

**ACTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CUENCAORO, HOTELERA
CUENCA S.A. DEL 21 DE MARZO DEL 2016.-**

En la ciudad de Cuenca, a los veintiun días del mes de marzo del año dos mil dieciseis, a las 11h00, en el Salón Tomebamba del Hotel Oro Verde ubicado con frente a la Avenida Ordoñez Lazo s/n, se reunió la Junta General Ordinaria de Accionistas de Cuencaoro, Hotelera Cuenca S.A., con la presencia de los siguientes accionistas: **Hotel Oro Verde S.A. HOTVER**, debidamente representada por su Director Delegado ingeniero Edmundo Kronfle Antón según nombramiento adjunto, propietaria de **14.010.314 acciones**; la compañía **Unicentro Turístico Jabucam S.A.**, debidamente representada por el ingeniero Edmundo Kronfle Antón, según nombramiento adjunto, propietaria de **3.877.540 acciones**; señor doctor **Henry Eljuri Antón**, por sus propios derechos, propietario de **3.083.139 acciones**; la compañía **Distribuidora Ecuatoriana DECA Cia. Ltda.**, debidamente representada por el ingeniero Selim Doumet Herzog según nombramiento adjunto, propietaria de **1.152.846 acciones**; la compañía **Empronorte Overseas Inc.**, debidamente representada por el doctor Henry Eljuri Antón, según carta poder adjunta, propietaria de **838.456 acciones**; la compañía **Dohar Business Investment Inc.**, debidamente representada por el ingeniero Selim Doumet Herzog, según carta poder adjunta, propietaria de **474.754 acciones**; la compañía **Arhus Universal Corp.**, debidamente representada por el doctor Henry Eljuri Antón, según carta poder adjunta, propietaria de **206.190 acciones**; la compañía **Doral Development S.A.**, debidamente representada por el doctor Henry Eljuri Antón, según carta poder adjunta, propietaria de **206.190 acciones**; señor **Selim Doumet Antón**, debidamente representado por el ingeniero Selim Doumet Herzog según carta poder adjunta, propietario de **70.389 acciones**; señora **Gladys Eljuri de Alvarez**, debidamente representada por el doctor Henry Eljuri Antón según carta poder adjunta, propietaria de **68.726 acciones**; señora **Olguita María Eulalia Eljuri Antón de Doumet**, debidamente representada por el doctor Henry Eljuri Antón según carta poder adjunta, propietaria de **68.726 acciones**; señor **Marcelo Ferrari**, por sus propios derechos, propietario de **67.024 acciones**; la compañía **ELANHOLD S.A.**, debidamente representada por el doctor Henry Eljuri Antón, según carta poder adjunta, propietaria de **41.245 acciones**; ingeniero **Selim Doumet Herzog**, por sus propios derechos, propietario de **34.356 acciones**.

Los accionistas presentes representan el 98.25% del capital social pagado de la compañía.

Preside la sesión el Presidente ingeniero Edmundo Kronfle Antón, y actúa como Secretario el Gerente General señor Marcelo Ferrari, quien ha formulado la lista de los

asistentes y constatado el quórum reglamentario, que equivale al 98.25% del total del capital suscrito y pagado de la compañía.

El Presidente declara instalada la Junta y ordena que por Secretaría se de lectura al orden del día que consta en la convocatoria que se publicó en el Diario El Mercurio, en su edición del 11 de marzo, el mismo que es el siguiente:

'CONVOCATORIA

A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CUENCAORO, HOTELERA CUENCA S.A.

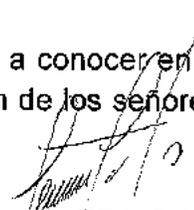
De conformidad con el Estatuto Social de la compañía, y conforme a lo dispuesto en la Ley de Compañías y su Reglamento sobre Juntas Generales, se convoca a los Accionistas de la compañía **CUENCAORO, HOTELERA CUENCA S.A.**, y en especial al Comisario señor C.P.A. Heriberto Vélez Loo, a la reunión de Junta General Ordinaria que se llevará a cabo el día 21 de marzo del 2016, a las 11h00, en el Salón Tomebamba del Hotel Oro verde de la ciudad de Cuenca, ubicado con frente a la Avenida Ordoñez Lazo s/n, intersección con la Avenida 3 de Noviembre.

El objeto de la Convocatoria es tratar sobre los siguientes asuntos:

1-Conocer y aprobar: El Informe del Gerente General correspondiente al ejercicio económico del 2015; 2-Conocer y aprobar: El Informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del 2015; 3- Conocer y aprobar: El Informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio económico 2015; 4-Conocer y aprobar: El Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2015; 5-Resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2015; 6-Designación de los Directores de la compañía; 7-Designación del Comisario de la compañía; 8-Designación de los Auditores Externos de la compañía para el ejercicio económico del 2016; 9-Autorización para la novación del crédito en la Corporación Financiera Nacional CFN por un monto de hasta US\$ 1'341,000.00 y solicitar ampliación de plazo al mayor número de años que otorgue la institución; y, 10- Autorizar al Representante Legal para que se ratifique la garantía hipotecaria constituida sobre el inmueble ubicado en la ciudad de Cuenca, en donde se levanta el Hotel Oro Verde, propiedad de Cuencaoro, Hotelera Cuenca S.A., en respaldo de la nueva operación de Crédito.

Los documentos e informes que se van a conocer en esta Junta General Ordinaria de Accionistas, se encuentran a disposición de los señores Accionistas, en las oficinas de la compañía.

Cuenca, 11 de marzo del 2016


CUENCAORO, HOTELERA CUENCA S.A.

**Marcelo Ferrari
Gerente General"**

**ACTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CUENCAORO, HOTELERA
CUENCA S.A. DEL 21 DE MARZO DEL 2016.-**

Una vez aprobada por unanimidad de los accionistas presentes la convocatoria, se procede a tratar cada uno de los puntos.

Punto número uno.- Conocer y aprobar: El Informe del Gerente General correspondiente al ejercicio económico de 2015.- La Junta conoce el Informe del Gerente General, no habiendo observaciones lo aprueba por unanimidad, con la felicitación del doctor Henry Eljuri por el excelente servicio y calidad principalmente en alimentos y bebidas.

Punto número dos.- Conocer y aprobar : El Informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del 2015.- Se presenta a los señores accionistas el Informe del Comisario de la compañía. La Junta una vez conocido, lo aprueba por unanimidad.

Punto número tres.- Conocer y aprobar: El Informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio económico 2015.- Se presenta el Informe de los Auditores Externos correspondiente al Ejercicio económico 2015, y se da lectura a la opinión de los señores Auditores Externos KPMG. La Junta una vez conocido, lo aprueba por unanimidad

Punto número cuatro.- Conocer y aprobar: El Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2015.- La Junta conoce y aprueba por unanimidad el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias acerca de los negocios sociales correspondientes al ejercicio económico 2015.

Punto número cinco.- Resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2015.-

La Junta General de Accionistas aprueba por unanimidad la propuesta del Directorio de que los US\$ 24,851.33 de utilidad generada en el ejercicio del 2015, sean enviados a la Cuenta de Pérdidas Acumuladas de los últimos dos años. La Junta aprueba por unanimidad la propuesta del Directorio.

Punto número seis.- Designación de los Directores de la compañía.- Toma la palabra el ingeniero Edmundo Kronfle, y mociona para Directores de la Compañía a:

ING. EDMUNDO KRONFLE ANTON	DIRECTOR PRINCIPAL
SR. PEDRO ISAIAS BUCARAM	DIRECTOR PRINCIPAL
ING. JUAN JOSE ANTON BUCARAM	DIRECTOR PRINCIPAL
SR. SELIM DOUMET ANTON	DIRECTOR PRINCIPAL
SR. RAFAEL VELEZ BARREZUETA	DIRECTOR PRINCIPAL
ING. SELIM DOUMET HERZOG	DIRECTOR ALTERNO
ING. FERNANDO ROMERO REYES	DIRECTOR ALTERNO
ING. RAFAEL GARCIA TORAL	DIRECTOR ALTERNO
ING. RAFAEL SIMON GAVIÑO	DIRECTOR ALTERNO
ING. LUIS ITURRALDE MANCERO	DIRECTOR ALTERNO

La Junta aprueba por unanimidad la moción presentada por el señor Isaías, quedando por tanto designados como Directores quienes constan en la lista presentada.

Punto número siete.- Designación del Comisario de la compañía.- El ingeniero Edmundo Kronfle mociona al C.P.A. Heriberto Vélez Loor como Comisario de la Compañía. La Junta lo aprueba por unanimidad. .

Punto número ocho.- Designación de los Auditores Externos de la compañía para el ejercicio económico del 2016. – La Junta designa por unanimidad a la compañía KPMG del Ecuador Cia.Ltda. como los Auditores Externos para el ejercicio económico 2016.

Punto número nueve.- Autorización para la novación del crédito en la Corporación Financiera Nacional CFN por un monto de hasta \$ 1'341,000.00 y solicitar ampliación de plazo al mayor número de años que otorgue la institución.- Toma la palabra el Presidente y explica a los señores accionistas que se ha estado analizando la posibilidad de solicitar una extensión de este crédito a la CFN para tener un poco más de flexibilidad en el flujo de caja, por lo que solicita que la Junta de Accionistas autorice, en caso de ser necesario, la novación de este crédito, cuyo saldo es de US\$1'341,000.00. El crédito actual tiene fecha de vencimiento agosto del 2019 y la extensión en el plazo que se solicitaría a la CFN sería hasta julio del 2024. El doctor Henry Eljuri recomienda que la Junta autorice esta propuesta. La Junta resuelve por unanimidad autorizar la renovación del crédito en la Corporación Financiera Nacional.

**ACTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CUENCAORO, HOTELERA
CUENCA S.A. DEL 21 DE MARZO DEL 2016.-**

Punto número diez.- Autorizar al Representante Legal para que se ratifique la garantía hipotecaria constituida sobre el inmueble ubicado en la ciudad de Cuenca, en donde se levanta el Hotel Oro Verde, propiedad de Cuencaoro, Hotelera Cuenca S.A., en respaldo de la nueva operación de crédito: La Junta autoriza al Representante Legal para que se ratifique la garantía hipotecaria constituida sobre el inmueble ubicado en la ciudad de Cuenca, en donde se levanta el Hotel Oro Verde, propiedad de Cuencaoro, Hotelera Cuenca S.A. en respaldo de la nueva operación de crédito.

No habiendo otro punto que tratar se dio por terminada la sesión, a las 12H00.

f) Ing. Edmundo Kronfle Antón, Presidente de la Junta; f) Marcelo Ferrari, Secretario de la Junta.-

Certifico que la presente copia es igual a su original que reposa en los archivos de la compañía.



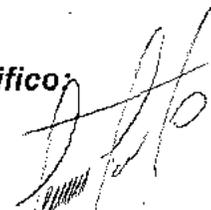
**Sr. Marcelo Ferrari
Secretario de la Junta**

LISTA DE ASISTENTES

COMPAÑÍA: "CUENCAORO, HOTELERA CUENCA S.A."
JUNTA: GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
FECHA: MARZO 21 DEL 2016

No.	NOMINA DE ACCIONISTAS	CANTIDAD ACCIONES	VALORES	%
1	Hotel Oro Verde S.A. Hotver Director Delegado: Ing. Edmundo Kronfle Antón	14.010.314	\$ 560.412,56	56,86%
2	Unicentro Turístico Jabucam S.A. Gerente: Ing. Edmundo Kronfle Antón	3.877.540	\$ 155.101,60	15,74%
3	Dr. Henry Eljuri Antón	3.083.139	\$ 123.325,56	12,51%
4	Distribuidora Ecuatoriana DECA Cia. Ltda. Gerente: Ing. Selim Doumet Herzog	1.152.846	\$ 46.113,84	4,68%
5	Empronorte Overseas Inc. Apoderado: Dr. Henry Eljuri Antón	838.456	\$ 33.538,24	3,40%
6	Dohier Business Investment Inc. Apoderado: Ing. Selim Doumet Herzog	474.754	\$ 18.990,16	1,93%
7	Arhus Universal Corp. Apoderada: Econ. Ximena Galarza Cordero	206.190	\$ 8.247,60	0,84%
8	Doral Development S.A. Apoderado: Dr. Henry Eljuri Antón	206.190	\$ 8.247,60	0,84%
9	Sr. Selim Doumet Antón Apoderado: Ing. Selim Doumet Herzog	70.389	\$ 2.815,56	0,29%
10	Sra. Gladys Eljuri de Alvarez Apoderado: Dr. Henry Eljuri Antón	68.726	\$ 2.749,04	0,28%
11	Sra. Olguita Eljuri de Doumet Apoderado: Dr. Henry Eljuri Antón	68.726	\$ 2.749,04	0,28%
12	Sr. Marcelo Ferrari	67.024	\$ 2.680,96	0,27%
10	ELANHOLD S.A. Apoderado: Dr. Henry Eljuri Antón	41.245	\$ 1.649,80	0,17%
11	Sr. Selim F. Doumet Herzog	34.356	\$ 1.374,24	0,14%
	TOTAL...	24.199.895	\$ 967.995,80	98,25%

Lo Certifico:


SR. MARCELO FERRARI
 Secretario de la Junta