

Quito, 22 de Diciembre del 2003

Señor
ALEJANDRO ESTEFAN BOTERO
Ciudad

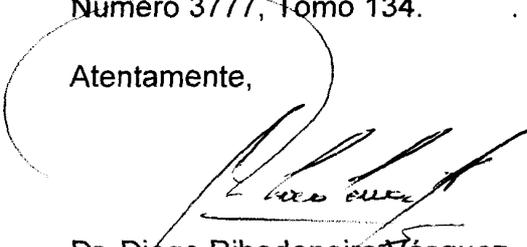
De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía HOTELES ROYAL DEL ECUADOR S.A. HORODELSA, en sesión llevada a cabo el día 22 de Diciembre del 2003, tuvo a bien elegirle para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, función que ejercerá durante el período estatutario de **TRES AÑOS**, comprendidos entre el momento de su inscripción en el Registro Mercantil y hasta ser legítimamente reemplazado.

De acuerdo con el Artículo Décimo Séptimo de los Estatutos Sociales, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejercen individualmente el Presidente y el Gerente General.

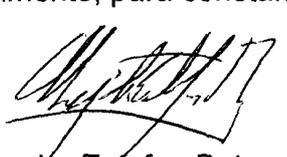
Los deberes y atribuciones inherentes al cargo para el cual ha sido elegido aparecen detallados en la Escritura Pública de Constitución de la indicada Compañía, otorgada el 26 de Noviembre del 2003, ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, Doctor Roberto Dueñas Mera, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil respectivo el 19 de Diciembre del 2003 bajo el Número 3777, Tomo 134.

Atentamente,



Dr. Diego Ribadeneira Vásquez
PRESIDENTE

Acepto el cargo para el cual he sido elegido y prometo desempeñarlo fiel y legalmente, para constancia de lo cual firmo. Quito, 22 de Diciembre del 2003.

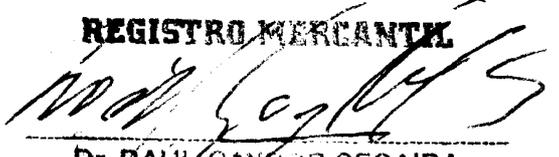


Alejandro Estefan Botero
C.I. No. 171534509-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 10557 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 31 DIC. 2003



REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO