

Quito, 2 de junio de 2004

79193

**SEÑOR
IGNACIO DEL SOLAR KOLBACH
PRESENTE.-**

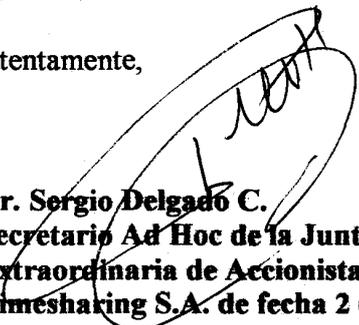
De mi consideración:

Me cumple informarle que por decisión de la Junta de Accionistas de **TIMESHARING S.A.** de fecha 2 de junio de 2004, se decidió por unanimidad de votos, nombrar a usted para que desempeñe las funciones de **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de cinco años, con todas y cada una de las obligaciones y atribuciones señaladas por la Ley y los Estatutos Sociales de la compañía, haciendo especial mención que en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General de la compañía, usted lo reemplazará hasta que la Junta de Accionistas designe uno nuevo. La representación legal le corresponderá al Gerente General designado, señor Javier Guerrero Lenthall de acuerdo a los Estatutos Sociales y la Ley.

La compañía **TIMESHARING S.A.** fue constituida el 7 de abril de 1995 ante el señor Ab. Nelson Gustavo Cañarte A. Notario Décimo-Séptimo del Cantón Guayaquil. Se procedió a inscribir en el Registro Mercantil de dicho Cantón el 13 de abril de 1995.

Por escritura pública de fecha 28 de enero de 1998 celebrada ante el señor Ab. Nelson Gustavo Cañarte A., Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil se procedió a cambiar su domicilio a la ciudad de Quito. Su inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Quito se hizo con fecha 15 de mayo de 1998.

Atentamente,


Dr. Sergio Delgado C.
Secretario Ad Hoc de la Junta General Universal
Extraordinaria de Accionistas de la Compañía
Timesharing S.A. de fecha 2 de junio de 2004.

Quito, D.M., 2 de junio de 2004

ACEPTACIÓN: Con esta fecha, acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **TIMESHARING S.A.** y prometo desempeñarlo fiel y legalmente, de acuerdo a las atribuciones y deberes contemplados en la Ley y en los estatutos sociales de la compañía.


Ignacio Del Solar Kolbach
Cédula de Identidad: 1711244



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **5240** del Registro de Nombramientos Tomo **135**

Quito, a **9 JUL 2004**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO