

Quito, D.M.16 de Mayo 2003

Señor
JUAN SEBASTIÁN HOLGUÍN LLERENA
Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General de Socios de la Compañía M & M TRAVEL CONSOLIDATOR CIA. LTDA., celebrada el 16 de Mayo 2003 resolvió designar a usted como PRESIDENTE de la misma por el período estatutario de dos años, contados desde la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

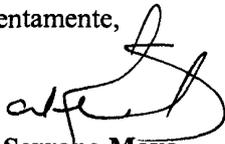
En esta calidad usted ejercerá las atribuciones que se encuentran detalladas en el artículo vigésimo quinto del Estatuto Social de la Compañía, constituida mediante escritura pública otorgada el 19 de enero del 2001, ante la Notario Vigésima Octavo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón con fecha 16 de mayo del 2001.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General, le subrogará el Presidente.

El presente nombramiento reemplaza al otorgado con fecha 16 de mayo de 2001, debidamente inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, con fecha 17 de mayo de 2001.

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

Muy atentamente,



Carlos Serrano Moya
PRESIDENTE AD HOC

Quito D.M., 16 de mayo de 2003

En esta fecha acepto la designación de Presidente de la Compañía y prometo desempeñar tal cargo de conformidad con la Ley y el Estatuto Social de la Compañía.

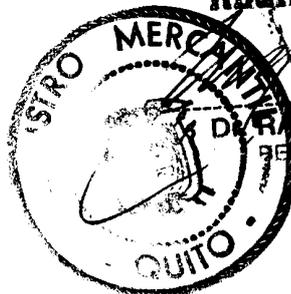


SR. JUAN SEBASTIÁN HOLGUÍN LLERENA
C.C. 170731919-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **4983** del Registro de Nombramientos Tomo **134**

Quito, a **23 JUN. 2003**

REGISTRO MERCANTIL



D. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO