceeding, had reasonable cause to believe that his conduct was unlawful.

SECTION 2. Successful Defense. To the extent that a director, officer, employee or agent of the Corporation has been successful on the merits or otherwise in defense of any action, suit or proceeding referred to in Section 1 hereof or in defense of any claim, issue or matter therein, he shall be indemnified against

expenses (including attorneys' fees) actually and incurred by him in connection therewith.



SECTION 3. Determination That Indemnification Is Proper. Any indemnification of a director or officer of the Corporation under Section 1 hereof (unless ordered by a court) shall be made by the Corporation unless a determination is made that indemnification of the director or officer is not proper in the circumstances because he has not met the applicable standard of conduct set forth in Section 1 hereof. Any indemnification of an employee or agent of the Corporation under Section 1 hereof (unless ordered by a court) may be made by the Corporation upon a determination that indemnification of the employee or agent is proper in the circumstances because he has met the applicable standard of conduct set forth in Section 1 hereof. Any such determination shall be made (1) by a majority vote of the directors who are not parties to such action, suit or proceeding, or (2) if there are no such directors, or if such directors so direct, by independent legal counsel in a written opinion, or (3) by the stockholders.

SECTION 4. Advance Payment of Expenses. Expenses incurred by a director or officer in defending a civil or criminal action, suit or proceeding shall be paid by the Corporation in advance of the final disposition of such action, suit or proceeding upon receipt of an undertaking by or on behalf of the director or officer to repay such amount if it shall ultimately be determined that he is not entitled to be indemnified by the Corporation as authorized in this Article. Such expenses incurred by other employees and agents may be so paid upon such terms and conditions, if any, as the Board of Directors deems appropriate. The Board of Directors may authorize the Corporation's counsel to represent a director, officer, employee or agent in any action, suit or proceeding, whether or not the Corporation is a party to such action, suit or proceeding.

SECTION 5. Procedure for Indemnification of Directors or Officers. Any indemnification of a director or officer of the Corporation under Sections 1 and 2, or advance of costs, charges

and expenses of a director or officer under Section 4 of this Article, shall be made promptly, and in any event within 60 days, upon the written request of the director or officer. If the Corporation fails to respond within 60 days, then the request for indemnification shall be deemed to be approved. The right to indemnification shall be deemed to be approved. The right to indemnification or advances as granted by this Article shall be enforceable by the director or officer in any court of competent jurisdiction if the Corporation denies such request, in whole or in part. Such person's costs and expenses incurred in connection with successfully establishing his right to indemnification, in whole or in part, in any such action shall also be indemnified by the Corporation. It shall be a defense to any such action (other than an action brought to enforce a claim for the advance of costs, charges and expenses under Section 4 of this Article where the required undertaking, if any, has been received by the Corporation) that the claimant has not met the standard of conduct set forth in Section 1 of this Article, but the burden of proving such defense shall be on the Corporation. Neither the failure of the Corporation (including its Board of Directors, its independent legal counsel, and its stockholders) to have made a determination prior to the commencement of such action that indemnification of the claimant is proper in the circumstances because he has met the applicable standard of conduct set forth in Section 1 of this Article, nor the fact that there has been an actual determination by the Corporation (including its Board of Directors, its independent legal counsel, and its stockholders) that the claimant has not met such applicable standard of conduct, shall be a defense to the action or create a presumption that the claimant has not met the applicable standard of conduct.

SECTION 6. Survival, Preservation of Other Rights

The foregoing indemnification provisions shall be deemed to be a contract between the Corporation and each director, officer, employee and agent who serves in such capacity at any time while these provisions as well as the relevant provisions of the Delaware Corporation Law are in effect and any repeal or modification thereof shall not affect any right or obligation then existing with respect to any state of facts then or previously existing or any action, suit, or proceeding previously or thereafter brought or threatened based in whole or in part upon any such state of facts. Such a "contract right" may not be modified retroactively without the consent of such director, officer, employee or agent.

The indemnification provided by this Article VII shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled under any by-law, agreement, vote of stockholders or disinterested directors or otherwise, both as to action in his official capacity and as to action in another capacity while holding such office, and shall continue as to a person who has ceased to be a director, officer, employee or agent and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person.

SECTION 7. Insurance. The Corporation shall purchase and maintain insurance on behalf of any person who is or was or has agreed to become a director or officer of the Corporation, or is or was serving at the request of the Corporation as a director or officer of another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise against any liability asserted against him and incurred by him or on his behalf in any such capacity, or arising out of his status as such, whether or not the Corporation would have the power to indemnify him against such liability under the provisions of this Article, provided that such insurance is available on acceptable terms, which determination shall be made by a vote of a majority of the entire Board of Directors.

SECTION 8. Savings Clause. If this Article or any portion hereof shall be invalidated on any ground by any court of competent

jurisdiction, then the Corporation shall nevertheless indemnify each director or officer and may indemnify each employee or agent of the Corporation as to costs, charges and expenses (including attorneys' fees), judgments, fines and amounts paid in settlement with respect to any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, including an action by or in the right of the Corporation, to the full extent permitted by any applicable portion of this Article that shall not have been invalidated and to the full extent permitted by applicable law.

ARTICLE VIII

Officers

SECTION 1. General. The officers of the Corporation shall be the chairman of the board, president, one or more vice presidents (which may include executive vice presidents and senior vice presidents), a secretary, a treasurer, and such other officers as may from time to time be designated and elected by the board of directors.

SECTION 2. Directors as Officers. The chairman of the board and any vice chairman shall be chosen by the board of directors from among their own number. The other officers of the Corporation may or may not be directors.

SECTION 3. Term. Officers of the Corporation shall be elected by the board of directors and shall hold their respective offices during the pleasure of the board and any officer may be removed at any time, with or without cause, by a vote of the majority of the directors. Each officer shall hold office from the time of his appointment and qualification until the next annual election of officers or until his earlier resignation or removal except that upon election thereof a shorter term may be designated by the board of directors. Any officer may resign at any time upon written notice to the Corporation.

SECTION 4. Compensation. The compensation of officers of the Corporation shall be fixed, from time to time, by the board of directors.

SECTION 5. Vacancy. In case any office becomes vacant by death, resignation, retirement, disqualification, removal from office, or any other cause, the board of directors may appoint an officer to fill such vacancy.



ARTICLE IX

Duties of Officers

SECTION 1. Chairman of the Board. The chairman of the board shall have general supervisory and management powers over all officers, employees and agents of the Corporation for the proper performance of their duties. The chairman of the board shall preside at and act as chairman of all meetings of the board of directors. The chairman of the board shall also have the authority and duties usually vested in the chief executive officer of the Corporation, if no separate office is created for a chief executive officer.

SECTION 2. Vice Chairman of the Board. In the absence of the chairman of the board or in the event of his inability or refusal to act, the vice chairman (or in the event there be more than one vice chairman, the vice chairmen in the order designated by the directors, or in the absence of any designation, then in the order of their election) shall perform the duties of the chairman of the board, and when so acting, shall have all the authority of and be subject to all the restrictions upon the chairman of the board. The vice chairman shall perform such other duties and have such other authority as the board of directors may from time to time prescribe.

SECTION 3. Chief Executive Officer. The chief executive officer, if one be appointed and subject to the general direction of the board of directors and the chairman of the board, shall have the general powers and duties of supervision and management usually vested in the chief executive officer of a corporation, and shall perform any such other duties and exercise such authority as shall be assigned to him by the board of directors or the chairman of the

board. If no separate office is created for a chief executive officer, the chairman of the board shall have the authority and duties usually vested in a chief executive officer.

SECTION 4. President. The president shall be the chief operating officer of the Corporation and shall perform such duties and exercise such authority as shall be assigned to him by the board of directors, the chairman of the board or the chief executive officer.

SECTION 5. Vice President. Each vice president, if one or more be appointed (including any executive vice president and senior vice president), shall perform such duties and exercise such authority as shall be assigned to him by the board of directors, the chairman of the board, the chief executive officer or the president.

SECTION 6. Secretary. The secretary shall record all proceedings of the meetings of the Corporation, its stockholders and the board of directors and shall perform such other duties exercise such authority as shall be assigned to him by the board of directors, the chairman of the board, the chief executive officer or the president. Any part or all of the duties and authority of the secretary may be delegated to one or more assistant secretaries.

SECTION 7. Controller. The controller, if one be appointed, shall perform such duties and exercise such authority as shall be assigned to him by the chairman of the board, the chief executive officer, the president or such vice president as may be responsible for financial matters. Any or all of the duties and authority of the controller may be delegated to one or more assistant controllers.

SECTION 8. Treasurer. The treasurer shall, under the direction of the chairman of the board, the chief executive officer, the president or such vice president as may be responsible for financial matters, have the custody of the funds and securities of the Corporation, subject to such regulations as may be imposed by the board of directors. He shall deposit, or have deposited,

all monies and other valuable effects in the name and to the Treasurer of the Corporation in such depositories as may be designated by the board of directors or as may be designated by the appropriate officers pursuant to a resolution of the board of directors. He shall disburse, or have disbursed, the funds of the Corporation as may be ordered by the board of directors or properly authorized officers, taking proper vouchers therefor. If required by the board of directors he shall give the Corporation bond in such sum and in such form and with such security as may be satisfactory to the board of directors, for the faithful performance of the duties of his office. He shall perform such other duties and exercise such authority as shall be assigned to him by the board of directors, the chairman of the board, the president or such vice president as may be responsible for financial matters. Any or all of the duties and authority of the treasurer may be delegated to one or more assistant treasurers.

SECTION 9. Other Officers' Duties. Each other officer shall perform such duties and exercise such authority as may be delegated to him by the superior officer to whom he is made responsible by designation of the chairman of the board, the chief executive officer or the president.

SECTION 10. Absence or Disability. The board of directors or the chairman of the board may delegate the authority and duties of any absent or disabled officer to any other officer or to any director for the time being.

ARTICLE X

Stock

SECTION 1. Certificates. Certificates of stock of the Corporation shall be signed by, or in the name of the Corporation by, the chairman of the board, the president or a vice president, and by the treasurer or an assistant treasurer, or the secretary or an assistant secretary of the Corporation. If such certificate is countersigned, (1) by a transfer agent other than the Corporation or its employee, or (2) by a registrar other than the Corporation or its employee, then any other signature on the certificate may be

a facsimile. In case any officer, transfer agent, or registrar who has signed or whose facsimile signature has been placed upon a certificate shall have ceased to be such officer, transfer agent, or registrar before such certificate is issued, it may be issued by the Corporation with the same effect as if he were such officer, transfer agent, or registrar at the date of issue.

SECTION 2. Transfers. Subject to the restrictions set forth in this paragraph, shares of stock shall be transferable on the books of the Corporation by the holder of record thereof in person or by his attorney upon surrender of such certificate with an assignment endorsed thereon or attached thereto duly executed and with such proof of authenticity of signatures as the Corporation may reasonably require. The board of directors may from time to time appoint such transfer agents or registrars as it may deem advisable and may define their powers and duties. Any such transfer agent or registrar need not be an employee of the Corporation. Shares of capital stock of the Corporation may not be transferred unless prior thereto the Corporation has consented in writing to such transfer and has approved in writing the proposed transferee.

SECTION 3. Record Holder. The Corporation may treat the holder of record of any shares of stock as the complete owner thereof entitled to receive dividends and vote such shares, and accordingly shall not be bound to recognize any interest in such shares on the part of any other person, whether or not it shall have notice thereof.

SECTION 4. Lost and Damaged Certificates. The Corporation may issue a new certificate of stock to replace a certificate alleged to have been lost, stolen, destroyed or mutilated upon such terms and conditions as the board of directors may from time to time prescribe.

SECTION 5. Fixing Record Date. In order that the Corporation may determine the stockholders entitled to notice of or to vote at any meeting of stockholders or any adjournment thereof, or to express consent to corporate action in writing without a meeting,

or entitled to receive payment of any dividend or distribution or allotment of any rights, or entitled to exercise any rights in respect of any change, conversion or exchange of stock or for the purpose of any other lawful action, the board of directors may fix, in advance, a record date, which shall not be more than sixty nor less than ten days before the date of such meeting, nor more than sixty days prior to any other action.



ARTICLE XI

Miscellaneous

SECTION 1. Fiscal Year. The fiscal year of the Corporation shall begin upon the first day of January and terminate upon the 31st day of December, in each year.

SECTION 2. Stockholder Inspection of Books and Records. The board of directors from time to time shall determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions and regulations the accounts and books of the Corporation, or any of the, shall be open to the inspection of a stockholder and no stockholder shall have any right to inspect any account, book or document of the Corporation except as conferred by statute or authorized by resolution of the board of directors.

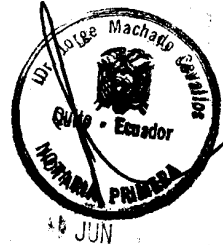
SECTION 3. Seal. The corporate seal shall be circular in form and have inscribed thereon the name of the Corporation and the words "Corporate Seal, Delaware."

ARTICLE XII

Amendments to By-Laws

Subject to the provisions of any resolution of the board of directors creating any series of Preferred Stock, the board of directors shall have power from time to time to make, alter or repeal by-laws, but any by-laws made by the board of directors may be altered, amended or repealed by the stockholders at any annual meeting of stockholders, or at any special meeting provided that notice of such proposed alteration, amendment or repeal is included in the notice of such special meeting.

**UNANIMOUS WRITTEN CONSENT OF THE
BOARD OF DIRECTORS OF
SABRE INTERNATIONAL, INC.
a Delaware corporation**



The undersigned, being all of the directors of SABRE International, Inc., a Delaware corporation (the "Corporation"), pursuant to Section 141(f) of The General Corporation Law of Delaware, do hereby consent and agree that the following resolutions be, and they hereby are, adopted by the Board of Directors of the Corporation:

RESOLVED, that Robert L. Crandall, Donald J. Carty, Michael J. Durham, Jeffrey G. Katz, Jeffery M. Jackson, and Charles D. Marlett, the Chairman of the Board, an Executive Vice President, an Executive Vice President, the President, the Treasurer, and the Corporate Secretary, respectively (collectively the "Officers" of the Corporation), be, and each of them hereby is, jointly and severally authorized and directed in the name and on behalf of the Corporation to take any and all actions which such Officer or Officers may deem necessary or advisable in order to establish and qualify the Corporation to carry out its business in the following countries (the "Listed Countries"):

Angola	Germany	Panama
Anguilla	Gibraltar	Paraguay
Antigua & Barbuda	Grenada	Peru
Argentina	Grenadine/St. Vincent	Poland
Aruba	Guadeloupe	Puerto Rico
Australia	Guam	Qatar
Bahamas	Guatemala	Russia
Bahrain	Guyana	Saudi Arabia
Barbados	Haiti	Singapore
Belize	Honduras	South Africa
Bermuda	Hong Kong	St. Barthelmy
Bolivia	India	St. Kitts-Nevis
Brazil	Ivory Coast	St. Lucia
Canada	Jamaica	St. Martin (Dutch & French)
Cayman Islands	Japan	Syria
Chile	Jordan	Trinidad & Tobago
China	Kuwait	Turks & Caicos
Colombia	Latvia	United Arab Emirates
Costa Rica	Lebanon	United Kingdom
Cyprus	Martinique	Uruguay
Czech Republic	Mexico	Venezuela
Dominica	Montserrat	Virgin Islands-UK
Dominican Republic	Morocco	Virgin Islands-US
Ecuador	Netherlands Antilles	Yemen
Egypt	New Zealand	Zaire
El Salvador	Nicaragua	
Fiji	Oman	
France	Pakistan	

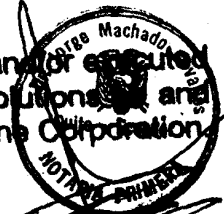
RESOLVED, that in furtherance of the foregoing resolution, the Officers, or any one of them individually, may take the following actions, listed here for purposes of illustration and not limitation: registering branches or permanent establishments or similar or equivalent presences or forming subsidiary companies under local laws through which the Corporation will conduct business; establishing bank accounts denominated in any currency, including blocked asset accounts, designating and depositing capital contributions into such accounts, and selecting persons to act as authorized signatories for such accounts; appointing various persons to serve as local representatives or managers for the Corporation's business in the Listed Countries; designating corporate domiciles and appointing agents to receive summons or citations on behalf of the Corporation; executing and filing tax registrations and applications of all kinds, or requests for tax rulings or exemptions pertaining thereto; applying for import and export permits, business licenses, foreign investment registrations and any other permits, licenses or approvals from local authorities that are necessary or advisable from local authorities for the Corporation to carry out its business, which business may include, without limitation, leasing or purchasing office facilities and equipment or other local property; complying with all local requirements for contracting employees, including entering into individual or collective employment agreements; posting any bonds that may be required for the foregoing actions; appearing before local governmental ministries, departments, agencies and other authorities in furtherance of the purposes of these resolutions; granting powers of attorney, or issuing simple delegations or other authorizations to individuals of the respective Officer's choice, including attorneys or accountants licensed to practice in the Listed Countries, to accomplish the purposes of these resolutions on their behalf as well as granting powers-of-attorney or issuing simple delegations of their authority for the ongoing representation of the Corporation in local matters in the Listed Countries if necessary or advisable in the respective Officer's opinion to establish and qualify it to do business there;

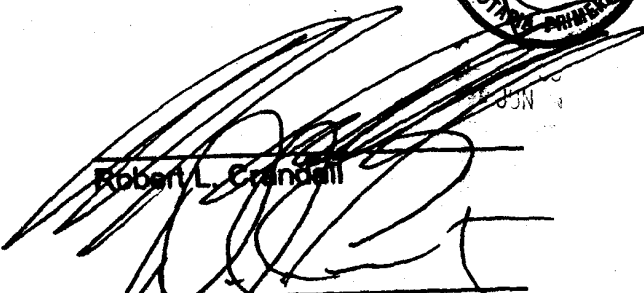
RESOLVED, that the Board of Directors of the Corporation hereby adopts the form of any or all resolutions used in the Listed Countries in connection with the granting of any powers-of-attorney or in connection with any other actions necessary or advisable to effectuate the above referenced establishment and qualification of the Corporation if (1) in the opinion of the Officer of the Corporation so acting, the adoption of such resolutions is necessary or advisable, and (2) the Secretary of the Corporation evidences such adoption by placing in the minute book of the Corporation, together with the minutes of this meeting, copies of such resolutions, which will then be deemed to be adopted by this Board of Directors and incorporated into the minutes as a part of these resolutions with the same force and effect as if set forth herein in their entirety; and

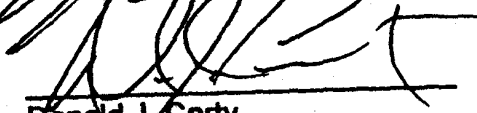
RESOLVED, that any of the Officers of the Corporation may take any and/or all further actions and approve and execute any and/or all further documents which they deem necessary or advisable in order to effectuate the establishment and qualification of the Corporation to carry out its business in the Listed Countries; and

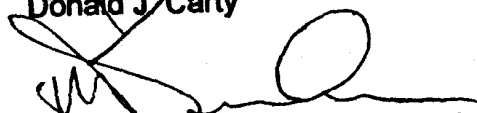
that any and all actions and/or documents taken and/or approved and/or executed by such Officer or Officers within the terms of the foregoing resolutions, and hereby are adopted, ratified and confirmed as the act and deed of the Corporation.

Dated: January 22, 1996

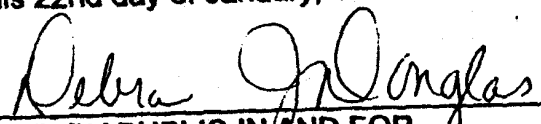



Robert L. Crandall


Donald J. Carty


Michael J. Durham

SWORN AND SUBSCRIBED, before me
this 22nd day of January, 1996


NOTARY PUBLIC IN AND FOR
TARRANT COUNTY, STATE OF TEXAS
My commission expires: 11-08-96

**UNANIMOUS WRITTEN CONSENT OF THE
BOARD OF DIRECTORS OF
SABRE INTERNATIONAL, INC.
a Delaware corporation**

The undersigned, being the Corporate Secretary of SABRE International, Inc., a Delaware corporation (the "Company") and acting on behalf of the Board of Directors (the "Board") of the Company, pursuant to Section 141(f) of The General Corporation Law of Delaware, the By-Laws of the Company, and under the express authority granted in the validly adopted Resolutions by the Unanimous Written Consent of the Board of Directors of the Company dated January 22, 1996 (the "Board Resolutions"), hereby incorporates the following resolutions by reference into the above-mentioned Board Resolutions as if set forth therein in their entirety and adopted by the Board with the same force and effect:

WHEREAS, the Board has approved the registration of a branch (the "Branch") of the Company in the Republic of Ecuador ("Ecuador") and has authorized the Corporate Secretary to adopt on behalf of the Board any additional resolutions that may be necessary or advisable in the opinion of the Corporate Secretary in connection with and pursuant to the above-mentioned Board Resolutions;

RESOLVED, that the Company is hereby authorized and directed to commence and conduct business operations in Ecuador for purposes which are consistent with the Certificate of Incorporation and By-Laws of the Company, by establishing a branch (the "Branch") of the Company in Ecuador. The Branch will maintain its offices in the city of Quito, but may establish offices in other cities as deemed necessary or appropriate by the Corporate Secretary; and

FURTHER RESOLVED, that the Company is hereby authorized and directed to allocate and assign an initial capital to the Branch in the amount of 50,000,000 Ecuadorian Sucres; and

FURTHER RESOLVED, that Charles D. MarLett is hereby authorized to grant a special power of attorney to Dr. Sebastián Pérez-Arteta and Dr. Federico Chiriboga of the Ecuadoran law firm Pérez, Bustamante y Pérez, substantially in the form attached hereto as Exhibit I, to take all steps required in connection with the formation of a registered branch in Ecuador; and

FURTHER RESOLVED, that Charles D. MarLett is hereby authorized to grant a general power of attorney to Dr. Federico Chiriboga, substantially in the form attached hereto as Exhibit II, to serve as the Branch's General Representative; and

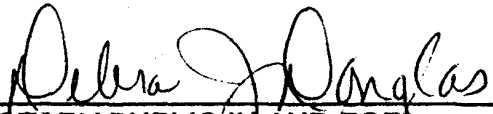


FURTHER RESOLVED, that any of Jeffrey Gabriel Katz, Michael Brian Parks, James Edward Crowley, Humberto Enrique Rivero, and Brenda Vega López, all of whom are domiciled in the United States of America are hereby authorized, acting individually, to terminate the General Representative of the Branch in Ecuador, revoke his or her authority and powers, and/or appoint a new General Representative at such time and each time as he or she deems necessary or appropriate.

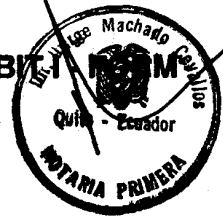
Dated: January 22, 1996


Charles D. MarLett

SWORN AND SUBSCRIBED, before me
this 22nd day of January, 1996


NOTARY PUBLIC IN AND FOR
TARRANT COUNTY, STATE OF TEXAS
My commission expires: 11-08-96

EXHIBIT



**SPECIAL POWER OF ATTORNEY
SABRE INTERNATIONAL, INC.
a Delaware corporation**

March 7, 1996

State of Texas
County of Tarrant

The undersigned, as Corporate Secretary of SABRE International, Inc. (hereinafter the "Company"), does hereby appoint Dr. Sebastián Pérez-Arteta and Dr. Federico Chiriboga, domiciled in Quito, Ecuador, the true and lawful attorneys-in-fact of the Company, authorized and empowered to act, jointly or severally, on behalf of the Company as follows:

To sign any applications and take any steps that may be necessary, on behalf and in representation of the Company in order that the Company shall, pursuant to Ecuadoran law, register the foreign investment and obtain the permits from the corresponding Ecuadoran authorities to do business in Ecuador legally by establishing a branch in this country.

Charles D. MarLett
Corporate Secretary

SWORN AND SUBSCRIBED, before me
this 7th day of March, 1996.

**NOTARY PUBLIC IN AND FOR
TARRANT COUNTY, STATE OF TEXAS**

My Commission Expires: _____

P:\USER\977300\ECUA-AGT.PO3



**GENERAL POWER OF ATTORNEY
SABRE INTERNATIONAL, INC.
a Delaware Corporation**

JUN 1996

March 7, 1996

**County of Tarrant
State of Texas**

The undersigned, as Corporate Secretary of SABRE International, Inc. (hereinafter the "Company"), a Delaware corporation, does hereby appoint Dr. Federico Chiriboga, domiciled in the Republic of Ecuador ("Ecuador"), the true and lawful attorney-in-fact and General Representative of the Company, who is hereby authorized and empowered to act on behalf of the Company as follows:

- (1) To perform on behalf and in representation of the Company all acts and legal businesses that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and specially to answer claims and meet commitments.
- (2) To enter into all kinds contracts and assume all authority granted to attorneys-in-fact in Article 48 of the Ecuadoran 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 claims to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipts thereunder. To submit applications, complaints and administrative appeals before any national or sectorial authority. This authority may be exercised before any court, tribunal or administrative authority.
- (3) 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 Company in Ecuador.

EXHIBIT II - FORM

(4) The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially to one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney, it will be understood that he/she reserves the authority granted to exercise the same whenever he/she may deem it advisable, without prejudice to the delegation, except when it is expressly stated that such authority has not been reserved. The temporary or definitive absence of the attorney-in-fact from Ecuador shall not terminate the delegations herein granted.

(5) This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company, or for resignation of the attorney-in-fact, and in all other cases provided for by law.

In addition to the powers and authority granted to the General Representative enumerated in items # 1 - 5 above, any of Jeffrey Gabriel Katz, Michael Brian Parks, James Edward Crowley, Humberto Enrique Rivero, and Brenda Vega López, all of whom are domiciled in the United States of America, are hereby authorized, acting individually, to terminate the General Representative of the Branch in Ecuador, revoke his or her authority and powers, and/or appoint a new General Representative at such time and each time as he or she deems necessary or appropriate.

Charles D. MarLett
Corporate Secretary

SWORN AND SUBSCRIBED, before me
this 7th day of March, 1996.

**NOTARY PUBLIC IN AND FOR
TARRANT COUNTY, STATE OF TEXAS**

My Commission Expires: _____



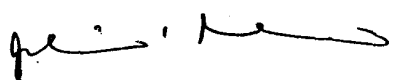
ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

Yo, Antonio O. Garza, Jr., Secretario de Estado del Estado de Texas, mediante este instrumento certifico que de conformidad con los registros de esta oficina, DEBRA J. DOUGLAS fue calificada como Notario Público para el Estado de Texas el 8 de noviembre de 1992 por un período que termina el 8 de noviembre de 1996.

Fecha de emisión: 20 de marzo de 1996.

