



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

/cp.

00000 02

la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la Re-  
pública del Ecuador, a los VEINTE Y TRES días del  
AUMENTO DE CAPITAL Y mes de OCTUBRE  
REFORMA DE ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑIA ANÓNIMA DENOMINADA "H.O. V. HOTELERA QUITO S.A." de mil novecientos  
noventa y uno, ante  
mí doctora Ximena  
Moreno de Solines,  
Notaria Segunda del  
Cantón Quito, com-  
parece a la celebra-  
ción de la presente  
escritura el señor  
Dí 10 copias. Ingeniero Luis Vi-  
llacrés Smith, en  
su calidad de Pre-  
sidente de la compañía anónima "H.O.V. HOTELERA QUITO  
S.A.", según consta del documento que se agrega. El com-  
pareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado ci-  
vil casado, mayor de edad, domiciliado en la ciudad de  
Guayaquil y de tránsito por esta capital, legalmente ca-  
paz, a quien de conocer doy fe y dice que eleva a escri-  
tura pública el contenido de la siguiente minuta: - -  
" SEÑOR NOTARIO: - En el registro de  
escrituras públicas, a su cargo, sírvase incorporar una  
de reforma de los estatutos sociales de una compañía a-  
nónima, de acuerdo con las cláusulas que se contienen  
en esta minuta: - CLÁUSULA PRIMERA -  
RA: - COMPARECIENTE: - Comparece al o-

1 torgamiento de esta escritura pública el señor inge-  
2 niero Luis Villacrés Smith, en su calidad de Presiden-  
3 te de la compañía anónima "H.O.V. HOTELERA QUITO S.A."

4 El compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de -  
5 estado civil casado, domiciliado en Guayaquil y de -  
6 tránsito por Quito, mayor de edad, legalmente capaz y  
7 es el representante legal de la compañía por la que  
8 concorre, y actúa debidamente facultado y autorizado  
9 por la resolución de la junta general extraordinaria  
10 de accionistas de la compañía "H.O.V. HOTELERA QUITO  
11 S.A.", que se efectuó el trece de Junio de mil nove-  
12 cientos noventa y uno. - C L A U S U L A S E -

13 G U N D A : - A N T E C E D E N T E S : - Uno -

14 La compañía anónima "H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.", de  
15 nacionalidad ecuatoriana, se constituyó por escritura  
16 pública que autorizó el doctor Efraín Martínez Paz,  
17 Notario Público Tercero del Cantón Quito, el día  
18 primero de Octubre de mil novecientos ochenta y dos;  
19 y se inscribió en el Registro Mercantil de Quito, el  
20 día veintidos de Febrero de mil novecientos ochenta  
21 y tres. La compañía citada se constituyó con un ca-  
22 pital social de cinco millones de sucres, dividido  
23 en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un  
24 mil sucres, cada una; y su gobierno, dirección y ad-  
25 ministración estuvo confiada a la junta general de ac-  
26 cionistas, al Directorio, al Presidente y al Gerente  
27 General, en su orden. Dos) por escritura pública que  
28 autorizó el mismo Notario, doctor Efraín Martínez Paz,



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1 el día dieciseis de Noviembre de mil novecientos ochen-  
2 ta y siete, inscrita en el Registro Mercantil de Quito,  
3 el día veintidos del mismo año de mil novecientos ochen-  
4 ta y siete, se reformaron los estatutos de la compañía  
5 por el aumento de su capital en ciento noventa y cinco  
6 millones de sucres, por lo que el nuevo capital pasó a  
7 ser de doscientos millones de sucres. - Tres) por es-  
8 critura pública que autorizó el mismo Notario, doctor  
9 Efraín Martínez Paz, el día veintiocho de Diciembre de  
10 mil novecientos ochenta y siete; inscrita en el Regis-  
11 tro Mercantil de Quito, el día treinta y uno de Marzo  
12 de mil novecientos ochenta y ocho, volvió a aumentarse  
13 su capital social; y en esta oportunidad, en trescientos  
14 millones de sucres, por lo que se reformaron los esta-  
15 tutos de la empresa para determinar que el nuevo capital  
16 social de la misma pasaba a ser, como en efecto, pasó a  
17 ser de quinientos millones de sucres. - Cuatro) ante el  
18 Notario Público de Quito, doctor Efraín Martínez Paz, se  
19 otorgó otra escritura pública de aumento de capital y  
20 de modificaciones al régimen administrativo de la compa-  
21 ñía con la consiguiente reforma de sus estatutos, el día  
22 veintisiete de Octubre de mil novecientos ochenta y ocho.  
23 Esta escritura pública está inscrita en el Registro Mer-  
24 cantil de Quito el día diecinueve de Diciembre del mismo  
25 año de mil novecientos ochenta y ocho. Las reformas es-  
26 tatutarias se refirieron a dos aspectos; el primero, en  
27 lo que atañe al capital social de la empresa, el mismo  
28 que fue aumentado en seiscientos noventa y cinco millo-

nes de sucres, por lo que el nuevo capital social pa-  
só a ser de un mil ciento noventa y cinco millones de  
sucres. Y, el segundo, en lo que tiene que ver con  
la administración de la misma; la cual se modificó -  
sustancialmente para crear la Presidencia Ejecutiva  
en reemplazo de la Gerencia General, con amplias fa-  
cultades y atribuciones para aquella, - Cinco).- por  
escritura pública que autorizó el mismo Notario, doc-  
tor Efraín Martínez Paz, el día trece de Junio de mil  
novecientos ochenta y nueve, inscrita en el Registro  
Mercantil de Quito, el día diecisiete de Julio del -  
mismo año de mil novecientos ochenta y nueve, volvió  
a aumentarse el capital de la compañía, esta vez en  
la cantidad de un mil ochocientos cinco millones de  
sucres, por lo que el nuevo capital de la compañía pa-  
só a ser de tres mil millones de sucres. En este sen-  
tido, se reformaron también los estatutos de la empresa  
en lo referente al capital social suscrito y pagado  
de la misma. Seis)/por escritura pública que autorizó  
el mismo Notario, doctor Efraín Martínez Paz, el día  
doce de Marzo de mil novecientos noventa, inscrita en  
el Registro Mercantil de Quito, el día ocho de Mayo del  
mismo año de mil novecientos noventa, se reformaron -  
otra vez, los estatutos de la compañía por el aumento  
de su capital social, que se incrementó, en esta por-  
tunidad, en la cantidad de un mil cuatrocientos millo-  
nes de sucres, por lo que el nuevo capital pasó a ser  
de cuatro mil cuatrocientos millones de sucres, repre-



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1 sentado por cuatro millones cuatrocientos mil accio-  
2 nes ordinarias y nominativas de un mil sucres, cada una  
3 y de numeración consecutiva. Siete) por escritura pú-  
4 blica que autorizó el tantas veces nombrado doctor -  
5 Efraín Martínez Paz, Notario Público Tercero del cantón  
6 Quito, el diecinueve de Julio de mil novecientos noven-  
7 ta se reformaron, una vez más, los estatutos, pero en  
8 esta oportunidad la reforma versó exclusivamente sobre  
9 el régimen administrativo y organizativo de la empresa,  
10 de acuerdo con la primera parte de lo resuelto por la  
11 junta general extraordinaria de accionistas de la com-  
12 pañía que se efectuó el día veintitrés de Mayo de mil  
13 novecientos noventa. Esta escritura pública, que con-  
14 tiene los estatutos codificados de la compañía, previo  
15 el cumplimiento de todos los requisitos legales que ri-  
16 gen la materia, fue inscrita en el Registro Mercantil  
17 del cantón Quito, el día diecinueve de Septiembre de  
18 mil novecientos noventa. - Ocho) - por escritura pú-  
19 blica que autorizó el citado Notario Público Tercero  
20 del cantón Quito, doctor Efraín Martínez Paz, el día -  
21 diecinueve de Marzo de mil novecientos noventa y uno  
22 se reformaron los artículos sexto y séptimo de los es-  
23 tatutos de la compañía, para así dar fiel cumplimiento  
24 a la segunda parte de lo resuelto por la junta general  
25 extraordinaria de accionistas de la empresa que se e-  
26 fectuó el día veintitres de Mayo de mil novecientos no-  
27 venta y a la que se ha hecho expresa referencia en el  
28 numeral siete) de la presente cláusula. La ejecución

1 de la reforma estatutaria a la que se alude en el  
2 presente numeral Ocho) determinó que el capital so-  
3 cial, suscrito y pagado, de la compañía se aumentará  
4 en la cantidad de dos mil cuatrocientos millones de  
5 sucres, por lo que el nuevo capital de la empresa, su-  
6 mándose este aumento al anterior, pasó a ser de seis  
7 mil ochocientos millones de sucres, representado por  
8 seis millones ochocientas mil acciones, ordinarias y  
9 nominativas, de un mil sucres cada una y de numeración  
10 consecutiva. La escritura pública que contiene la  
11 reforma estatutaria descrita antes fue inscrita en el  
12 Registro Mercantil del cantón Quito, el día treinta  
13 de Mayo de mil novecientos noventa y uno. Nueve)  
14 por último, la junta general extraordinaria de accio-  
15 nistas de la compañía, que se efectuó el día trece de  
16 junio de mil novecientos noventa y uno, resolvió, nue-  
17 vamente, reformar los artículos sexto y séptimo de  
18 los estatutos sociales por haberse decidido en dicha  
19 junta general de accionistas aumentar el capital de  
20 la empresa en dos mil cuatrocientos millones de su-  
21 cres; aumento éste que debería estar representado por  
22 dos millones cuatrocientas mil acciones, ordinarias  
23 y nominativas, de un mil sucres cada una. Se deja  
24 constancia, al respecto, que en la misma sesión de  
25 junta general de accionistas, se aprobó el reglamen-  
26 to que debería regir, y que, en efecto, ha regido lo  
27 relativo al proceso de suscripción y de pago del ci-  
28 tado aumento de capital de la empresa. Diez) la ad-



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1 ministración de la empresa ha determinado, mediante  
2 certificación que se acompaña, para que forme parte de  
3 la presente escritura pública, que el aumento de capi-  
4 tal de la empresa de dos mil cuatrocientos millones de  
5 sucres, al que se alude en el numeral Nueve) de esta  
6 cláusula, ha terminado de pagarse por lo que procede  
7 que se otorgue la respectiva escritura pública de refor-  
8 ma de los estatutos de la compañía en orden a que se mo-  
9 difique lo relativo al capital social de la misma que  
10 de seis mil ochocientos millones quede elevado en la  
11 citada cantidad de dos mil cuatrocientos millones de  
12 sucres, por lo que el nuevo capital de la empresa pasa  
13 a ser de nueve mil doscientos millones de sucres. -  
14 C L A U S U L A T E R C E R A : - D E C L A R A  
15 C I O N : - Con vista de los antecedentes que se han  
16 enunciado en la segunda cláusula de esta minuta; y por  
17 los derechos que legalmente representa en su calidad  
18 de Presidente de la compañía anónima "H.O.V. HOTELERA  
19 QUITO S.A.", el otorgante declara: a) que los estatu-  
20 tos sociales de la compañía anónima "H.O.V. HOTELE-  
21 RA QUITO S.A.", por la que comparece, quedan reforma-  
22 dos de conformidad en lo resuelto por la junta general  
23 extraordinaria de accionistas del día trece de junio  
24 de mil novecientos noventa y uno; b) que, determina-  
25 mente, la reforma de los estatutos sociales que en es-  
26 te acto se eleva a escritura pública versa exclusiva-  
27 mente sobre los artículos sexto y séptimo.- En tal  
28 virtud, el actual texto de los artículos citados antes

1 quedará expresamente reemplazado por el que se con-  
2 tiene en la copia certificada del acta de junta gene-  
3 ral de accionistas que la misma compañía celebró el  
4 trece de junio de mil novecientos noventa y uno; co-  
5 pia que se acompaña para que se copie a continuación  
6 de la presente minuta y se repute formando parte -  
7 constitutiva de esta escritura pública. El nuevo tex-  
8 to de dichos artículos es el siguiente: "ARTÍCULO -  
9 CULO SEXTO: - El capital de la compañía  
10 es de nueve mil doscientos millones de sucres, el mis-  
11 mo que se encuentra suscrito en su totalidad y pagado  
12 en dinero efectivo, dividido en nueve millones dos-  
13 cientos mil acciones de un mil sucres cada una" -  
14 "ARTÍCULO SEPTIMO: - DE  
15 LAS ACCIONES. - Las acciones son or-  
16 dinarias y nominativas, numeradas del cero cero cero  
17 cero cero cero uno al nueve millones doscientos mil.  
18 Si la junta general de accionistas resolviera, en lo  
19 posterior, un aumento de capital mediante la emisión  
20 de nuevas acciones, los accionistas tendrán derecho  
21 preferente para suscribir dicho aumento a prorrata -  
22 del número de acciones y siempre que éstos hayan can-  
23 celado el valor del cincuenta por ciento del capital  
24 anterior. Deberán ejercitar sus derechos, al respec-  
25 to, dentro del plazo de treinta días a partir de la  
26 fecha de publicación en la prensa de la resolución  
27 del aumento de capital, vencido el cual las nuevas  
28 acciones podrán ser ofrecidas a los otros accionis-





Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

tas o al público en general en la forma que, para cada

caso, reglamente la junta general. Los títulos de ac-

ciones que se emitan por posteriores aumentos del ca-

pital contendrán la serie correspondiente a cada emi-

sión, continuando la secuencia numérica de la emisión

anterior".- C L A U S U L A C U A R T A Y

F I N A L : - El otorgante acompaña, también, en una

foja útil, un ejemplar de la nota de su nombramiento

con la que acredita la calidad que ha invocado en la

primera cláusula de esta minuta, solicitando, así mis-

mo, al señor Notario para que si digne copiarla como

documento habilitante; y pide al señor Notario que cum-

pla con las disposiciones legales que rigen la materia

para la perfecta firmeza y validez de la presente es-

critura pública.- firmado).- Doctor Angel Duarte Val-

verde, Registro número cero treinta y dos. Colegio de

Abogados del Guayas". H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.

Quito, diez y nueve de Octubre de mil novecientos no-

venta. Señor Ingeniero LUIS VILLACRES SMITH Presente.

De mis consideraciones: Informe a usted que el Directo-

rio de la compañía anónima H.O.V. HOTELERA QUITO S.

A., en la Sesión que celebró el día de hoy, designó a

usted PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA por un período de dos

años, con arreglo a lo que dispone el Artículo Trigési-

mo cuarto de los Estatutos codificados de la Compañía

y que se contienen en la Escritura Pública que los re-

formó, y que fue autorizada por el Doctor Efraín Martí-

nez Paz, Notario Público Tercero del Cantón Quito, el

día diez y nueve de Julio de mil novecientos noventa,  
inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito,  
el día diez y nueve de Septiembre de mil novecientos  
noventa. Con este motivo le manifiesto que, de acuer-  
do a lo que dispone el literal h) del artículo Trigé-  
simosexto de los mismos Estatutos codificados cita-  
dos antes, y, en concordancia con lo resuelto por el  
Directorio de la Compañía en la misma Sesión que se  
efectuó el día de hoy, ésto último en ejercicio de  
la atribución constante en el literal j) del artículo  
Trigésimosegundo de los referidos Estatutos, corres-  
ponde ejercer a usted, entre otras atribuciones y fa-  
cultades, la representación legal de la Compañía, del  
modo siguiente: a) directamente, sin la intervención  
de ningún otro personero, en asuntos de cuantía inde-  
terminada; y, además, pudiendo comprometer con su so-  
la intervención a la compañía, si la cuantía de la o-  
bligación o del negocio no exceda del equivalente al  
cinco por ciento del capital social, suscrito y paga-  
do, de la compañía; b) siempre en unión del Gerente  
General, si la cuantía de la obligación o del negocio  
valga más del equivalente al cinco por ciento del ca-  
pital social, suscrito y pagado de la compañía, pero  
sin embargo no exceda del equivalente al veinte por  
ciento del mismo capital; y, c) siempre en unión del  
Gerente General y, además, con la expresa autorización  
del Directorio de la Compañía, si la cuantía de la  
obligación o del negocio es superior al equivalente



