

0000004

ESCRITURA NUMERO: MIL TRESCIENTOS VEINTE Y UNO (1321)



NOTARIA
VIGESIMO
CUARTA

1	
2	
3	ESTRUTURA DE AUMENTO DE CAPITAL
4	
5	
6	APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A.
7	
8	
9	
10	CUANTIA: S/ 1.500'000.000,00 DI 5ta. copia.
11	
12	
13	En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la
14	República del Ecuador, hoy día, viernes veinte y ocho
15	de Julio de mil novecientos noventa y cinco, ante mi,
16	Doctor JORGE CAMPOS DELGADO, Notario Vigésimo Cuarto,
17	de este cantón, comparece: El Ingeniero Jose Luis
18	Alvarez Burbano, a nombre y en representación de
19	APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A., en
20	su calidad de Gerente General y Representante Legal,
21	según documento que se agrega. El compareciente es
22	ecuatoriano, casado, mayor de edad, domiciliado en
23	esta ciudad de Quito, legalmente capaz y hábil para
24	contraer y obligarse, a quien de conocer doy fe; y
25	dices: Que eleva a escritura pública la minuta que me
26	presenta, cuyo tenor es el siguiente: "SEÑOR NOTARIO:
27	En el registro de escrituras públicas a su cargo,
28	sírvase incorporar una en la que conste el Aumento de

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO



2 B4
2.02

Capital y Reforma de Estatutos de APARTAMENTOS Y

HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A., al tenor de las
siguientes cláusulas: PRIMERA. COMPARECIENTE:

Comparece al otorgamiento de la presente escritura el
ingeniero Jose Luis Alvarez Burbano, a nombre y en
representación de APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS
APARTEC S.A., en su calidad de Gerente General y
Representante Legal, conforme se desprende del
documento que en copia certificada se acompaña a la
presente escritura.- El compareciente es ecuatoriano,
casado, hábil para contratar y obligarse, domiciliado
en esta ciudad de Quito.- SEGUNDA. ANTECEDENTES: a)

Mediante escritura pública de nueve de junio de mil
novecientos setenta y ocho, otorgada en Quito, ante el
Notario Vigésimo del Cantón, doctor Guillermo Buendía
Endara, APARTAMENTOS Y HOTELES APARTEC SOCIEDAD
ANONIMA se constituyó con un capital de CUARENTA
MILLONES DE SUCRES. La escritura de constitución fue
aprobada mediante resolución número siete mil
cuatrocientos diecisiete de la Superintendencia de
Compañías de doce de julio de mil novecientos setenta
y ocho, y se halla inscrita en el Registro Mercantil
del cantón Quito, bajo el número noventa y dos del
Registro Industrial, Tomo Diez, el tres de Agosto de
mil novecientos setenta y ocho.- b) La Compañía ha
aumentado su capital en doce ocasiones siendo su
capital actual el de CUATRO MIL OCHOCIENTOS MILLONES
DE SUCRES.- c) La Junta General Ordinaria de



**NOTARIA
VIGESIMO
CUARTA**

1 Accionistas de APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS.
2 APARTEC S.A., celebrada el veinte y cinco de marzo de
3 mil novecientos noventa y tres, resolvió aumentar el
4 capital social de la Compañía en la suma de hasta TRES
5 MIL SEISCIENTOS MILLONES DE SUCRES, es decir
6 incrementar el capital hasta MIL CUATROCIENTOS
7 MILLONES DE SUCRES, de la misma manera resolvió
8 reformar los artículos Quinto y Sexto de los estatutos
9 de la Compañía en que se hace relación al Capital
10 Social.- d) La Junta General Ordinaria de Accionistas
11 de APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A.,
12 celebrada en Quito, el día viernes veinte y cinco de
13 marzo de mil novecientos noventa y cuatro, resolvió
14 aumentar el capital social de la Compañía a la suma de
15 hasta CUATRO MIL OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES, es
16 decir incrementar el capital hasta en MIL DOSCIENTOS
17 MILLONES DE SUCRES, de la misma manera resolvió
18 reformar los artículos Quinto y Sexto de los estatutos
19 de la Compañía en que se hace relación al Capital
20 Social.- e) La Junta General Ordinaria de Accionistas
21 de APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A.,
22 celebrada en Quito, el día jueves dos de marzo de mil
23 novecientos noventa y cinco, resolvió aumentar el
24 capital social de la Compañía a la suma de hasta SEIS
25 MIL TRESCIENTOS MILLONES DE SUCRES, es decir
26 incrementar el capital hasta en MIL QUINIENTOS
27 MILLONES DE SUCRES, de la misma manera resolvió
28 reformar los artículos Quinto y Sexto de los estatutos