(firma) Antonio O. Garza, Jr.
Secretario de Estado
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE TEXAS)

Certifico que lo que antecede es mi traducción al castellano del único texto en inglés en el documento que se me ha presentado. El resto ya está traducido al castellano dentro del mismo documento.


Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3



The State of Texas

Secretary of State

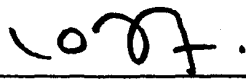
I, ANTONIO O GARZA JR, Secretary of State of the State of Texas, DO HEREBY CERTIFY that according to the records of this office,

DEBRA J DOUGLAS

qualified as a Notary Public for the State of Texas on November 8, 1992, for a term ending on November 8, 1996.

Date Issued: March 20, 1996





Antonio O. Garza, Jr.
Secretary of State

sai

CERTIFICATION

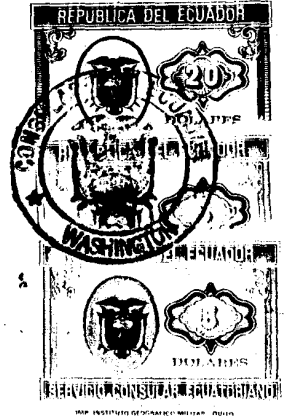
I, William G. Hopping, an attorney duly licensed to practice in the State of Texas, United States of America, hereby certify that the attached document is a complete and correct translation into Spanish of the By-Laws of SABRE International, Inc. I further certify that I have sufficient knowledge of the English and Spanish languages to make the foregoing certification.

CERTIFICACIÓN

Yo, William G. Hopping, abogado debidamente licenciado en el Estado de Texas, Estados Unidos de América, por la presente certifico que el documento adjunto es una traducción completa y correcta de los estatutos de SABRE International, Inc. Adicionalmente, certifico que tengo suficiente conocimiento de los idiomas Inglés y Castellano para hacer la anterior certificación.

In Fort Worth, Texas
Date/Fecha: 7 March/Marzo 1996

William G. Hopping
William G. Hopping



Debra J. Douglas
Notary Public/Notario Público

My commission expires/
Mi comisión vence:

1/08/96

Notarial Seal/Sello Notarial

P:\USER\977300\ECUADOR.TRA

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Consol del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa

Debra J. Douglas, Notario Público

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 308-96

Partida Arancelaria: 1-13-4

Valor de la actuación: US\$ 30.00

Washington, D.C. April 8 de 1996

PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL

TRADUCCION

SABRE International, Inc.

ESTATUTOS

(Con sus modificaciones del 15 de marzo de 1995)

ARTICULO I

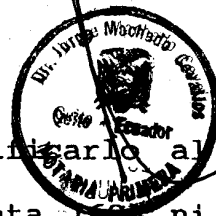
La oficina registrada de SABRE International, Inc., (de aquí en adelante la "Sociedad") del Estado de Delaware se localizará en la ciudad de Wilmington, Condado de New Castle. La Sociedad podrá tener otras oficinas dentro o fuera del Estado de Delaware.

ARTICULO II

Asamblea de accionistas

SECCIÓN 1. Asambleas anuales. Deberá celebrarse una asamblea anual de accionistas para elegir a los consejeros y para proceder sobre aquellas cuestiones que en forma adecuada sean puestas a consideración de dicha asamblea, y que tendrá lugar el tercer miércoles de mayo de cada año, o en aquel día y lugar, dentro o fuera del Estado de Delaware, que el Consejo de Administración o el presidente del consejo fijen en su caso. Cualquier accionista que desee presentar

TRADUCCION



un asunto ante la asamblea anual, deberá notificarlo al secretario de la Sociedad con no menos de sesenta (60) ni más de noventa (90) días anteriores a la fecha de la asamblea. Dicha notificación deberá ser por escrito, y deberá también exponer el asunto que se propone presentar ante la asamblea; deberá identificar al accionista y revelar su interés en el asunto propuesto.

SECCIÓN 2. Asambleas extraordinarias. Al recibir una petición por escrito del Consejo de Administración o del presidente del Consejo de Administración o del presidente de la Sociedad, el secretario deberá convocar una asamblea extraordinaria de accionistas. Dicha asamblea deberá celebrarse en las oficinas principales de la Sociedad, a menos que el consejo asigne otro lugar para tales efectos, en el momento que especifique el consejo o las personas que convoquen tal asamblea.

SECCIÓN 3. Candidatos a la elección de consejeros. Las candidaturas para la elección de consejero distintas a las candidaturas presentadas por, o según instrucciones del Consejo de Administración, deberán ser notificadas en tiempo al secretario, conteniendo para cada candidato la información requerida para ser incluida en la carta-poder de acuerdo con las reglas relativas a la carta-poder de la

TRADUCCION

Comisión de Valores y Cambios. De efectuarse la elección dentro de una asamblea anual de accionistas, la notificación se considerará presentada en tiempo si cumple con los requerimientos de dichas reglas sobre las cartas-poder para las propuestas de tenedores de valores a ser presentadas en asamblea anual. En caso de que la elección ocurra en una asamblea extraordinaria de accionistas, la notificación se considerará hecha en tiempo si se recibe con no menos de cinco (5) días de anticipación a dicha asamblea.

SECCIÓN 4. Notificación de asambleas. Deberá notificarse por escrito cada asamblea de accionistas, especificando lugar, fecha y hora de la asamblea, y, en el caso de una asamblea extraordinaria, el o los propósitos para los cuales se convocó dicha asamblea. Salvo disposición legal en contrario, tal notificación se enviará por correo, porte pagado, a cada accionista con derecho a voto en dicha asamblea, a su domicilio tal y como aparece en los registros de la Sociedad, con no menos de diez (10) ni más de sesenta (60) días de anticipación a la fecha de la asamblea.

Cuando una asamblea es aplazada para otro momento o lugar, no se requiere notificar tal aplazamiento a menos de que éste sea mayor de treinta (30) días, o se designe otra fecha de registro para la asamblea aplazada, en cuyo caso, a

TRADUCCION



cada accionista con derecho a voto se le dará aviso de la
asamblea aplazada.

SECCIÓN 5. Presidente del consejo y secretario en las
asambleas. En cualquier asamblea de accionistas el
presidente del consejo, o en su ausencia el presidente de la
Sociedad, y en ausencia de éstos, la persona que designe el
Consejo de Administración, presidirá y actuará como
presidente de la asamblea. El secretario o, en su ausencia,
la persona designada por el presidente de la asamblea,
actuará como secretario de la misma.

SECCIÓN 6. Cartas-poder. Cada accionista con derecho a
voto en la asamblea de accionistas, puede autorizar a otra
persona o personas para actuar en su nombre por medio de una
carta-poder. Sin embargo, ninguna carta-poder podrá votarse
o ejercerse después de tres (3) años de su fecha de
expedición, a menos de que dicha carta-poder consigne un
periodo más largo.

SECCIÓN 7. Quórum. En todas las asambleas de accionistas
los tenedores de un tercio (1/3) del número de acciones de
capital emitido y no desembolsado y con derecho a voto en
las mismas, presentes o representados por carta-poder,
constituirán el quórum necesario para la elección de
consejeros, así como para la atención de otros asuntos,

TRADUCCION

salvo disposición contraria de la ley o de la escritura de constitución.

En caso de que los tenedores del número requerido de acciones para constituir quórum no estén presentes o representados por carta-poder en cualquier asamblea de accionistas, aquellos con derecho a voto en la misma, presentes o representados por carta-poder, tendrán la facultad de aplazar la asamblea según su caso hasta que se constituya quórum ya sea con accionistas presentes o representados. En una asamblea aplazada en la cual el quórum esté presente o representado, podrá tramitarse cualquier asunto que hubiera podido tramitarse en la asamblea originalmente convocada.

SECCIÓN 8. Votación. En cualquier asamblea de accionistas, excepto si la ley o la escritura de constitución disponen en contrario;

(a) cada tenedor de un registro de acción o acciones de capital en la fecha de registro para determinar aquellos accionistas con derecho a voto en la asamblea, tendrá derecho a un voto en persona o por representante con carta-poder por cada acción de capital que tengan en esta forma.

TRADUCCION



(b) Los consejeros serán elegidos por una pluralidad de votos emitidos por los tenedores de acciones ordinarias, ya sea presentes o representados por carta-poder.

(c) Cada asunto debidamente presentado a cualquier asamblea de accionistas se decidirá por mayoría de votos emitidos en uso del derecho a voto sobre el asunto.

(d) La elección de consejeros así como la votación sobre cualquier otro asunto se llevará a cabo por medio de boleta únicamente si así lo ordena el presidente de la asamblea o es solicitado por los accionistas presentes o representados por carta-poder, con derecho a voto y en posesión de cuando menos el diez por ciento (10%) de las acciones con derecho a voto.

SECCIÓN 9. Lista de accionistas. Cuando menos con diez (10) días de antelación a cada asamblea de accionistas, deberá prepararse una lista completa de los accionistas con derecho a voto en la asamblea, por orden alfabético, y con la dirección de cada accionista, y el número de acciones registradas a su nombre. Dicha lista quedará abierta para el examen de cada accionista, para cualquier propósito relacionado con la asamblea durante horas hábiles normales y por un período de por lo menos diez días anteriores a la fecha de la asamblea, o, si no se especifica lo contrario,

TRADUCCION

en aquel lugar donde vaya a celebrarse dicha asamblea. La lista deberá estar en donde se celebre la asamblea y conservarse ahí todo el tiempo que ésta dure, pudiendo ser revisada por cualquier accionista presente.

ARTICULO III

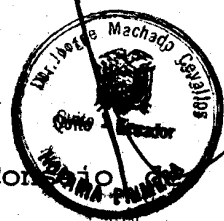
Consejeros: Número, Elección, Etc.

SECCIÓN 1. Número. El Consejo de Administración estará formado por aquel número de miembros, no menos de tres (3), que determine en su caso el Consejo de Administración por medio de una resolución.

SECCIÓN 2. Elección, plazo, vacantes. Los consejeros serán elegidos cada año en la asamblea anual de accionistas, excepto en los casos que más adelante se especifican, y permanecerán en sus cargos hasta la siguiente elección anual en que sus sucesores sean debidamente elegidos y calificados. Las vacantes y direcciones de nueva creación que resulten de algún aumento en el número autorizado de consejeros, pueden cubrirse por una mayoría de los consejeros en funciones en ese tiempo aunque no lleguen a constituir un quórum.

SECCIÓN 3. Renuncia. Cualquier consejero puede renunciar en cualquier momento, dando aviso por escrito al

TRADUCCION



Consejo de Administración, al presidente del Consejo de Administración, al presidente de la Sociedad o al secretario. Dicha renuncia surtirá efecto a partir del momento que en ella se especifique. Si no se especifica momento alguno, al recibirlo el Consejo de Administración o uno de los funcionarios anteriormente descritos y, salvo que ahí mismo se especifique, la aceptación de tal renuncia no será necesaria para que ésta sea efectiva.

SECCIÓN 4. Destitución. Cualquier consejero podrá ser destituido de su cargo en cualquier momento, con o sin motivo, mediante el voto de la mayoría de los accionistas con derecho a voto en cualquier asamblea ordinaria, o en cualquier asamblea extraordinaria convocada para el propósito.

SECCIÓN 5. Honorarios y gastos. Los consejeros recibirán los honorarios y gastos que el Consejo de Administración en su caso determine.

ARTICULO 1V

Juntas del Consejo de Administración

SECCIÓN 1. Juntas ordinarias. Las juntas ordinarias del Consejo de Administración se celebrarán en las oficinas principales de la Sociedad, o en cualquier otro lugar,

TRADUCCION

(dentro o fuera del Estado de Delaware), y en el momento que en su caso decida el Consejo de Administración o los accionistas. Deberá celebrarse una junta ordinaria anual del Consejo de Administración para la elección de funcionarios, así como para la atención de otros negocios en el mismo día que la asamblea anual de accionistas o en el día, hora y lugar que determine el Consejo de Administración. No será necesario enviar notificación de ninguna junta ordinaria.

SECCIÓN 2. Juntas extraordinarias. Podrán celebrarse juntas extraordinarias del Consejo de Administración en el lugar, (dentro o fuera del Estado de Delaware), y en aquel tiempo que en su caso prescriba el Consejo de Administración o como se especifique en la convocatoria de cualquier junta. Dichas juntas se celebrarán mediante la convocatoria del presidente del consejo, del presidente de la Sociedad, de un vicepresidente, de un secretario o de dos (2) o más consejeros. La convocatoria de una junta extraordinaria de consejeros será enviada por correo a cada uno de ellos por lo menos con tres días (3) de anticipación a la fecha de la junta, disponiéndose que de no suceder esto se de aviso a cada consejero en forma personal o por teléfono o telégrafo, cuando menos un (1) día antes de la fecha de la junta.

TRADUCCION



SECCIÓN 3. Renuncia a convocatoria. En lugar de convocatoria para una junta, una renuncia a dicha convocatoria por escrito, firmada por la persona o personas con derecho a recibir dicha convocatoria, antes o después de la fecha en que la convocatoria debió llevarse a cabo, se considerará como si la convocatoria se hubiera llevado a cabo. Cualquier consejero presente en una junta del Consejo de Administración se considerará como si hubiera renunciado a la convocatoria sobre el tiempo y lugar de la junta, excepto cuando dicho consejero asista a la junta con el propósito específico de objetar al comienzo de dicha junta la transacción de cualquier negocio en virtud de que la junta no fue legalmente convocada.

