

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	IFECOR S.A.
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	SE-Q-000003563
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	URUGUAYA
NUMERO DE		NUMERO DE	
ACCIONES CEDIDAS:	200.034	ACCIONES CEDIDAS:	200.034
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de IFECOR S.A. todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Compañía IFECOR S.A. declara, a través de su apoderada conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185

IFECOR S.A.


AB. MERCEDES GALAN FIGUEROA
CESIONARIA-APODERADA
CC 0904398781

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ**

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
**SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA**



INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**
PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2012-03-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009
NÚMERO DE CERTIFICADO

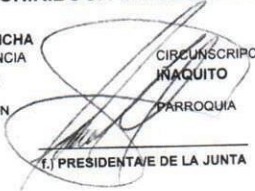
009 - 0044
CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

1704177185

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


J. PRESIDENTE DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

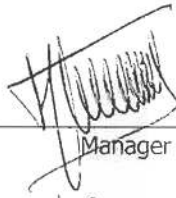
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

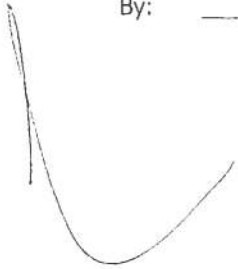


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

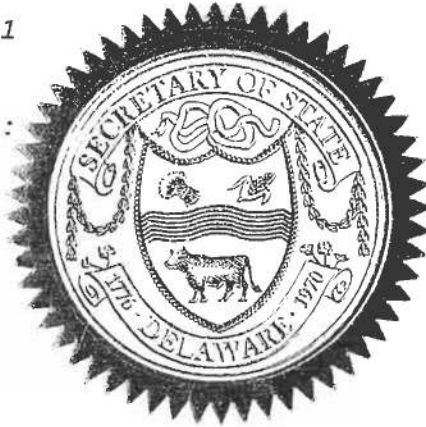
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

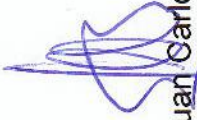
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga



PAPEL NOTARIAL DE AUTORIZACION

Es Nº 620615



ESC. MARIA SUSANA KEUHKERIAN GUEVGEUZIAN - 0731671

No.- 20. PODER ESPECIAL.- Por IFECOR SOCIEDAD ANONIMA a favor de MERCEDES MAGDALENA GALAN FIGUEROA.- En la ciudad de Montevideo, República Oriental del Uruguay, a los once días del mes de marzo del año dos mil trece, comparece Gustavo Federico LARRIERA MENDIVIL, titular de la Cédula de Identidad número 1.744.230-4, oriental, mayor de edad, en su calidad de Presidente y representante legal de la sociedad IFECOR S.A., en adelante La Mandante, debidamente autorizado por la Asamblea de Accionistas celebrada el 8 de marzo de 2013, para otorgar un Poder Especial, como en efecto lo otorga, a favor de MERCEDES MAGDALENA GALAN FIGUEROA, portadora del pasaporte de la República de Ecuador número A2933776, domiciliada en Malecón 305 y Padre Aguirre, Edificio El Fortín, Piso 5, oficina 1B, Guayaquil, en adelante la Mandataria Especial, para que a nombre y representación de La Mandante, realice los siguientes cometidos:

PRIMERO: Celebre acuerdos y contratos comerciales en la República del Ecuador y, particularmente, adquiera acciones y/o participaciones emitidas por sociedades de comercio ecuatorianas, de cualquier especie de compañía. A tal efecto queda autorizada la Mandataria Especial a suscribir las cartas de transferencia, notas de cesión, solicitar su registro a los administradores de la o las compañías de comercio cuyas acciones adquiera, así como para negociar condiciones, precio y en general para realizar cualquier gestión necesaria y suscribir los contratos y documentos requeridos para el perfeccionamiento de las citadas adquisiciones de acciones y de los derechos o créditos inherentes a la misma, que hará La Mandante, quedando inclusive facultada para negociar la sustitución de pasivos u obligaciones, en caso de que lo considere conveniente, dentro de la negociación, con plenas y completas atribuciones.

SEGUNDO: Igualmente, queda autorizada a celebrar contratos de prenda comercial de acciones a favor de los vendedores, o cualquier contrato de garantía, ya sea a través de

un fideicomiso o de cualquier fórmula legal, permitida en el marco legal de la República del Ecuador. **TERCERO:** Actúe en calidad de Apoderado de La Mandante en la República del Ecuador, para los fines y efectos previstos en el primer y último inciso del artículo 6 de la Ley de Compañías vigente en la República del Ecuador, quien, en sujeción a la norma citada, por ningún motivo será personalmente responsable de las obligaciones propias de la sociedad. Queda facultado el mandatario especialmente a presentar ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador, toda la información o documentación que exija o llegue a exigir la Ley de Compañías y las entidades de control a las personas jurídicas extranjeras que sean accionistas de compañías ecuatorianas. Corresponde al Mandatario notificar a los administradores de las compañías ecuatorianas en cuestión sobre el otorgamiento del presente Poder.-

CUARTO: De igual manera, queda facultada la Mandataria Especial, a comparecer y representar a La Mandante en las Juntas Generales de Accionistas de las compañías, con plenas facultades de voto, pudiendo inclusive, delegar esta representación a la persona que considere conveniente, donde se conocerá y resolverá, entre otros temas, sobre la renuncia de los administradores actuales y la designación de los nuevos administradores de la sociedad. Este poder se terminará con el desempeño del encargo encomendado, el mismo que deberá efectuarse dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del otorgamiento y legalización del presente poder. Hago Constar Que: A) Conozco al compareciente. B) IFECOR SOCIEDAD ANONIMA es persona jurídica hábil: La misma fue constituida por Acta de fecha 1 de marzo de 2012. Sus Estatutos fueron aprobados por la Auditoría Interna de la Nación el 19 de marzo de 2012, inscriptos en el Registro de Personas Jurídicas, Sección Comercio con el número 8214 el 5 de junio de 2012 y publicados legalmente. De los mismos surge que a la Sociedad la representará el Administrador o el Directorio a través del Presidente o Vicepresidente indistintamente,



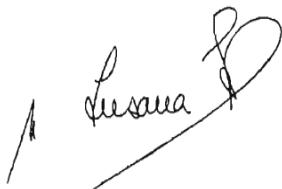
PAPEL NOTARIAL DE ACTUACIÓN

Es N° 620616



ESC. MARIA SUSANA KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN - 07316/1

o dos Directores cualesquiera conjuntamente. El compareciente es el actual Presidente de la sociedad y como tal la representa con amplias facultades, vigente. Se cumplió lo dispuesto por la ley 17.904 según Declaratoria debidamente inscripta en el Registro. C) Esta escritura es leída por mí y el compareciente así la otorga y firma. Se inmediatamente a la extendida el 8 de marzo con el número 19 de Poder Especial folio 38 al folio 39. Firmado: LARRIERA. Hay un signo notarial. SUS. KEUCHKERIAN. Escribana. -----
ES PRIMERA Y UNICA COPIA, que he compulsado de la escritura matriz autorice en dos papeles notariales de actuación de la Serie Er número 213780 y 213781. En fe de ello y para la mandataria, expido el presente que sello, signo y firmo en el día y fecha de su otorgamiento en dos fojas de papel notarial de actuación de la serie números 620605 y 620606 inclusive.


Ms. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA

IFECOR S.A.

ACTA DE DIRECTORIO

Reunido el directorio designado en el día de hoy, toma en este acto posesión de su cargo.

Sin más se levanta la sesión a la hora 10:20 del día 28 de enero de 2013.


GUSTAVO FEDERICO LARRIERA MENDIVIL

TESTIMONIO POR EXHIBICION: Las copias xerográficas que anteceden, extendidas en dos fojas de Papel Notarial de Actuación: Serie Es números: 620615 y 620616, concuerdan bien y fielmente con los originales del mismo tenor que tuve a la vista y a los cuales me remito. **EN FE DE ELLO:** a solicitud de parte interesada y a efectos de su presentación en oficinas públicas y privadas y ante quien corresponda, expido el presente que sello, signo y firmo, en Montevideo, el once de marzo de dos mil trece. **CONSTE***


Ms. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA



ARCHIVO ORIGINAL	
Arancel Acta:	8
Monerario:	\$ 304
Dist. Mat.:	\$ 42
Fdo. Gremial:	\$ -

Ms. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA

IFECOR S. A.

Señor
GINO CASAGRANDE
HOTELERA QUITO S. A.
Quito

De nuestras consideraciones:

Como alcance a la comunicación de la cesión de acciones, proporciono la información relacionada con mi representada la compañía IFECOR S. A.

DENOMINACION:	IFECOR S. A.
RUC	21693554005
CODIGO REGISTRO	
ANTE INTENDENCIA COMPAÑIAS	SE-Q-000003563
NACIONALIDAD:	Uruguaya

Atentamente,


Ab. Mercedes Galán Figueroa
APODERADA



Copia Certificada



Ab. Mercedes Galán Figueroa

ESCRITURA REGISTRO NÚMERO 2014-9-01-13-P0316

I-263

SEÑOR NOTARIO:

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase protocolizar la EXISTENCIA LEGAL (CERTIFICADO DE VIGENCIA ANUAL) de IFECOR S. A., que debidamente apostillada se acompaña en siete fojas útiles.

Realizada esta protocolización, agradeceré concederme una copia certificada de la misma.

Atentamente,

Mercedes Galán Figueroa
ABOGADA
Reg. Prof. 4292
Colegio de Abogados de Guayaquil



DIRECCION: Malecón Simón Bolívar No. 305 y Padre Aguirre, Quinto piso oficina 18, Edificio El Fortín Telef. 593 42 561676, celular 0993046604, email: mngalan@cablemodem.com.ec, galanfigueroa.mercedes@gmail.com, Webmail: www.mercedessgalanfigueroa.com
Guayaquil - Ecuador

dir

15690486

mec

2269860 General de Registros

Página 1 de 1

371432

Solicitud: 371432

COMUN

Recibida 10/01/2014

MONTEVIDEO

PERIODO: - 10/01/2014

Resumen del resultado de la búsqueda.-

1 IFECOR SA

RUC:216935540015

SOC.COMERCIALES/COOPER

LIBRO FOLIO NUMERO ENTRADA FECHA

8214 05/06/2012 Sociedad Anonima CONSTITUCION
13171 23/08/2012 Sociedad Anonima Ley 18930 art 17
3260 05/02/2013 Sociedad Anonima Ley 17904
ESTABLECIMIENTOS COMER LIBRE

(*) RESPECTO DE LAS INSCRIPCIONES QUE TENGAN UN ASTERISCO SE ADJUNTARA FOTOCOPIA DEL ASIEN TO REGISTRAL RESPECTIVO.

Advertencia:

-Sección Universalidades se refiere a inscripciones posteriores al 01/01/1947
-Registro Nac.de Comercio comprende: A) en el interior informacion de Sociedades y Establecimientos Comerciales desde 1950. B) En Montevideo informacion de Sociedades y Compraventas de Establecimientos comerciales desde 1960 y de Promesas de estos ultimos y sus marginales desde 1995. C) Por contratos de uso y goce solicitar informacion en Reg. de la Propiedad, Sec. Inm. del lugar de ubicacion del inmueble de la Cooperativa.
-Registro de la Propiedad-Sec.Mobiliaria-Registro Nac.de Prenda Sin Desplazamiento: A) sede Montevideo: corresponde a derechos incorporales de todo el pais y a bienes ubicados en Montevideo, B) restantes sedes: corresponde a bienes ubicados en la sede consultada.
-Por C.I. y por R.U.T. la informacion corresponde a inscripciones posteriores al 05/2001 (excepto modificativas, extintivas, etc, que solo se informan por nombre/denominacion social)

LA DIRECCION GENERAL DE REGISTROS CERTIFICA QUE: POR LAS PERSONAS, CEDULAS DE IDENTIDAD O NUMEROS DE CONTRIBUYENTE DE LA D.G.I., REGISTROS, SECCIONES, TIPO Y FECHAS INDICADAS, CORRESPONDE LA INFORMACION QUE SE EXPRESA, A LA HORA DEL CIERRE DE RECEPCION DE DOCUMENTOS DEL DIA : 10-JAN-14

EN FE DE ELLO, SE EXPIDE EL DIA 10/01/2014 17:12



Firma del Registrador

Esc. Patricia Campa
Registrador

Solicitud : 371432 Recibida 10/01/2014

Emisor: MONTEVIDEO

Detalle del resultado de la informacion.-

1 IFECOR SA

No.8214 Bis 0 05/06/2012 MONTEVIDEO

Sociedad Anonima CONSTITUCION

Emisor: REITZES HOFFMUNG ESTHER

01/03/2012

ADMINISTRACION SOCIOS FUNDADORES EN FORMA INDISTINTA

Sociedad IFECOR SA

Ruc: 216935540015

Dom.:MONTEVIDEO

Regimen:Ley 16.060 Acciones:PORTADOR Capital:PESOS Cant.: 490000

Cuotas: Cuota monto: \$ Cuota cant.: 1 Plazo: 100 A#OS

No.13171 Bis 0 23/08/2012 MONTEVIDEO

Sociedad Anonima Ley 18930 art 17

Emisor: AVIAGA CAMACHO NELIDA RENEE

20/08/2012

Sociedad IFECOR SA

Ruc: 216935540015

Inscripcion afectada: 8214 2012

No.3260 Bis 0 05/02/2013 MONTEVIDEO

Sociedad Anonima Ley 17904

Emisor: KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN MARIA SUSANA

29/01/2013

Presidente LARRIBERA, MENDIVIL/GUSTAVO, FEDERICO,

CI: 1744230-4

Domicilio: CONCEPCION DEL URUGUAY 1697

Sociedad IFECOR SA

Ruc: 216935540015

Dom.:MONTEVIDEO

Direccion: ZABALA 1372/21

Inscripcion afectada: 8214 2012

43/2014
D - 805

CERTIFICO QUE: La firma que antecede, del certificado N° 371432 de fecha 10/1/2014, del Registro de Personas Jurídicas Sección Registro Nacional de Comercio, se corresponde con la registrada en esta Asesoría Técnica Registral por la **Escritana ADRIANA CAMPOS**, funcionaria de la Dirección General de Registros. **EN FE DE ELLO**, expido el presente que sello, signo y firmo en Montevideo, el quince de enero de dos mil catorce.-

Esc. María Julia Morganti
PROFESIONAL I - ESCRIBANA





APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)



1. País Country / Pays :	República Oriental del Uruguay		
El presente documento público This public document / Le présent acte public			
2. ha sido firmado por has been signed by a été signé par	MARIA JULIA MORGANTI ETCHEVERRY		
3. quien actúa en calidad de acting in the capacity of agissant en qualité de	PROFESIONAL II ESCRIBANA		
4. y está revestido del sello / timbre de bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de	DIRECCION GENERAL DE REGISTROS		
Certificado Certified / Attesté			
5. en at / à	Montevideo	6. el día the / le	16 de Enero de 2014
7. por by / par	Centro de Atención Ciudadana Ministerio de Relaciones Exteriores		
8. bajo el número Nº sous n°	00014002968010W		
9. Sello / timbre: Seal / stamp: Sceau / timbre :	10. Firma: Signature: Signature : Dentrix Di Nuto Legalizante Director de Asuntos Consulares		

Documento Apostillado: TESTIMONIO NOTARIAL DE DOCUMENTO PRIVADO.

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: <http://www.mree.gub.uy>.

This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document; and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
To verify the issuance of this Apostille, see: <http://www.mree.gub.uy>.

Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: <http://www.mree.gub.uy>.



Ew N° 307774

ESC. MARIA SUSANA KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN - 07316/1



CONSTANCIA	6905	DCI
CONSULTA DE CERTIFICADO DE VIGENCIA ANUAL	VERSION 00	DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA

RUT: 216935540015	Nº de Constancia: 690500058409534
Denominación: IFECOR SA	Fecha: 13/01/002014

Domicilio Fiscal: ZABALA 1372 Apto: 21 - MONTEVIDEO

Tipo Contribuyente: NOCEDE

Estado: Certificado de Vigencia Anual Habilitado.

Emisión: 13/01/2014

Vencimiento: 31/12/2014





REPUBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY
SUPREMA CORTE DE JUSTICIA

LEGALIZACIONES

TESTIMONIO POR EXHIBICION: La copia xerográfica que antecede, extendida en una (1) foja de Papel Notarial de Actuación, Serie Ew número 307774, concuerda bien y fielmente con el original del mismo tenor, que tuve a la vista y al cual me remito. **EN FE DE ELLO:** a solicitud de parte interesada y a efectos de su presentación en oficinas públicas y privadas y ante quien corresponda, expido el presente que sello, signo y firmo, en Montevideo, el dieciséis de enero del año dos mil catorce.

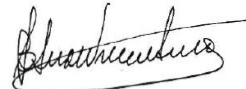
CERTIFICO QUE: MARIA SUSANA KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN es Escribana Pública y la firma y signo que anteceden existentes en el Papel Notarial de Serie Ew Número 307774 guardan similitud con los que obran en el Registro de Firmas a cargo de la Suprema Corte de Justicia, estando en el ejercicio de su profesión a la fecha de la intervención notarial precedente. **EN FE DE ELLO,** a los efectos de su presentación ante el Ministerio de Relaciones Exteriores de la República Oriental del Uruguay, y asimismo, si correspondiere para su tramitación ante las Autoridades Consulares acreditadas en el país, que así lo aceptaren, expido el presente que signo, firmo y sello en la ciudad de Montevideo, el diecisiete de enero de dos mil catorce.-


Ma. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA



8
339
53
Ma. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA




ANA MARIA VICENTINO
Escribana
INSPECCION GENERAL
REGISTROS NOTARIALES





APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)



1. País Country / Pays :	República Oriental del Uruguay		
El presente documento público This public document / Le présent acte public			
2. ha sido firmado por has been signed by a été signé par	ANA MARIA VICENTINO TECHERA		
3. quien actúa en calidad de acting in the capacity of agissant en qualité de	ASESOR II ESCRIBANO		
4. y está revestido del sello / timbre de bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de	SCJ		
Certificado Certified / Attesté			
5. en at / à	Montevideo	6. el día the / le	22 de Enero de 2014
7. por by / par	Centro de Atención Ciudadana Ministerio de Relaciones Exteriores		
8. bajo el número Nº sous n°	00014003982011H		
9. Sello / timbre: Seal / stamp: Sceau / timbre :		10. Firma: Signature:	

Documento Apostillado: CERTIFICACION NOTARIAL

ANA MARIA PERERA
M.R.E.E.U.

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: <http://www.mreee.gub.uy>.

This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
To verify the issuance of this Apostille, see <http://www.mreee.gub.uy>.

Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: <http://www.mreee.gub.uy>.



DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición de la señora Abogada Mercedes Galán Figueroa, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas a mi cargo la EXISTENCIA LEGAL(CERTIFICADO DE VIGENCIA ANUAL) DE IFECOR S.A., el mismo que constan de ocho fojas útiles incluida la petición.- Cuantía: INDETERMINADA.- Guayaquil, cinco de Febrero del año dos mil catorce.



Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Notario Público Decimotercero
Del Cantón Guayaquil

Se protocolizo ante mí, y en fe de ello confiero este PRIMER TESTIMONIO, que firmo y sello en seis fojas útiles en la ciudad de Guayaquil a los seis días del mes de Febrero del año dos mil catorce.-



Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Notario Decimotercero
Guayaquil



Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	JOSE ANTONIO
CED. RUC	SE-Q-00000726	BARAHONA ESPINEL	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1704457108
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	47.067	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	47.067
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de JOSE ANTONIO BARAHONA ESPINEL todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. JOSE ANTONIO BARAHONA ESPINEL declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


JOSE ANTONIO BARAHONA ESPINEL
C.C. 1704457108
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN


CÉDULA DE CIUDADANÍA No. **170417718-5**
APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA COBO SEVILLA



INSTRUCCIÓN **SUPERIOR** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **CHIRIBOGA RUBEN**
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **CHIRIBOGA ELENA**
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V44444V4444

00000003

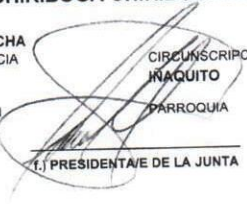



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009
009 - 0044 **1704177185**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN


CIRCUNSCRIPCIÓN **1**
IRIAQUITO
PARROQUIA **4**
ZONA

1. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 322 4-04-2011

Especialy, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

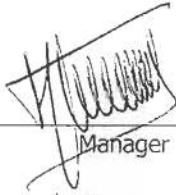
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. Kosem T.

Witness

By:

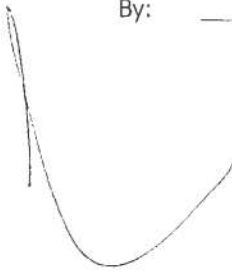
A stylized signature consisting of many vertical, parallel strokes, resembling a comb or a series of 'H' characters.

Manager

By:

A stylized signature consisting of several large, overlapping loops and curves.

Manager

A hand-drawn mark consisting of a long, thin vertical line on the left, a curved line at the bottom, and a short horizontal line on the right, forming a shape similar to a 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES.** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. Pais: Estados Unidos de America
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
5. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado
6. CERTIFICADO
7. en Dover, Delaware
8. el primero de marzo de 2011
9. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
10. No.0435981
11. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
12. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

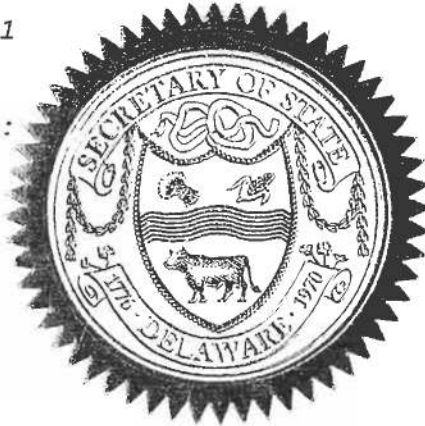
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

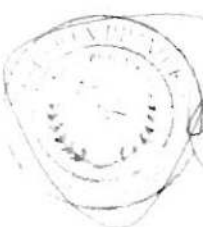
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador Quito

11 MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público Cantón Quito

U

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

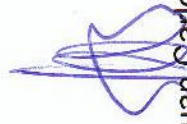
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	RICKY IVAN MIGUEL FEDERICO DAVALOS
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1704432044
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	21.676	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	21.676
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de RICKY IVAN MIGUEL FEDERICO DAVALOS todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. RICKY IVAN MIGUEL FEDERICO DAVALOS declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC. 1704177185


RICKY IVAN MIGUEL FEDERICO DAVALOS OVIEDO
C.C. 1704432044
CESIONARIO

Quito, 22 de diciembre de 2014

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ**

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
**SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA**







INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**
PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2012-03-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003



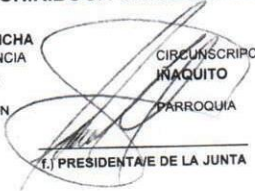
 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009
NÚMERO DE CERTIFICADO **009 - 0044** CÉDULA **1704177185**
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAKUITO
PARROQUIA
ZONA


P. PRESIDENTE/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS
Di 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

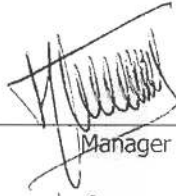
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

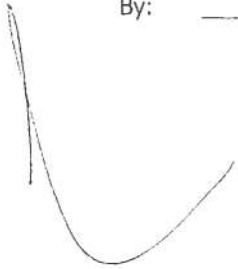


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

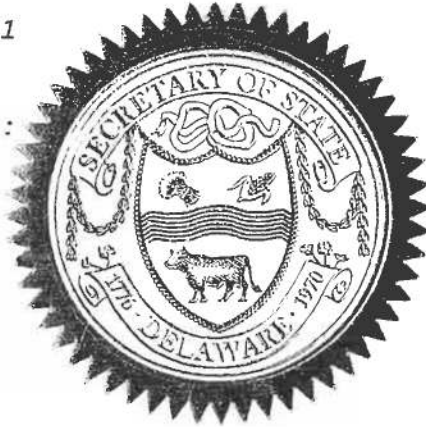
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

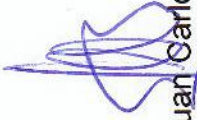
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones;

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	DANIELA DAVALOS ARROYO
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1711232957
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	45.209	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	45.209
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de DANIELA DAVALOS ARROYO todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. DANIELA DAVALOS ARROYO declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


DANIELA DAVALOS ARROYO
C.C.17112329575
CESIONARIA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

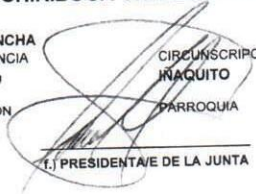
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

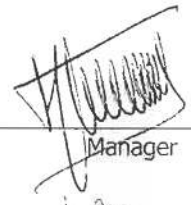
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

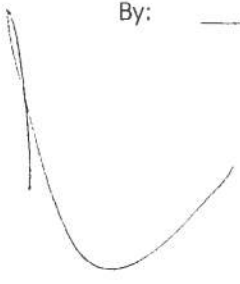
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a large 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

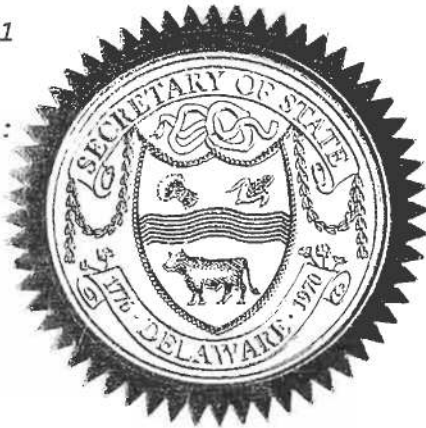
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

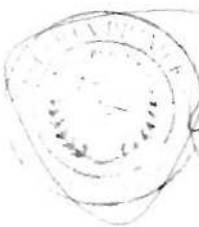
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí: y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

Alto MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

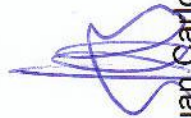
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APROBADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	AIDA CECILIA VICTORIA OVIEDO LALAMA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1700635095
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	122.622	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	122.622
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de AIDA CECILIA VICTORIA OVIEDO LALAMA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. AIDA CECILIA VICTORIA OVIEDO LALAMA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


AIDA CECILIA VICTORIA OVIEDO LALAMA
C.C.1700635095
CESIONARIA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

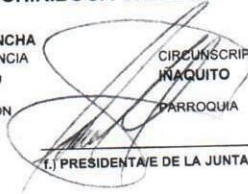
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

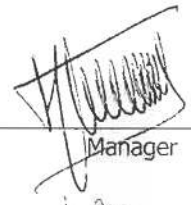
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

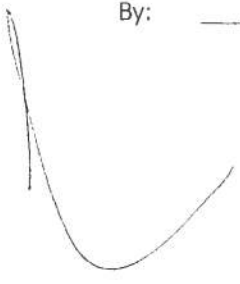
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A hand-drawn mark in black ink, resembling a large, open 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

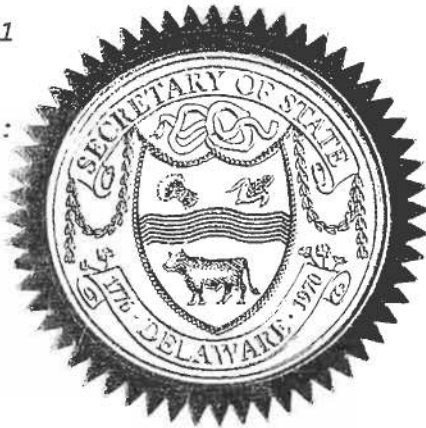
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

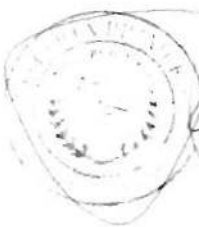
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

QUITO MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

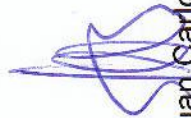
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MIGUEL FEDERICO
CED. RUC	SE-Q-00000726	DAVALOS TAMAYO	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1701139154
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	130.673	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	130.673
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MIGUEL FEDERICO DAVALOS TAMAYO todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. MIGUEL FEDERICO DAVALOS TAMAYO declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MIGUEL FEDERICO DAVALOS TAMAYO
C.C. 1701139154
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA No. **170417718-5**
APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA



INSTRUCCIÓN
SUPERIOR
PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08



DIRECTOR GENERAL



FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

009
009 - 0044
NÚMERO DE CERTIFICADO
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

1704177185
CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAKUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

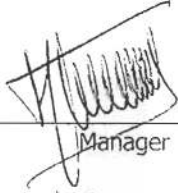
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. Koseo T.

Witness

By:

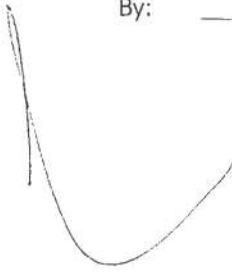
A stylized, somewhat illegible signature in dark ink, appearing to be written over a horizontal line.

Manager

By:

A stylized, somewhat illegible signature in dark ink, appearing to be written over a horizontal line.

Manager

A large, hand-drawn mark resembling a stylized 'U' or a checkmark, drawn in dark ink.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. Pais: Estados Unidos de America
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

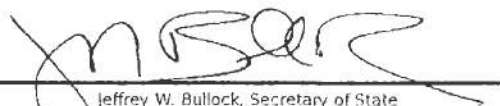
✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

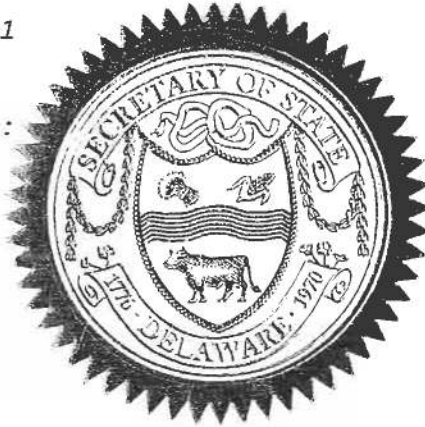
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

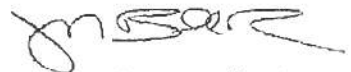
7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

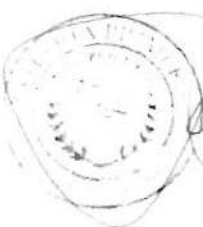
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Principal del Ecuador Quito

11 MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

U

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,

Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	EDWIN JOHNNY
CED. RUC	SE-Q-00000726	DAVALOS OVIEDO	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1704432028
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	34.681	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	34.681
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de EDWIN JOHNNY DAVALOS OVIEDO todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. EDWIN JOHNNY DAVALOS OVIEDO declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


EDWIN JOHNNY DAVALOS OVIEDO
C.C. 1704432028
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

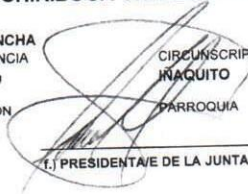
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

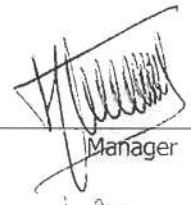
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

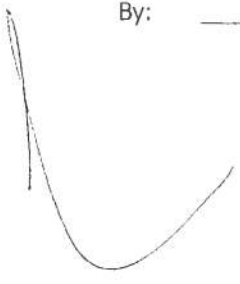
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A hand-drawn mark in black ink, resembling a large, open 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

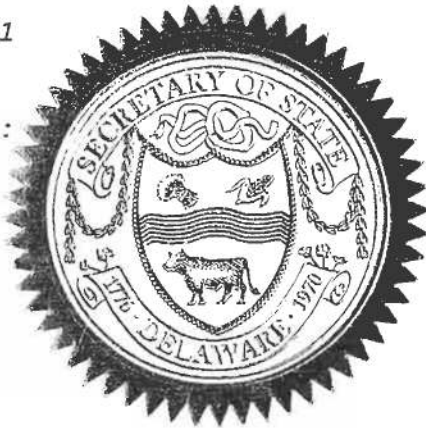
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí: y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primario del Cantón Quito

Alto MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

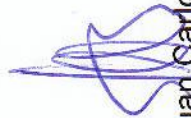
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación;

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	JOHNNY ESTEBAN
CED. RUC	SE-Q-00000726	DAVALOS CORTEZ	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	6.193	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	6.193
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de JOHNNY ESTEBAN DAVALOS CORTEZ todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. JOHNNY ESTEBAN DAVALOS CORTEZ declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


JOHNNY ESTEBAN DAVALOS CORTEZ
C.C. 1710736099
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO**

GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
**SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2012-03-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08

 DIRECTOR GENERAL

 FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



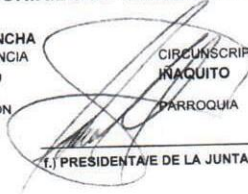
 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

009 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA CIRCUNSCRIPCIÓN 1
PROVINCIA **INACUITO** 4
QUITO PARROQUIA 5
CANTÓN ZONA


P. PRESIDENTA/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

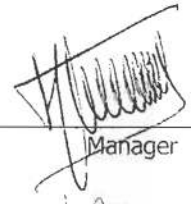
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. ROSEDO T.

Witness

By:

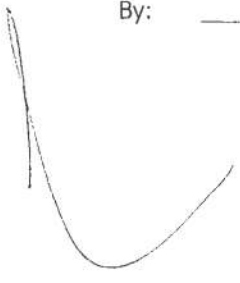


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. DOS: Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, sindicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

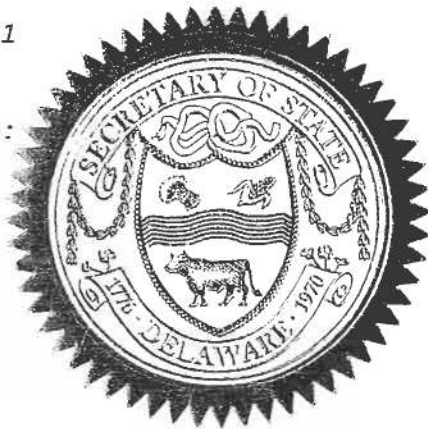
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

1. Pais: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

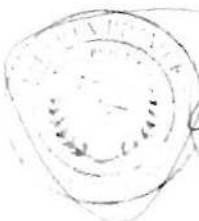
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí: y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Canton Quito

Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

MAR 2011

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

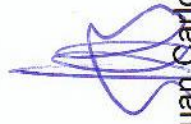
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MARIA CRISTINA
CED. RUC	SE-Q-00000726	DAVALOS CORTEZ	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	6.193	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	6.193
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

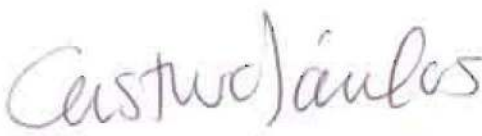
La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MARIA CRISTINA DAVALOS CORTEZ todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Srta. MARIA CRISTINA DAVALOS CORTEZ declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MARIA CRISTINA DAVALOS CORTEZ
C.C. 1710779974
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO

GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**

PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444


00000003



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

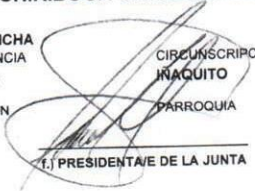
009

009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
ZONA


P. PRESIDENTE/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

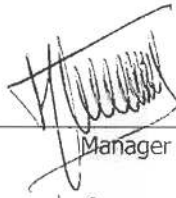
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

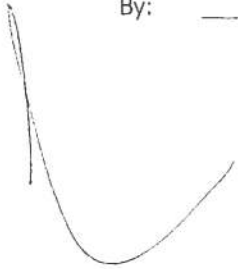


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

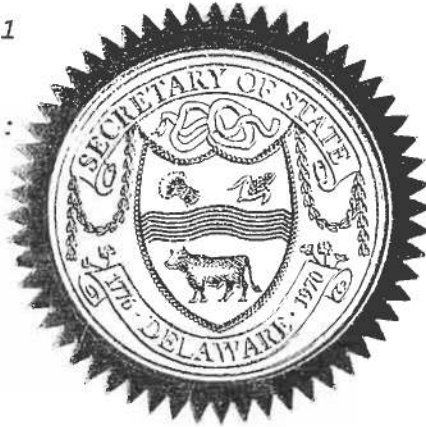
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