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO



de la Compañía en que se hace relación al Capital

Social. TERCERA. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE

ESTATUTOS: En base a los antecedentes expuestos y

dando cumplimiento a la orden emanada por la Junta

General Ordinaria de Accionistas de APARTAMENTOS Y

HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A., celebrada el dos de

marzo de mil novecientos noventa y cinco, en la

calidad que comparece, expresamente declara: PRIMERO:

Que el capital social de la Compañía APARTAMENTOS Y

HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A., se aumenta en la

cantidad de MIL QUINIENTOS MILLONES DE SUCRES, que se

paga la suma de MIL QUINIENTOS MILLONES DE SUCRES,

mediante la capitalización de la reserva por

revalorización del patrimonio, con lo cual el nuevo

capital de la compañía sería de SEIS MIL TRESCIENTOS

MILLONES DE SUCRES, lo cual consta de la copia

certificada del Acta de Junta General de Accionistas

que se incorpora conjuntamente con el cuadro de

suscripción y pago del Aumento de Capital. SEGUNDO:

Que se reforma el Artículo Quinto de los estatutos

sociales de la compañía de la siguiente forma:

ARTICULO QUINTO. DEL CAPITAL: El capital social de la

compañía es de SEIS MIL TRESCIENTOS MILLONES DE

SUCRES, dividido en seis millones trescientas mil

acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres

cada una. Con el presente aumento se reforma de igual

manera el Artículo Sexto de los estatutos y que dirá:

ARTICULO SEXTO. TITULO DE ACCIONES: Las acciones serán

00000006



**NOTARIA
VIGESIMO
CUARTA**

1 nominativas y los títulos de acciones, serán emitidos
2 con el carácter de nominativos y numerados del cero
3 cero cero cero cero cero uno al seis millones
4 trescientos mil inclusive. CUARTA. CUANTIA: Como
5 queda expresamente determinado en las cláusulas
6 precedentes, la cuantía del presente documento público
7 es de MIL QUINIENTOS MILLONES DE SUCRES. QUINTA.
8 DOCUMENTOS HABILITANTES: Nombramiento del Ingeniero
9 Jose Luis Alvarez Burbano.- Acta de la Junta General
10 de Accionistas de APARTEC S.A. y el cuadro de
11 suscripción y pago del aumento del capital.- Usted,
12 Señor Notario, se dignará agregar las demás cláusulas
13 de estilo para la validez del presente instrumento
14 público.- f) Doctor Oswaldo Santos B. con matrícula
15 profesional número tres mil noventa y nueve del
16 Colegio de Abogados de Quito". Hasta aquí la minuta
17 que el compareciente eleva a escritura pública con
18 todos sus efectos legales. Leída que le fue al
19 compareciente la escritura que antecede, este se
20 afirma y ratifica en ella y firma conmigo en unidad de
21 acto. De todo lo cual doy fe.
22
23
24 **ING. JOSE LUIS ALVAREZ BURBANO**
25 **C.C. 170133295 X**
26
27
28

Dr. JORGE CAMPOS-DELGADO



Roca 653 y Amazonas
Casilla: 17-03-358

Quito a, 30 de marzo de 1994

Telfs. 545-847 562-345
Telex. 2224 almeda-ed

Señor Ingeniero Comercial,
JOSE LUIS ALVAREZ BURBANO
Presenta.-

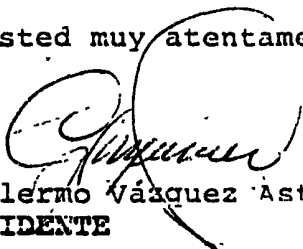
Fax: (593-2) 565-759
Quito - Ecuador

De mi consideración:

Por medio de la presente tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de Apartamentos y Hoteles Ecuatorianos APARTEC S.A., en sesión realizada el día 25 de Marzo de 1994, tuvo el acierto de reelegirle como GERENTE GENERAL de la Empresa, por el período de dos años 1994-1996, de conformidad con los Estatutos vigentes y que forman parte de la escritura de constitución de la Sociedad, suscrita el 9 de junio de 1978 ante el Notario Vigésimo del Cantón Quito, Dr. Guillermo Buendía E., e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto de 1978.

Al comunicar a usted este particular, hago votos porque el cabal desempeño de su cargo redundará en beneficio de los fines de la Compañía.

De usted muy atentamente,

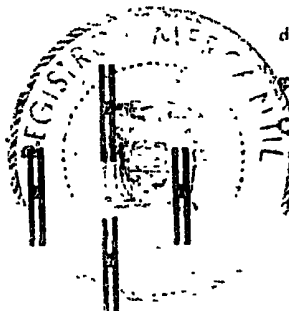

Guillermo Vázquez Astudillo
PRESIDENTE

ACTA DE POSESION

En la ciudad de Quito, a 30 de marzo de 1994, comparece el señor JOSE LUIS ALVAREZ BURBANO, quien fuera designado GERENTE GENERAL de Apartamentos y Hoteles Ecuatorianos APARTEC S.A., a fin de expresar la aceptación de su cargo y tomar posesión del mismo.

Acepto el cargo para el que he sido designado, tomo posesión del mismo y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

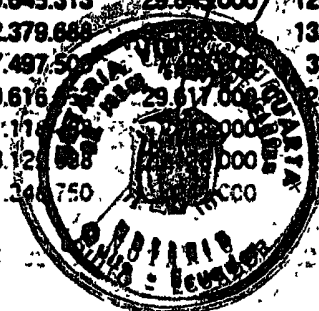

José Luis Alvarez Burbano
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL



documento bajo el No. 1399 del Registro de Nombramientos Tomo 125
Quito, a 25 ABR. 1994
REGISTRO MERCANTIL

APARTEC

NOMBRE	capital actual	ATA %	Revalorización Patrimonio	00000007 aumento	Nuevo capital
ALBUJA SEVILLA DCUGLAS	18.437.000	0.34%	5.138.563	5.137.000	21.574.000
ALBUJA SEVILLA WALTER	21.237.000	0.44%	6.638.563	6.637.000	27.874.000
ALVAREZ BURBANO JOSE LUIS	53.921.000	1.12%	16.857.113	16.850.000	70.771.000
ALVAREZ PALACIO JOSE LUIS	1.505.000	0.03%	470.813	470.000	1.975.000
ANTON DE ELJURI OLGA	4.852.000	0.10%	1.516.250	1.516.000	6.368.000
BACA MOSCOSO GONZALO	11.979.000	0.25%	3.743.438	3.743.000	15.722.000
CASTILLA GALARZA MANUEL	2.627.000	0.05%	820.938	821.000	3.448.000
CASTILLA PLANA MARIA	1.444.000	0.03%	451.250	451.000	1.895.000
CORRAL JERVIS ALEGRIA	2.313.000	0.05%	722.813	723.000	3.036.000
DAVALOS P. JAIME	12.964.000	0.27%	4.051.250	4.051.000	17.015.000
ELJURI ANTON JORGE	23.363.000	0.49%	7.300.938	7.301.000	30.664.000
ELJURI ANTON HENRY	23.363.000	0.49%	7.300.938	7.301.000	30.664.000
ELJURI DE DOUMET OLGA	23.332.000	0.49%	7.291.250	7.291.000	30.623.000
ELJURI DE ALVAREZ GLADYS	23.363.000	0.49%	7.300.938	7.301.000	30.664.000
ELJURI ANTON JUAN	23.332.000	0.49%	7.291.250	7.291.000	30.623.000
ELJURI DE MOSCOSO RUTH	13.000	0.00%	4.063	4.000	17.000
EMPRONORTE O/ESE AS INC.	753.771.000	15.70%	235.553.438	235.553.000	989.324.000
FITURI S.A.	5.939.000	0.12%	1.855.938	1.855.000	7.795.000
GARCIA ARRIETA ABELARDO	67.828.000	1.41%	21.198.250	21.198.000	89.024.000
GARCIA CALDERON ABELARDO	33.938.000	0.71%	10.805.000	10.805.000	44.541.000
GARCIA ALVEAR JULIA	1.088.000	0.02%	342.500	343.000	1.438.000
GARCIA MIGUEL ANGEL	20.548.000	0.43%	6.421.250	6.421.000	26.968.000
GRANJA QUEZADA LUIS	144.182.000	3.00%	45.060.000	45.060.000	189.252.000
GRANJA AVALOS WILSON	133.043.000	2.77%	41.575.938	41.576.000	174.618.000
GRANJA AVALOS PABLO	72.083.000	1.50%	22.525.938	22.526.000	94.608.000
HAYEK NAJAS EDMUNDO	47.983.000	1.00%	14.994.668	14.995.000	62.978.000
INMOBILIARIA LILIANA S.A.	4.600.000	0.10%	1.437.500	1.438.000	6.038.000
INMOBILIARIA SOL DE VILLA SOLIMSA	77.219.000	1.81%	24.130.938	24.131.000	101.350.000
LOWNDES ENDARA ASTON	18.253.000	0.38%	5.704.063	5.704.000	23.957.000
MALO CORDERO RAFAEL	3.600.000	0.08%	1.125.000	1.125.000	4.725.000
MALO ABAD EDUARDO	8.077.000	0.17%	2.524.063	2.524.000	10.601.000
MALO JARAMILLO JUAN	16.961.000	0.35%	5.300.313	5.300.000	22.261.000
MENDOZA ORTEGA ANTONIO	11.992.000	0.25%	3.747.500	3.748.000	15.740.000
MOSQUERA PESANTES DIEGO	41.332.000	0.86%	12.916.250	12.916.000	54.248.000
MOSQUERA PALACIO MARIA	392.000	0.03%	435.000	435.000	1.827.000
MOSQUERA PALACIO JUAN DIEGO	1.385.000	0.03%	426.563	427.000	1.792.000
MOSQUERA PESANTES CARLOS	3.352.000	0.07%	1.047.500	1.048.000	4.400.000
PALACIO GARCIA CESAR	232.525.000	4.84%	72.664.063	72.664.000	305.189.000
PALACIO QUEIROLO CESAR	14.715.000	0.31%	4.598.438	4.598.000	19.313.000
PAREDES MARTINEZ VICTOR	21.237.000	0.44%	6.638.563	6.637.000	27.874.000
PENA ANDRADE ARTURO	4.381.000	0.09%	1.369.063	1.369.000	5.750.000
PENA ANDRADE GUILLERMO	2.180.000	0.05%	684.375	684.000	2.874.000
SANTIAGO PIZARRO ALVAREZ	2.627.000	0.05%	820.938	821.000	3.448.000
RENDON BLACIO RODOLFO	7.427.000	0.15%	2.320.938	2.321.000	9.748.000
S.I.I.	717.038.000	14.94%	224.074.375	224.074.000	941.112.000
SOTECO CIA. LTDA.	81.078.000	1.29%	19.338.250	19.338.000	100.416.000
ULLCA FIGUEROA NICOLAS	22.097.000	0.46%	6.905.313	6.905.000	29.002.000
VAZQUEZ ASTUDILLO GUILLERMO	1.166.430.000	24.30%	384.509.375	384.509.000	1.550.939.000
VAZQUEZ ASTUDILLO POLIBIO	315.631.000	6.58%	98.634.668	98.635.000	414.266.000
VAZQUEZ MARIUA VAZQUEZ	188.398.000	11.80%	26.998.750	26.999.000	215.397.000
VAZQUEZ ALCAZAR FERNANDO	94.865.000	1.98%	29.645.313	29.645.000	124.510.000
VAZQUEZ ALCAZAR ROCIO	103.615.000	2.16%	32.379.668	32.379.000	135.995.000
VAZQUEZ CASTRO GUILLERMO	23.992.000	0.50%	7.497.500	7.497.000	31.489.000
VAZQUEZ CASTRO NORA	94.773.000	1.97%	29.616.000	29.617.000	124.390.000
VEGA DE MALO INES	3.579.000	0.07%	1.111.000	1.111.000	4.690.000
VELEZ CALISTO RAFAEL	74.003.000	1.54%	23.12.000	23.12.000	97.129.000
VELEZ CUEVAS GUSTAVO	35.996.000	0.75%	11.348.750	11.348.000	47.344.000



ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A. CELEBRADA EN QUITO

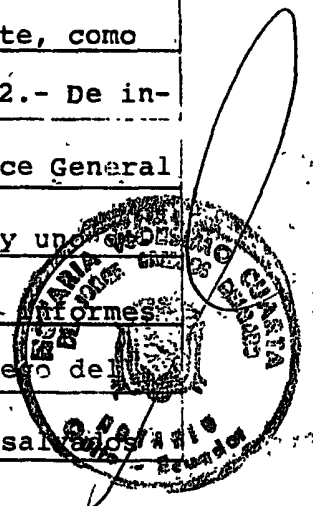
EL DOS DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO.-

En Quito, el día de hoy, jueves dos de Marzo de mil novecientos noventa y cinco, a las 17h00, se reunieron en el local de la Compañía, ubicado en la esquina de las calles Amazonas y Roca, en el Hotel Alameda, Salón Los Robles los accionistas que representan el ochenta y siete punto once por ciento (87.11%) del capital social de la compañía, equivalente a cuatro mil ciento ochenta y un millones doscientos dos mil sucres. Datos que han sido tomados de la lista de asistentes a la Junta General, cuya elaboración dió comienzo a las 17h00 y concluyó a las 18h00. Preside la Junta el señor Guillermo Vásquez Astudillo, Presidente de la Compañía y actúa como Secretario el Ingeniero José Luis Alvarez Burbano, Gerente General de la Compañía.- La Presidencia pide a Secretaría que se lea la convocatoria que fuera publicada en el diario "El Comercio" del día 18 de Febrero de mil novecientos noventa y cinco cuyo texto es el siguiente: "CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A.- Se convoca a los señores accionistas de la Compañía Apartamentos y Hoteles Ecuatorianos APARTEC S.A., a la Junta General Ordinaria de Accionistas que se realizará el próximo día jueves 2 de Marzo de 1995 a partir de las 17h00, en el Salón Los Robles del Hotel Alameda, ubicado en la intersección de la Avenida Amazonas y calle Roca, con el fin de tratar los siguientes puntos del orden del día: 1.-

2.- y resolución sobre informe del Directorio y Gerencia

00000008

1 rencia General. 2.- Análisis y consideración del Balance Ge-
2 neral, cuentas de resultados cortados al 31 de Diciembre de
3 1994 e informes de Auditoría Externa y Comisarios. 3.- Reso-
4 lución sobre el destino de los beneficios del ejercicio 1994.
5 4.- Aumento de Capital y correspondiente reforma de estatutos.
6 5. Renovación parcial de la Junta Directiva. 6.- Presentación
7 de terna para auditores externos. 7.- Nombramiento de comisa-
8 rios Principal y Suplente. 8.- Fijación de remuneraciones de
9 los administradores y comisarios de la Compañía. Los Infor-
10 mes, balances y demás documentos se hallan a la disposición
11 de los señores accionistas en las oficinas principales de la
12 Compañía, ubicadas en Roca 653 y Amazonas (Hotel Alameda). De
13 manera especial e individual han sido convocados el comisario
14 principal, señor Lénin Obando y su respectivo suplente: f) Ing.
15 José Luis Alvarez Burbano, Gerente General.- Luego de conocido
16 el orden del día constante en la convocatoria, el Presidente
17 solicitó a los señores accionistas se proceda a conocer en su
18 orden cada uno de los puntos a tratarse. 1.- Se procede a dar
19 lectura del informe del Gerente General presenta a nombre del
20 Presidente, Directorio y del suyo propio, informe que puesto
21 a consideración de la Junta, es aprobado con un voto de aplau-
22 so, con los votos salvados tanto del propio Presidente, como
23 del Gerente y demás miembros de la Junta Directiva. 2.- De in-
24 mediato se puso a consideración de la Junta el Balance General
25 y estado de Pérdidas y Ganancias cortado al treinta y uno de
26 Diciembre de mil novecientos noventa y cuatro, y los informes
27 de auditoría externa y comisarios, los mismos que luego del
28 análisis respectivo fueron aprobados, con los votos salvados



del Presidente, Gerente General y Directores. 3.- A continua-

ción la Presidencia solicita a los miembros de la Junta su

pronunciamiento respecto al destino de las utilidades indi-

cando que dentro del informe presentado por Gerencia sugiere

se declare un dividendo extraído de las utilidades retenidas

al 31 de Diciembre de 1994. Los señores accionistas luego

un detenido análisis resuelven por unanimidad la declaración

de un dividendo en efectivo equivalente al 8% del capital de

la Compañía, esto es la suma de \$/1.384'000.000,00 extraído

de las utilidades retenidas y que el saldo neto proveniente

de la utilidad del ejercicio 1994 después del Impuesto a la

Renta, sea destinado a la cuenta de utilidades retenidas.

Adicionalmente, los accionistas reiteran que los saldos exis-

tentes al 31 de Diciembre de 1994 en la cuenta utilidades re-

tenidas son de libre disponibilidad. Además, la Junta Gene-

ral Ordinaria de Accionistas de Apartamentos y Hoteles Ecu-

torianos, APARTEC S.A., llevada a cabo el 2 de Marzo de 1995

decidió que, los estados financieros presentados en dicha Jun-

ta de Accionistas, se ajusten, al 31 de Diciembre de 1994 to-

mando en consideración lo mencionado en el Decreto Ejecutivo

No. 2553, publicado el 28 de Febrero de 1995, que reforma el

reglamento de aplicación del sistema de corrección monetaria

contenido en el Decreto Ejecutivo No. 2411, publicado el 20 de

Diciembre de 1994. Esta decisión de la Junta General de Ac-

cionistas modifica a esta fecha los estados financieros al 31

de Diciembre de 1994 en los rubros: Documentos y cuentas por

cobrar, impuestos, propiedades, planta y equipo, Patrimonio,

Impuesto a la renta del ejercicio y Utilidad neta del año y



el contenido de las notas 2a), e), f), h), m), 7, 8, 11, 17.-

4.- A continuación la Junta General resuelve que se aumente

el capital por la suma de hasta 1.500'000.000 de sucres me-

diante la capitalización de la reserva por revalorización del

patrimonio, con lo cual el nuevo capital de la compañía sería

de hasta 6.300.000.000 de sucres. La Junta General autorizó

la renuncia parcial del derecho de atribución de los accionis-

tas, la negociación de esas fracciones entre los accionistas,

en atención al valor de un mil sucres de las acciones, siem-

pre y cuando, tal renuncia y negociación, tengan como resul-

tado la correcta integración del aumento de capital acordado.

La Junta General acordó las reformas de los Artículos Quinto

y Sexto de los Estatutos Sociales, los mismos que en lugar de

decir: ARTICULO QUINTO: DEL CAPITAL SOCIAL: "El Capital Social

de la Compañía es de cuatro mil ocho cientos millones

(4.800'000.000) dividido en cuatro millones ocho cientos mil

(4'800.000) acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres

(1.000) de valor cada una", expresará la cifra del capital al

que se haya alcanzado con el aumento, así como el correlativo

número de acciones,, conforme AL ARTICULO SEXTO.- Finalmente,

la Junta General autorizó al Gerente General de la compañía

para que realice todos los trámites necesarios para el perfec-

cionamiento de este acuerdo. 5.- A continuación se procede a

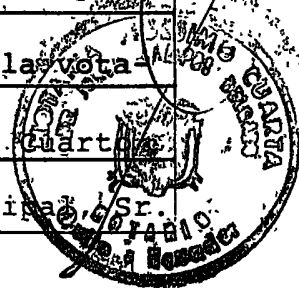
renovar parcialmente la Junta Directiva que en esta ocasión

debe elegir o reelegir al Cuarto, Quinto y Sexto vocales prin-

cipales y sus respectivos suplentes. Una vez tomada la vota-

ción se reelige por dos años según los estatutos como Cuarta

vocal principal, Econ. Oscar Mora; Quinto Vocal principal, Sr.



1 Fernando Vázquez; sexto vocal principal, Arq. Rafael Vélez;

2 Cuarto vocal suplente, Ing. Santiago Pizarro; Quinto vocal

3 suplente, Sra. Rocío Vázquez; Sexto vocal suplente, Arq.

4 dolfo Rendón. 6.- A continuación se presenta como terna para

5 Auditores Externos a las compañías Price Waterhouse, Deloitte

6 Hasking and Sells y Naranjo López. La Junta aprueba la terna

7 y delega al Directorio para que elija a los Auditores Exter-

8 nos para 1995. 7.- De acuerdo con el orden del día, la Junta

9 General de Accionistas procedió a delegar al Directorio la

10 elección de Comisario Principal y Suplente. 8.- Finalmente, y

11 en cumplimiento del último punto del orden del día de esta

12 Junta, la Asamblea decidió fijar en S/. 200.000 las dietas a

13 los señores Directores por asistencia a las sesiones de Junta

14 Directiva. La Asamblea resolvió delegar a la Junta Directiva

15 la fijación de las remuneraciones de administradores y comi-

16 sarios de la Compañía. Por no haber ningún otro asunto que

17 tratar la Presidencia declara terminada la Junta General Or-

18 dinaria de Accionistas solicitando a Secretaría que proceda a

19 la redacción del Acta, conforme lo dispone la Ley de Compa-

20 ñías y se incluya en el expediente de esta Junta; copia de

21 la convocatoria, lista de asistentes, copia de los informes

22 que han sido considerados, así como el balance general, es-

23 tado de pérdidas y ganancias y demás documentos que han si-

24 do presentados a consideración de esta Junta; se clausura la

25 Junta General de Accionistas de APARTEC S.A. a las 19h00.

26 Sr. Guillermo Vázquez A.

Ing. José Luis Alvarez B.

27 PRESIDENTE

GERENTE GENERAL SECRETARIO.



00000010



NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL CANTON QUITO. Se
acuerdo con la ley del artículo 25 de la Ley del Notariado
del 22 de mayo, publicada en el Registro Oficial 584 del 12 de Abril
de 1978, que ampara el Art. 18 de la Ley Notarial, Soy Fi
que la copia que se otorga es igual al documento original
presentado al Notario Vigésimo Cuarta.

27 JUL 1995

[Handwritten signature]

DR. JORGE CAMPOS DELELLA
NOTARIO - ABOGADO

Se otorgó hoy ante mí: y. en fe de ello contengo esta
TERCERA COPIA CERTIFICADA, sellada y firmada en Quito,
a veintiocho (28) de julio de mil novecientos noventa
y cinco.



EL NOTARIO

[Handwritten signature]

DR. CAMPOS DELELLA
NOTARIO - ABOGADO

RAZON: Dando cumplimiento a lo dispuesto por el doctor Juan Carlos Arízaga G. Intendente de Compañías de Quito, mediante resolución No 95.1.1.103390 de 18 de octubre de 1995, de su Art. Segundo tomé nota al margen en la escritura Matriz de la aprobación del Aumento de Capital y Reforma de Estatutos en la Compañía Apartamentos y Hoteles Ecuatorianos APARTEC S.A., resuelta en el Art. Primero de ante dicha resolución de conformidad con los términos constantes en las copias que anteceden.-Quito, a nueve de noviembre de mil novecientos noventa y cinco.-



EL NOTARIO
Jorge Campos Delgado
NOTARIO - ABOGADO

RAZON: En esta fecha tomé nota al margen de la matriz de la escritura de Constitución de "APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC SOCIEDAD ANONIMA" otorgada ante el suscriptor Notario el 9 de Junio de 1978 de que, mediante la escritura cuya copia antecede, la Compañía ha procedido a aumentar su capital y a reformar sus estatutos, actos que han sido aprobados por el señor Intendente de Compañías de Quito, mediante Resolución número 95.1.1.1. 3390 de 18 de Octubre de 1995.- Doy fe.

Quito, 2 de Diciembre de 1995.

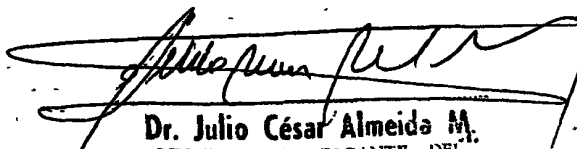


Guillermo Buendía Endara
Doctor Guillermo Buendía Endara,
Notario Vigésimo del Cantón Quito.

0000011

ta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número TRES MIL TRESCIENTOS NOVENTA DEL SR. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO DE 18 DE OCTUBRE DE 1995, bajo el número 170 del Registro Industrial, tomo 27.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 92 del Registro Industrial de tres de agosto de mil novecientos setenta y ocho, a fs 314. tomo 10.- Queda archivada la segunda copia Certificada de la Escritura Pública de Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de la Compañía "APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC S.A.".- Otorgada el 28 de julio de 1995, ante el Notario VIGESIMO CUATRO del Cantón Quito, Dr. JORGE CAMPOS DELGADO..- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. TERCERO de la citada resolución de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el repertorio bajo el número 40559.- Quito, a once de diciembre de mil novecientos noventa y cinco.- EL REGISTRADOR.-

FDP.-


Dr. Julio César Almeida M.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON QUITO