SECCIÓN 4. Resolución adoptada sin que medie una junta de consejo. Salvo especificación en contrario de la escritura constitutiva cualquier resolución que se tenga que adoptar o consentir en cualquier junta del Consejo de Administración o de cualquiera de sus comités, puede realizarse sin que medie junta en el caso en que todos los miembros del Consejo de Administración o de tal comité, cualquiera que sea el caso, den su consentimiento por escrito, y el escrito o escritos se archiven con las actas de los procedimientos del Consejo de Administración o de dicho comité.

TRADUCCION

SECCIÓN 5. Quórum. En todas las juntas del Consejo una mayoría del número total de consejeros constituirá quórum para la transacción de negocios. La resolución de una mayoría de los consejeros presentes en una junta en la cual haya quórum será la resolución del Consejo de Administración, excepto que la ley disponga lo contrario.

Si en cualquier junta hay una asistencia menor al quórum, una mayoría de los presentes (o si tan sólo uno está presente, entonces él), puede aplazar la junta en su caso sin más aviso que el anunciado durante la junta hasta que se constituya quórum. En la junta postpuesta en la que exista quórum podrá tramitarse cualquier asunto que hubiera podido tramitarse en la junta originalmente planeada.

SECCIÓN 6. Asuntos tratados. A menos de que se indique lo contrario en la convocatoria de la junta, o que sea requerido por ley, la escritura de constitución o los estatutos de la Sociedad, todos los asuntos pueden tramitarse en cualquiera de las juntas del Consejo de Administración.

ARTICULO V

Facultades del Consejo de Administración

TRADUCCION



La administración de toda propiedad y negocio de la Sociedad, y la regulación y gobierno de sus asuntos será encargada al Consejo de Administración. Además de las facultades y autoridad que estos estatutos y la escritura constitutiva les confieren expresamente, el Consejo de Administración puede ejercer todas aquellas facultades de la Sociedad y realizar todo acto legal así como todo aquello que no esté, por ley o por la escritura constitutiva o por los presentes estatutos, reservado a la decisión de los accionistas.

ARTICULO VI

Comités

SECCIÓN 1. Comité ejecutivos. El Consejo de Administración por resolución de la mayoría del consejo podrá designar un comité ejecutivo que estará formado por dos o más miembros. El director ejecutivo más un (1) miembro del comité ejecutivo constituirán quórum.

El comité ejecutivo tendrá y podrá ejercer todas las facultades y poderes del Consejo de Administración en la administración de los negocios y asuntos de la Sociedad, salvo aquellas facultades y poderes que estén específicamente reservadas por ley o por resolución adoptada

TRADUCCION

por el Consejo de Administración a dicho Consejo de Administración.

SECCIÓN 2. Comité auditor. Por resolución adoptada por mayoría del consejo, el Consejo de Administración podrá designar un comité auditor que estará formado por dos (2) o más miembros, ninguno de los cuales deberá ser empleado o funcionario de la Sociedad. Una mayoría de los miembros del comité auditor constituirá quórum.

El comité auditor en su caso revisará y hará recomendaciones al Consejo de Administración con respecto a la selección de auditores independientes, los honorarios a pagar a dichos auditores, lo adecuado de los procedimientos contables y de auditoría de la Sociedad así como otros asuntos que puedan delegarse específicamente al comité por el Consejo de Administración. En relación con lo anterior, el comité de auditoría, a petición del consejo, se reunirá con los representantes de los auditores independientes y con los funcionarios de finanzas de la Sociedad ya sea por separado o conjuntamente.

SECCIÓN 3. Comité de compensaciones. Por medio de una resolución adoptada por una mayoría del consejo, el Consejo de Administración podrá designar un comité de compensaciones, que estará integrado por cada miembro del

TRADUCCION



Consejo de Administración, pero ningún miembro del comité de compensaciones puede ser un empleado o funcionario de la Sociedad. Una mayoría de los miembros del comité de compensaciones constituirá quórum.

El comité de compensaciones, según sea el caso, revisará y hará recomendaciones al Consejo de Administración respecto a las políticas de remuneración de la administración de la Sociedad, incluyendo aunque sin limitarse, a tasas salariales y beneficios marginales de funcionarios electos, otros planes de remuneración tales como compensaciones por incentivos, compensación diferida y planes de opción de compra de capital, compensación a consejeros y beneficios así como otras materias que puedan estar específicamente delegadas al comité por el Consejo de Administración.

Adicionalmente, el comité de compensaciones hará recomendaciones al Consejo de Administración (i) respecto a candidatos apropiados para ser electos al consejo, (ii) respecto a asignaciones a los comités del consejo, y (iii) respecto a promociones, cambios y sucesión entre los altos directivos de la Sociedad. Asimismo llevará a cabo otras tareas que puedan ser delegadas a dicho comité por el Consejo de Administración.

SECCIÓN 4. Procedimiento del comité, sello.

TRADUCCION

(a) Los comités ejecutivos, de compensaciones y de auditoría deberán llevar actas de sus juntas, las cuales deberán reportarse al Consejo de Administración así como la determinación de sus propias reglas o procedimientos.

(b) Los comités ejecutivo, de compensaciones y de auditoría podrán, cada uno de ellos, autorizar el estampado del sello de la Sociedad en todos los documentos que lo requieran.

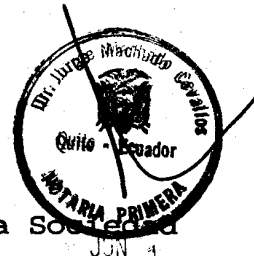
(c) En ausencia o descalificación de un miembro de cualquier comité, los miembros de ese comité presentes en cualquier junta que no estén descalificados para votar, haya o no quórum, podrán nombrar a otro miembro del Consejo de Administración en forma unánime para asistir a la junta en lugar del miembro ausente o descalificado.

SECCIÓN 5. Comités especiales. El Consejo de Administración podrá, en su caso, por medio de una resolución aprobada por una mayoría del consejo, designar uno o más comités especiales. Cada uno de estos comités tendrá las obligaciones y ejercerá las facultades que se le confieran en la resolución que designe a los miembros del mismo. Cada comité fijará sus propias reglas de procedimiento.

ARTICULO VII

TRADUCCION

Indemnización



SECCIÓN 1. Naturaleza de la indemnización. La Sociedad indemnizará a cualquier persona que sea o haya sido parte o está amenazada de ser parte de cualquier acción conminatoria, pendiente o concluida, juicio o procedimiento, ya sea civil, penal, administrativo o de investigación por virtud de que dicha persona sea o haya sido o ha acordado convertirse en consejero o funcionario de la Sociedad, o que preste o haya prestado o acordado prestar sus servicios a petición de la Sociedad como consejero o funcionario de otra sociedad, asociación, coinversión, fideicomiso, u otra empresa, o por virtud de cualquier acción que presuntamente fue realizada u omitida en tal capacidad, e indemnizará a cualquier persona que haya sido, sea o esté amenazada de ser parte de dicha acción por virtud del hecho de que es, fue o ha acordado convertirse en empleado o agente de la Sociedad, o que preste, prestó o ha acordado prestar sus servicios a petición de la Sociedad como empleado o agente de otra sociedad, asociación, coinversión, fideicomiso, u otra empresa, por gastos (incluyendo honorarios de abogados), juicios, multas y cantidades pagadas en finiquito y en las que razonablemente se haya incurrido, ya sea él personalmente o en su nombre en relación con dicha acción,

TRADUCCION

juicio o procedimiento y cualquier apelación que provenga de esta, si actuó de buena fe y de tal forma que razonablemente haya creído que estaba actuando en favor de los mejores intereses de la Sociedad y no se oponía a ellos, y respecto de cualquier acción penal o procedimiento en el que no tenía causa razonable para creer que su conducta era ilegal, excepto tratándose de una acción o juicio por o en el derecho de la Sociedad a procurar una sentencia en su favor (1) tal indemnización estará limitada a gastos (incluyendo honorarios de abogados) en los que efectiva y razonablemente haya incurrido dicha persona en la defensa o finiquito de dicha acción o juicio y (2) no se indemnizará por ninguna demanda, tema o asunto respecto del cual dicha persona haya sido juzgada como responsable ante la Sociedad, a menos que y sólo en tanto que la Corte de Equidad de Delaware, o aquel tribunal ante el cual tal acción o juicio hayan sido entablados, determine a solicitud que, no obstante la atribución de responsabilidad, en vista de las circunstancias del caso, tal persona tiene un derecho razonable y justo a ser indemnizada por los gastos que la Corte de Equidad de Delaware o cualquier otra corte estime procedentes.

TRADUCCION



La conclusión de cualquier acción, juicio o procedimiento por sentencia, orden, convenio, convicción o ante una declaración de nolo contendere o su equivalente, no creará por si misma una presunción de que la persona no actuó de buena fe y en la forma que creía que no se oponía a los mejores intereses de la Sociedad y, en relación a cualquier procedimiento de índole penal tenía una causa razonable para creer que su conducta era ilegal.

SECCIÓN 2. Defensa exitosa. En tanto que un consejero, funcionario, empleado o agente de la Sociedad haya tenido éxito por méritos propios o de cualquier otra forma en la defensa de cualquier acción, juicio o procedimiento mencionado en la sección 1 del presente o en defensa de cualquier reclamo, asunto o materia, será indemnizado por gastos (incluyendo honorarios de abogados) efectiva y razonablemente incurridos por el mismo a este respecto.

SECCIÓN 3. Determinación de la procedencia de la indemnización. La Sociedad podrá hacer efectiva cualquier indemnización de un consejero o funcionario de la Sociedad de acuerdo con la sección 1 del presente (a menos que haya sido ordenada por la corte) siempre que no se determine que la indemnización del consejero o funcionario no procede bajo las circunstancias debido a que no ha cumplido con los

TRADUCCION

patrones de conducta apropiados que especifica la sección 1 del los presentes estatutos. Cualquier determinación en este sentido deberá tomarse (1) por mayoría de votos de los consejeros que no sean parte en dicha acción, juicio o procedimiento, o (2) si no hay tales consejeros, o si dichos consejeros así lo disponen por medio de consejo legal independiente en opinión por escrito o, (3) por los accionistas.

SECCIÓN 4. Pago por adelantado de los gastos. La Sociedad deberá pagar antes de la sentencia definitiva los gastos de dicha acción, juicio o procedimiento, en que incurra un consejero o funcionario al defender una acción civil o penal, juicio o procedimiento, tal y como lo autoriza el presente artículo, habiendo recibido un compromiso asumido por o en nombre del consejero o funcionario de pagar dicha suma si al final se determina que no tiene derecho a ser indemnizado por la Sociedad,

SECCIÓN 5. Procedimiento para la indemnización de consejeros o funcionarios. Cualquier indemnización a un consejero o funcionario de la Sociedad, de acuerdo con las secciones 1 y 2 o el pago por anticipado de costos, cargos y gastos de acuerdo con la sección 4 del presente artículo, se hará oportunamente, y en cualquier caso dentro de los

TRADUCCION



sesenta días siguientes a la petición de dicha indemnización por escrito del consejero o funcionario. Si la Sociedad no respondiera dentro de los 60 días siguientes a la petición de la indemnización, ésta se considerará aprobada. El derecho a indemnización se considerará aprobado. El derecho a indemnización o adelantos conferido por el presente artículo será hecho valer por el consejero o funcionario en cualquier tribunal de jurisdicción competente en caso de que la Sociedad niegue tal petición, total o parcialmente. La Sociedad deberá también indemnizar en caso de dicha acción por los costos y gastos en los que haya incurrido dicha persona en relación con la defensa exitosa de su derecho a la indemnización, total o parcial. Constituirá una defensa ante tal acción (distinta a una acción entablada para ejercer una reclamación por el adelanto de costos, gastos y cargos bajo la sección 4 del presente artículo en caso de que el compromiso requerido, si lo hay, haya sido recibido por la Sociedad) que el demandante no se haya apegado a los patrones de conducta enunciados por la sección 1 del presente artículo, pero la carga de la prueba recaerá sobre la Sociedad. Ni el hecho de que la Sociedad (incluyendo su Consejo de Administración, su asesoría legal independiente, y sus accionistas) hubiese dejado de tomar una determinación

TRADUCCION

con anterioridad al inicio de dicha acción respecto a que la indemnización del demandante procede en las circunstancias, porque se ha apegado a los patrones de conducta apropiados que define la sección 1 del presente Artículo ni el hecho de que ha habido una determinación tomada por la Sociedad (incluyendo su Consejo de Administración, su asesoría legal independiente, y sus accionistas) de que el demandante no se ha apegado a los patrones de conducta apropiados será una defensa para la acción o creará una presunción de que el demandante no se ha apegado a los patrones de conducta apropiados.

SECCIÓN 6. Supervivencia; preservación de otros derechos.

Las anteriores disposiciones sobre indemnización se considerarán como un contrato entre la Sociedad y cada consejero, funcionario, empleado y agente que preste sus servicios en tal capacidad mientras estas disposiciones y aquellas relevantes de la Ley de Sociedades de Delaware estén vigentes y cualquier revocación o modificación de las mismas no afectará ningún derecho u obligación que exista con respecto a cualquier estado de cosas existente o que haya existido previamente o cualquier acción, juicio, o procedimiento previa o posteriormente ejercido o conminado que se base total o parcialmente en dicho estado de cosas.

TRADUCCION



Dicho "derecho contractual" no podrá ser modificado retroactivamente sin el consentimiento de dicho consejero, funcionario, empleado o agente.

La indemnización dispuesta en este artículo VII no se considerará como exclusiva de cualesquiera otros derechos a los cuales aquellos que han recibido indemnización puedan tener derecho bajo cualquier ley, acuerdo, voto de accionistas o consejeros desinteresados u otro, tanto en lo referente a la acción en su calidad oficial como en cuanto a la acción en otra capacidad al estar en tal cargo, y continuará respecto a la persona que haya cesado de ser consejero, funcionario, empleado o agente, y tendrá efecto en beneficio de los herederos ejecutores y administradores de dicha persona.

SECCIÓN 7. Seguros. La Sociedad contratará seguros en nombre de cualquier persona que sea, haya sido o haya acordado ser consejero o funcionario de la Sociedad o que preste o haya prestado sus servicios a petición de la Sociedad como consejero o funcionario de otra sociedad, asociación, coinversión, fideicomiso u otra empresa, contra cualquier responsabilidad declarada en su contra y en la que haya incurrido por si mismo o en su nombre en tal capacidad, o que provenga de su posición como tal, sea o no el caso de

TRADUCCION

qué la Sociedad tuviera la capacidad de indemnizarlo en contra de tal responsabilidad según lo dispuesto por el presente artículo, siempre y cuando dicho seguro esté disponible bajo términos aceptables cuya determinación se tomará por el voto de la mayoría del Consejo de Administración.

SECCIÓN 8. Cláusula de reserva. En caso de que el presente artículo o cualquier parte del mismo sea invalidado por cualquier razón por un tribunal de jurisdicción competente, la Sociedad indemnizará no obstante a cada consejero o funcionario y puede indemnizar a cada empleado o agente de la Sociedad por los costos, cargos y gastos (incluyendo honorarios de abogados), juicios, multas, y cantidades pagadas en finiquito con respecto a cualquier acción, juicio o procedimiento, ya sea civil, penal, administrativo o de investigación, incluyendo una acción por o en derecho de la Sociedad, en toda la extensión permitida por cualquier porción aplicable de este Artículo que no haya sido invalidada y hasta donde la ley lo permita.

ARTICULO VIII

Funcionarios

TRADUCCION



SECCIÓN 1. General. Los funcionarios de la Sociedad serán: el presidente del consejo, presidente de la Sociedad, uno o más vicepresidentes (que podrán incluir vicepresidentes ejecutivos y vicepresidentes principales), un secretario, un tesorero, y aquellos otros funcionarios que en su caso sean designados y elegidos por el Consejo de Administración.

SECCIÓN 2. Consejeros como funcionarios. El presidente del consejo y cualquier vicepresidente serán elegidos por el Consejo de Administración de entre sus propios miembros. Los demás funcionarios de la Sociedad podrán o no ser consejeros.

SECCIÓN 3. Plazo. Los funcionarios de la Sociedad serán elegidos por el Consejo de Administración y ocuparán sus respectivos cargos mientras así lo desee el consejo, y cualquier funcionario podrá ser destituido en cualquier momento, con o sin causa justificada, por votación de la mayoría de los consejeros. Cada funcionario permanecerá en su cargo desde el momento de su nombramiento y calificación, hasta la siguiente elección anual de funcionarios, o hasta su dimisión o destitución, salvo en los casos en que se determine un plazo inferior. Cualquier funcionario podrá

TRADUCCION

dimitir en cualquier momento avisándolo por escrito a la Sociedad.

SECCIÓN 4. Compensación. La compensación a funcionarios de la Sociedad será fijada, en su caso, por el Consejo de Administración.

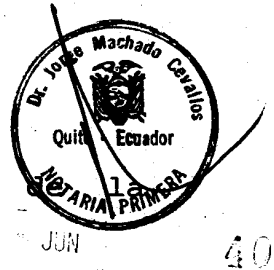
SECCIÓN 5. Vacantes. En el caso en que se produzca una vacante en cualquier puesto por fallecimiento, dimisión, retiro, inhabilitación, eliminación del cargo, o por cualquier otra causa, el Consejo de Administración podrá suprimir dicho puesto (excepto el de presidente, secretario y tesorero) o elegir un funcionario para cubrir dicha vacante.

ARTICULO IX

Obligaciones de los funcionarios

SECCIÓN 1. Presidente del consejo. El presidente del consejo tendrá un poder general para supervisar y dirigir a todos los funcionarios, empleados y agentes de la Sociedad para verificar el correcto desempeño de sus funciones. El presidente del consejo presidirá y actuará como presidente en todas las juntas del Consejo de Administración. El presidente del consejo tendrá también las obligaciones que

TRADUCCION



normalmente corresponden al director ejecutivo Sociedad, si no se hubiera creado tal cargo.

SECCIÓN 2. Vicepresidente del consejo. En ausencia del presidente del consejo o en el caso de su inhabilitación o negativa a actuar, el vicepresidente (o en el caso de que haya más de un vicepresidente, el vicepresidente en el orden designado por los consejeros, o en ausencia de cualquier designación, en el orden de su elección) cumplirá las obligaciones del presidente del consejo, y cuando se desempeñe como tal, tendrá todas las facultades de y estará sujeto a todas las restricciones que existan respecto del presidente del consejo. El vicepresidente cumplirá con aquellas otras obligaciones y tendrá la autoridad que el Consejo de Administración, en su caso, pueda atribuir.

SECCIÓN 3. Director ejecutivo. El cargo de director ejecutivo, si fuera nombrado, sujeto a la dirección general del Consejo de Administración y al presidente del consejo, tendrá los poderes generales y deberes de supervisión y dirección que normalmente corresponden al cargo de director ejecutivo de una sociedad, y cumplirá con aquellas otras obligaciones y ejercerá la autoridad que le sean asignados por el Consejo de Administración y por el presidente del consejo. Si no se creara separadamente el cargo de director

TRADUCCION

ejecutivo, el presidente del Consejo de Administración tendrá la autoridad y las obligaciones que normalmente corresponderían al director ejecutivo.

SECCIÓN 4. El presidente de la Sociedad. El presidente de la Sociedad tendrá el cargo de jefe de operaciones de la Sociedad y cumplirá aquellas obligaciones y ejercerá la autoridad que le sea asignada por el Consejo de Administración, el presidente del consejo o por el director ejecutivo.

SECCIÓN 5. Vicepresidente. Cada vicepresidente, si uno o más fueran nombrados (incluyendo un vicepresidente ejecutivo y un vicepresidente principal), cumplirá aquellas obligaciones y ejercerá la autoridad que le sea asignada por el Consejo de Administración, el presidente del consejo, el director ejecutivo o el presidente de la Sociedad.

SECCIÓN 6. El secretario. El secretario registrará todos los procedimientos de las juntas de la Sociedad, sus accionistas y Consejo de Administración y cumplirá aquellas otras obligaciones, y ejercerá la autoridad que le sea asignada por el Consejo de Administración, el presidente del consejo, el director ejecutivo o el presidente de la Sociedad. Cualquier parte de o todas las obligaciones y

TRADUCCION



autoridad del secretario podrán ser delegados a uno o más asistentes del secretario.

SECCIÓN 7. El interventor. El interventor, si fuera nombrado, cumplirá con las obligaciones y ejercerá aquella autoridad que le sea asignada por el presidente del consejo, el director ejecutivo, el presidente de la Sociedad, o aquel vicepresidente que sea responsable de los temas financieros. Cualquier parte o todas las obligaciones y autoridad del supervisor podrán ser delegados a uno o más asistentes del supervisor.

SECCIÓN 8. El tesorero. El tesorero deberá, bajo la dirección del presidente del consejo, el director ejecutivo, el presidente de la Sociedad, o aquel vicepresidente que sea responsable de los temas financieros, custodiar los fondos y valores de la Sociedad, sujeto a aquellas regulaciones que puedan ser impuestas por el Consejo de Administración. Deberá depositar, o haber depositado todo el dinero y otros bienes valiosos en nombre y a crédito de la Sociedad en los depositarios que designe el Consejo de Administración o tal y como designen los funcionarios indicados de acuerdo con el Consejo de Administración. Deberá desembolsar, o haber desembolsado, los fondos de la Sociedad tal y como le ordene el Consejo de Administración o los funcionarios debidamente

TRADUCCION

autorizados, recibiendo por ello los debidos comprobantes. Si el Consejo de Administración lo requiriera deberá dar el bono de la Sociedad con tal suma y en tal forma y con la seguridad que sea satisfactorio para el Consejo de Administración, para el cumplimiento fiel de las obligaciones de su cargo. Deberá cumplir aquellas otras obligaciones y ejercer la autoridad que le sean asignados por el Consejo de Administración, el presidente del consejo, el presidente de la Sociedad o aquel vicepresidente que pueda ser responsable de los temas financieros. Cualquier parte o todas las obligaciones y autoridad del tesorero podrán ser delegados en uno o más asistentes del tesorero.

SECCIÓN 9. Obligaciones de otros funcionarios. Cualquiera de los demás funcionarios, deberá cumplir aquellas obligaciones y ejercer la autoridad que le sea delegada por un funcionario superior a quien le haya sido encomendado por designio del presidente del consejo, el director ejecutivo o el presidente de la Sociedad.

SECCIÓN 10. Ausencia o incapacidad. El Consejo de Administración o el presidente del consejo podrá delegar la autoridad y las obligaciones de cualquier funcionario ausente o incapacitado a cualquier otro funcionario o a cualquier otro director a la sazón.

TRADUCCION

ARTICULO X

Acciones



JUN

42

SECCIÓN 1. Certificados. Los certificados de las acciones de la Sociedad serán firmados por y en nombre de la Sociedad por, el presidente del consejo, el presidente de la Sociedad o un vicepresidente, y por el tesorero o un asistente del tesorero, o el secretario o un asistente del secretario de la Sociedad. Si dicho certificado está refrendado, (1) por un agente de transferencias distinto de la Sociedad o su empleado, o (2) por un registrador distinto de la Sociedad o su empleado, entonces cualquier otra firma en el certificado podrá ser facsímil. En el caso de que cualquier funcionario, agente de transferencias, o registrador, que haya firmado o cuya firma facsímil haya sido colocada sobre un certificado, haya dejado de ser funcionario, agente de transferencias o registrador antes de la emisión de dicho certificado, este podrá ser emitido por la Sociedad con el mismo efecto que el que hubiera tenido si dicho funcionario, agente de transferencias o registrador siguieran en sus puestos en la fecha de emisión.

SECCIÓN 2. Transferencias. Sujeto a las restricciones establecidas en el presente párrafo, las acciones serán transferibles en los libros de la Sociedad por el tenedor de

TRADUCCION

registros en persona o por su abogado mediante la entrega de dicho certificado con una sesión anexa al mismo o adjunta al mismo debidamente ejecutada y con la prueba de verificación de firmas que la Sociedad razonablemente pueda requerir. El Consejo de Administración podrá, según el caso, designar a aquellos agentes de transferencias o registradores que estime conveniente y podrá asimismo definir sus facultades y obligaciones. Un agente de transferencias o registrador podrá no ser empleado de la Sociedad. Las acciones de la Sociedad no podrán ser transferidas a menos que con anterioridad la Sociedad haya dado su consentimiento por escrito a tal transferencia y haya aprobado también por escrito al cesionario.

SECCIÓN 3. Tenedor de registros. La Sociedad podrá tratar al tenedor de registros de cualesquiera acciones como el propietario total de las mismas con derechos a recibir dividendos y a voto, y en consecuencia no estará obligado a reconocer ningún interés en tales acciones de parte de ninguna otra persona tenga o no conocimiento de ello.

SECCIÓN 4. Títulos perdidos o dañados. La Sociedad podrá emitir un nuevo título de acción para reemplazar al título presuntamente perdido, robado, destruido o mutilado en los

TRADUCCION



términos y condiciones que el Consejo de Administración en su caso prescriba.

SECCIÓN 5. Fijando la fecha de registro. Para que la Sociedad pueda determinar los accionistas con derecho a ser convocados o a votar en cualquier asamblea de accionistas o cualquier aplazamiento de la misma, o a expresar su consentimiento a la resolución de la Sociedad por escrito sin asamblea, o con derecho a percibir el pago de cualquier dividendo o cualquier otra distribución o asignación de derechos o con derecho a ejercer derechos relativos a cualquier cambio, conversión o intercambio de capital, o para propósitos de cualquier otra acción legal, el Consejo de Administración podrá fijar, de antemano, una fecha de registro que no será mayor de sesenta ni menor de diez días anteriores a la fecha de dicha asamblea ni más de sesenta días anteriores a cualquier otra acción.

ARTICULO XI

Diversos

SECCIÓN 1. Ejercicio fiscal. El ejercicio fiscal de la Sociedad comenzará el primer día de enero y concluirá el día 31 de diciembre, en cada ejercicio.

TRADUCCION

SECCIÓN 2. Inspección por los accionistas de libros y registros. El Consejo de Administración en su caso determinará si y hasta que límite y en que momentos y lugares y bajo que condiciones y regulaciones las cuentas y libros de la Sociedad u otros, se abrirán para la inspección de un accionista y ningún accionista tendrá ningún derecho a inspeccionar ninguna cuenta, libro o documento de la Sociedad salvo los conferidos por la ley o autorizados por resolución del Consejo de Administración.

SECCIÓN 3. Sello. El sello de la Sociedad será de forma circular y tendrá inscrito encima el nombre de la Sociedad y las palabras "Sello Corporativo, Delaware.".

ARTICULO XII

Enmiendas a los estatutos

Sujeto a las disposiciones de cualquier resolución del Consejo de Administración que de origen a cualquier serie de acciones privilegiadas, el Consejo de Administración tendrá la facultad, en su caso, de redactar, alterar o revocar estatutos, pero cualquier estatuto redactado por el Consejo de Administración podrá ser alterado, enmendado o revocado por los accionistas en cualquier asamblea anual de accionistas, o en cualquier asamblea extraordinaria

TRADUCCION



disponiéndose que la notificación de dicha propuesta alteración, enmienda o revocación esté incluida en convocatoria de dicha asamblea extraordinaria.