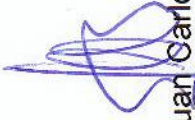
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	JUAN CARLOS
CED. RUCSE-Q-00000726		CHIRIBOGA CHIRIBOGA	
NACIONALIDAD:EE.UU.		CED/RUC:	1704177185
NUMERO DE		NACIONALIDAD:ECUATORIANA	
ACCIONES CEDIDAS:	137.485	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	137.485
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía HotelsInvestment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
HotelsInvestment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA
C.C.1704177185
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ**

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
**SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA**





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2012-03-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08

 DIRECTOR GENERAL

 FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003



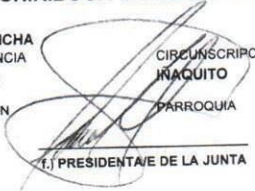
 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009


009 - 0044 **1704177185**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA CIRCUNSCRIPCIÓN **1**
PROVINCIA **INACUITO** **4**
QUITO PARROQUIA **ZONA**
CANTÓN


Jefe PRESIDENTAL DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

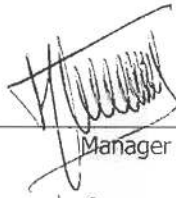
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

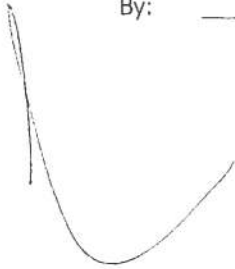


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

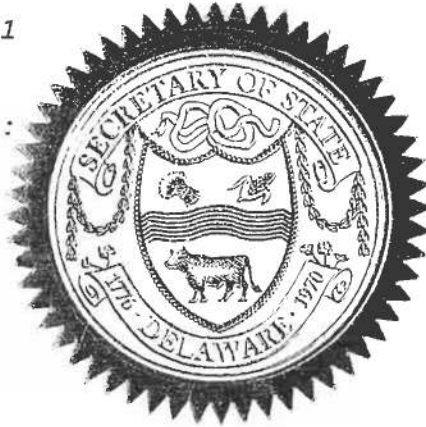
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

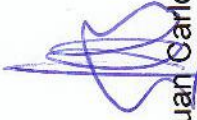
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	RUBEN ESTEBAN
CED. RUC	SE-Q-00000726	CHIRIBOGA CHIRIBOGA	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1706563689
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	5.574	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	5.574
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía HotelsInvestment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de RUBEN ESTEBANCHIRIBOGA CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. RUBEN ESTEBANCHIRIBOGA CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
HotelsInvestment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


RUBEN ESTEBANCHIRIBOGA CHIRIBOGA
C.C.1706563689
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ**

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
**SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA**







INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**
PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2012-03-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003




REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL



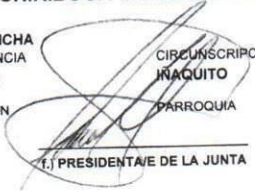
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009
NÚMERO DE CERTIFICADO **009 - 0044**
CÉDULA **1704177185**
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS



PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
4
ZONA
5


P. PRESIDENTE/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS
Di 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

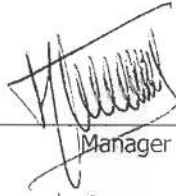
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

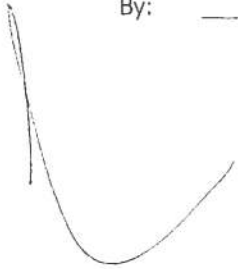


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

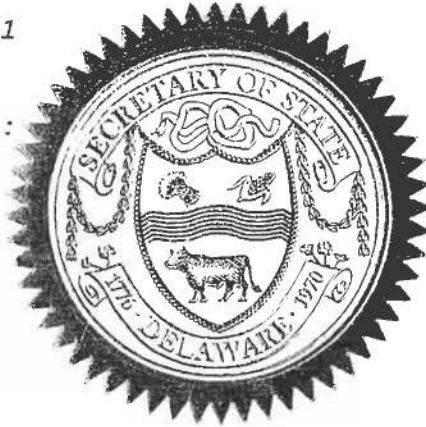
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

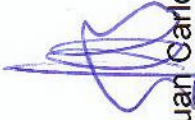
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	GABRIELA DAVALOS CORTEZ
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	6.193	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	6.193
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

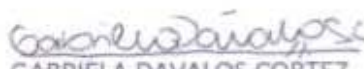
La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de GABRIELA DAVALOS CORTEZ todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Srta. GABRIELA DAVALOS CORTEZ declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


GABRIELA DAVALOS CORTEZ
C.C. 171249767-9
CESIONARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

V4444V4444





DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO


REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

009
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009 - 0044
NÚMERO DE CERTIFICADO

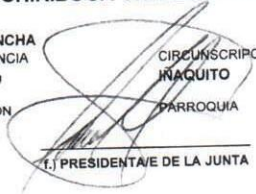
1704177185
CÉDULA

CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

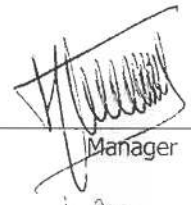
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

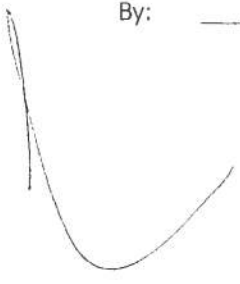
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a large 'U' or a checkmark, with a long vertical stroke on the left and a curved bottom.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

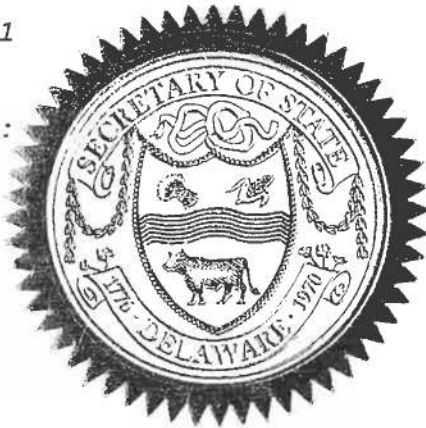
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

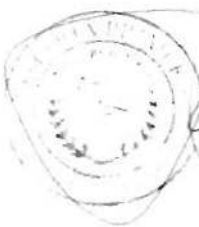
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

Alto MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

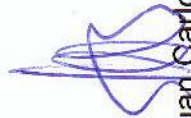
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor:
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MONICA PAULINA COBO TOUMA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	180116689-1
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	114.983	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	114.983
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

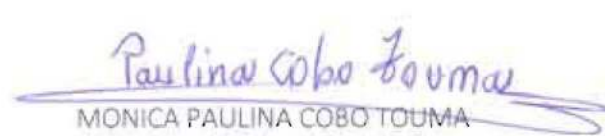
La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MONICA PAULINA COBO TOUMA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. MONICA PAULINA COBO TOUMA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente.

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MONICA PAULINA COBO TOUMA
CESIONARIO
CC 180116689-1

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO

GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA







INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08



DIRECTOR GENERAL



FIRMA DEL CEDULADO



V4444V4444

00000003

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

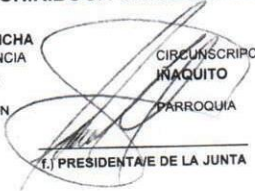
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA



J. PRESIDENTE/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

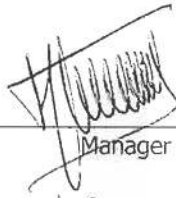
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

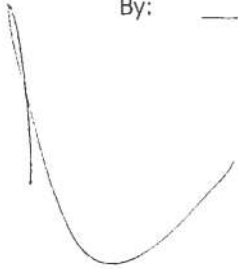


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

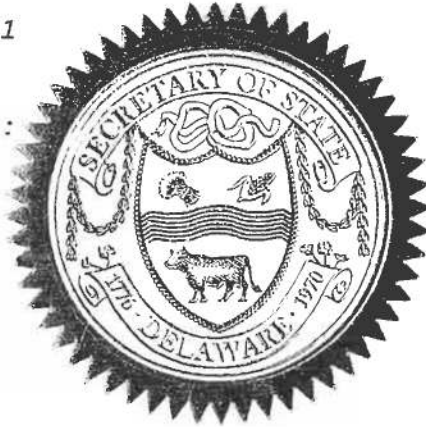
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

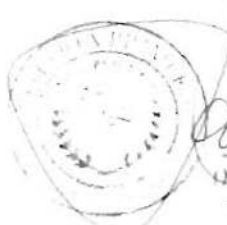
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.





Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

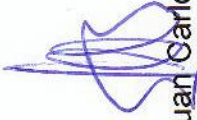
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	PATRICIA IVONNE COBO TOUMA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	180116690-9
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	114.983	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	114.983
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de PATRICIA IVONNE COBO TOUMA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. PATRICIA IVONNE COBO TOUMA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente.

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


PATRICIA IVONNE COBO TOUMA
CESIONARIO
CC 180116690-9

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA COBO SEVILLA





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**

PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO 2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO


V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

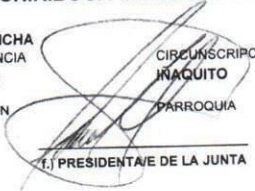
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

009 - 0044 **1704177185**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
ZONA


P. PRESIDENTE DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS
Di 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

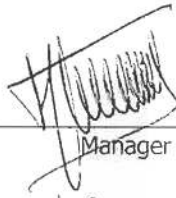
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

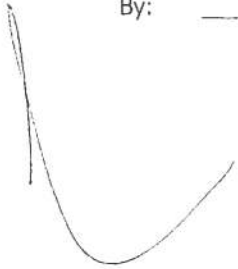


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

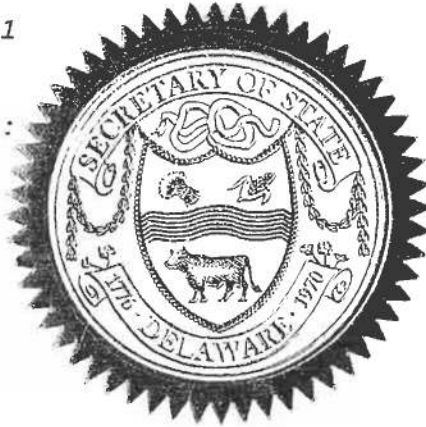
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

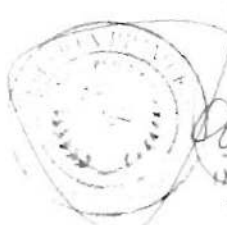
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.





Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

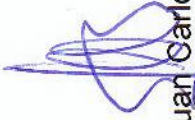
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MIGUEL STEPHEN REICH CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1713198065
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MIGUEL STEPHEN REICH CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. MIGUEL STEPHEN REICH CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MIGUEL STEPHEN REICH CHIRIBOGA
CESIONARIO
CC1713198065

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

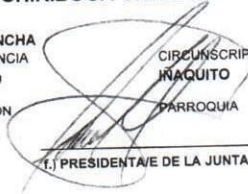
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

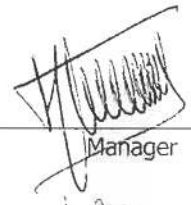
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

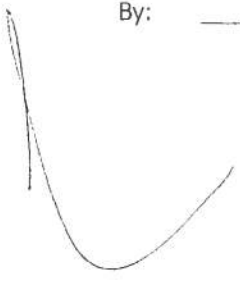
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a large 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

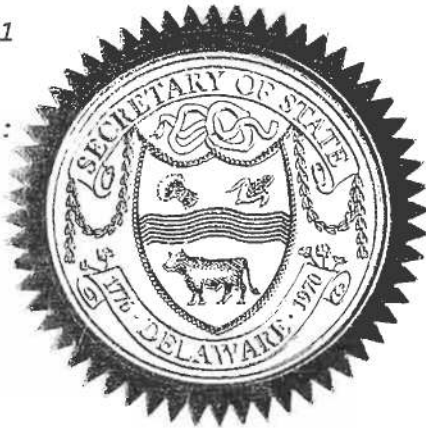
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

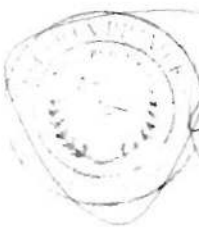
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

Alto MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

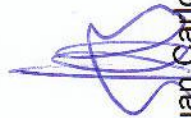
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	JOAQUIN EDUARDO RODRIGUEZ CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1714337944
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de JOAQUIN EDUARDO RODRIGUEZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014,

El Sr. JOAQUIN EDUARDO RODRIGUEZ CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


JOAQUIN EDUARDO RODRIGUEZ CHIRIBOGA
CESIONARIO
CC 1714337944

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
No. **170417718-5**
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO


V4444V4444
00000003


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO




REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL



009
009 - 0044
NÚMERO DE CERTIFICADO
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

1704177185
CÉDULA

009
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014



PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAKUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


PRESIDENTE/A/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Ri 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

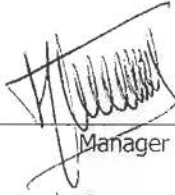
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. Koseiro T.

Witness

By:

A handwritten signature, possibly reading "H. Koseiro", written over a horizontal line.

Manager

By:

A handwritten signature, possibly reading "J. Koseiro", written over a horizontal line.

Manager

A large, handwritten mark resembling a stylized "U" or a checkmark, located on the left side of the page.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

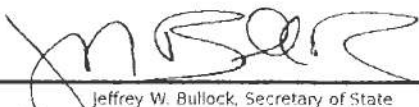
✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

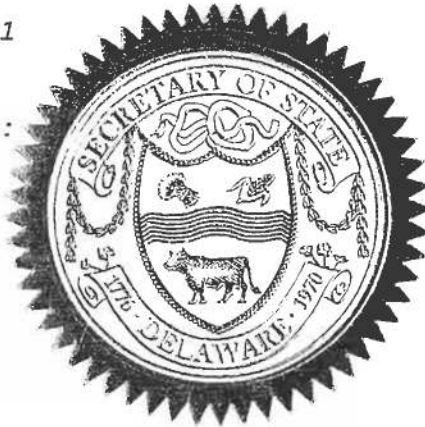
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Principal del Ecuador Quito

1. País: Estados Unidos de America
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

11 MAR 2011
Dr. Jorge Machi do Cevallos
Notario Público Cantón Quito

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,

Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	ALEJANDRA RODRIGUEZ CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1718824749
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de ALEJANDRA RODRIGUEZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Srta. ALEJANDRA RODRIGUEZ CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


ALEJANDRA RODRIGUEZ CHIRIBOGA
CESIONARIO
CC 1718824749

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

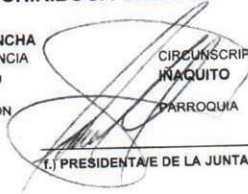
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

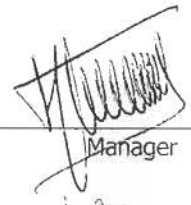
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEDO T.

Witness

By:

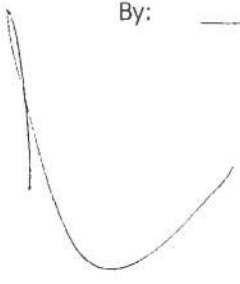
A dense, scribbled signature in black ink.

Manager

By:

A stylized signature in black ink.

Manager

A large, hand-drawn mark resembling a 'U' or a checkmark, drawn with a single stroke.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

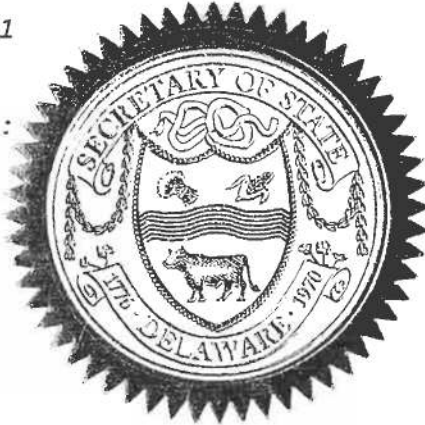
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

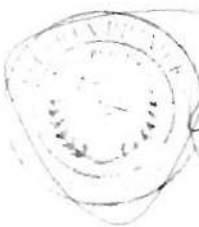
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

QUITO MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

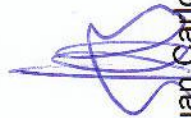
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APROBADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MANUELA RODRIGUEZ CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1718824731
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	32.823
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

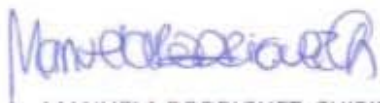
La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MANUELA RODRIGUEZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Srta. MANUELARODRIGUEZ CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MANUELA RODRIGUEZ CHIRIBOGA
CESIONARIO
CC 1718824731

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**







INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444





REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

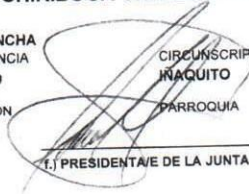
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


PRESIDENTE/A DE LA JUNTA



CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 322 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

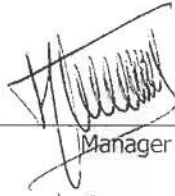
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. ROSEDO T.

Witness

By:

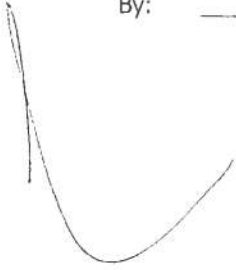
A dense, scribbled signature in black ink.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a stylized 'U' or a large checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

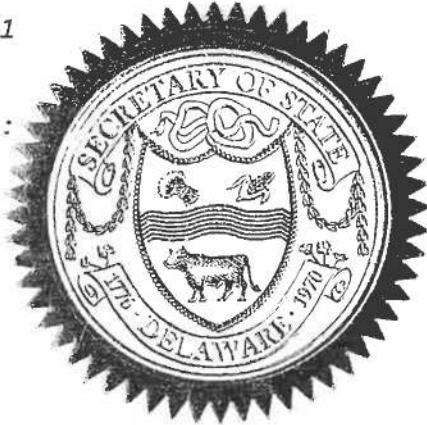
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:

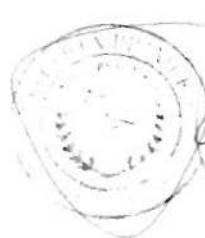


10. Signature:


Secretary of State

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Alcides
MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

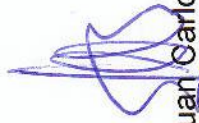
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

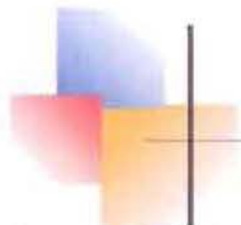
DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO



NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP

Guayaquil, 31 de Diciembre del 2014

Señor Ing.

