



Oficinas Ejecutivas

47876

Quito, 13 de junio, 2005

Señor Ingeniero  
Mathias Christian Baumann Przi Bram  
Ciudad

De mi consideración:

Es grato comunicarle que en la Junta General de Accionistas de HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A. del 10 de marzo del 2005, se resolvió designarle a usted como PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA por el plazo de dos años.

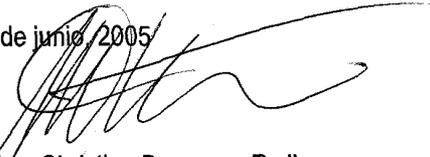
Muy atentamente,  
HODESA C.A.



Winston Natan Wlodawsky Black  
PRESIDENTE EJECUTIVO  
CI. 170270545-8

RAZON: Acepto la designación recaída en mi persona.

Quito, 13 de junio 2005



Ing. Mathias Christian Baumann Przi Bram  
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA  
CI. 170400716-8

La Compañía HOTELES DEL ECUADOR – HODESA C.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, el 31 de julio de 1992 y se inscribió en el Registro Mercantil el 27 de agosto de 1992.

Se hace constar que HODESA C.A realizó su aumento de capital, incremento del valor de las acciones, reforma y nueva codificación de estatutos mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Quito, el 15 de septiembre del 2003 y se inscribió el 25 de noviembre de 2003 en el Registro Mercantil.