JUN

4-6

**ESPACIO
E N
BLANCO**

by-laws.tra

(2)
TRADUCCION

ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

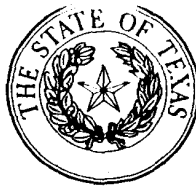
Yo, Antonio O. Garza, Jr., Secretario de Estado del Estado de Texas, mediante este instrumento certifico que de conformidad con los registros de esta oficina, DEBRA J. DOUGLAS fue calificada como Notario Público para el Estado de Texas el 8 de noviembre de 1992 por un período que termina el 8 de noviembre de 1996.

Fecha de emisión: 20 de marzo de 1996.

(firma) Antonio O. Garza, Jr.
Secretario de Estado
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE TEXAS)

Certifico que lo que antecede es mi traducción al castellano del único texto en inglés en el documento que se me ha presentado. El resto ya está traducido al castellano dentro del mismo documento.


Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3



The State of Texas
Secretary of State



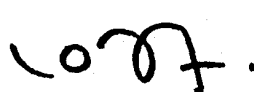
I, ANTONIO O GARZA JR, Secretary of State of the State of Texas, DO HEREBY CERTIFY that according to the records of this office,

DEBRA J DOUGLAS

qualified as a Notary Public for the State of Texas on November 8, 1992, for a term ending on November 8, 1996.



Date Issued: March 20, 1996



Antonio O. Garza, Jr.
Secretary of State

sai

CERTIFICATION

I, William G. Hopping, an attorney duly licensed to practice in the State of Texas, United States of America, hereby certify that the attached document is a complete and correct translation into Spanish of the Certificate of Incorporation of "SABRE Travel Information Network, Inc., filed on December 16, 1994. I further certify that I have sufficient knowledge of the English and Spanish languages to make the foregoing certification.

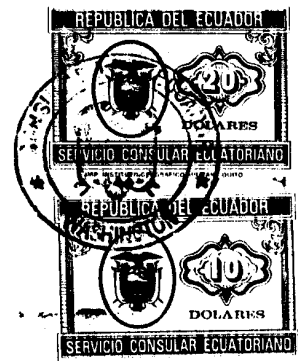
CERTIFICACION

Yo, William G. Hopping, abogado debidamente licenciado en el Estado de Texas, Estados Unidos de América, por la presente certifico que el documento adjunto es una traducción completa y correcta del acta constitutiva de "SABRE Travel Information Network, Inc., archivado el 16 de Diciembre de 1996. Adicionalmente, certifico que tengo suficiente conocimiento de los idiomas Inglés y Castellano para hacer la anterior certificación.

In Fort Worth, Texas
Date/Fecha: 7 March/Marzo 1996

William G. Hopping
William G. Hopping

Debra J. Douglas
Notary Public/Notario Público



My commission expires/
Mi comisión vence:

11-08-96

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Cónsul del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa

Debra J. Douglas, Notario
Publico

Notarial Seal/Sello Notarial

P:\USER\977300\EQUADOR.TR2

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 305-96

Partida Arancelaria: 7-13-d

Valor de la actuación: US \$ 30.00

Washington, D.C. April 8 de 1996

PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL

TRADUCCION



Estado de Delaware

PAGINA 1

Oficina del Secretario de Estado

JUN 95

YO, EDWARD J. FREEL, SECRETARIO DE ESTADO DEL ESTADO DE DELAWARE, CERTIFICO QUE EL ANEXO ES UNA COPIA FIEL Y CORRECTA DE LA ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DE "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC.", ARCHIVADO EN ESTA OFICINA EL 16 DE DICIEMBRE, AD 1994, A LAS 09:00 A.M.

AL CALCE UN SELLO QUE DICE: "SECRETARY'S OFFICE, DELAWARE", Y A LA DERECHA UNA FIRMA ILEGIBLE BAJO LA CUAL SE LEE: "EDWARD J. FREEL, SECRETARIO DE ESTADO". ASIMISMO, BAJO DICHO NOMBRE, SE LEE: AUTENTIFICACION: 7744845

FECHA 12-11-95

A LA IZQUIERDA, LOS SIGUIENTES NÚMEROS: 2462536 8100
950288790

TRADUCCION

ESTADO DE DELAWARE

SECRETARIO DE ESTADO

DIVISIÓN DE SOCIEDADES

ARCHIVADO 04:30 PM 02/15/1995

950035554-2462536

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

DE

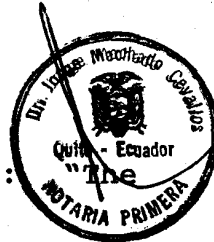
SABRE Travel Information Network International, Inc.

El suscrito, la única persona que comparece a la constitución de SABRE Travel Information Network International, Inc., una sociedad organizada bajo y en virtud de la Ley General de Sociedades del Estado de Delaware ("LGSD") por medio del presente certifico lo siguiente:

PRIMERO: La denominación de la Sociedad es
SABRE Travel Information Network International, Inc.
(Que en adelante será referida como la "Sociedad")

SEGUNDO: El domicilio registrado de la Sociedad se
localizará en 1209, Orange Street, Ciudad de Wilmington,
Condado de New Castle, Estado de Delaware 19801. El nombre

TRADUCCION



de su agente registrado en ese domicilio es: "The Corporation Trust Company".

TERCERO: El objeto de la Sociedad es la realización de cualquier acto o actividad legal para la cual pueden organizarse sociedades bajo la L.G.S.D.

CUARTO: El número total de acciones de toda clase de capital que la Sociedad está autorizada a emitir es de mil (1,000) acciones, cada una de las cuales serán acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 por acción.

QUINTO: No es necesario que la elección de consejeros se realice por medio de voto, a menos que los estatutos de la Sociedad así lo especifiquen. Ampliando y no limitando los poderes conferidos por las leyes del Estado de Delaware, el Consejo de Administración está expresamente autorizado y facultado, aún sin contar con el consentimiento o voto de los accionistas, para redactar, alterar, enmendar y revocar los estatutos de la Sociedad de cualquier manera que no sea inconsistente con las leyes del Estado de Delaware o con la escritura de constitución de la Sociedad.

TRADUCCION

SEXTO: Salvo en el caso en que exista alguna limitación legal, cualquier resolución que pueda ser adoptada por el voto de los accionistas en una asamblea, puede también llevarse a cabo con el consentimiento por escrito de dichos tenedores de acciones (quienes habrían tenido derecho al voto sobre dicha resolución si una asamblea se hubiera celebrado) siempre y cuando reúnan el porcentaje mínimo de los votos requeridos para adoptar dicha resolución corporativa, por disposición de ley, por virtud de la presente escritura de constitución o por los estatutos de la Sociedad, cualesquiera sea aplicable. No obstante, para la elección de consejeros se requerirá el voto mayoritario de los accionistas con derecho a votar en dicha elección, siempre y cuando se notifique oportunamente a todos los accionistas la adopción de la resolución corporativa que se piense adoptar prescindiendo de una asamblea si no se tiene el voto unánime de los accionistas. Las asambleas de los accionistas podrán celebrarse dentro o fuera del Estado de Delaware, tal y como dispongan los estatutos.

SÉPTIMO: Los libros de la Sociedad podrán guardarse (sujeto a la ley aplicable) fuera del Estado de Delaware, en aquel o aquellos sitios designados, en su caso, por el

TRADUCCION



Consejo de Administración o por los estatutos
Sociedad.

OCTAVO: La Sociedad deberá, en la medida en que lo permita la L.G.S.D., así como sus enmiendas, indemnizar a todas aquellas personas a quienes tiene la facultad de indemnizar de acuerdo con dicho ordenamiento.

NOVENO: Ningún consejero de la Sociedad será responsable frente a la Sociedad o a sus accionistas por daños monetarios ocasionados por violación de su deber fiduciario como consejero, teniendo en cuenta que nada de lo contenido en este artículo podrá eliminar o limitar la responsabilidad del consejero (i) por cualquier violación del consejero al deber de lealtad a la Sociedad o a sus accionistas, (ii) por actos u omisiones que no hayan sido hechos de buena fe o que impliquen mala conducta intencional o una violación intencionada de la ley, (iii) de la Sección 174 de la L.G.C.L., o (iv) por cualquier transacción de la que el consejero haya derivado un beneficio personal indebido.

TRADUCCION

DÉCIMO: El nombre y domicilio del fundador es Charles D. MarLett, P.O. Box 619616, MD 5675, Dallas/Fort Worth Airport, Texas 75261-9616.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito y reconocido el presente certificado el 16 de diciembre de 1994.

FIRMA ILEGIBLE

CHARLES D. MARLETT

cert-inc.tra

ESPACIO
E N
BLANCO



ESTADO DE DELAWARE
OFICINA DEL SECRETARIO DE ESTADO

Yo, Edward J. Freel Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que el documento anexo es una copia fiel y correcta de la Escritura de Constitución de "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC." archivado en esta oficina el 16 de diciembre de 1994 a las 9:00 a.m.

(firma) Edward J. Freel
Secretario de Estado
Autenticación 7853855
Fecha: 03-05-96
2462536 8100
960064798

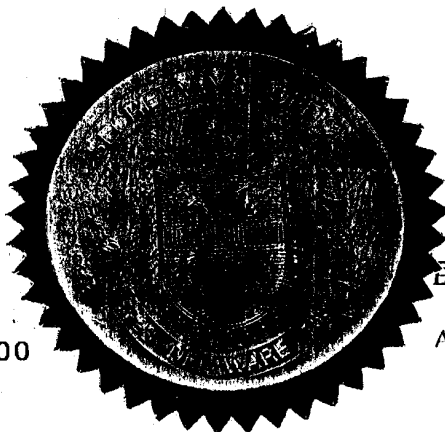
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE DELAWARE)

Certifico que lo que antecede es mi traducción al castellano de la certificación del Secretario de Estado de Delaware, escrita en inglés, que consta en el documento que se me ha presentado. El resto del texto ha sido traducido separadamente al castellano y se presenta en documento aparte.

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3

Office of the Secretary of State

I, EDWARD J. FREEL, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY THE ATTACHED IS A TRUE AND CORRECT COPY OF THE CERTIFICATE OF INCORPORATION OF "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC.", FILED IN THIS OFFICE ON THE SIXTEENTH DAY OF DECEMBER, A.D. 1994, AT 9 O'CLOCK A.M.



Edward J. Freel

Edward J. Freel, Secretary of State

2462536 8100

960064798

AUTHENTICATION: 7853855

DATE: 03-25-96



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Consol del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es autèntica, siendo la que usa

Edward J. Friel

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 301-96

Partida Arancelaria: 11-13-a

Valor de la actuación: US \$30⁰⁰

Washington, D.C. Abril 8 de 1996



PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL

ESPACIO
EN
BLANCO

CERTIFICATE OF INCORPORATION

OF

SABRE Travel Information Network International, Inc.

The undersigned, the sole incorporator of SABRE Travel Information Network International, Inc., a corporation organized under and by virtue of the General Corporation Law of the State of Delaware ("DGCL") does hereby certify as follows:

FIRST: The name of the corporation is

SABRE Travel Information Network International, Inc.

(which is hereinafter referred to as the "Corporation").

SECOND: The registered office of the Corporation is to be located at 1209 Orange Street, City of Wilmington, County of New Castle, State of Delaware 19801. The name of its registered agent at that address is The Corporation Trust Company.

THIRD: The purpose of the Corporation is to engage in any lawful act or activity for which corporations may be organized under the DGCL.

FOURTH: The total number of shares of all classes of stock which the Corporation is authorized to issue is One Thousand (1,000) shares, all of which shares shall be Common Stock with par value of \$1.00 per share.

FIFTH: Election of directors need not be by ballot, unless the bylaws of the Corporation shall so provide. In furtherance and not in limitation of the powers conferred by the laws of the State of Delaware, the Board of Directors is



expressly authorized and empowered, without the assent or vote of the stockholders, to make, alter, amend and repeal the bylaws of the Corporation, in any manner not inconsistent with the laws of the State of Delaware or the Certificate of Incorporation of the Corporation.

SIXTH: Except as otherwise provided by statute, any action which might be taken by a vote of the stockholders at a meeting thereof may be taken with the written consent of such of the holders of stock (who would have been entitled to vote upon the action if a meeting were held) as have not less than the minimum percentage of the total vote required for the proposed corporate action by statute, this Certificate of Incorporation or the bylaws of the Corporation, as may be applicable, but in the case of the election of a director or directors, not less than a majority of the stock of the Corporation entitled to vote thereon; provided that prompt notice shall be given to all stockholders of the taking of such corporate action without a meeting if less than unanimous consent is obtained. Meetings of stockholders may be held within or without of the State of Delaware, as the bylaws may provide.

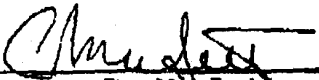
SEVENTH: The books of the Corporation may be kept (subject to applicable statutes) outside the State of Delaware at such place or places as may be designated from time to time by the Board of Directors or in the bylaws of the Corporation.

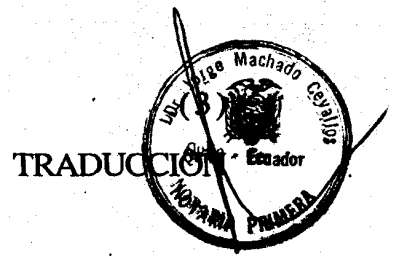
EIGHTH: The Corporation shall, to the full extent permitted by the DGCL, as amended from time to time, indemnify all persons whom it has the power to indemnify pursuant thereto.