GINO CASAGRANDE PINTO

H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.

Quito,

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha realizado la transferencia de acciones que indicamos a continuación:

CEDENTE	CESIONARIO
DENOMINACION: NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC	DENOMINACION: IFECOR S. A.
RUC: 4516324	RUT No.: 217488510012
NACIONALIDAD: Americana	NACIONALIDAD: Uruguaya
REGISTRO ANTE INTENDENCIA CIA. SE-A00000008	REGISTRO ANTE INTENDENCIA CIA. SE-Q-000003563
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS: 614.906	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS: 614.906
VALOR ACCION: US\$1,00	VALOR ACCION: US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION: Extranjera directa	TIPO DE LA INVERSION: Extranjera directa

La compañía NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., a través de su Apoderada, cede adicionalmente a favor de la compañía IFECOR S. A., todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le correspondería recibir por el ejercicio económico del año 2014.

IFECOR S. A., en su calidad de cesionaria declara a través de su Apoderada, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro a la cedente o a su apoderada. Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,

p. NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.

Ab. Mercedes Galán Figueroa
Ab. Mercedes Galán Figueroa

APODERADA CEDENTE

CC 0904398781

p. IFECOR S. A.

Ab. Mercedes Galán Figueroa
Ab. Mercedes Galán Figueroa

APODERADO CESIONARIA

CC 0904398781

Copia Certificada

ESCRITURA 01137-A

PODER ESPECIAL Y PROCURACIÓN JUDICIAL QUE OTORGA LA COMPAÑÍA NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC A FAVOR DE LA SEÑORA ABOGADA MERCEDES MAGDALENA GALÁN FIGUEROA.- CUANTIA:

INDETERMINADA.- En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a los veintiséis días del mes de Enero del año dos mil diez, ante mí, doctor VIRGILIO JARRÍN ACUNZO, abogado y notario público decimotercero del cantón Guayaquil, comparecen: Por una parte, la COMPAÑÍA NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC, representada en este acto por su administradora la Ingeniera MARIA AUXILIADORA VILLACRES VELEZ, de estado civil casada, de profesión Ingeniera en Marketing, y, por otra parte, la señora abogada MERCEDES MAGDALENA GALÁN FIGUEROA, de estado civil soltera, de profesión abogada, por sus propios derechos; las comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, las comparecientes tienen su domicilio la primera en el cantón Samborombón, de tránsito por esta ciudad y la segunda con domicilio y residencia en esta ciudad de Guayaquil, con la capacidad civil y

necesaria para celebrar toda clase de actos o contratos, y a quienes de conocerlas personalmente doy fe; bien instruidas en el objeto y resultados de esta escritura pública de PODER ESPECIAL Y PROCURACIÓN JUDICIAL, a la que proceden como queda indicado, con amplia y entera libertad, para su otorgamiento me presentan la minuta y más documentos que son del tenor siguiente: "SEÑOR NOTARIO: En el registro de Escrituras Públicas a su cargo, sirvase incorporar una en la cual conste el PODER ESPECIAL Y PROCURACIÓN JUDICIAL, que se otorga al tenor de las cláusulas y estipulaciones que se indican a continuación: PRIMERA: INTERVINIENTES.- Intervienen en la celebración de la presente escritura pública, en calidad de MANDANTE, la compañía NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., compañía organizada y existente bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, representada en este acto por su administradora la Ingeniera Maria Auxiliadora Villacrés Vélez, quien expresa que no requiere autorización de los socios de la compañía, según lo establece el numeral séptimo de los



1 estatutos sociales que se incorporan
2 como habilitante y justifica su inter-
3 vención con la copia del documento que
4 contiene su designación que también se
5 inserta como documento habilitante; y, en
6 calidad de MANDATARIA, la señora MERCEDES
7 GALAN FIGUEROA, con cédula de ciudadanía
8 número cero nueve cero cuatro tres nueve
9 ocho siete ocho quíen uno (0904398781).
10 Ambas capaces de obligarse y contratar.
11 **SEGUNDA: ANTECEDENTES.-** a) Según consta
12 de la escritura que se acompaña a este
13 poder como documento habilitante, el sie-
14 te de Marzo del dos mil ocho, se cons-
15 tituyó en el Estado de Delaware, Estados
16 Unidos de Norteamérica, la compañía de
17 Responsabilidad Limitada denominada NIG,
18 NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., la misma que
19 se encuentra registrada en la Sección de
20 Compañías, bajo el número SRV CERO OCHO
21 CERO DOS NUEVE NUEVE DOS NUEVE TRES
22 (SRV 080299293)-CUATRO CINCO UNO SEIS
23 TRES DOS CUATRO (4516324) (archivo), b)
24 Con fecha diez de Marzo del dos mil
25 ocho ante la señora Catherine Botti-
26 celli, Notaria Publica del Estado de
27 Nueva York, se designaron a los adminis-
28 tradores de la compañía, según consta de

1 la copia de los nombramientos que debi-
2 damente protocolizados, se inserta como
3 documento habilitante, c) A efectos de
4 dar cumplimiento a disposiciones con-
5 templadas en la Ley de Compañías, NIG,
6 NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., a través de
7 su representante legal, confiere este
8 poder especial y procuración judicial,
9 concediendo las facultades que se indican
10 más adelante. **TERCERA: PODER ESPECIAL Y**
11 **PROCURACION JUDICIAL.-** La Mandante a tra-
12 vés de su Administradora Ingeniera Maria
13 Auxiliadora Villacrés Vélez, **CONFIERE**
14 **PODER ESPECIAL** amplio y suficiente cual
15 en derecho se requiere y **PROCURACION**
16 **JUDICIAL**, a favor de la Abogada MERCEDES
17 GALAN FIGUEROA, a efectos que LA MAN-
18 DATARIA a nombre y representación de la
19 MANDANTE realice en el Ecuador, los actos
20 y contratos que se indican a conti-
21 nuación: a) Ejercer individualmente la
22 representación legal, judicial y extra-
23 judicial de la compañía ante cualquier
24 institución de derecho público y/o de
25 derecho privado, suscribiendo en caso de
26 ser necesarios las solicitudes, peti-
27 torios, documentos así como cualquier
28 contrato, b) Presente y conteste demandas



1 actuando como actora o demandada ante
2 jueces civiles, penales, laborales, de
3 tránsito, tribunal fiscal, tribunal de lo
4 contencioso administrativo, Tribunales,
5 Cámaras o cualquier institución especia-
6 lizada en Mediación y Arbitraje, sea que
7 las demandas versen sobre asuntos ci-
8 viles, mercantiles, societario, labora-
9 les, penales, ejecutivos, inquilinato,
10 tránsito. Abandone, desista, se oponga,
11 reconvenga, finiquite, transija, someta a
12 la mediación y/o arbitraje, interponga
13 cualquier acción, juicio, apelación, re-
14 clamación o demanda, o asunto de cual-
15 quier naturaleza, presente pruebas o tes-
16 tigos e impugne o tache lo contrario,
17 recusar jueces, comprometer el pleito en
18 árbitros, desistir del pleito, absolver
19 posiciones, diferir al juramento deci-
20 sorio y recibir la cosa sobre la cual
21 versa el juicio o tomar posesiones de
22 ella, c) Abra cuentas corrientes en ins-
23 tituciones bancarias domiciliadas en el
24 Ecuador o en el exterior. Gire sobre di-
25 chas cuentas corrientes, cobre, deposite
26 proteste, y/o endose cheques, letras de
27 cambio, pagarés o cualquier otro docu-
28 mento de crédito que la MANDANTE posea,

1 d) Cobre, renove, cancele, endose, el
2 capital más los respectivos intereses de
3 Certificados de Depósitos, Depósitos a
4 Plazo, Pólizas de Acumulación, Repos, Fi-
5 deicomisos de Inversión, Cuenta Corrien-
6 te y/o cuenta de ahorro que la MANDANTE
7 haya abierto en bancos domiciliados en el
8 Ecuador y/o en el exterior, e) Reciba
9 dividendos y/o utilidades y los deposite
10 en las cuentas corrientes que la MANDANTE
11 posee, f) Concurra a las Juntas Generales
12 de Accionistas y/o Socios, representando
13 las acciones y/o participaciones que la
14 MANDANTE posea en compañías anónimas o
15 limitadas, domiciliadas en el Ecuador y/o
16 en el exterior. Delibere y vote sobre los
17 puntos que se conozcan en dichas Juntas y
18 en general ejercer a nombre de LA MAN-
19 DANTE las acciones que sean necesarias de
20 tal manera que este documento no sea
21 considerado insuficiente. De igual manera
22 queda facultada para suscribir las
23 cartas-poderes que considere necesarias,
24 delegando esta facultad a personas de
25 confianza, g) Adquirir acciones y/o par-
26 ticipaciones en compañías anónimas o de
27 responsabilidad limitada, constituidas o
28 por constituirse, h) Ceda, venda o trans-



1 fier a cualquier titulo, las acciones
2 y/o participaciones que la mandante posea
3 en compañías ecuatorianas o en el extran-
4 jero, suscribiendo los contratos de com-
5 praventa de acciones, comunicaciones de
6 transferencia respectivas, i) Registre
7 ante el Banco Central del Ecuador /o ante
8 cualquier institución pública o privada
9 que sea necesaria, las inversiones que la
10 MANDANTE adquiriera, j) Concurrir ante el
11 Servicio de Rentas Internas (SRI) y ob-
12 tener en el evento de que sea necesario
13 el documento de RUC para la MANDANTE, así
14 como realice sus posteriores renovaciones
15 y actualizaciones, k) Declare y pague
16 impuestos, contribuciones, tasas, obtenga
17 permisos, ante entidades gubernamentales
18 en Ecuador, sean estos Municipios, Super-
19 intendencia de compañías, Intendencia de
20 Policía, Cuerpo de Bomberos, etc., l)
21 Otorgue fianzas, contratos de prendas,
22 hipotecas, recibiendo de terceros o dando
23 bienes de la MANDANTE en tal carácter
24 para caucionar obligaciones naturales,
25 civiles o mercantiles y ejercer cualquier
26 acción derivada de la misma; m) Realizar
27 cobros, dar recibos o finiquitos, ejercer
28 y renunciar todas las acciones y derechos

1 que correspondan a la mandante en los
2 contratos que actualmente tuvieron cele-
3 brados o celebre en lo sucesivo y en los
4 que cuasi contratos que a su favor o en
5 su contra hubieren nacido o nacieren
6 en lo posterior, con las más amplias
7 facultades para el efecto; n) Otorga a
8 la MANDATARIA para que en su calidad de
9 Procuradora Judicial, ejecute todas y
10 cada una de las facultades que otorga a
11 dichos profesionales el Código de Proce-
12 dimiento Civil, de manera tal que la
13 omisión de algún requisito no pueda con-
14 siderarse como diminuto o invalide su
15 intervención, o) Suscriba a nombre de la
16 MANDANTE declaraciones juramentadas de
17 cualquier naturaleza, p) Suscriba toda
18 clase de contratos civiles, mercantiles,
19 de préstamo o uso, comodato, prenda, hi-
20 poteca, arrendamiento, compraventa de
21 acciones y/o participaciones, CUARTA:
22 ACEPTACIÓN. La MANDATARIA por sus propios
23 derechos, declara en este acto, que
24 acepta el Poder Especial y la Procuración
25 Judicial que confiere a su favor la
26 MANDANTE, comprometiéndose a cumplirlo a
27 cabalidad. QUINTA: PLAZO.- El plazo de
28 vigencia de este poder es indefinido,

FE.-

f) Ing. MARIA AUXILIADORA VILLACRES VELEZ

ADMINISTRADORA.

C.C.# 021001022-2

C.V.# 257-0021

"MANDANTE"

Se otorgó ante mí, y en fe de ello confiero este PRIMERO TESTIMONIO, que firmo y sello en dieciocho fojas útiles en la ciudad de Guayaquil a los veintiseis días del mes de Enero del año dos mil diez.-

De conformidad con el numeral 5 del Artículo 18 de la Ley Notarial, reformada por el Decreto Supremo número 2365 de Marzo 21 de 1973, publicada en el Registro Oficial No. 14 del 12 de Abril de 1973, DOY FE: Que la fotocopia que antecede es igual al original.

Instituto de la escritura pública de Pedro Pablo J. Veneracion, Juan Carlos Alvarado, Manuel J. Veneracion, Alfonso J. Veneracion, Rafael J. Veneracion, Roberto J. Veneracion, Antonio J. Veneracion, Carlos J. Veneracion, Fernando J. Veneracion, Gustavo J. Veneracion, Hector J. Veneracion, Luis J. Veneracion, Miguel J. Veneracion, Nicolás J. Veneracion, Oscar J. Veneracion, Salvador J. Veneracion, Santiago J. Veneracion, Tomás J. Veneracion, Vicente J. Veneracion, Xavier J. Veneracion, Zoraida J. Veneracion, Alejandro J. Veneracion, Bertha J. Veneracion, Carmen J. Veneracion, Dora J. Veneracion, Elena J. Veneracion, Florencia J. Veneracion, Guadalupe J. Veneracion, Hilma J. Veneracion, Irene J. Veneracion, Julia J. Veneracion, Leticia J. Veneracion, Lorena J. Veneracion, Marta J. Veneracion, María J. Veneracion, Mercedes J. Veneracion, Milagros J. Veneracion, Natalia J. Veneracion, Norma J. Veneracion, Olivia J. Veneracion, Patricia J. Veneracion, Rebeca J. Veneracion, Rita J. Veneracion, Sandra J. Veneracion, Socorro J. Veneracion, Teresa J. Veneracion, Trinidad J. Veneracion, Valeria J. Veneracion, Vanessa J. Veneracion, Victoria J. Veneracion, Wendy J. Veneracion, Ximena J. Veneracion, Yolanda J. Veneracion, Zulema J. Veneracion.

Que consta de diecisiete folios que se me exhibieron y devolví al interesado.

Cuantat indeterminada.-Guayaquil, 12 FEB 201

Dr. Virgilio Jarrin Acunzo
Notario Decimotercero
Guayaquil



MERCEDES GALÁN FIGUEROA
ABOGADA

N-1174

SEÑOR NOTARIO:

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sirvase protocolizar el documento que en dos fojas útiles acompaño, y que contiene la certificación extendida por la Secretaría del Estado de Delaware, Estados Unidos de América, sobre la EXISTENCIA LEGAL de la compañía NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.

Realizada esta protocolización, agradeceré concederme dos copias certificadas de la misma.

Atentamente,

Mercedes Galán Figueroa
ABOGADA
Reg. Prot. 4292
Colegio de Abogados de Guayaquil

DIRECCIÓN: Macación Simón Bolívar 105 y Padre Aguirre, 2º piso, 2º 113, Edificio El Fortín. Telf: 2542676, 2301113. Fax: 2301283. Celular: 993046004. Email: galanfigueroa@mercedesgalan.com
Guayaquil - Ecuador



Delaware

PAGE 1

The First State

I, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY "NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC" IS DULY FORMED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL EXISTENCE SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW, AS OF THE THIRTEENTH DAY OF JANUARY, A.D. 2011.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE SAID "NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC" WAS FORMED ON THE TENTH DAY OF MARCH, A.D. 2008.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL TAXES HAVE BEEN PAID TO DATE.



4516324 830

110039882

AUTHENTICATION: 8492549

DATE: 01-13-11

You may verify this certificate online at: corp.delaware.gov/notarior.ghtml

Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America

This public document:

2. has been signed by Jeffrey W. Bullock

3. acting in the capacity of Secretary of State of Delaware

4. bears the seal/stamp of Office of Secretary of State

Certified

5. at Dover, Delaware

6. the thirteenth day of January, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0432060

9. Seal/Stamp:



10. Signature:

Jeffrey W. Bullock
Secretary of State

TRADUCCION

A petición del representante legal de la compañía NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., procedo a TRADUCIR del idioma Inglés al idioma Español el documento que en dos fojas (fili) se acompaña y contiene la CERTIFICACION DE LA EXISTENCIA LEGAL de la compañía NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., cuyo texto traducido dice:

Página 1

DELAWARE EL PRIMER ESTADO

Yo, JEFFREY W. BULLOCK, Secretario de Estado, del Estado de Delaware, por medio de la presente CERTIFICO que "NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., se encuentra debidamente constituida bajo las leyes del Estado de Delaware, y tiene una EXISTENCIA LEGAL de acuerdo a los documentos que esta oficina me ha presentado a los 13 días de Enero A.D. 2011.

Además certifico que la mencionada NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC., fue constituida a los 10 días de Marzo A.D. 2008.

También certifico que los impuestos anuales se encuentran pagados a la fecha.
4516324 8300 -

110039882

Usted puede verificar esta certificación en línea en: corp.delaware.gov/authver.shtml

Hay un sello que dice: "Oficina de la Secretaría 1793-Delaware, 1855. Hay una firma ilegible. Bajo la firma dice: Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado

Autenticación : 8492549

Fecha: 01-13-11

A continuación, existe una foja que dice:

APOSTILLA

(Convención de La Haya, a 5 de Octubre 1961)

1. País: Estados Unidos de América

Este documento público

2. Ha sido suscrita por Jeffrey W. Bullock

3. Actuando en capacidad de Secretario de Estado de Delaware

4. Estampado el sello de la Oficina de la Secretaría de Estado

CERTIFICO

5. En Dover, Delaware,

6. A los trece días de Enero A. D. 2011

7. Por el Secretario de Estado, del Departamento del Estado de Delaware

8. No. 0432061.

9. Sello que dice: "Oficina de la Secretaría, 1793-Delaware-1855

10. Firma

Hay una firma legible
Secretaria de Estado

Ab. Mercedes Galán Figueroa, por mis propios derechos, portadora de la cédula de ciudadanía No. 09-0439878-1, declaro que poseo amplios conocimientos en el idioma inglés, por lo tanto, he realizado la traducción cuyo texto traducido del idioma inglés al idioma español, consta en párrafos anteriores.

Ab. Mercedes Galán Figueroa
CC.0904398781
TRADUCTORA

Yo, Doctor Virgilio Jarrín Acunzo, Notario Público Decimotercero del Cantón Guayaquil, DOY FE que de conformidad con el numeral 3to. del Artículo 18 de la Ley Notarial, la firma ilegible que antecede, corresponde a la señora Abogada MERCEDES MAGDALENA GALAN FIGUEROA, quien declara tener conocimientos suficientes del idioma inglés, como para su traducción, fue puesta ante mí, en el documento que antecede que consta de una foja, agregando que su texto corresponde a la fiel traducción del idioma inglés al español del instrumento al que pertenece, siendo su cédula de ciudadanía # 0904398781. Además la firmante declara que es la misma firma y rúbrica que utiliza en todos sus actos públicos y privados.- Guayaquil, 31 de Enero del 2011.



Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
NOTARIO DECIMOTERCERO
GUAYAQUIL



REPUBLICA DEL ECUADOR

Notaría Vigésima Novena Del Cantón Guayaquil

TESTIMONIO DE LA ESCRITURA

De DILIGENCIAS DE PROTOCOLIZACION

Otorgada por LA COMPAÑIA NINE NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.....

a favor de

CUANTIA: INDETERMINADA

del Registro de Escrituras Públicas del año 200 ...12.....

Abg. RENATO C. ESTEVES SAÑUDO

NOTARIO SUPLENTE ENCARGADO

Copia PRIMERA

Guayaquil 13 de FEBRERO del 2012

DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACION
QUE HACE LA COMPAÑIA NIG, NOVA
INDUSTRIAL GROUP LLC., PROCEDE
A TRADUCIR DEL IDIOMA INGLES AL
IDIOMA ESPAÑOL, EL DOCUMENTO
DE DOS FOJAS UTILES QUE SE
ACOMPAÑA CERTIFICADO POR LA
ABOGADA MERCEDES GALAN
FIGUEROA.....
CONSTANTE EN SIETE FOJAS
UTILES. IGUALES A LOS
DOCUMENTOS QUE SE ME EXHIBEN
DEL REGISTRO DE INSTRUMENTOS
PÚBLICOS A CARGO DEL ABOGADO
RENATO ESTEVES SAÑUDO,
NOTARIO SUPLENTE ENCARGADO,
NOTARIA VIGÉSIMA NOVENA DEL
CANTÓN GUAYAQUIL.....
CUANTIA: INDETERMINADA.....
GUAYAQUIL, TRECE DE FEBRERO
DEL DOS MIL DOCE.....



TRADUCCION

A petición del representante legal de la compañía **NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.**, procedo a TRADUCIR del idioma Inglés al idioma Español el documento que en dos fojas útil se acompaña y contiene la **CERTIFICACION DE LA EXISTENCIA LEGAL** de la compañía **NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.**, cuyo texto traducido dice:

Página 1

DELAWARE EL PRIMER ESTADO

Yo, **JEFFREY W. BULLOCK**, Secretario de Estado, del Estado de Delaware, por medio de la presente CERTIFICO que "**NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.**", se encuentra debidamente constituida bajo las leyes del Estado de Delaware, y tiene una **EXISTENCIA LEGAL** de acuerdo a los documentos que esta oficina me ha presentado a los 28 días de Noviembre A.D. 2011.

Además certifico que la mencionada **NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.**, fue constituida a los 10 días de Marzo A.D. 2008.

También certifico que los impuestos anuales se encuentran pagados a la fecha.

4516324 8300 – 111229872

Usted puede verificar esta certificación en línea en:
corp.delaware.gov/authver.shtml

Hay un sello que dice: "Secretaría de Estado, 1776 – Delaware 1970. Hay una firma ilegible. Bajo la firma dice: Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado

Autenticación: 9180437

Fecha: 11-28-11

A continuación, existe una foja que dice:

APOSTILLA

(Convención de La Haya, a 5 de Octubre 1961)

1. País: Estados Unidos de América

Este documento público

2. Ha sido suscrito por Jeffrey W. Bullock

3. Actuando en capacidad de Secretario de Estado de Delaware

4. Estampado el sello de la Oficina de la Secretaría de Estado

CERTIFICO



5. En Dover, Delaware,

6. A los veinte y ocho días del mes de Noviembre A.D. 2011.

7. Por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware

8. No. 0455560

9. Sello que dice: "Secretaria de Estado, 1776 . Delaware-1970

10. Firma

Hay una firma legible

Secretaria de Estado

Ab. Mercedes Galán Figueroa, por mis propios derechos, portadora de la cedula de ciudadanía No. 09-0439878-1, declaro que poseo amplios conocimientos en el idioma inglés, por lo tanto, he realizado la traducción cuyo texto traducido del idioma inglés al idioma español, consta en párrafos anteriores.


Ab. Mercedes Galán Figueroa
CC 0904398781
TRADUCTORA

Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America

This public document:

2. has been signed by Jeffrey W. Bullock

3. acting in the capacity of Secretary of State of Delaware

4. bears the seal/stamp of Office of Secretary of State

Certified

5. at Dover, Delaware

6. the twenty-eighth day of November, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0455560

9. Seal/Stamp:

10. Signature




Secretary of State



Delaware

PAGE 1

The First State

I, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY "NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC" IS DULY FORMED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL EXISTENCE SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW, AS OF THE TWENTY-EIGHTH DAY OF NOVEMBER, A.D. 2011.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE SAID "NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC" WAS FORMED ON THE TENTH DAY OF MARCH, A.D. 2008.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL TAXES HAVE BEEN PAID TO DATE.



Jeffrey W. Bullock
Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 9180437

4516324 8300

111229872

DATE: 11-28-11

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml

NOTARIA VIGÉSIMA NOVENA DEL CANTÓN GUAYAQUIL.- DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ARTICULO DIECIOCHO NUMERAL DOS DE LA LEY NOTARIAL Y APETICION DE LA PARTE INTERESADA, PROTOCOLIZÓ EN LOS REGISTROS DE INSTRUMENTOS PUBLICOS A MI CARGO.- DOY FÉ. GUAYAQUIL, TRECE FEBRERO DEL DOS MIL DOCE.-

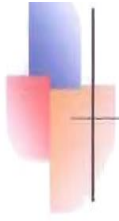
Alfonso C. Estroza Salazar
NOTARIO SUPLENTE
VIGESIMO NOVENO
DEL CANTON GUAYAQUIL



SE OTORGO ANTE MI EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA PRIMERA COPIA QUE LA SELLO RUBRICO Y FIRMO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EL MISMO DIA Y FECHA DE SU CELEBRACION.- DOY FE.-

Alfonso C. Estroza Salazar
NOTARIO SUPLENTE
VIGESIMO NOVENO
DEL CANTON GUAYAQUIL





NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP

Guayaquil, 16 de diciembre del 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL DE
HOV, HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De mis consideraciones.

A efectos que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía

DENOMINACIÓN:	NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC.
RUC:	4516324.
NACIONALIDAD:	Americana
CÓDIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	SE-A-00000008

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Atentamente


Ab. Mercedes Galán Figueroa
APODERADA GENERAL



PAPEL NOTARIAL DE AUTORIZACION

Es N° 620615



ESC. MARIA SUSANA KEUCKERIAN GUEVGEUZIAN - 0731671

No.- 20. PODER ESPECIAL.- Por IFECOR SOCIEDAD ANONIMA a favor de MERCEDES MAGDALENA GALAN FIGUEROA.- En la ciudad de Montevideo, República Oriental del Uruguay, a los once días del mes de marzo del año dos mil trece, comparece Gustavo Federico LARRIERA MENDIVIL, titular de la Cédula de Identidad número 1.744.230-4, oriental, mayor de edad, en su calidad de Presidente y representante legal de la sociedad IFECOR S.A., en adelante La Mandante, debidamente autorizado por la Asamblea de Accionistas celebrada el 8 de marzo de 2013, para otorgar un Poder Especial, como en efecto lo otorga, a favor de MERCEDES MAGDALENA GALAN FIGUEROA, portadora del pasaporte de la República de Ecuador número A2933776, domiciliada en Malecón 305 y Padre Aguirre, Edificio El Fortín, Piso 5, oficina 1B, Guayaquil, en adelante la Mandataria Especial, para que a nombre y representación de La Mandante, realice los siguientes cometidos:

PRIMERO: Celebre acuerdos y contratos comerciales en la República del Ecuador y, particularmente, adquiera acciones y/o participaciones emitidas por sociedades de comercio ecuatorianas, de cualquier especie de compañía. A tal efecto queda autorizada la Mandataria Especial a suscribir las cartas de transferencia, notas de cesión, solicitar su registro a los administradores de la o las compañías de comercio cuyas acciones adquiera, así como para negociar condiciones, precio y en general para realizar cualquier gestión necesaria y suscribir los contratos y documentos requeridos para el perfeccionamiento de las citadas adquisiciones de acciones y de los derechos o créditos inherentes a la misma, que hará La Mandante, quedando inclusive facultada para negociar la sustitución de pasivos u obligaciones, en caso de que lo considere conveniente, dentro de la negociación, con plenas y completas atribuciones.

SEGUNDO: Igualmente, queda autorizada a celebrar contratos de prenda comercial de acciones a favor de los vendedores, o cualquier contrato de garantía, ya sea a través de

un fideicomiso o de cualquier fórmula legal, permitida en el marco legal de la República del Ecuador. **TERCERO:** Actúe en calidad de Apoderado de La Mandante en la República del Ecuador, para los fines y efectos previstos en el primer y último inciso del artículo 6 de la Ley de Compañías vigente en la República del Ecuador, quien, en sujeción a la norma citada, por ningún motivo será personalmente responsable de las obligaciones propias de la sociedad. Queda facultado el mandatario especialmente a presentar ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador, toda la información o documentación que exija o llegue a exigir la Ley de Compañías y las entidades de control a las personas jurídicas extranjeras que sean accionistas de compañías ecuatorianas. Corresponde al Mandatario notificar a los administradores de las compañías ecuatorianas en cuestión sobre el otorgamiento del presente Poder.-

CUARTO: De igual manera, queda facultada la Mandataria Especial, a comparecer y representar a La Mandante en las Juntas Generales de Accionistas de las compañías, con plenas facultades de voto, pudiendo inclusive, delegar esta representación a la persona que considere conveniente, donde se conocerá y resolverá, entre otros temas, sobre la renuncia de los administradores actuales y la designación de los nuevos administradores de la sociedad. Este poder se terminará con el desempeño del encargo encomendado, el mismo que deberá efectuarse dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del otorgamiento y legalización del presente poder. Hago Constar Que: A) Conozco al compareciente. B) IFECOR SOCIEDAD ANONIMA es persona jurídica hábil: La misma fue constituida por Acta de fecha 1 de marzo de 2012. Sus Estatutos fueron aprobados por la Auditoría Interna de la Nación el 19 de marzo de 2012, inscriptos en el Registro de Personas Jurídicas, Sección Comercio con el número 8214 el 5 de junio de 2012 y publicados legalmente. De los mismos surge que a la Sociedad la representará el Administrador o el Directorio a través del Presidente o Vicepresidente indistintamente,



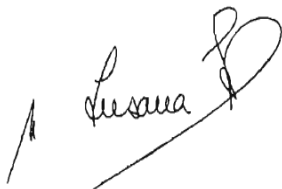
PAPEL NOTARIAL DE ACTUACIÓN

Es N° 620616



ESC. MARIA SUSANA KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN - 07316/1

o dos Directores cualesquiera conjuntamente. El compareciente es el actual Presidente de la sociedad y como tal la representa con amplias facultades, vigente. Se cumplió lo dispuesto por la ley 17.904 según Declaratoria debidamente inscripta en el Registro. C) Esta escritura es leída por mí y el compareciente así la otorga y firma. Se inmediatamente a la extendida el 8 de marzo con el número 19 de Poder Especial folio 38 al folio 39. Firmado: LARRIERA. Hay un signo notarial. SUS. KEUCHKERIAN. Escribana. -----
ES PRIMERA Y UNICA COPIA, que he compulsado de la escritura matriz autorice en dos papeles notariales de actuación de la Serie Er número 213780 y 213781. En fe de ello y para la mandataria, expido el presente que sello, signo y firmo en el día y fecha de su otorgamiento en dos fojas de papel notarial de actuación de la serie números 620605 y 620606 inclusive.


Ms. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA

IFECOR S.A.

ACTA DE DIRECTORIO

Reunido el directorio designado en el día de hoy, toma en este acto posesión de su cargo.

Sin más se levanta la sesión a la hora 10:20 del día 28 de enero de 2013.


GUSTAVO FEDERICO LARRIERA MENDIVIL

TESTIMONIO POR EXHIBICION: Las copias xerográficas que anteceden, extendidas en dos fojas de Papel Notarial de Actuación: Serie Es números: 620615 y 620616, concuerdan bien y fielmente con los originales del mismo tenor que tuve a la vista y a los cuales me remito. **EN FE DE ELLO:** a solicitud de parte interesada y a efectos de su presentación en oficinas públicas y privadas y ante quien corresponda, expido el presente que sello, signo y firmo, en Montevideo, el once de marzo de dos mil trece. **CONSTE***


Ms. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA



ARCHIVO ORIGINAL	
Arancel Acta:	8
Monerario:	\$ 304
Dist. Mat.:	\$ 42
Fdo. Gremial:	\$ -

Ms. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA

IFECOR S. A.

Señor
GINO CASAGRANDE
HOTELERA QUITO S. A.
Quito

De nuestras consideraciones:

Como alcance a la comunicación de la cesión de acciones, proporciono la información relacionada con mi representada la compañía IFECOR S. A.

DENOMINACION:	IFECOR S. A.
RUC	21693554005
CODIGO REGISTRO	
ANTE INTENDENCIA COMPAÑIAS	SE-Q-000003563
NACIONALIDAD:	Uruguaya

Atentamente,


Ab. Mercedes Galán Figueroa
APODERADA



Copia Certificada



Ab. Mercedes Galán Figueroa

ESCRITURA REGISTRO NÚMERO 2014-9-01-13-P0316

I-263

SEÑOR NOTARIO:

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase protocolizar la EXISTENCIA LEGAL (CERTIFICADO DE VIGENCIA ANUAL) de IFECOR S. A., que debidamente apostillada se acompaña en siete fojas útiles.

Realizada esta protocolización, agradeceré concederme una copia certificada de la misma.

Atentamente,

Mercedes Galán Figueroa
ABOGADA
Reg. Prof. 4292
Colegio de Abogados de Guayaquil



DIRECCION: Malecón Simón Bolívar No. 305 y Padre Aguirre, Quinto piso oficina 18, Edificio El Fortín Telef. 593 42 561676,
593 42 561676, celular 0993046604, email: mngalan@cablemodem.com.ec, galanfigueroa.mercedes@gmail.com, Webmail:
www.mercedessgalanfigueroa.com
Guayaquil - Ecuador

digir

15690486

mec

2269860 General de Registros

Página 1 de 1

371432

Solicitud: 371432

COMUN

Recibida 10/01/2014

MONTEVIDEO

PERIODO: - 10/01/2014

Resumen del resultado de la búsqueda.-

1 IFECOR SA

RUC:216935540015

SOC.COMERCIALES/COOPER

LIBRO FOLIO NUMERO ENTRADA FECHA

8214 05/06/2012 Sociedad Anonima CONSTITUCION
13171 23/08/2012 Sociedad Anonima Ley 18930 art 17
3260 05/02/2013 Sociedad Anonima Ley 17904
ESTABLECIMIENTOS COMER LIBRE

(*) RESPECTO DE LAS INSCRIPCIONES QUE TENGAN UN ASTERISCO SE ADJUNTARA FOTOCOPIA DEL ASIEN TO REGISTRAL RESPECTIVO.

Advertencia:

-Sección Universalidades se refiere a inscripciones posteriores al 01/01/1947
-Registro Nac.de Comercio comprende: A) en el interior informacion de Sociedades y Establecimientos Comerciales desde 1950. B) En Montevideo informacion de Sociedades y Compraventas de Establecimientos comerciales desde 1960 y de Promesas de estos ultimos y sus marginales desde 1995. C) Por contratos de uso y goce solicitar informacion en Reg. de la Propiedad, Sec. Inm. del lugar de ubicacion del inmueble de la Cooperativa.
-Registro de la Propiedad-Sec.Mobiliaria-Registro Nac.de Prenda Sin Desplazamiento: A) sede Montevideo: corresponde a derechos incorporales de todo el pais y a bienes ubicados en Montevideo, B) restantes sedes: corresponde a bienes ubicados en la sede consultada.
-Por C.I. y por R.U.T. la informacion corresponde a inscripciones posteriores al 05/2001 (excepto modificativas, extintivas, etc, que solo se informan por nombre/denominacion social)

LA DIRECCION GENERAL DE REGISTROS CERTIFICA QUE: POR LAS PERSONAS, CEDULAS DE IDENTIDAD O NUMEROS DE CONTRIBUYENTE DE LA D.G.I., REGISTROS, SECCIONES, TIPO Y FECHAS INDICADAS, CORRESPONDE LA INFORMACION QUE SE EXPRESA, A LA HORA DEL CIERRE DE RECEPCION DE DOCUMENTOS DEL DIA : 10-JAN-14

EN FE DE ELLO, SE EXPIDE EL DIA 10/01/2014 17:12



Firma del Registrador

Esc. Patricia Campa
Registrador

Solicitud : 371432 Recibida 10/01/2014

Emisor: MONTEVIDEO

Detalle del resultado de la informacion.-

1 IFECOR SA

No.8214 Bis 0 05/06/2012 MONTEVIDEO

Sociedad Anonima CONSTITUCION

Emisor: REITZES HOFFMUNG ESTHER

01/03/2012

ADMINISTRACION SOCIOS FUNDADORES EN FORMA INDISTINTA

Sociedad IFECOR SA

Ruc: 216935540015

Dom.:MONTEVIDEO

Regimen:Ley 16.060 Acciones:PORTADOR Capital:PESOS Cant.: 490000

Cuotas: Cuota monto: \$ Cuota cant.: 1 Plazo: 100 A#OS

No.13171 Bis 0 23/08/2012 MONTEVIDEO

Sociedad Anonima Ley 18930 art 17

Emisor: AVIAGA CAMACHO NELIDA RENEE

20/08/2012

Sociedad IFECOR SA

Ruc: 216935540015

Inscripcion afectada: 8214 2012

No.3260 Bis 0 05/02/2013 MONTEVIDEO

Sociedad Anonima Ley 17904

Emisor: KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN MARIA SUSANA

29/01/2013

Presidente LARRIERA, MENDIVIL/GUSTAVO, FEDERICO,

CI: 1744230-4

Domicilio: CONCEPCION DEL URUGUAY 1697

Sociedad IFECOR SA

Ruc: 216935540015

Dom.:MONTEVIDEO

Direccion: ZABALA 1372/21

Inscripcion afectada: 8214 2012

43/2014
D - 805

CERTIFICO QUE: La firma que antecede, del certificado N° 371432 de fecha 10/1/2014, del Registro de Personas Jurídicas Sección Registro Nacional de Comercio, se corresponde con la registrada en esta Asesoría Técnica Registral por la **Escribana ADRIANA CAMPOS**, funcionaria de la Dirección General de Registros. **EN FE DE ELLO**, expido el presente que sello, signo y firmo en Montevideo, el quince de enero de dos mil catorce.-

Esc. María Julia Morganti
PROFESIONAL I - ESCRIBANA





APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)



1. País Country / Pays :	República Oriental del Uruguay		
El presente documento público This public document / Le présent acte public			
2. ha sido firmado por has been signed by a été signé par	MARIA JULIA MORGANTI ETCHEVERRY		
3. quien actúa en calidad de acting in the capacity of agissant en qualité de	PROFESIONAL II ESCRIBANA		
4. y está revestido del sello / timbre de bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de	DIRECCION GENERAL DE REGISTROS		
Certificado Certified / Attesté			
5. en at / à	Montevideo	6. el día the / le	16 de Enero de 2014
7. por by / par	Centro de Atención Ciudadana Ministerio de Relaciones Exteriores		
8. bajo el número Nº sous n°	00014002968010W		
9. Sello / timbre: Seal / stamp: Sceau / timbre :	10. Firma: Signature: Signature : Dentrix Di Nuto Legalizante Director de Asuntos Consulares		

Documento Apostillado: TESTIMONIO NOTARIAL DE DOCUMENTO PRIVADO.

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: <http://www.mree.gub.uy>.

This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document; and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
To verify the issuance of this Apostille, see <http://www.mree.gub.uy>.

Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: <http://www.mree.gub.uy>.



Ew Nº 307774

ESC. MARIA SUSANA KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN - 07316/1



CONSTANCIA	6905	DCI
CONSULTA DE CERTIFICADO DE VIGENCIA ANUAL	VERSION 00	DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA

RUT: 216935540015	Nº de Constancia: 690500058409534
Denominación: IFECOR SA	Fecha: 13/01/002014

Domicilio Fiscal: ZABALA 1372 Apto: 21 - MONTEVIDEO

Tipo Contribuyente: NOCEDE

Estado: Certificado de Vigencia Anual Habilitado.

Emisión: 13/01/2014

Vencimiento: 31/12/2014





REPUBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY
SUPREMA CORTE DE JUSTICIA

LEGALIZACIONES

TESTIMONIO POR EXHIBICION: La copia xerográfica que antecede, extendida en una (1) foja de Papel Notarial de Actuación, Serie Ew número 307774, concuerda bien y fielmente con el original del mismo tenor, que tuve a la vista y al cual me remito. **EN FE DE ELLO:** a solicitud de parte interesada y a efectos de su presentación en oficinas públicas y privadas y ante quien corresponda, expido el presente que sello, signo y firmo, en Montevideo, el dieciséis de enero del año dos mil catorce.

CERTIFICO QUE: MARIA SUSANA KEUCHKERIAN GUEVGEUZIAN es Escribana Pública y la firma y signo que anteceden existentes en el Papel Notarial de Serie Ew Número 307774 guardan similitud con los que obran en el Registro de Firmas a cargo de la Suprema Corte de Justicia, estando en el ejercicio de su profesión a la fecha de la intervención notarial precedente. **EN FE DE ELLO,** a los efectos de su presentación ante el Ministerio de Relaciones Exteriores de la República Oriental del Uruguay, y asimismo, si correspondiere para su tramitación ante las Autoridades Consulares acreditadas en el país, que así lo aceptaren, expido el presente que signo, firmo y sello en la ciudad de Montevideo, el diecisiete de enero de dos mil catorce.-

Susana
Ma. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA



8
339
53
Ma. SUSANA KEUCHKERIAN
ESCRIBANA



Ana Maria Vicentino
ANA MARIA VICENTINO
Escribana
INSPECCION GENERAL
REGISTROS NOTARIALES





APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)



1. País Country / Pays :	República Oriental del Uruguay		
El presente documento público This public document / Le présent acte public			
2. ha sido firmado por has been signed by a été signé par	ANA MARIA VICENTINO TECHERA		
3. quien actúa en calidad de acting in the capacity of agissant en qualité de	ASESOR II ESCRIBANO		
4. y está revestido del sello / timbre de bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de	SCJ		
Certificado Certified / Attesté			
5. en at / à	Montevideo	6. el día the / le	22 de Enero de 2014
7. por by / par	Centro de Atención Ciudadana Ministerio de Relaciones Exteriores		
8. bajo el número Nº sous n°	00014003982011H		
9. Sello / timbre: Seal / stamp: Sceau / timbre :	10. Firma: Signature:		

ANA MARIA PEREIRA
M.R.E.E.U.

Documento Apostillado: CERTIFICACION NOTARIAL

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: <http://www.mreee.gub.uy>.

This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
To verify the issuance of this Apostille, see <http://www.mreee.gub.uy>.

Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: <http://www.mreee.gub.uy>.



DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición de la señora Abogada Mercedes Galán Figueroa, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas a mi cargo la EXISTENCIA LEGAL(CERTIFICADO DE VIGENCIA ANUAL) DE IFECOR S.A., el mismo que constan de ocho fojas útiles incluida la petición.- Cuantía: INDETERMINADA.- Guayaquil, cinco de Febrero del año dos mil catorce.



Dr. Virgilio Jarrin Acunzo
Notario Público Decimotercero
Del Cantón Guayaquil

Se protocolizo ante mí, y en fe de ello confiero este PRIMER TESTIMONIO, que firmo y sello en seis fojas útiles en la ciudad de Guayaquil a los seis días del mes de Febrero del año dos mil catorce.-



Dr. Virgilio Jarrin Acunzo
Notario Decimotercero
Guayaquil



Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	CARLOS ENRIQUE
CED. RUC	SE-Q-00000726	ALBORNOZ BARRIGA	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1706451794
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	25.391	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	25.391
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA
CESIONARIO
CC 1706451794

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

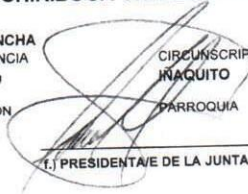
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

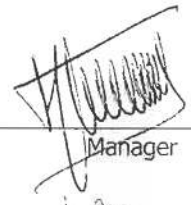
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

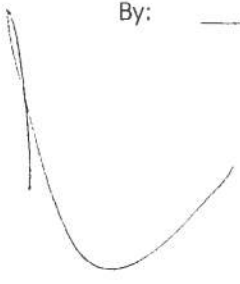
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a large 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml



Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

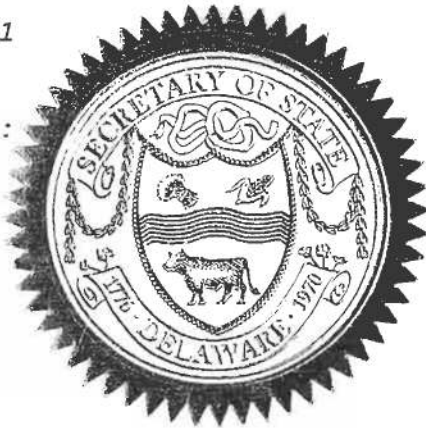
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

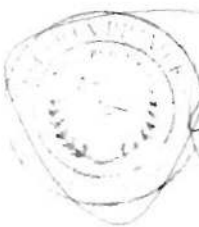
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí: y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

QUITO MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

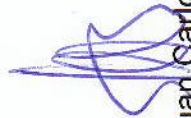
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MARIA JOSE ACOSTA COBO
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1710686013
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	84.775	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	84.775
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MARIA JOSE ACOSTA COBO todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. MARIA JOSE ACOSTA COBO declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MARIA JOSE ACOSTA COBO
CESIONARIO
CC 1710686013

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO

GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**

PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

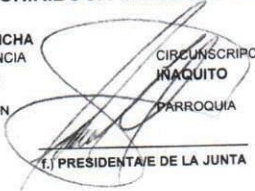
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

009 - 0044 **1704177185**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
ZONA


P. PRESIDENTE/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

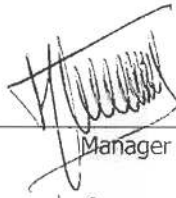
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

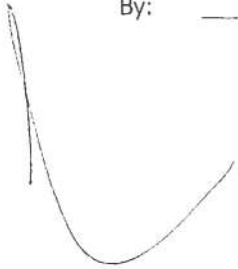


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

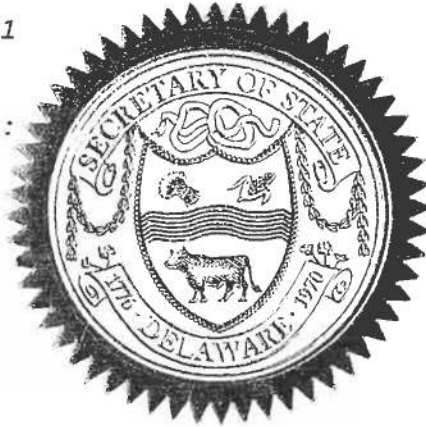
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

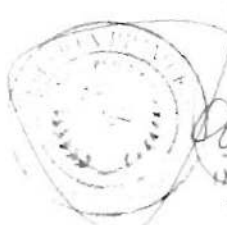
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.





Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Principal de Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

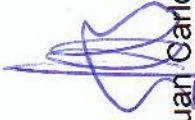
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	SIMON ALBERTO ACOSTA COBO
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1714234166
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	84.775	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	84.775
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de SIMON ALBERTO ACOSTA COBO todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

El Sr. SIMON ALBERTO ACOSTA COBO declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


SIMON ALBERTO ACOSTA COBO
CESIONARIO
CC 1714234166

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO

GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA







INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**

PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO 2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08



DIRECTOR GENERAL



FIRMA DEL CEDULADO



V4444V4444

00000003

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
ZONA



1. PRESIDENTE DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS
Di 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

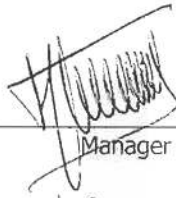
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

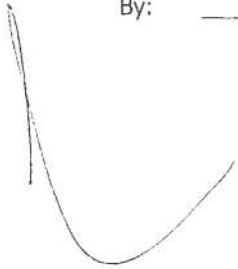


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

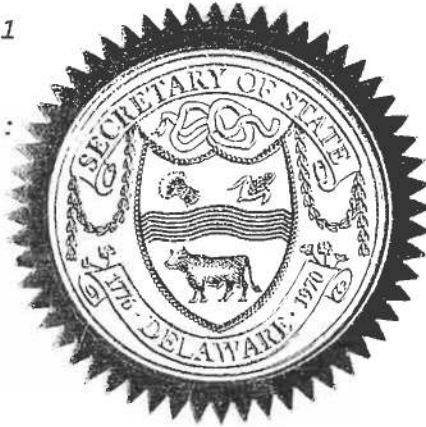
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

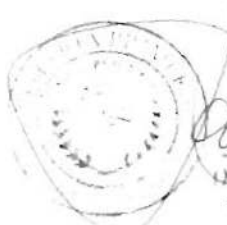
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.





Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

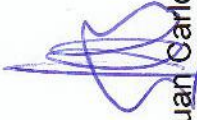
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que
Indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	DANIELA FRANCISCA CHIRIBOGA CORDOVEZ
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1704606357
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	109.124	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	109.124
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de DANIELA FRANCISCA CHIRIBOGA CORDOVEZ todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. DANIELA FRANCISCA CHIRIBOGA CORDOVEZ declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


DANIELA FRANCISCA CHIRIBOGA CORDOVEZ
CESIONARIO
CC 1704606357

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

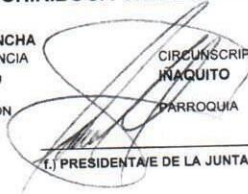
009 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009 - 0044 **1704177185**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

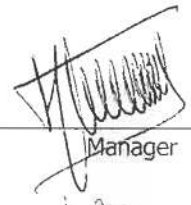
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

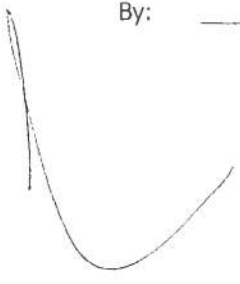
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a large 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

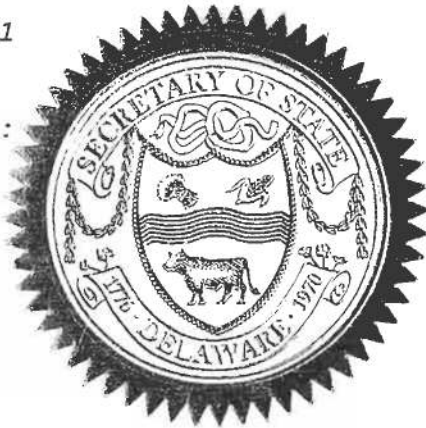
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

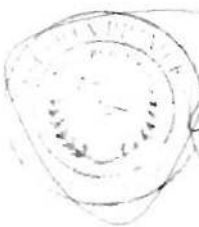
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

QUITO MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

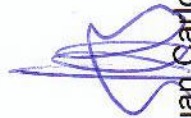
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MARIA PAZ ALBORNOZ CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1712757069
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	24.055	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	24.055
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MARIA PAZ ALBORNOZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La señorita MARIA PAZ ALBORNOZ CHIRIBOGA, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MARIA PAZ ALBORNOZ CHIRIBOGA
CESIONARIO
CC 1712757069

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

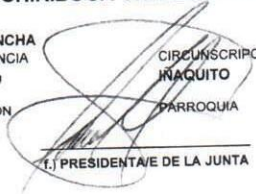
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

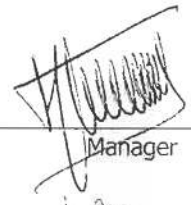
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

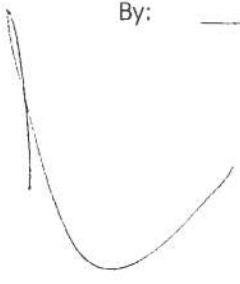
A dense, scribbled signature in black ink.

Manager

By:

A stylized signature in black ink.

Manager

A large, hand-drawn mark resembling a 'U' or a checkmark, drawn with a single stroke.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

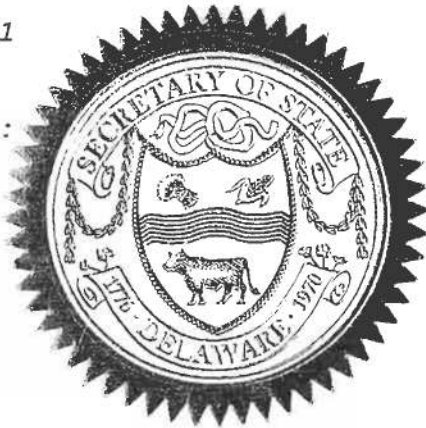
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

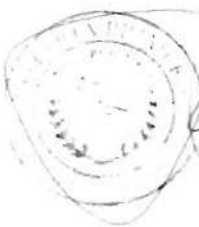
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

QUITO MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

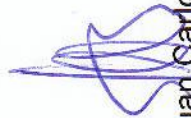
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	ALEGRIA ALBORNOZ CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1718190158
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	24.055	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	24.055
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de ALEGRIA ALBORNOZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

Su apoderado declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA
APODERADO - CESIONARIO
CC 1706451794

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

V4444V4444





DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

009
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009 - 0044
NÚMERO DE CERTIFICADO

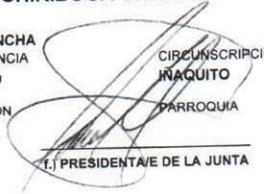
1704177185
CÉDULA

CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

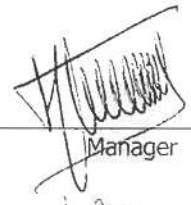
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; Two: To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEN T.

Witness

By:

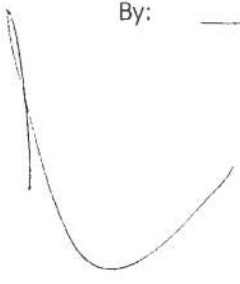
A dense, scribbled signature in black ink.

Manager

By:

A stylized signature in black ink.

Manager

A hand-drawn mark consisting of a vertical line on the left and a curved line on the right, forming a U-shape.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

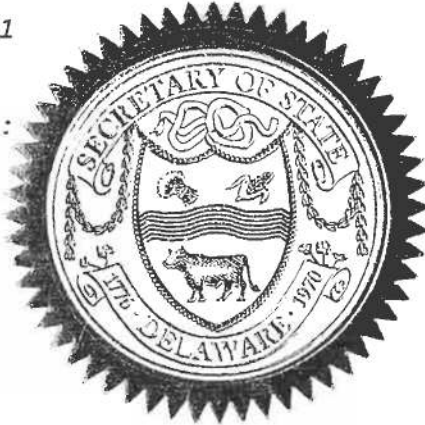
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

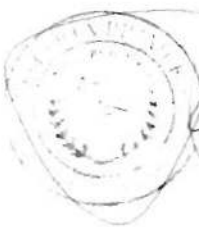
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

Alto MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

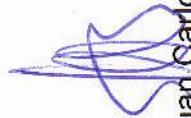
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APODERADO

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE	CESIONARIO
DENOMINACION: HOTELS INVESTMENT, LLC CED. RUCSE-Q-00000726 NACIONALIDAD: EE.UU. NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS: 73.243 VALOR ACCION: US\$1,00 TIPO DE LA INVERSION: Extranjera Directa	DENOMINACION: PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ CED/RUC: 1704606365 NACIONALIDAD: ECUATORIANA NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS: 73.243 VALOR ACCION: US\$1,00 TIPO DE LA INVERSION: Nacional

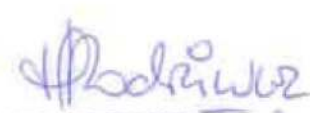
La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tienen ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ
CESIONARIO
CC 1704606365

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO

GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA







INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**

PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO 2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08



DIRECTOR GENERAL



FIRMA DEL CEDULADO



V4444V4444

00000003

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

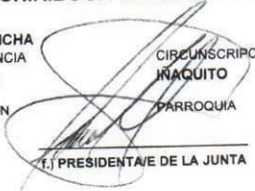
009

009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
ZONA



1. PRESIDENTE DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

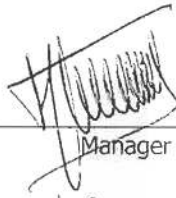
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

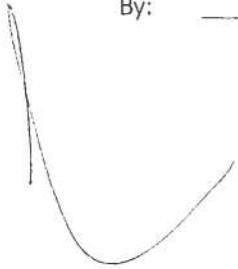


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

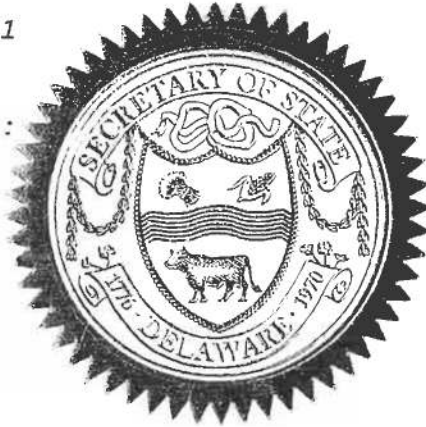
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

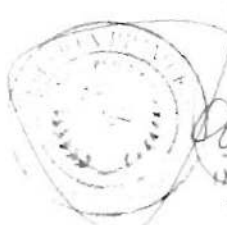
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.





Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

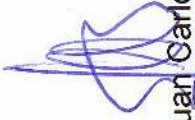
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	CARLOS ANDRES
CED. RUC	SE-Q-00000726	ALBORNOZ CHIRIBOGA	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1723122634
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	24.155	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	24.155
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de CARLOS ANDRES ALBORNOZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

Su apoderado declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA
APODERADO - CESIONARIO
CC 1706451794

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ**

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
**SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA**





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**
PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2012-03-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003



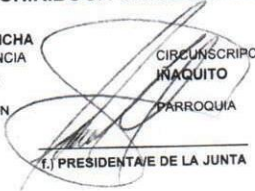
 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009
NÚMERO DE CERTIFICADO **009 - 0044** CÉDULA **1704177185**
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAAQUITO
PARROQUIA
ZONA


P. PRESIDENTE DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

D: 36 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

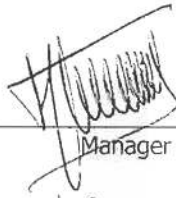
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO 1.

Witness

By:

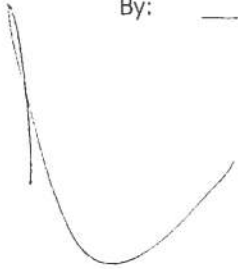


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

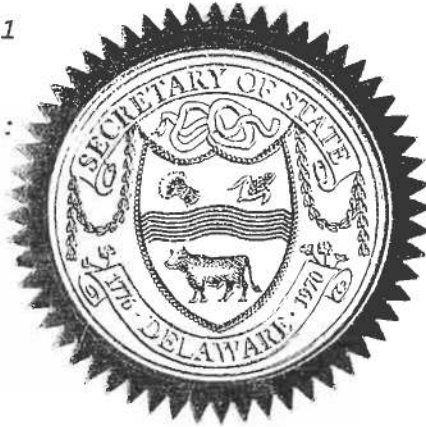
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

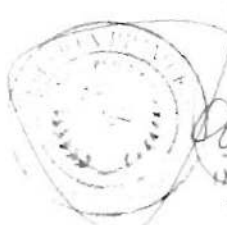
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.





Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador en Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Caceres
Notario Primero del Cantón Quito

[Handwritten mark]

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

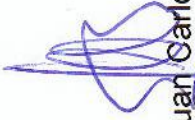
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MARGARITA PAULINA CHIRIBOGA CHIRIBOGA
CED. RUC	SE-Q-00000726	CED/RUC:	1706531124
NACIONALIDAD:	EE.UU.	NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	26.011	NUMERO DE ACCIONES CEDIDAS:	26.011
VALOR ACCION:	US\$1,00	VALOR ACCION:	US\$1,00
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

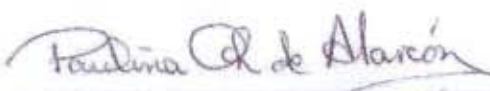
La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MARGARITA PAULINA CHIRIBOGA CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La Sra. MARGARITA PAULINA CHIRIBOGA CHIRIBOGA declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


MARGARITA PAULINA CHIRIBOGA CHIRIBOGA
CESIONARIO
CC 1706531124

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. **170417718-5**

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO GONZALEZ SUAREZ

FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA COBO SEVILLA





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR**

PROFESIÓN / OCUPACIÓN **GANADERO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO 2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444

00000003



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

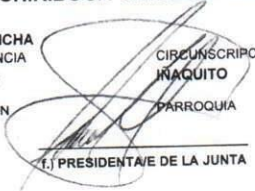
009

009 - 0044 **1704177185**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INAGUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


P. PRESIDENTA/E DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



*** IMC ***

DI 02 COPIAS

Ri 34 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

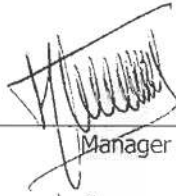
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; **to agree to arbitration**; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

U. COSEDO T.

Witness

By:

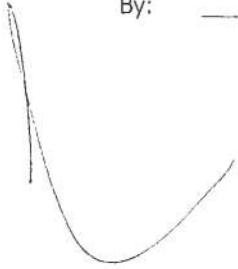


Manager

By:



Manager



mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. TRES: Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. CUATRO: Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y CINCO: Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
 3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
 4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

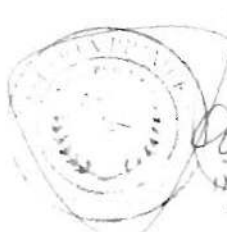
Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden, protocolizados ante mí; y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada, en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden,
protocolizados ante mí: y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada,
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.




Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Ecuador Quito

[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

[Handwritten mark]

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

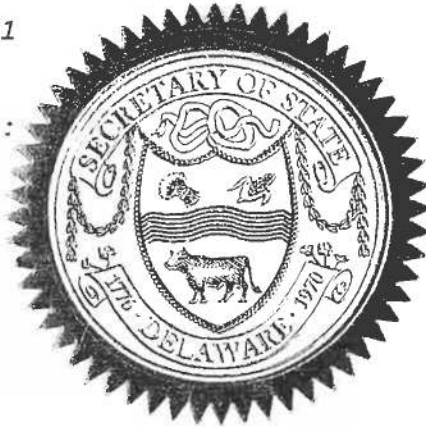
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

Quito, 22 de diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.
Quito.

De nuestras consideraciones:

Cumplimos en comunicarle que en esta fecha se ha registrado la transferencia de acciones que indico a continuación:

CEDENTE		CESIONARIO	
DENOMINACION:	HOTELS INVESTMENT, LLC	DENOMINACION:	MARIA BERNARDA
CED. RUC	SE-Q-00000726	ALBORNOZ CHIRIBOGA	
NACIONALIDAD:	EE.UU.	CED/RUC:	1712757051
NUMERO DE		NACIONALIDAD:	ECUATORIANA
ACCIONES CEDIDAS:	24.055	NUMERO DE	
VALOR ACCION:	US\$1,00	ACCIONES CEDIDAS:	24.055
TIPO DE LA INVERSION:	Extranjera Directa	VALOR ACCION:	US\$1,00
		TIPO DE LA INVERSION:	Nacional

La Compañía Hotels Investment, LLC., a través de por su apoderado, cede adicionalmente a favor de MARIA BERNARDA ALBORNOZ CHIRIBOGA todos los derechos, créditos y obligaciones que por la calidad de accionista tiene en H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., incluido el dividendo que le corresponde recibir por el ejercicio económico del año 2014.

La señora MARIA BERNARDA ALBORNOZ CHIRIBOGA a través de su apoderado declara, conocer el estado económico de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., por lo tanto, no tiene ningún reclamo que hacer ni en el presente ni en el futuro al cedente

Sírvase registrar esta transferencia de acciones en el Libro de Acciones y Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S. A., y de comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.

Adjunto copia del poder

Atentamente,
Hotels Investment, LLC.,


Ing. Juan Carlos Chiriboga Chiriboga
APODERADO - CEDENTE
CC 1704177185


CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA
APODERADO - CESIONARIO
CC 1706451794

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CHIRIBOGA
JUAN CARLOS**
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ
FECHA DE NACIMIENTO **1959-04-04**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
SYLVIA XIMENA
COBO SEVILLA

No. **170417718-5**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
GANADERO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA RUBEN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA ELENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2012-03-08

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-03-08


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO

V4444V4444



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

009

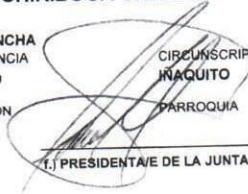
009 - 0044 **1704177185**

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
INACUITO
PARROQUIA

1
4
ZONA


T. PRESIDENTE/A DE LA JUNTA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011



***** IMC *****

DI 02 COPIAS

Di 3 de 4-04-2011

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

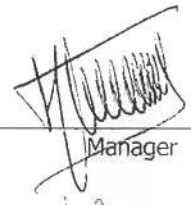
One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also

appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the

A. ROSEDO T.

Witness

By:

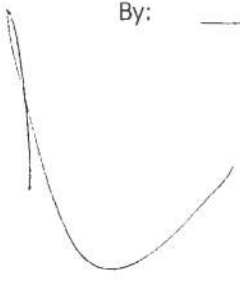
A dense, scribbled signature in black ink, appearing to be a stylized 'H' or similar character.

Manager

By:

A stylized signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Manager

A large, hand-drawn mark in black ink, resembling a large 'U' or a checkmark.

mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, avaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

✓



4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State

AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11

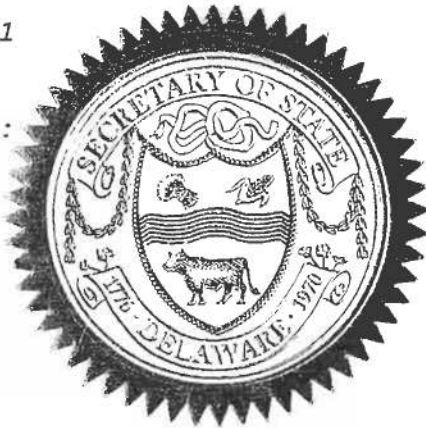
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público
3. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
4. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado

CERTIFICADO

5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

Es fiel y TERCERA COPIA CERTIFICADA, de los documentos que anteceden.
protocolizados ante mí: y, en fe de ello la confiero debidamente firmada y sellada.
en Quito, a cuatro de abril del dos mil once.



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

QUITO MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Público del Cantón Quito

l

HOTELS INVESTMENT, LLC.,

Quito, 22 de Diciembre de 2014

Señor
GINO CASAGRANDE
GERENTE GENERAL
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Presente.-

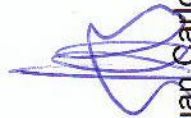
De mi consideración:

A efectos de que sirva de soporte para el registro de la cesión de acciones realizada a favor de esta compañía, proporciono la siguiente información relacionada con esta compañía.

DENOMINACION:	Hotels Investment, LLC.
RUC:	4795711
NACIONALIDAD:	Americana
CODIGO ANTE LA	
INTENDENCIA DE	
COMPAÑIAS:	SE-Q-00000726

Cualquier información adicional, favor solicitarlo.

Muy atentamente,



Ing. Juan Carlos Chiriboga
APROBADO

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CREDENCIACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA **170645179-4**



APELLIDOS Y NOMBRES
**ALBORNOZ BARRIGA
CARLOS ENRIQUE**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUAREZ**

FECHA DE NACIMIENTO **1964-05-18**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**
ESTADO CIVIL **Casado**
**DANIELA FRANCISCA
CHIRIBOGA**



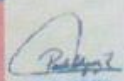
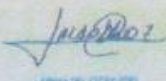
INSTRUCCIÓN **BACHILLERATO** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **EMPLEADO PRIVADO** **E433313222**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
ALBORNOZ CARLOS

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
BARRIGA GUADALUPE

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2010-10-27**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2020-10-27

IMPRESIÓN AUTOMÁTICA IMPRESIÓN AUTOMÁTICA

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CERTIFICADO DE VOTACIÓN

Elecciones 23 de Febrero del 2014
170645179-4 004 - 0171

ALBORNOZ BARRIGA CARLOS ENRIQUE
PICHINCHA QUITO
JIPUAPA JIPUAPA

EXENCION USD:0

DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 00261

3686175 **26/06/2014 15:07:09** IMP. 100% en

comunes o del local adonde se encuentre el inmueble, pacte con los condóminos, el propietario del inmueble, el reglamento de propiedad horizontal, el plan de construcción, modificación o ampliación del inmueble, solicite, obtenga los permisos, licencias, autorizaciones, resoluciones, resoluciones públicas. Para la ejecución de los trabajos, el contratista deberá contar con profesionales de un Abogado, un Arquitecto, un Ingeniero Civil, un Ingeniero de Estructuras, un Poderdante(s) en todo caso, el contratista deberá nombrado en calidad de representante legal, en los casos correspondientes. (El o la contratista deberá judicial constantes en los casos correspondientes, inclusive las de delegar la representación legal a fines de procuración judicial, para lo cual deberá fin de que no sea la facultad de representación legal haga las veces de apoderado en los artículos 45, 46

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA
No. 170942670-2

APELLIDOS Y NOMBRES
DAVALOS DAVALOS
PABLO AGUSTIN

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
SAN BLAS

FECHA DE NACIMIENTO 1983-04-29
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO M

ESTADO CIVIL CASADO
MARIA BERNARDA
ALBORNOZ CHIRIBOGA





INSTRUCCIÓN SUPERIOR
PROFESIÓN / OCUPACIÓN MEDICO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
DAVALOS PABLO AGUSTIN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
DAVALOS ANA MARIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2014-08-18

FECHA DE EXPIRACIÓN
2024-08-18

E334412242

030609180

DIRECTOR GENERAL *[Signature]*
FINA DEL CEDULADO *[Signature]*




REPÚBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE VOTACIÓN

Elecciones 13 de Febrero del 2014
170942670-2 - 010 - 0096

DAVALOS DAVALOS PABLO AGUSTIN
PICHINCHA **QUITO**
INACUITO **INACUITO**

EXENCION USD 0 NACIONAL ELECTORAL
DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 00662

3937480 6/08/2014 16:11:54
IMP: IQM. 010



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
ALBORNOZ CHIRIBOGA
MARIA BERNARDA
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
CHAUPICRUZ
FECHA DE NACIMIENTO 1989-03-28
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO F
ESTADO CIVIL CASADA
PABLO AGUSTIN
DAVALOS DAVALOS

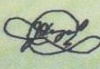
No. 171275705-1

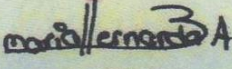


INSTRUCCIÓN
BACHILLERATO
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
ALBORNOZ CARLOS
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CHIRIBOGA DANIELA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2013-09-20
FECHA DE EXPIRACIÓN
2023-09-20

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
ESTUDIANTE
E3333M242

001275355


DIRECTOR GENERAL


FIRMA DEL CEDULADO





REPÚBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE VOTACIÓN

Elecciones 23 de Febrero del 2014
171275705-1 002 - 0275
ALBORNOZ CHIRIBOGA MARIA BERNARDA
PICHINCHA QUITO
RUMIPAMBA RUMIPAMBA
EXENCION USD 0
DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 00261
3696177 18/06/2014 15:09:32 IMP. IGM. s.a

H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.

Quito, 26 de enero de 2015

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente.-

De mi consideración:

Solicito a ustedes de la manera más comedida, se sirvan corregir la cesión de acciones realizada por MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CHIRIBOGA a favor de CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ BARRIGA, ingresada a los archivos de la superintendencia el 08 de enero de 2015 (cesión mal registrada), siendo lo correcto lo siguiente

CEDENTE Miguel Ángel Chiriboga Chiriboga CESIONARIO, Alegría Albornoz Chiriboga debidamente representada por sus padres Carlos Albornoz Barriga y Daniela Chiriboga Cordovez.

Adjunto carta cesión

Por la atención que se dé a la presente, anticipo mi agradecimiento.



Gino Casagrande Pinto
GERENTE GENERAL

221.2

Quito, 19 de diciembre del 2014

Señor
Gino Casagrande
Gerente General
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.
Ciudad.-

De nuestra consideración:

Por medio de la presente informamos a usted, para los efectos legales consiguientes, que MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO, ha transferido por medio de sus apoderadas la Señora Daniela Chiriboga Cordovez y Patricia Chiriboga Cordovez, de acuerdo a poder que se adjunta, la cantidad de 12.466 acciones de un dólar cada una en H.O.V. HOTELERA QUITO S.A, a favor de ALEGRIA ALBORNOZ CHIRIBOGA, .

En consecuencia, a fin de cumplir con las disposiciones legales pertinentes y perfeccionar las cesiones efectuadas, solicitamos a usted se sirva registrar estas trasferencias en el Libro de Acciones y Accionistas a su cargo.

Una vez perfeccionadas las transferencias efectuadas con el registro de las mismas en el Libro de Acciones y Accionistas, se servirá anular los títulos a favor del cedente y emitir los títulos correspondientes a nombre del cesionario.

Agradezco a usted, que una vez se hayan inscrito estas transferencias en el referido registro a su cargo, se sirva de conformidad con las normas legales pertinentes, notificar las mismas a la Superintendencia de Compañías, dentro del plazo señalado por la ley.

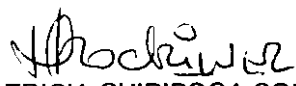
Anticipo mis agradecimientos por la atención que le brinde a la presente.

Atentamente,

EL CEDENTE

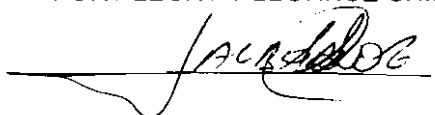
POR MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO
CC 170180403-9


DANIELA CHIRIBOGA CORDOVEZ
APODERADA
C.C. 1704606357

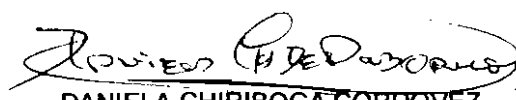

PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ
APODERADA
C.C. 1704606365

EL CESIONARIO

POR ALEGRIA ALBORNOZ CHIRIBOGA


CARLOS ALBORNOZ BARRIGA
C.C. 170645179-4

Y


DANIELA CHIRIBOGA CORDOVEZ
C.C. 1704606357

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA

170180483-9

APELLIDOS Y NOMBRES
**CHIRIBOGA CALISTO
MIGUEL ANGEL**

LUGAR DE NACIMIENTO
**PICHINCHA
QUITO
AMAGUANA**

FECHA DE NACIMIENTO **1929-09-13**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **M**

ESTADO CIVIL **Viudo**

**PATRICIA
CORDOVEZ**





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
ING. CIVIL

E111311111

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA CESAR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CALISTO ROSA E

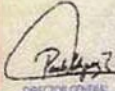
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**QUITO
2010-10-28**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2020-10-28



000440828





DIRECTOR GENERAL



FIRMA DEL CEDULADO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE **CIUDADANÍA** No. **170460635-7**

CHIRIBOGA CORDOVEZ DANIELA FRANCISCA
LUGAR DE NACIMIENTO
Estados Unidos de América
Jacksonville
FECHA DE NACIMIENTO 1968-09-06
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO F
ESTADO CIVIL Casada
CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ

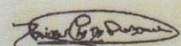


INSTRUCCIÓN **BACHILLERATO** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **QUEHACER. DOMESTICOS** V4343V4442

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **CHIRIBOGA MIGUEL**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **CORDOVEZ CECILIA**

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2011-10-11
FECHA DE EXPIRACIÓN
2021-10-11



DIRECTOR GENERAL FIRMA DEL CEDULADO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE VOTACIÓN

Elecciones 23 de Febrero del 2014
170460635-7 010 - 0279

CHIRIBOGA CORDOVEZ DANIELA FRANCISCA
PICHINCHA **QUITO**
INAOUITO **BENALCAZAR**

EXENCION USD: 0 NACIONAL ELECTORAL
DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 00261

3696176 18/06/2014 15:08:38 IMP. 1081.4a

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANA N. 170460636-5

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CORDOVEZ PATRICIA

LUGAR DE NACIMIENTO
Estados Unidos de América
Jacksonville

FECHA DE NACIMIENTO 1965-03-13

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO F

ESTADO CIVIL CASADA
JOAQUIN ESTEBAN RODRIGUEZ GUARDERAS

INSTRUCCIÓN
BACHILLERATO

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
QUEHACER DOMESTICOS

V4443V3422

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA MIGUEL

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CORDOVEZ PATRICIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2013-06-11

FECHA DE EXPIRACIÓN
2023-06-11

DIRECTOR GENERAL

PRIMA DEL CIUDADANO

001198677

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

006

006 - 0219 **1704606365**

NUMERO DE CERTIFICADO **CÉDULA**
CHIRIBOGA CORDOVEZ PATRICIA

PICHINCHA **CIRCUNSCRIPCIÓN** 0

PROVINCIA **AMAGUANA** 1

QUITO **PARRROQUIA** ZONA

CANTÓN

1) PRESIDENTE/E DE LA JUNTA



NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA

Del Distrito Metropolitano de Quito

PMH

Dr. Pool Martínez Herrera

ESCRITURA No.: PO4689

COPIA: TERCERA

PODER GENERAL

DE LA ESCRITURA DE: _____

MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO

OTORGADA POR: _____

A FAVOR DE: PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ

EL: _____

PARROQUIA: _____

INDETERMINADA

CUANTÍA: _____

Quito, a 25 de AGOSTO del 2014

Dr. Pool Martínez Herrera



REPÚBLICA DEL ECUADOR

ESCRITURA NUMERO: 2014-17-01-48-P04689



PODER GENERAL

OTORGADO POR

NOTARÍA CUADRAGESIMA OCTAVA



MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO

A FAVOR

PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ y

DANIELA FRANCISCA CHIRIBOGA CORDOVEZ

CUANTIA: INDETERMINADA

DI: COPIAS

PCV

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, hoy día Miércoles veinte y cinco (25) de agosto del año dos mil catorce, ante mi Doctor Pool Martínez Herrera, Notario Cuadragésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, y los testigos que suscriben, comparece: MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO, de estado civil viudo, de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número uno siete cero uno ocho cero cuatro cero tres nueve (1701804039), mayor de edad, con domicilio en la ciudad de Quito, hábil para el otorgamiento de este instrumento, a quien de conocer doy fe, por cuanto me ha presentado su documento de identidad, cuya copia certificada se agrega a la presente. Bien instruido por mi, el Notario, en el objeto y resultados de esta escritura, que a celebrarla procede, libre y voluntariamente, de acuerdo a la minuta que

NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA DEL D.M. DE QUITO

me agrega, cuyo tenor literal y que transcribo dice lo siguiente:

“**SEÑOR NOTARIO:** En el registro de escrituras públicas a su cargo, dígnese incorporar la siguiente que contiene el otorgamiento de Poder General, que se perfecciona bajo las siguientes declaraciones de voluntad, al tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA:**

COMPARECIENTES: Comparece a la celebración de la presente escritura pública de Poder General el señor MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO, de estado civil viudo, de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número uno siete cero uno ocho cero cuatro cero tres nueve (1701804039), mayor de edad, con domicilio en la ciudad de Quito, hábil para el otorgamiento de este instrumento.- **SEGUNDA: PODER GENERAL.-** El compareciente confiere Poder General Generalísimo, cual en derecho se requiere a favor de la señora PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ, con cédula de ciudadanía número uno siete cero cuatro seis cero seis tres seis cinco (1704606365) y DANIELA FRANCISCA CHIRIBOGA CORDOVEZ, con cédula de ciudadanía número uno siete cero cuatro seis cero seis tres cinco siete (1704606357), para que en su nombre y representación, SIEMPRE CON FIRMAS CONJUNTAS, realicen, entre otros, los siguientes actos y contratos: **a)** Para que administren a su arbitrio todos los bienes de propiedad del mandante, sean estos muebles o inmuebles, presentes o los que llegare a obtener, incluidos automóviles; **b)** Para que adquieran a su nombre a cualquier título legal, bienes muebles o inmuebles; **c)** Para que acepten donaciones que le puedan otorgar personas, ya sean naturales o jurídicas; **d)** Para que den en venta o prometan la venta de sus bienes muebles, inmuebles y vehículos, y los que llegaren a obtener; **e)** Para que los bienes que posee, los vendan, donen, permuten, hipotequen, los den

Dr. Pool Martínez Herrera



REPÚBLICA DEL ECUADOR

PMH

Dr. Pool Martínez Herrera
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA

NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA

PMH

QUITO - ECUADOR

en arrendamiento, anticresis, en depósito, prenda, o a cualquier otro título, aceptando o constituyendo hipotecas u otras cauciones; f) Para que, judicial o extra judicialmente, cobren a todos los deudores de los mandantes, reciban el dinero o valores que recaudaren, confieran recibos, cancelaciones y den finiquitos; g) Para que abran y /o administre cuentas corrientes o de ahorro en los bancos del país o del exterior, mutualistas o cooperativas, realicen depósitos de dinero y los retiren a su arbitrio; h) Para que puedan cobrar cheques tanto de instituciones públicas como privadas. Así mismo, para que giren cheques, libranzas, letras de cambio, pagares a la orden y cualquier otra obligación del mandante, lo cedan, endosen, acepten o protesten; i) Para que celebren toda clase de Actos o Contratos con arreglo a Ley tanto con instituciones públicas como privadas, inclusive aclaraciones, modificaciones, adendums, rectificaciones, prestaciones bancarias, mutualistas, encargos fiduciarios y cualquier trámite en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Relaciones Laborales, Servicio de Rentas Internas y más que fueren necesarias. Así mismo quedan autorizadas para firmar cualquier documento que sea necesario para cualquier trámite, sea éste de tipo privado o judicial, entre ellos trámites médicos o con aseguradoras. j) Para el buen desempeño de este poder el mandante concede a las mandatarias todas las facultades que le fueran indispensables, inclusive la de sustituir este poder, en persona de su confianza, total o parcialmente y para que, por efectos de procuración judicial las mandatarias puedan sustituir este poder a un abogado de la República de Ecuador, siempre de forma conjunta; k) Para que soliciten y obtengan a favor del mandante la posesión efectiva de los bienes dejados por cualquier familiar a favor del mandante. **TERCERA.- CLÁUSULA ESPECIAL:**

Bajo expresa solicitud del mandante, las mandatarias no podrán comparecer a ningún acto individualmente, lo deberán hacer las dos mandatarias **CONJUNTAMENTE**. Quedan expresamente incorporadas en este mandato las facultades previstas en los artículos estipulados en la ley, de manera que no pueda invocarse la falta de cláusula especial expresa para el cumplimiento del mandato que confiere, quedando facultadas igualmente para sustituir este poder en todo o en parte, a favor de otra persona de su entera confianza y revocar la sustitución cuando crea conveniente y tantas veces como fuere necesario. En vista de que el mandatario no puede firmar, comparecen como testigos los señores: JAVIER HERNÁN SOTOMAYOR VALDIVIESO, portador de la cédula de ciudadanía número uno siete cero ocho ocho nueve nueve cinco ocho seis (1708899586), de estado civil soltero y el señor SANTIAGO FABIÁN YÉPEZ PRIETO, portador de la cédula de ciudadanía número cero seis cero tres ocho ocho cuatro cinco dos nueve (0603884529), de estado civil soltero. Usted señor Notario, se servirá agregar las cláusulas de estilo para la plena validez de este instrumento. **HASTA AQUÍ EL CONTENIDO DE LA MINUTA** que queda elevada a escritura pública con todo su valor legal, junto con los documentos habilitantes que se agregan la misma que se halla firmada por la Abogada Ana Francisca Bustamante Holguin, afiliada al Colegio de Abogados de Pichincha bajo el número trece mil doscientos cuarenta y cuatro (13244 CAP). Para la celebración de la presente escritura pública se observaron todos los preceptos legales del caso; y, leída que les fue a los comparecientes íntegramente por mí, el Notario, se ratifican en todo lo dicho y para constancia firman conmigo los que saben con excepción del señor **MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO** quien por su avanzada edad, imprime la huella digital del

Dr. Pool Martínez Herrera



REPÚBLICA DEL ECUADOR

PMH

Dr. Pool Martínez Herrera
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA

pulgar de su mano derecha, y a su ruego y designación firman los testigos Javier Hernán Sotomayor Valdivieso y Santiago Fabián Yépez Prieto, quienes también suscribirán el presente documento, quienes son mayores de edad, de nacionalidad ecuatorianos, domiciliados en esta ciudad de Quito, legalmente capaces para contratar y obligarse, a quienes también conozco, y para constancia firman conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

PMH
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA
QUITO - ECUADOR

MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO

C.C. 1701804039

JAVIER HERNÁN SOTOMAYOR VALDIVIESO

C.C. 1708899586

SANTIAGO FABIÁN YÉPEZ PRIETO

C.C. 0603884529

PMH
Dr. Pool Martínez Herrera
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA

NOTARÍA CUADRAGÉSIMA OCTAVA DEL D.M. DE QUITO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CREDENCIACIÓN

CEDULA DE CIUDADANIA
170180403-9

APELLIDOS Y NOMBRES
CHIRIBOGA CALISTO MIGUEL ANGEL

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA QUITO AMAGUANA

FECHA DE NACIMIENTO 1929-09-13

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO M

ESTADO CIVIL Viudo

PATRICIA CORDOVEZ



INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
ING. CIVIL

E111311111

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHIRIBOGA CESAR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CALISTO ROSA E

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO 2010-10-28

FECHA DE EXPIRACIÓN
2020-10-28

82017000

[Signature]
DIRECTOR GENERAL

[Signature]
FIRMA DEL REGISTRADO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CIRCULACIÓN

CIUDADANA N° **170460635-7**

CHIRIBOGA CORDOVEZ DANIELA FRANCISCA

Estados Unidos de América
Jacksonville

FECHA DE NACIMIENTO: 1960-09-06

NACIONALIDAD: ECUATORIANA

ESTADO CIVIL: Casada

CARLOS ENRIQUE ALBORNOZ

INSTRUCCIÓN
BACHILLERATO

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
QUEHACER DOMESTICOS

Y4343V4442

APellidos y Nombres del Padre
CHIRIBOGA MIGUEL

APellidos y Nombres de la Madre
CORDOVEZ CECILIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2011-10-11

FECHA DE EXPIRACIÓN
2021-10-11

NOTARIA C **MA OCTAVA**

PMH
QUITO - ECUADOR

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE VOTACIÓN

Elecciones 23 de Febrero del 2014
170460635-7 010 - 0279

CHIRIBOGA CORDOVEZ DANIELA FRANCISCA
PICHINCHA QUITO

INACUITO BENALCAZAR

EXENCION USD 1

DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 00261

3696176
2014/02/23 15:08:38

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACION
ELECCIONES NACIONALES 12-FEB-2004

006

006 - 0219 1704606365

NUMERO DE CERTIFICADO: CEBILA
CHIRIBOGA CORDOVEZ PATRICIA

PICHINCHA	ORINCUSSION	0
PROVINCIA	AMAGUARA	1
QUITO	CHIRIBOGA	JUNA
CANTON		

1. PRESIDENTES DE LA JUNA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA No. 060388452-9

APELLIDOS Y NOMBRES
YEPEZ PRIETO SANTIAGO FABIAN

LUGAR DE NACIMIENTO
CHIMBORAZO
RIOBAMBA
LIZARZABURU

FECHA DE NACIMIENTO 1998-11-08
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO M
ESTADO CIVIL SOLTERO





NOTARIA CUADRAGESIMA OCTAVA

PMH
QUITO - ECUADOR

INSTRUCCIÓN SUPERIOR **PROFESIÓN / OCUPACIÓN ESTUDIANTE** **V8344V4244**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
YEPEZ MERINO TOMAS ROBERTO

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
PRIETO MONTALVO ROSA DEL LOUROES

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
RIOBAMBA
2013-12-02

FECHA DE EXPIRACIÓN
2023-12-02

DIRECTOR GENERAL PRIMA DEL CEDULADO

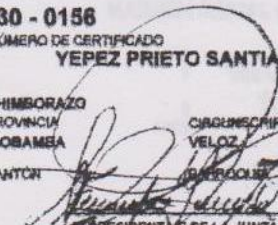
REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL **CNE**

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

030 **0603884529**

NÚMERO DE CERTIFICADO **CÉDULA**
YEPEZ PRIETO SANTIAGO FABIAN

CHIMBORAZO **CIRCONSCRIPCIÓN** 1
PROVINCIA **VELOZ** 0
RIOBAMBA **ZONA** 0
CANTÓN **CHIMBORAZO**


NOTARIO DE LA JUNTA


 REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 CIUDADANIA 170889958-6
 SOTOMAYOR VALDIVIESO JAVIER HERNAN
 LOJA/LOJA/EL SAGRARIO
 24 FEBRERO 1982
 002- 0184 00584 M
 LOJA/ LOJA
 EL SAGRARIO 1982

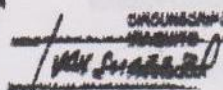



ECUATORIANA***** V2333V2222
 SOLTERO
 SUPERIOR ESTUDIANTE
 ANGEL HERNAN SOTOMAYOR
 MARIANA ROSA VALDIVIESO
 QUITO 24/12/2009
 24/12/2021
 FECHA DE EXPIRACION
 REN 2123108





 REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL CNE
 CERTIFICADO DE VOTACION
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014
 010
 010 - 0103 1708899586
 HOMBRE DE CASADO CADULA
 SOTOMAYOR VALDIVIESO JAVIER HERNAN
 PUEBLO
 PROVINCIA
 SUITE
 CANTON
 CIRCUNSCRIPCION 1
 5
 ZONA
 (1) PRESIDENTE DE LA JUNTA



NOTARIA CUADRAGESIMA OCTAVA

PMH

QUITO - ECUADOR

CERTIFICO, Que la copia fotostática que antecede y que obra de CINCO foja(s) útil(es) sellada y rubricada por el suscrito notario, es exacta al original que ha tenido a la vista, del cual doy fe.
Quito, 28 Agosto 2014

Dr. Pool Martínez Herrera
NOTARIA CUADRAGESIMA OCTAVA
QUITO - ECUADOR

SE OTORGO ANTE MI DOCTOR POOL MARTINEZ HERRERA, NOTARIO CUADRAGÉSIMO OCTAVO, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA **TERCERA COPIA CERTIFICADA** PODER GENERAL OTORGADO POR MIGUEL ANGEL CHIRIBOGA CALISTO A FAVOR DE PATRICIA CHIRIBOGA CORDOVEZ; SELLADA Y FIRMADA EN QUITO A VEINTICINCO DE AGOSTO DEL DOS MIL CATORCE.-

DR. POOL MARTINEZ HERRERA

NOTARIO CUADRAGESIMO OCTAVO DE QUITO

