

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
CONTINENTAL HOTEL S.A. CELEBRADA EL 30 DE MARZO DE 2016**

En Guayaquil a los treinta días del mes de marzo de dos mil dieciséis, a las diecisiete horas quince minutos (cinco y quince de la tarde), en el local social de Continental Hotel S. A., ubicado en las oficinas del Hotel Continental, esquina noreste formada por la intersección de la calle Chile y Avenida Diez de Agosto, se reunieron los Accionistas de la Compañía quienes fueron convocados según aviso publicado en el Diario El Expreso de Guayaquil el día jueves 10 de Marzo del 2016, cuyo texto es el siguiente: CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CONTINENTAL HOTEL S.A.-Se convoca a todos los accionistas de CONTINENTAL HOTEL S.A., para que concurran a la Junta General Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el día miércoles 30 de marzo del año 2016, a las 17h00 (cinco de la tarde), en el local social de la Compañía ubicado en el piso 0 (oficinas) del Hotel Continental, en la ciudad de Guayaquil, esquina noreste de la intersección de la calle Chile y Avenida Diez de Agosto, con el objeto de tratar los siguientes puntos:

1. Conocer y resolver sobre los Estados Financieros de la Compañía, así como el informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio económico del año 2015;
2. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Comisario Principal;
3. Conocer y resolver sobre el informe del Directorio, por intermedio de su Presidente;
4. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Gerente General relativo a las actividades y negocios de la Compañía en el indicado ejercicio económico;
5. Conocer y resolver sobre el Estado de Pérdidas y Ganancias y la distribución de los beneficios del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del año 2015;
6. Nombrar a los miembros principales y suplentes del Directorio, por estar próximos a concluir los períodos para los que fueron designados;
7. Fijar dietas de los miembros del Directorio;
8. Designar Comisario Principal y Comisario Suplente de la Compañía y fijar su retribución;
9. Conocer y resolver sobre la designación de los Auditores Externos que deben certificar los Estados Financieros durante el ejercicio económico del año 2016.

Se convoca al Comisario Principal, ingeniero GUSTAVO ACUÑA MORAN, a quien además se lo está convocando especial e individualmente mediante nota escrita.

La Memoria del año 2015 que contiene los Estados Financieros, informe del Directorio, Gerente General, Comisario y Auditores Externos, se encuentran a disposición de los señores accionistas en las oficinas del Hotel Continental en la dirección antes indicada.- Guayaquil, 09 de Marzo del 2016.- (f) Vladimiro Álvarez Grau, PRESIDENTE.- (HASTA AQUÍ EL TEXTO DE LA CONVOCATORIA).

Siendo el día y estando dentro de la hora señalada para la reunión, el Gerente General, ha elaborado la lista de los accionistas concurrentes, que son los siguientes:

	CANTIDAD DE	%	CAPITAL
--	-------------	---	---------

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	ACCIONES	PARTICIPACION	NOMINAL
Ache Cía. Ltda., representada por el Sr.Juan Francisco Bruzzond S., Gerente General de la compañía.	4,384,517	16.67117%	175,380.68
Alvarez Grau Vladimiro Xavier, por sus propios derechos	50	0.00019%	2.00
Buzzicorp Cía. Ltda., representada por el Abg.Vladimiro Alvarez Grau, Gerente General de la compañía.	10,664,080	40.54783%	426,563.20
Buzzzone Fiorito Francesca, por sus propios derechos	745,434	2.83435%	29,817.36
Buzzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino, por sus propios derechos	745,434	2.83435%	29,817.36
Buzzzone Leone Aldo, por sus propios derechos	1,005,431	3.82293%	40,217.24
Buzzzone Puig Aldo Alfonso, representando por el Dr.Cristià Castelblanco Z., según carta de represenaciòn	2,163	0.00822%	86.52
Buzzzone Puig Andrés Fabián, representando por el Econ.Roberto Quintero Amador, según carta de representación.	2,163	0.00822%	86.52
Buzzzone Puig Francesco Stefano, representando por el Econ. Roberto Quintero Amador, según carta de representación.	2,163	0.00822%	86.52
Buzzzone Puig Ricardo Fabio, representando por el Econ.Roberto Quintero Amador, según carta de representación	2,163	0.00822%	86.52
Izurieta Villacis Alvaro Manuel, representado por la Sra.Catalina Izurieta, según carta de representación.	297,350	1.13061%	11,894.00
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo, representanda por la sra.Catalina Izurieta, según carta de representación,	251,288	0.95547%	10,051.52
Izurieta Villacis María Catalina, por sus propios derechos.	251,288	0.95547%	10,051.52
Izurieta Villacis Oscar Esteban, representando por la Sra.Catalina Izurieta, según carta de representación.	251,288	0.95547%	10,051.52
Izurieta Villacis Paulina Beatriz, representada por la Sra.Catalina Izurieta, según carta de representación.	251,288	0.95547%	10,051.52
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo, representando por el Dr.Cristià Castelblanco Z., según carta de representación.	20,948	0.07965%	837.92
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A. representada por el Sr.Werner Moeller Camacho, Presidente de la compañía.	1,059,528	4.02862%	42,381.12
Salgado Manzano Rosa Elvira, representada por la Sra.Cristina Antonella Andretta, según carta de representación	72	0.00027%	2.88
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath, por sus propios derechos	5,385	0.02048%	215.40
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario, representada por la Sra.Catalina Izurieta, según carta de representación.	908,766	3.45538%	36,350.64
TOTAL PRESENTES	20,850,799	79.28%	

% DEL CAPITAL (QUORUM)	79.28060%
-------------------------------	------------------

Todas las acciones son nominativas, ordinarias, de cuatro centavos de dólar (US\$.0.04) cada una. Por lo tanto, se encuentran presentes accionistas propietarios o representantes **20.850.799** acciones íntegramente pagadas de las 26.300.000 acciones que conforman el capital de la compañía, que es de UN MILLON CINCUENTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$.1.052.000,00) por lo que estando presentes Accionistas o representantes equivalente al 79.280% del suscrito y pagado de la compañía queda constatado el QUORUM Reglamentario, y el Abogado Vladimiro Álvarez Grau, Presidente de la compañía, declara instalada la sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas a las 17h25 en Guayaquil, hoy 30 de marzo de 2016.-

Se encuentra presente además el Comisario Principal, CPA GUSTAVO ACUÑA MORAN, quien fue personalmente convocado para esta Junta General Ordinaria.

PRIMER punto del orden del día, **conocer y resolver sobre los Estados Financieros de la compañía, así como el informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio económico del año 2015.** - Luego de las deliberaciones pertinentes, se procede a tomar votación siendo el resultado de la misma el siguiente: A FAVOR de la aprobación de los Estados Financieros de la compañía, así como del informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio económico del año 2015, la cantidad de catorce millones doscientos cincuenta y cuatro mil novecientos cuarenta y dos (14.254.942) votos, equivalentes al 68,37% del total de los votos de los accionistas asistentes; y, ABSTENCIONES la cantidad de seis millones quinientos noventa y cinco mil ochocientos cincuenta y siete (6.595.857) votos, equivalentes al 31,63% del total de los votos de los accionistas asistentes; con lo cual, de acuerdo con el Art. 241 de la Ley de Compañías, las abstenciones se suman a la mayoría numérica, siendo aprobado este punto por un total de veinte millones ochocientos cincuenta mil setecientos noventa y nueve (20.850.799) votos, equivalentes al 100% del total de los votos de los accionistas asistentes.

Los votos a FAVOR corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Alvarez Grau Vladimiro Xavier	50	0.00024%
Bruzzicorp Cía. Ltda.	10,664,080	51.14471%
Bruzzone Fiorito Francesca	745,434	3.57509%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino	745,434	3.57509%
Bruzzone Leone Aldo	1,005,431	4.82203%
Bruzzone Puig Aldo Alfonso	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Andrés Fabián	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Francesco Stefano	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Ricardo Fabio	2,163	0.01037%
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo	20,948	0.10047%
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A.	1,059,528	5.08147%
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath	5,385	0.02583%
TOTAL	14,254,942	68.36641%

Los votos de ABSTENCIONES corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Ache Cía. Ltda.	4,384,517	21.02805%
Izurieta Villacis Alvaro Manuel	297,350	1.42608%
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis María Catalina	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Oscar Esteban	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Paulina Beatriz	251,288	1.20517%
Salgado Manzano Rosa Elvira	72	0.00035%
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario	908,766	4.35842%
TOTAL	6,595,857	31.63359%

SEGUNDO punto del orden del día, **conocer y resolver sobre el informe presentado por el Comisario Principal.**- CPA GUSTAVO ACUÑA MORAN; pasa a leer el informe correspondiente.- Luego de las deliberaciones pertinentes, se procede a tomar votación siendo el resultado de la misma el siguiente: A FAVOR de la aprobación del informe del Comisario Principal de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2015, la cantidad de dieciséis millones cuatrocientos sesenta y seis mil doscientos diez (16.466.210) votos, equivalentes al 78,971% del total de los votos de los accionistas asistentes; y, ABSTENCIONES la cantidad de cuatro millones trescientos ochenta y cuatro mil quinientos ochenta y nueve (4.384.589) votos, equivalentes al 21.028% del total de los votos de los accionistas asistentes; con lo cual, de acuerdo con el Art. 241 de la Ley de Compañías, las abstenciones se suman a la mayoría numérica, siendo aprobado este punto por un total de veinte millones ochocientos cincuenta mil setecientos noventa y nueve (20.850.799) votos, equivalentes al 100% del total de los votos de los accionistas asistentes. Los votos a FAVOR corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Alvarez Grau Vladimiro Xavier	50	0.00024%
Bruzzicorp Cía. Ltda.	10,664,080	51.14471%
Bruzzone Fiorito Francesca	745,434	3.57509%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino	745,434	3.57509%
Bruzzone Leone Aldo	1,005,431	4.82203%
Bruzzone Puig Aldo Alfonso	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Andrés Fabián	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Francesco Stefano	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Ricardo Fabio	2,163	0.01037%
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo	20,948	0.10047%
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A.	1,059,528	5.08147%
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath	5,385	0.02583%
Izurieta Villacis Alvaro Manuel	297,350	1.42608%
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis María Catalina	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Oscar Esteban	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Paulina Beatriz	251,288	1.20517%
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario	908,766	4.35842%
A FAVOR	16,466,210	78.97160%

Los votos de ABSTENCIONES corresponden a los siguientes accionistas:

	CANTIDAD DE	%

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	ACCIONES	PARTICIPACION
Ache Cía. Ltda.	4,384,517	21.02805%
Salgado Manzano Rosa Elvira	72	0.00035%
TOTAL	4,384,589	21.02840%

TERCER punto del orden del día, **Conocer y resolver sobre el informe del Directorio, por intermedio de su Presidente.**- Abogado Vladimiro Álvarez Grau, da lectura al mencionado informe, una vez leído y luego de las deliberaciones pertinentes, se procede a tomar votación siendo el resultado de la misma el siguiente: A FAVOR de la aprobación del informe del Presidente de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2015, la cantidad de trece millones quinientos nueve mil quinientos ocho (13'509.508) votos, equivalentes al 64,791% del total de los votos de los accionistas asistentes; y EN CONTRA siete millones trescientos cuarenta y un mil doscientos noventa y uno (7'341.291) votos, equivalentes al 35.208% del total de los votos de los accionistas asistentes; siendo aprobado este punto por un total de trece millones quinientos nueve mil quinientos ocho (13'509.508) votos, equivalentes al 64.791% del total de los votos de los accionistas asistentes. Los votos a FAVOR corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Alvarez Grau Vladimiro Xavier	50	0.00024%
Bruzzicorp Cía. Ltda.	10,664,080	51.14471%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino	745,434	3.57509%
Bruzzone Leone Aldo	1,005,431	4.82203%
Bruzzone Puig Aldo Alfonso	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Andrés Fabián	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Francesco Stefano	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Ricardo Fabio	2,163	0.01037%
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo	20,948	0.10047%
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A.	1,059,528	5.08147%
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath	5,385	0.02583%
A FAVOR	13,509,508	64.79132%

Los votos EN CONTRA corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Ache Cía. Ltda.	4,384,517	21.02805%
Bruzzone Fiorito Francesca	745,434	3.57509%
Izurieta Villacis Alvaro Manuel	297,350	1.42608%
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis María Catalina	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Oscar Esteban	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Paulina Beatriz	251,288	1.20517%
Salgado Manzano Rosa Elvira	72	0.00035%
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario	908,766	4.35842%
TOTAL	7,341,291	35.20868%

En este punto la Sra.Catalina Izurieta propuso que se reparta el 100% de la utilidad del ejercicio económico US\$.26.680.85 dólares de Estados Unidos de América.

El Directorio, ante la crisis, propuso repartir sólo US\$14.000,00 dólares de Estados Unidos de América y los US\$.12.680.85 dólares de Estados Unidos de América se transfieran a Reserva Facultativa que actualmente tiene un saldo de US\$.52.299 dólares de Estados Unidos de América y que estaría sujeto a distribución en un futuro cuando las condiciones mejoren y permita distribuirlas.

CUARTO punto del orden del día, **Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Gerente General relativo a las actividades y negocios de la Compañía.**- El señor Aldo Bruzzone Leone, da lectura al mencionado informe, una vez leído y luego de las deliberaciones pertinentes, se procede a tomar votación siendo el resultado de la misma el siguiente: A FAVOR de la aprobación del informe del Gerente General de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2015, la cantidad de dieciséis millones cuatrocientos sesenta y seis mil doscientos diez (16'466.210) votos, equivalentes al 78.971% del total de los votos de los accionistas asistentes; y, ABSTENCIONES la cantidad de cuatro millones trescientos ochenta y cuatro mil quinientos ochenta y nueve (4 '384.589) votos, equivalentes al 21.028% del total de los votos de los accionistas asistentes; con lo cual, de acuerdo con el Art. 241 de la Ley de Compañías, las abstenciones se suman a la mayoría numérica, siendo aprobado este punto por un total de veinte millones ochocientos cincuenta mil setecientos noventa y nueve (20'850.799) votos, equivalentes al 100% del total de los votos de los accionistas asistentes.

Los votos a FAVOR corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Alvarez Grau Vladimiro Xavier	50	0.00024%
Bruzzicorp Cía. Ltda.	10,664,080	51.14471%
Bruzzone Fiorito Francesca	745,434	3.57509%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino	745,434	3.57509%
Bruzzone Leone Aldo	1,005,431	4.82203%
Bruzzone Puig Aldo Alfonso	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Andrés Fabián	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Francesco Stefano	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Ricardo Fabio	2,163	0.01037%
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo	20,948	0.10047%
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A.	1,059,528	5.08147%
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath	5,385	0.02583%
Izurieta Villacis Alvaro Manuel	297,350	1.42608%
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis María Catalina	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Oscar Esteban	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Paulina Beatriz	251,288	1.20517%
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario	908,766	4.35842%
TOTAL	16,466,210	78.97160%

Los votos de ABSTENCIONES corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Ache Cía. Ltda.	4,384,517	21.02805%

Salgado Manzano Rosa Elvira	72	0.00035%
TOTAL	4,384,589	21.02840%

QUINTO punto del orden del día, **conocer y resolver sobre los resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre del año 2015**, Ing. Leonardo Miranda Rodriguez, toma la palabra para explicar sobre los resultados del ejercicio. Luego de las deliberaciones pertinentes, se procede a tomar votación siendo el resultado de la misma el siguiente: A FAVOR de la aprobación de los resultados correspondientes al ejercicio económico del año 2015, la cantidad de trece millones quinientos nueve mil quinientos ocho (13'509.508) votos, equivalentes al 64.791% del total de los votos de los accionistas asistentes; y EN CONTRA siete millones trescientos cuarenta y un mil doscientos noventa y uno (7 '341.291) votos, equivalentes al 35.208% del total de los votos de los accionistas asistentes ,siendo aprobado este punto por un total de trece millones quinientos nueve mil quinientos ocho (13'509.508) votos, equivalentes al 64.791% del total de los votos de los accionistas asistentes. Los votos a FAVOR corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Alvarez Grau Vladimiro Xavier	50	0.00024%
Bruzzicorp Cía. Ltda.	10,664,080	51.14471%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino	745,434	3.57509%
Bruzzone Leone Aldo	1,005,431	4.82203%
Bruzzone Puig Aldo Alfonso	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Andrés Fabián	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Francesco Stefano	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Ricardo Fabio	2,163	0.01037%
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo	20,948	0.10047%
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A.	1,059,528	5.08147%
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath	5,385	0.02583%
TOTAL	13,509,508	64.79132%

Los votos EN CONTRA corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Ache Cía. Ltda.	4,384,517	21.02805%
Bruzzone Fiorito Francesca	745,434	3.57509%
Izurieta Villacis Alvaro Manuel	297,350	1.42608%
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis María Catalina	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Oscar Esteban	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Paulina Beatriz	251,288	1.20517%
Salgado Manzano Rosa Elvira	72	0.00035%
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario	908,766	4.35842%
TOTAL	7,341,291	35.20868%

SEXTO punto del orden del día, **Nombrar a los miembros principales y suplentes del Directorio, por estar próximos a concluir los periodos para los que fueron designados.**- Se propuso lo siguiente:

Directores Principales

- Eduardo Oneto Ottati
- Karyna Bloise Rubira
- Cristián Castelblanco Zamora
- Renzo Bruzzone Fiorito

Directores Suplentes

- Markus Frey Keller
- René Jalil García
- Aldo Bruzzone Puig
- Gonzalo Nuñez del Salto

Luego de las deliberaciones pertinentes, se procede a tomar votación siendo el resultado de la misma el siguiente: A FAVOR de la aprobación del punto sexto de la convocatoria, la cantidad de Diecisésis millones cuatrocientos sesenta y seis mil doscientos diez (16'466.210) votos, equivalentes al 78,971% del total de los votos de los accionistas asistentes; y EN CONTRA cuatro millones trescientos ochenta y cuatro mil quinientos ochenta y nueve (4'384.589) votos, equivalentes al 21,028% del total de los votos de los accionistas asistentes; siendo aprobado este punto por un total de diecisésis millones cuatrocientos sesenta y seis mil doscientos diez (16 '466.210) votos, equivalente al 78,971%. Los votos a FAVOR corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Alvarez Grau Vladimiro Xavier	50	0.00024%
Bruzzicorp Cía. Ltda.	10,664,080	51.14471%
Bruzzone Fiorito Francesca	745,434	3.57509%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino	745,434	3.57509%
Bruzzone Leone Aldo	1,005,431	4.82203%
Bruzzone Puig Aldo Alfonso	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Andrés Fabián	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Francesco Stefano	2,163	0.01037%
Bruzzone Puig Ricardo Fabio	2,163	0.01037%
Oneto Ottati Eduardo Gerónimo	20,948	0.10047%
Predial e Inversiones Primero de Mayo S.A.	1,059,528	5.08147%
Vargas Muñoz Ovidio Rabindranath	5,385	0.02583%
Izurieta Villacis Alvaro Manuel	297,350	1.42608%
Izurieta Villacis Cecilia Consuelo	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis María Catalina	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Oscar Esteban	251,288	1.20517%
Izurieta Villacis Paulina Beatriz	251,288	1.20517%
Villacis Mythaler María Cecilia del Rosario	908,766	4.35842%
A FAVOR	16,466,210	78.97160%

Los votos EN CONTRA corresponden a los siguientes accionistas:

APELLIDOS Y NOMBRES, RAZON SOCIAL	CANTIDAD DE ACCIONES	% PARTICIPACION
Ache Cia. Ltda	4,384,517	21.02805%
Salgado Manzano Rosa Elvira	72	0.00035%
TOTAL	4,384,589	21.02840%

SEPTIMO punto del orden del dia, **Fijar dieta de los miembros del Directorio** .- Se propone mantener el mismo valor que se ha venido pagando desde el año 2014, es decir el valor de US\$.190,00 mas IVA para el año 2016. Luego de las deliberaciones, este punto es aprobado por unanimidad de los accionistas presentes a la junta.

OCTAVO punto del orden de día, **Designar Comisario Principal y Comisario Suplente de la compañía y fijar su retribución**.- Se propone a reelegir a CPA GUSTAVO ACUÑA MORAN como Comisario Principal y CPA OVIDIO VARGAS MUÑOZ . La retribución para el Comisario Principal US\$.2,000.00 dólares Norte Americanos anuales pagaderos de la siguiente forma: En efectivo anual US\$.1.000,00 dólares de Estados Unidos de América en 4 trimestres y en servicios del hotel US\$.1,000.00 dólares Estados Unidos de América .

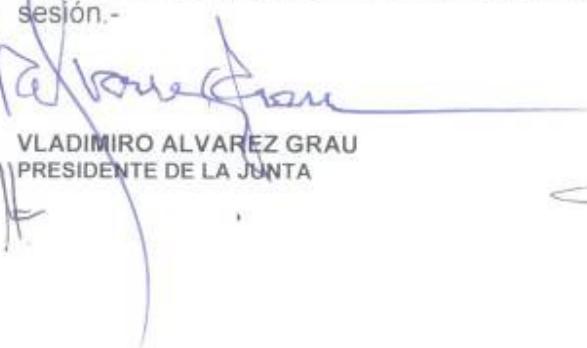
Luego de las deliberaciones pertinentes, el punto es aprobado por unanimidad de los accionistas presentes a la junta.

NOVENO punto del orden del dia, **Conocer y resolver sobre la designación de los Auditores Externos que deben certificar los Estados Financieros durante el ejercicio económico del año 2016**, Se propone a los accionistas reelegir a la compañía PKF & Co representada por el economista EDGAR NARANJO LÓPEZ.

Luego de las deliberaciones pertinentes, el punto es aprobado por unanimidad de los accionistas presentes a la junta.

Se han tratado todos los puntos del orden del día, por lo que se declara concluida la Junta a las 19h00.

No habiendo otro asunto que tratar, la Junta General autoriza a quienes ejercen la representación legal de la compañía para que cumplan y ejecuten lo resuelto en esta sesión.-


VLADIMIRO ALVAREZ GRAU
PRESIDENTE DE LA JUNTA


ALDO BRUZZONE LEONE
GERENTE GENERAL – SECRETARIO DE LA JUNTA