

Quito, 2009-01-06

Señor
Francisco Patricio Cepeda Pazmiño
Ciudad.-

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **HOSPIVALLE S.A.**, reunida el día de hoy, seis de enero del año 2.009, tuvo el acierto de elegirle **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el período estatutario de dos años, con todas las facultades y obligaciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social.

Constituida el 25 de octubre de 1995 ante el Notario Décimo Cuarto del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 27 de diciembre del mismo año. Mediante escritura pública suscrita el 29 de marzo de 2006 ante el Notario Décimo Cuarto del cantón Quito, la compañía Proyectos Inmobiliarios Unidos Prounisa S.A. cambió su denominación por la de HOSPIVALLE S.A., cambió su objeto social, reformó y codificó su estatuto social; escritura inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 03 de mayo de 2006.

Este nombramiento deja sin efecto el nombramiento de Gerente General a favor de la señora María Cristina Moshenek Bolaños, inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 25 de enero de 2007.

De conformidad con el Estatuto Social de la compañía, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitiva suya le reemplazará el Presidente.

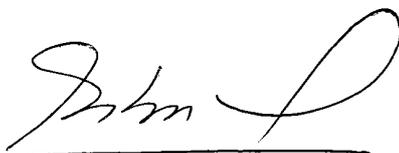
Particular que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

Atentamente,



Ab. Dennis Fletcher L.
Secretario Ad-Hoc

Agradezco y acepto la designación de Gerente General de la Compañía HOSPIVALLE S.A.
Quito, 06 de enero de 2009.

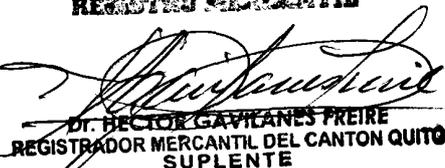


Francisco Patricio Cepeda Pazmiño
C.I.170818358-5

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **106** del Registro
de Nombramiento Tomo No. **140**
Quito, a **7 ENE. 2009**



REGISTRO MERCANTIL


DR. HECTOR GAVILANES PREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
SUPLENTE