NINTH: No director of the Corporation shall be liable to the Corporation or its stockholders for monetary damages for breach of his/her fiduciary duty as director, provided that nothing contained in this article shall eliminate or limit the liability of a director (i) for any breach of the director's duty of loyalty to the Corporation or its shareholders, (ii) for acts or omissions not in good faith or which involve intentional misconduct or a knowing violation of law, (iii) under Section 174 of the DGCL, or (iv) for any transaction from which the director derived an improper personal benefit.

TENTH: The name and address of the incorporator is Charles D. Marlett, P.O. Box 619616, MD 5675, Dallas/Fort Worth Airport, Texas 75261-9616.

IN WITNESS WHEREOF, I have signed and acknowledged this Certificate on December 16, 1994.


Charles D. Marlett



ESTADO DE DELAWARE
OFICINA DEL SECRETARIO DE ESTADO

JUN

58

Yo, Edward J. Freel Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que el documento anexo es una copia fiel y correcta del Certificado de Enmienda de "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC." en que se cambia el nombre de "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC." a "SABRE INTERNATIONAL, INC.", archivado en esta oficina el 15 de febrero de 1995 a las 4:30 p.m.

(firma) Edward J. Freel
Secretario de Estado
Autenticación 7853867
Fecha: 03-05-96
2462536 8100
960064798

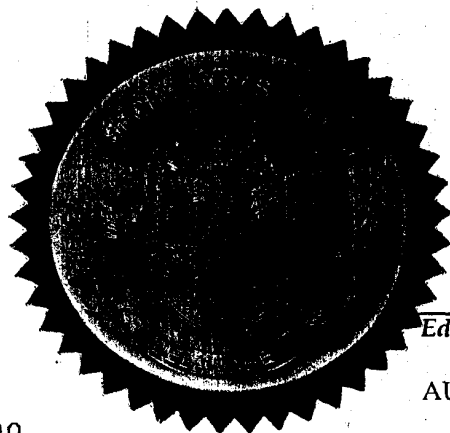
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE DELAWARE)

Certifico que lo que antecede es mi traducción al castellano de la certificación del Secretario de Estado de Delaware, escrita en inglés, que consta en el documento que se me ha presentado. El resto del texto ha sido traducido separadamente al castellano y se presenta en documento aparte.

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3

State of Delaware
Office of the Secretary of State PAGE 1

I, EDWARD J. FREEL, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY THE ATTACHED IS A TRUE AND CORRECT COPY OF THE CERTIFICATE OF AMENDMENT OF "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC.", CHANGING ITS NAME FROM "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC." TO "SABRE INTERNATIONAL, INC.", FILED IN THIS OFFICE ON THE FIFTEENTH DAY OF FEBRUARY, A.D. 1995, AT 4:30 O'CLOCK P.M.



Edward J. Freel, Secretary of State

AUTHENTICATION:

2462536 8100

DATE: 7853867

960064798

03-05-96

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Consúl del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa

Edward J. Truel

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 300-96

Partida Arancelaria: II-13-d

Valor de la actuación: US \$ 30.00

Washington, D.C. April 8 de 1996



JUN 11

33

PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL

CERTIFICATE OF AMENDMENT
OF

CERTIFICATE OF INCORPORATION
BEFORE PAYMENT OF CAPITAL

OF

SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC.

I, the undersigned, being the sole incorporator of SABRE Travel Information Network International, Inc., a corporation organized and existing under and by virtue of the General Corporation Law of the State of Delaware,

DO HEREBY CERTIFY:

FIRST: That the First Article of the Certificate of Incorporation of SABRE Travel Information Network International, Inc. be and it hereby is amended to read as follows:

"FIRST: The name of the corporation is
SABRE International, Inc.

(which is hereinafter referred to as the "Corporation")."

SECOND: That the corporation has not received any payment for any of its stock.

THIRD: That the amendment was duly adopted in accordance with the provisions of Section 24 of the General Corporation Law of the State of Delaware.

IN WITNESS WHEREOF, I have signed this certificate this 15th day of February, 1995.



CHARLES D. MARLETT
Sole Incorporator



ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

Yo, Antonio O. Garza, Jr., Secretario de Estado del Estado de Texas, mediante este instrumento certifico que de conformidad con los registros de esta oficina, DEBRA J. DOUGLAS fue calificada como Notario Público para el Estado de Texas el 8 de noviembre de 1992 por un período que termina el 8 de noviembre de 1996.

Fecha de emisión: 20 de marzo de 1996.

(firma) Antonio O. Garza, Jr.
Secretario de Estado
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE TEXAS)

Certifico que lo que antecede es mi traducción al castellano del único texto en inglés en el documento que se me ha presentado. El resto ya está traducido al castellano dentro del mismo documento.

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3



The State of Texas
Secretary of State

I, ANTONIO O GARZA JR, Secretary of State of the State of Texas, DO HEREBY CERTIFY that according to the records of this office,

DEBRA J DOUGLAS

qualified as a Notary Public for the State of Texas on November 8, 1992, for a term ending on November 8, 1996.



Date Issued: March 20, 1996

Antonio O. Garza, Jr.

Antonio O. Garza, Jr.
Secretary of State

sai

CERTIFICATION

1/1995
I, William G. Hopping, an attorney duly licensed to practice in the State of Texas, United States of America, hereby certify that the attached document is a complete and correct translation into Spanish of the Certificate of Amendment of "SABRE Travel Information Network, Inc., changing its name to SABRE International, Inc., filed on February 15, 1996. I further certify that I have sufficient knowledge of the English and Spanish languages to make the foregoing certification.

CERTIFICACION

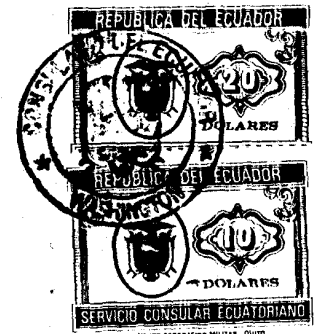
Yo, William G. Hopping, abogado debidamente licenciado en el Estado de Texas, Estados Unidos de América, por la presente certifico que el documento adjunto es una traducción completa y correcta del Certificado de Enmienda del acta constitutiva de "SABRE Travel Information Network, Inc., cambiando su nombre a "SABRE International, Inc." archivado el 15 de Febrero de 1996. Adicionalmente, certifico que tengo suficiente conocimiento de los idiomas Inglés y Castellano para hacer la anterior certificación.



In Fort Worth, Texas
Date/Fecha: 7 March/Marzo 1996

William G. Hopping
William G. Hopping

Debra J. Douglas
Notary Public/Notario Público



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

My commission expires/
Mi comisión vence:

11-08-96

Presentada para autenticar la firma que antecede,
al suscrito Cónsul del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa

Debra J. Douglas, Notario Público

Notarial Seal/Sello Notarial

P:\USER\977300\ECUADOR.TR3

en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 804-96

Partida Arancelaria: II-13-01

Valor de la actuación: US \$ 30.00

Washington, D.C. Abril 8 de 1996

PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSEJO GENERAL

TRADUCCION

Estado de Delaware

PAGINA 1

Oficina del Secretario de Estado

YO, EDWARD J. FREEL, SECRETARIO DE ESTADO DEL ESTADO DE DELAWARE, CERTIFICO QUE EL ANEXO ES UNA COPIA FIEL Y CORRECTA DEL CERTIFICADO DE ENMIENDA DE "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC." CAMBIANDO SU NOMBRE DE "SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC." A "SABRE INTERNATIONAL, INC.", ARCHIVADO EN ESTA OFICINA EL DÍA 15 DE FEBRERO, AD 1995, A LAS 4.30 P.M.

AL CALCE UN SELLO QUE DICE: "SECRETARY'S OFFICE, DELAWARE", Y A LA DERECHA UNA FIRMA ILEGIBLE BAJO LA CUAL SE LEE: "EDWARD J. FREEL, SECRETARIO DE ESTADO". ASIMISMO, BAJO DICHO NOMBRE, SE LEE: AUTENTIFICACION: 7744850

FECHA 12-11-95

A LA IZQUIERDA, LOS SIGUIENTES NÚMEROS: 2462536 8100
950288790

TRADUCCION



ESTADO DE DEL

SECRETARIO DE ESTADO

DIVISIÓN DE SOCIEDADES

ARCHIVADO 04:30 PM 02/15/1995

950035554-2462536

CERTIFICADO DE ENMIENDA

JUN

DE LA

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

ANTERIOR AL PAGO DE CAPITAL

DE

SABRE TRAVEL INFORMATION NETWORK INTERNATIONAL, INC.

Yo, el suscrito, la única persona que comparece a la constitución de SABRE Travel Information Network International, Inc., una sociedad organizada y existente bajo y en virtud de la Ley General de Sociedades del Estado de Delaware,

TRADUCCION

POR MEDIO DEL PRESENTE CERTIFICO:

PRIMERO: Que el artículo primero de la escritura de constitución de SABRE Travel Information Network International, Inc. sea y por medio del presente certificado se enmiende para quedar como sigue:

"PRIMERO: La denominación de la Sociedad es
SABRE International, Inc.
(que en adelante será referida como la
"Sociedad")."

SEGUNDO: Que la Sociedad no ha recibido pago alguno por ninguna de sus acciones.

TERCERO: Que la enmienda fue debidamente adoptada de conformidad con lo previsto por la Sección 24 de la Ley General de Sociedades del Estado de Delaware.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito el presente certificado este día 15 de febrero de 1995.

FIRMA ILEGIBLE

CHARLES D. MARLETT

TRADUCCION



Compareciente único

DILIGENCIA NUMERO DIECINUEVE. AUTENTICACION DE FIRMA. En el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día viernes tres de mayo de mil novecientos noventa y seis; ante mi, Doctor JORGE MACHADO CEVALLOS, Notario Primero de este Cantón, comparece la señora ALICIA DE REED, portadora de la cédula de ciudadanía No. 090100008-3, por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil casada, y quien declara conocer el idioma castellano y el idioma inglés; domiciliada en esta ciudad de Quito, legalmente capaz, a quien de conocer doy fe; y, en mi presencia firmó los documentos que anteceden por lo que certifico la legalidad y legitimidad de su firma. Asimismo declara la compareciente que los documentos que anteceden fueron traducidos por ella, del idioma inglés al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la Ley Notarial y del artículo veinte y cuatro de la Ley de Modernización. Se archiva una fotocopia en el Libro de Diligencias de esta Notaria.



Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

cert-ame.tra



BANCO DE LA PRODUCCIÓN

CERTIFICACION

Hemos recibido de: **SABRE INTERNATIONAL, INC. - SUCURSAL DEL ECUADOR** 50'000.000,00

SON: CINCUENTA MILLONES,00/100SUCRES

Que depositan en una CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL que se ha abierto en este Banco a nombre de la compañía en formación que se denominará:

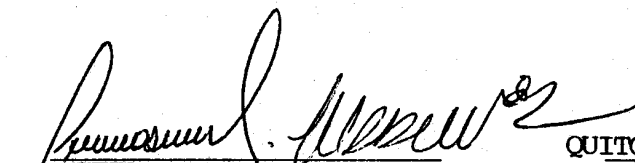
"SABRE INTERNATIONAL, INC. - SUCURSAL DEL ECUADOR"

El valor correspondiente a este certificado será puesto en cuenta a disposición de los administradores de la compañía tan pronto sea constituida, para lo cual deberán presentar al Banco la respectiva documentación que comprende: Estatutos y Nombramiento debidamente inscritos y el Certificado de la Superintendencia de Compañías indicando que el trámite de constitución se encuentra concluido.

En caso de que no llegare a hacerse la constitución de la compañía y desistieren de ese propósito, las personas que han recibido este certificado para que se les pueda devolver el valor respectivo, deberán entregar al Banco el presente certificado original y la autorización otorgada al efecto por el Superintendente de Compañías.

El Banco de la Producción reconocerá el 34 % de interés anual sobre el valor recibido siempre y cuando dicho valor, entregado para la constitución de este certificado, permaneciere en nuestros libros por un plazo mayor a 30 días.

Atentamente,


BANCO DE LA PRODUCCION S. A.
FIRMA AUTORIZADA

QUITO, 03 DE MAYO DE 1996
FECHA

Av. Amazonas 3775 Teléfono: 431-798
Apartado 17-03-38A
Quito - Ecuador

Pedro Carbo 604 y Luque
Telfs.: 560-520 566-399 560-241
Sucursal Mayor Guayaquil

Av. Quito 486 y Napo
Telfs.: 751-616 759-340
Sucursal Santo Domingo

Pedre Aguirre No. 972 y Gran Colombia
Telfs.: 839-265 838-828
Cuenca - Ecuador

GAR 15 N



NOTARIA
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

JUN

50

1 RAZON DE PROTOCOLIZACION. A petición de parte
2 interesada, con esta fecha, y en ciento diez fojas
3 útiles; protocolizo en el registro de escrituras
4 públicas de la Notaría Primera de este Cantón,
5 actualmente a mi cargo, los documentos de traducción
6 relativos a la domiciliación de la compañía SABRE
7 INTERNATIONAL, INC. que anteceden. Quito, a tres de
8 mayo de mil novecientos noventa y seis. El Notario,
9 (firmado) Doctor Jorge Machado C. (sigue un sello)

10

11

12

13

Es fiel y, TERCERA

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28



Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

RAZON: Mediante Resolución No. 96.1.1.1.1443, dictada por la Intendencia de Compañías de Quito, el 23 de Mayo de 1.996; se califica de suficientes los documentos otorgados en nación extranjera y se concede permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas a la compañía SABRE INTERNATIONAL, INC. Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución, en su artículo segundo, tomé nota de este particular, al margen de las respectivas protocolizaciones (2), otorgadas en esta Notaría, el 3 de mayo de 1.996. Quito, a 30 de Mayo de 1.996.



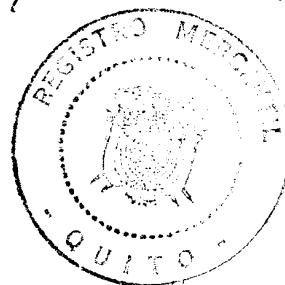
Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y TRES DEL SR. INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO, DE 23 DE MAYO DE 1996, bajo el número 1448 del Registro MERCANTIL, tomo 127.- Quedan archivadas las segundas copias Certificadas de las Protocolizaciones que contienen los documentos referentes al Permiso para Operar en el Ecuador de la compañía extranjera SABRE INTERNATIONAL INC. .- Otorgadas el 3 DE MAYO DE 1996 (2), ante el Notario PRIMERO del Cantón Quito, DR. JORGE MACHADO C. .- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el artículo SEGUNDO de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año .- Se anotó en el repertorio bajo el número 12292 .- Quito, a cuatro de junio de mil novecientos noventa y seis.- EL REGISTRADOR.-

O.-

OMM

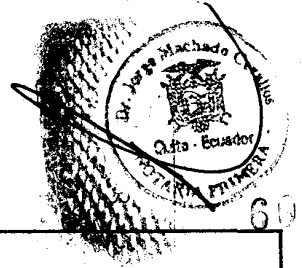
Dr. Julio César Almeida M.
Dr. Julio César Almeida M.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON QUITO





NOTARIA
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



1	
2	
3	
4	No. 2 3 2
5	P R O T O C O L I Z A C I O N
6	
7	
8	TRADUCCION DEL PODER GENERAL
9	OTORGADO POR:
10	LA COMPANIA EXTRANJERA
11	SABRE INTERNATIONAL, INC.
12	(SUCURSAL ECUADOR)
13	
14	
15	A FAVOR DEL DOCTOR
16	FEDERICO CHIRIBOGA
17	
18	
19	CUANTIA INDETERMINADA
20	QUITO 3 DE MAYO DE 1.976.
21	
22	
23	&Z&Z&Z& INC &Z&Z&Z&
24	DI 10 COPIAS
25	
26	
27	
28	

10. c c

TRADUCCION

ESTADO DE TEXAS
SECRETARIO DE ESTADO

Yo, Antonio O. Garza, Jr., Secretario de Estado del Estado de Texas, mediante este instrumento certifico que de conformidad con los registros de esta oficina, DEBRA J. DOUGLAS fue calificada como Notario Público para el Estado de Texas el 8 de noviembre de 1992 por un período que termina el 8 de noviembre de 1996.

Fecha de emisión: 20 de marzo de 1996.

(firma) Antonio O. Garza, Jr.
Secretario de Estado
(SELLO DEL SECRETARIO DE ESTADO DE TEXAS)

PODER GENERAL
SABRE INTERNATIONAL INC.
Compañía de Delaware

7 de marzo de 1996

Condado de Tarrant
Estado de Texas

El abajo firmante, en su calidad de Secretario de SABRE INTERNATIONAL, INC. (en adelante llamada la "Compañía"), mediante este instrumento nombra al doctor Federico Chiriboga, domiciliado en la República del Ecuador ("Ecuador"), para que sea mandatario real y verdadero y Representante General de la Compañía, quien mediante este instrumento queda autorizado y facultado para que actúe a nombre de la Compañía, como sigue:

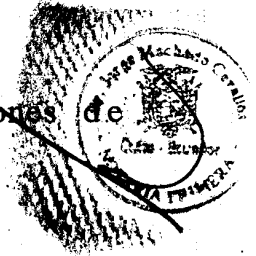
(1) Realizar, a nombre y en representación de la Compañía, todos los actos y negocios jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto en la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.

(2) Celebrar toda clase de contratos y asumir todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvencciones, 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 puede ejercerlas ante cualquier corte, tribunal y autoridad administrativa.

(3) Presentar, ofertar, ofrecer, otorgar, solicitar, reconocer, entregar, legalizar 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 el Ecuador.

(4) El mandatario está autorizado a delegar este poder en totalidad o en parte a una o más personas. Si el mandatario delega este poder, se entenderá que se reserva la facultad que se le otorga para ejercerlo cuando lo considere conveniente, sin perjuicio de la delegación, excepto cuando expresamente se indique que no se reserva dicha autoridad. La ausencia temporal o definitiva del

mandatario del Ecuador no dará por terminadas las delegaciones de este instrumento que hubiese otorgado.



(5) Este poder puede terminar a voluntad de la Compañía abajo firmante, o por renuncia del mandatario, y en todos los demás casos previstos por la ley.

Además de los poderes y autoridad que se otorgan al Representante General y que se enumeran en los puntos 1. al 5 anteriores, por medio de este instrumento se autoriza a cualquiera de las siguientes personas: Jeffrey Gabriel Katz, Michael Brian Parks, James Edward Crowley, Humberto Enrique Rivero y Brenda Vega López, todos los cuales están domiciliados en los Estados Unidos de América, para que actuando individualmente den por terminada la designación del Representante General de la Sucursal en el Ecuador, revoquen su autoridad y poderes, y/o nombren un nuevo Representante General en el momento y cada vez que lo consideren necesario o apropiado.

(firma) Charles D. MarLett
Secretario

JURAMENTADO Y SUSCRITO ANTE MI el día 7 de marzo de 1996.

(firma) Debra J. Douglas
Notario Público en y para el Condado de Tarrant, Estado de Texas
Mi comisión expira: 11-08-96.

Certifico que lo que antecede es la traducción al castellano del documento escrito en inglés que se me ha presentado.

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 090100008-3

DILIGENCIA NUMERO VEINTE. AUTENTICACION DE FIRMA.
En el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la Republica del Ecuador, hoy día viernes tres de mayo de mil novecientos noventa y seis; ante mi, Doctor JORGE MACHADO CEVALLOS, Notario Primero de este Cantón, comparece la señora ALICIA DE REED, portadora de la cédula de ciudadanía No. 090100008-3, por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil casada, y quien declara conocer el idioma castellano y el idioma inglés; domiciliada en esta ciudad de Quito, legalmente capaz, a quien de conocer doy fe; y, en mi presencia firmó el documento que antecede por lo que certifico la legalidad y legitimidad de su firma. Asimismo declara la compareciente que el documento que antecede fue traducido por ella, del idioma inglés al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la Ley Notarial y del artículo veinte y cuatro de la Ley de Modernización. Se archiva una fotocopia en el Libro de Diligencias de esta Notaria.



Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO PRIMERO



The State of Texas
Secretary of State

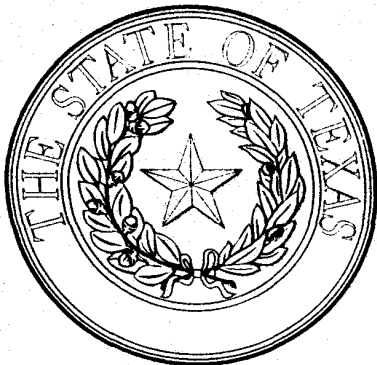
JUN

63

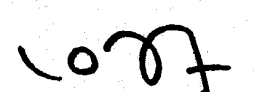
I, ANTONIO O GARZA JR, Secretary of State of the State of Texas, DO HEREBY CERTIFY that according to the records of this office,

DEBRA J DOUGLAS

qualified as a Notary Public for the State of Texas on November 8, 1992, for a term ending on November 8, 1996.



Date Issued: March 20, 1996



Antonio O. Garza, Jr.
Secretary of State

sai

**GENERAL POWER OF ATTORNEY
SABRE INTERNATIONAL, INC.
a Delaware Corporation**

March 7, 1996

County of Tarrant
State of Texas

The undersigned, as Corporate Secretary of SABRE International, Inc. (hereinafter the "Company"), a Delaware corporation, does hereby appoint Dr. Federico Chiriboga, domiciled in the Republic of Ecuador ("Ecuador"), the true and lawful attorney-in-fact and General Representative of the Company, who is hereby authorized and empowered to act on behalf of the Company as follows:

- (1) To perform on behalf and in representation of the Company all acts and legal businesses that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and specially to answer claims and meet commitments.
- (2) To enter into all kinds contracts and assume all authority granted to attorneys-in-fact in Article 48 of the Ecuadoran 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 claims to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipts thereunder. To submit applications, complaints and administrative appeals before any national or sectorial authority. This authority may be exercised before any court, tribunal or administrative authority.
- (3) 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 Company in Ecuador.

(4) The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially to one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney, it will be understood that he/she reserves the authority granted to exercise the same whenever he/she may deem it advisable, without prejudice to the delegation, except when it is expressly stated that such authority has not been reserved. The temporary or definitive absence of the attorney-in-fact from Ecuador shall not terminate the delegations herein granted.

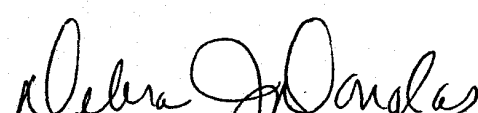
(5) This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company, or for resignation of the attorney-in-fact, and in all other cases provided for by law.

In addition to the powers and authority granted to the General Representative enumerated in items # 1 - 5 above, any of Jeffrey Gabriel Katz, Michael Brian Parks, James Edward Crowley, Humberto Enrique Rivero, and Brenda Vega López, all of whom are domiciled in the United States of America, are hereby authorized, acting individually, to terminate the General Representative of the Branch in Ecuador, revoke his or her authority and powers, and/or appoint a new General Representative at such time and each time as he or she deems necessary or appropriate.


Charles D. MarLett
Corporate Secretary

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

SWORN AND SUBSCRIBED, before me
this 7th day of March, 1996.


NOTARY PUBLIC IN AND FOR
TARRANT COUNTY, STATE OF TEXAS

My Commission Expires: 11-08-96

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Consul del Ecuador en Washington,
CERTIFICA que es auténtica, siendo la que usa
Debra J. Douglas, Notario
Publico

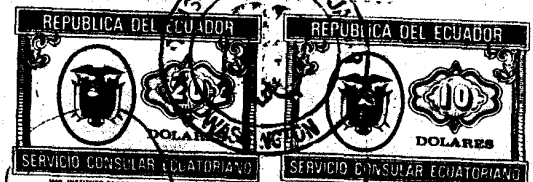
en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 306-96

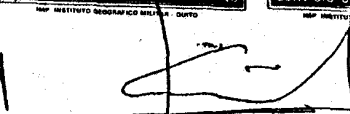
Partida Arancelaria: 11-13-d

Valor de la actuación: US \$30.00

Washington, D.C. April 8th 1996



P:\USER\977300\ECUA-AGT.POA

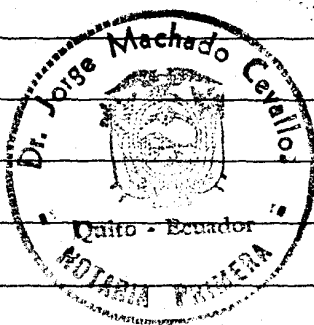

PEDRO ARMIJOS H.
MINISTER
CONSUL GENERAL

1 RAZON DE PROTOCOLIZACION. A petición de parte

2 interesada, con esta fecha, y en siete fojas
3 útiles; protocolizo en el registro de escrituras
4 públicas de la Notaría Primera de este Cantón,
5 actualmente a mi cargo, los documentos que anteceden.
6 Quito, a tres de mayo de mil novecientos noventa y
7 seis. El Notario, (firmado) Doctor Jorge Machado C.
8 (sigue un sello) *JM*

9
10
11
12 Es fiel y, TERCERA.

13 COPIA CERTIFICADA de los documento que anteceden,
14 protocolizados hoy ante mi; y, en fe de ello, la
15 confiero debidamente sellada y firmada en Quito, a
16 tres de mayo de mil novecientos noventa y seis.



Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO



NOTARIA
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

JUN

65

1 RAZON: Mediante Resolución No. 96.1.1.1.1443, dictada
2 por la Intendencia de Compañías de Quito, el 23 de
3 Mayo de 1.996; se califica de suficientes los
4 documentos otorgados en nación extranjera y se concede
5 permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus
6 propios estatutos en cuanto no se opongan a las leyes
7 ecuatorianas a la compañía SABRE INTERNATIONAL, INC.
8 Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución,
9 en su artículo segundo, tomé nota de este particular,
10 al margen de las respectivas protocolizaciones (2),
11 otorgadas en esta Notaría, el 3 de mayo de 1.996.
12 Quito, a 30 de Mayo de 1.996.



Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y TRES DEL SR. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, DE 23 DE MAYO DE 1996, bajo el número 1448 del Registro MERCANTIL, tomo 127.- Quedan archivadas las segundas copias Certificadas de las Protocolizaciones que contienen los documentos referentes al Permiso para Operar en el Ecuador de la compañía extranjera SABRE INTERNATIONAL INC. .- Otorgadas el 3 DE MAYO DE 1996 (2), ante el Notario PRIMERO del Cantón Quito, DR. JORGE MACHADO C. .- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el artículo SEGUNDO de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año .- Se anotó en el repertorio bajo el número 12292 .- Quito, a cuatro de junio de mil novecientos noventa y seis.- EL REGISTRADOR.-

6.-

CMM

Dr. Julio César Almeida M.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL