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1 del veinte por ciento del capital social, suscrito y pa-  
2 gado, de la compañía. La Compañía H.O.V. HOTELERA QUI-  
3 TO S.A. se constituyó por contrato que está contenido  
4 en la Escritura Pública que autorizó el Doctor Efraín  
5 Martínez Paz, Notario Público Tercero del Cantón Qui-  
6 to, el día Primero de Octubre de mil novecientos ochenta  
7 y dos, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón  
8 Quito, el día veinte y dos de Febrero de mil novecientos  
9 ochenta y tres. Muy atentamente, Por H.O.V. HOTELERA  
10 QUITO S.A. Alfredo Correa Escobar, SECRETARIO AD-HOC  
11 DE LA SESION DEL DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA, Acepto la  
12 designación que antecede, en esta fecha.- Quito, diez y  
13 nueve de Octubre de mil novecientos noventa.- firmado).-  
14 Ingeniero Luis Villacrés Smith.- Con esta fecha queda  
15 inscrito el presente documento bajo el número cinco mil  
16 setecientos siete del Registro de Nombramientos Tomo -  
17 ciento veinte y uno. - Quito, a doce de Diciembre de  
18 mil novecientos noventa. Registro Mercantil.- firmado).-  
19 El Registrador, Doctor Gustavo García Banderas.- (Hay  
20 un sello).- H . O.V. HOTELERA QUITO S.A. - ACTA DE  
21 LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE  
22 LA COMPAÑIA H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. REALIZADA  
23 EL TRECE DE JUNIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y UNO. -  
24 En la ciudad de Quito, el día trece de Junio de mil no-  
25 vecientos noventa y uno a las doce horas en el Auditorio  
26 "Americo Vespucio" del Hotel Oro Verde se reúnen los ac-  
27 cionistas de la compañía H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. por  
28 haber sido convocados mediante la publicación exigida -

1 en los estatutos sociales efectuada en el Diario El  
2 Comercio de Quito, el día treinta y uno de Mayo de  
3 mil novecientos noventa y uno. Actúa como Presidente  
4 de la Junta, el Ingeniero Luis Villacrés Smith y como  
5 Secretario el Señor Max Dahinden, en su calidad de Ge-  
6 rente General de la compañía. El señor Presidente so-  
7 licita que la secretaria constate si se ha reunido  
8 el quórum legal. El Secretario certifica que se en-  
9 cuentran presentes o debidamente representados accio-  
10 nistas que representan el sesenta y uno punto cinco  
11 por ciento del total del capital social suscrito y pa-  
12 gado de la compañía, por lo que hay quórum. El señor  
13 Presidente declara instalada la Junta General Extraor-  
14 dinaria de Accionistas y solicita a la secretaria -  
15 que incorpore al expediente de esta acta el estado -  
16 original y firmado por los señores accionistas presen-  
17 tes y representados de la compañía. La secretaria da  
18 ja constancia de la presencia del señor Comisario de  
19 la compañía, Señor Ingeniero Vicente Riofrío, quien  
20 fue especialmente invitado a concurrir a la presente  
21 sesión. A continuación el señor Presidente solicita  
22 que se de lectura a la convocatoria que fue publicada  
23 en el Diario El Comercio de Quito, con fecha treinta  
24 y uno de Mayo de mil novecientos noventa y uno y que  
25 contiene el orden del día, y solicita a secretaria se  
26 incorpore la publicación original al expediente de  
27 esta acta. El señor Presidente somete a consideración  
28 de la Junta el primer punto del orden del día "Aumento



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

de Capital", y sobre el particular expone que el Directorio propone un Aumento de Capital en Dos Mil Cuatrocientos Millones de Sucres (2,400'000.000,00) y para formular esta recomendación explica la situación financiera de la empresa, con determinación del endeudamiento actual en divisas y la conveniencia de cubrir dicho endeudamiento. Varios señores accionistas hacen consultas y expresan sus opiniones. Después de las deliberaciones la Junta General acuerda, por unanimidad, aumentar el capital de la compañía en Dos Mil Cuatrocientos Millones de sucres (\$2.400'000.000,00), por lo que el nuevo capital de la empresa pasaría, con este aumento a ser de Nueve Mil doscientos Millones de Sucres - (\$9.200'000.000,00). El aumento estará representado por Dos Millones Cuatrocientos Mil (2'400.000) acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una. Seguidamente la Junta General de Accionistas, con la misma votación aprueba el siguiente reglamento que regirá el proceso de suscripción y de pago del Aumento de Capital resuelto antes. " R E G L A M E N T O . - a ). los accionistas podrán suscribir acciones del aumento de capital, resuelto como se ha indicado antes, en ejercicio de su derecho preferente establecido en la Ley y en los Estatutos, a prorrata del número de acciones de las que actualmente fueron propietarios. Dicho derecho preferente deberán ejercerlo dentro del plazo de treinta días contados a partir de la fecha de publicación de la presente resolución en uno de los periódicos

de mayor circulación en la ciudad de Quito; b) Simultáneamente con la suscripción de nuevas acciones, los accionistas tendrán que pagar, de contado el cuarenta por ciento del valor de las acciones suscritas; mientras que el saldo deberán pagarlo de la siguiente forma: un treinta por ciento dentro de los sesenta - días subsiguientes a partir de la fecha de la publicación a la que se refiere el literal a) del presente reglamento y otro treinta por ciento dentro de los noventa días contados a partir de la citada publicación; contándose, para este efecto, los tres meses de plazo a partir del día siguiente de haberse publicado la resolución; c) los accionistas que no suscribieren las acciones a las que tienen derecho preferente dentro del plazo determinado en el literal a) perderán irrevocablemente el derecho preferente a suscribir y a pagar el aumento de capital a prorrata del porcentaje del capital social del que actualmente son propietarios. En este caso, los accionistas que si suscribieron, y que si pagaron los valores a su cargo, de acuerdo a lo indicado antes, tendrán derecho para suscribir el saldo del aumento del capital no suscrito hasta el momento, siempre en proporción a los montos que hubieren suscrito y pagado parcialmente, dentro de los primeros treinta días a los que se refiere el literal anterior. Para el ejercicio de la opción que se describe en este literal los accionistas dispondrán de un plazo de quince días que se contará a partir del -



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1 trigésimo primer día de la publicación a la que se re-  
2 fiere el mismo literal a). En este caso se aplicará  
3 el régimen de pagos establecido antes; es decir que  
4 los suscriptores pagarán el cuarenta por ciento del -  
5 capital que hubieren tomado a su cargo de contado, y  
6 en el momento de la suscripción; mientras que el sal-  
7 do tendrá que ser pagado en dos cuotas mensuales i-  
8 guales contándose este plazo, así mismo, a partir del  
9 trigésimo primer día de haberse publicado la resolu-  
10 ción; d) si aún quedare un saldo del aumento de capital  
11 sin suscribirse, después de transcurrido el plazo de  
12 quince días al que se refiere el literal c), solamente  
13 aquellos accionistas que oportunamente suscribieron y  
14 pagaron los porcentajes a los que tenían derecho, tan-  
15 to en la primera como en la segunda oferta podrán sus-  
16 cribir y pagar aquel saldo en los próximos ocho días  
17 pero para este caso el pago total será de contado; e)  
18 por último si después de estas tres ofertas a los ac-  
19 cionistas, todavía quedare sin suscribirse un saldo  
20 del aumento de capital, dicho remanente será ofrecido  
21 al público; y, f) los accionistas que hubieren suscrito  
22 capital de la compañía en las condiciones establecidas  
23 en los literales a), b) y c), de este reglamento incu-  
24 rrirán en mora por el simple retardo en el pago de -  
25 cualquiera de las cuotas allí establecidas y de confor-  
26 midad con lo dispuesto en el numeral Tres) del artículo  
27 doscientos treinta y dos de la Ley de Compañías, perde-  
28 rán tácitamente su derecho a pagar la cuota en mora -

así como las que no estuvieren vencidas. La administración queda facultada para enajenar las acciones no pagadas del accionista moroso por cuenta y riesgo de él entre terceras personas, en las mismas condiciones establecidas en el literal d) de este reglamento, por intermedio de un Martillador de los designados por la Corte Superior de Quito. Si la venta no se pudiere efectuar, se rescindirá el contrato respecto del accionista moroso y la acción será anulada, con la consiguiente reducción del capital quedando en beneficio de la compañía las cantidades ya percibidas por ella, a cuenta del acción. La anulación se publicará expresando el número de la acción anulada. g) Para todos los efectos, los señores accionistas serán notificados por escrito y de manera personal. Los señores accionistas podrán hacer uso de su derecho en las oficinas del Hotel Oro Verde de la ciudad de Quito, Avenida doce de Octubre y calle Cordero, esquina, aunque no fuere día hábil". Pasa a tratarse el segundo asunto del orden del día y al tenor de la resolución del aumento de capital, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, aprueba la reforma de los artículos de los estatutos cuyos textos actuales quedan sustituidos por los siguientes: " A R T I - C U L O S E X T O : - El capital de la compañía es de nueve mil doscientos millones de sucres - (\$ 9,200'000.000,00), el mismo que se encuentra suscrito en su totalidad y pagado en dinero efectivo, di





Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

vidido en nueve millones doscientos mil acciones de

un mil sucres cada una.- ARTICULO SE P-

TIMO: - DE LAS ACCIONES: -

Las acciones son ordinarias y nominativas, numeradas del cero cero cero cero cero uno al nueve millones doscientos mil. Si la Junta General de Accionistas resolviera en lo posterior un Aumento de Capital mediante la emisión de nuevas acciones, los accionistas tendrán derecho preferente para suscribir dicho aumento a prorrata del número de acciones, y siempre que éstos hayan cancelado el valor del cincuenta por ciento del capital anterior. Deberán ejercitar sus derechos al respecto, dentro del plazo de treinta días a partir de la fecha de publicación en la prensa de la resolución del aumento de capital, vencido el cual, las nuevas acciones podrán ser ofrecidas a los otros accionistas o al público en general en la forma que, para cada caso, reglamente la Junta General. Los títulos de acciones que se emitan por posteriores aumentos del capital, contendrán la serie correspondiente a cada emisión, continuando la secuencia numérica, de la emisión anterior". Para terminar, la Junta General de Accionistas dispone que el Presidente de la Compañía perfeccione legalmente la reforma de los estatutos que acaba de aprobarse debiendo otorgar la escritura pública respectiva apenas haya concluido el proceso de suscripción y de pago del aumento que se ha resuelto en la presente sesión. Una vez que la Junta General de Accionistas

1 trató los asuntos contenidos en la convocatoria para

2 la misma, el Presidente dispone un receso de cuaren-

3 ta minutos para la elaboración del acta respectiva.

4 Transcurrido dicho receso se reinstaló la sesión y el

5 Secretario dió lectura al texto que antecede, el mis-

6 mo que fue aprobado por los concurrentes y con lo que

7 el Presidente declaró clausurada la sesión a las ca-

8 torce horas, suscribiendo para constancia, esta acta

9 en unidad con el infrascrito Secretario de la Junta -

10 General. firmado).- Luis Villacrés Smith. - Presi-

11 dente.- firmado).- Max Dahinden. Secretario.- Es

12 fiel copia del acta que antecede, la misma que el ori-

13 ginal reposa en el archivo de esta Compañía, lo certi-

14 fico.- firmado).- señor Max Dahinden. Gerente General

15 de la Compañía H.O.V. HOTELERA QUITO S. A. -

16 Hasta aquí la minuta que queda elevada a escritura pú-

17 blica con todo el valor legal. Y leída que fue al -

18 compareciente por mí la Notaria, se ratifica y firma

19 conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.

20 firmado).- Señor Ingeniero Luis Villacres Smith.- fir-

21 mado).- Doctora Ximena Moreno de Solines. Notaria Se-

22 gunda. A CONTINUACION

23  
24 VIENEN LOS DOCUMENTOS

25  
26 HABILITANTES

27  
28

|     | N O M B R E S                  | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|-----|--------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 314 | ABSAR CIA.LTDA.                | 1,442,000         | 581,000               | 2,023,000          | 2,023              |
| 217 | ACARO MAZA JOSE CAMILO         | 208,000           | 0                     | 208,000            | 208                |
| 2   | ACOSTA ESPINOSA SIMON          | 3,200,000         | 3,129,000             | 6,329,000          | 6,329              |
| 1   | ACOSTA MARIA ELIZABETH DE COBO | 7,000,000         | 3,647,000             | 10,647,000         | 10,647             |
| 3   | ADITIV.TECNI.ECUAT./ADITEC C.L | 17,761,000        | 7,157,000             | 24,918,000         | 24,918             |
| 385 | ADLER ESPINEL MARIO            | 0                 | 799,000               | 799,000            | 799                |
| 384 | ADLER SALVADOR MARIO           | 0                 | 4,909,000             | 4,909,000          | 4,909              |
| 187 | AGENDINA S.A.                  | 6,500,000         | 2,619,000             | 9,119,000          | 9,119              |
| 179 | AGUIRRE GUERRERO EDMUNDO       | 2,282,000         | 322,000               | 2,604,000          | 2,604              |
| 397 | AGUIRRE SAA MARIA AUGUSTA DE   | 5,833,000         | 0                     | 5,833,000          | 5,833              |
| 409 | ALBORNOS BARRISA CARLOS        | 0                 | 1,000,000             | 1,000,000          | 1,000              |
| 177 | ALM. EDMUNDO JORDAN CIA.LTDA   | 10,000,000        | 0                     | 10,000,000         | 10,000             |
| 160 | ALMAC.JUAN ELJURI C.L.         | 82,131,000        | 33,092,000            | 115,223,000        | 115,223            |
| 325 | ALMEIDA CEVALLOS DIEGO ANDRES  | 778,000           | 6,022,000             | 6,800,000          | 6,800              |
| 313 | ALVARADO ROVIRA NELLIE         | 417,000           | 147,000               | 564,000            | 564                |
| 212 | ALVAREZ BASTIDAS FANNY         | 428,000           | 172,000               | 600,000            | 600                |
| 165 | ALVAREZ GLADYS ELJURI DE       | 4,562,000         | 1,838,000             | 6,400,000          | 6,400              |
| 164 | ALVAREZ MORENO ANTONIO         | 1,140,000         | 459,000               | 1,599,000          | 1,599              |
| 126 | AMAZONAS CIA.ANONIMA SEGUROS   | 22,666,000        | 9,133,000             | 31,799,000         | 31,799             |
| 336 | ANDRADE FEDERICO               | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 340 | ANDRADE MONICA BARAHONA DE     | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 347 | APOLLO TINOCO LASTENIA         | 6,420,000         | 4,087,000             | 10,507,000         | 10,507             |
| 311 | APUNTE OSORIO ANA              | 39,000            | 16,000                | 55,000             | 55                 |
| 5   | AROSEMENA GOMEZ LINCE ANTONIO  | 1,836,000         | 740,000               | 2,576,000          | 2,576              |
| 7   | AULESTIA TRIVINO IVAN-SUSANA   | 4,666,000         | 0                     | 4,666,000          | 4,666              |
| 8   | AULESTIA TRIVINO M. ANTONIO    | 6,740,000         | 2,716,000             | 9,456,000          | 9,456              |
| 203 | AULESTIA VILLACIS CESAR        | 151,000           | 53,000                | 204,000            | 204                |
| 335 | AVICOLA ECUAT.C.A./AVESCA      | 20,369,000        | 21,208,000            | 41,577,000         | 41,577             |
| 223 | AYALA GOMEZ CESAR MEDARDO      | 433,000           | 153,000               | 586,000            | 586                |
| 197 | BALSECA ORTIZ GUIDO            | 347,000           | 184,000               | 531,000            | 531                |
| 204 | BALSECA ORTIZ IVAN             | 110,000           | 0                     | 110,000            | 110                |
| 337 | BARAHONA AURELIA ESPINEL DE    | 2,000,000         | 2,351,000             | 4,351,000          | 4,351              |
| 339 | BARAHONA ESPINEL JOSE          | 1,000,000         | 806,000               | 1,806,000          | 1,806              |
| 344 | BARAHONA ESPINEL RODRIGO       | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 342 | BARAHONA ESPINEL XIMENA        | 1,000,000         | 0                     | 1,000,000          | 1,000              |
| 338 | BARAHONA PATRICIA              | 1,000,000         | 0                     | 1,000,000          | 1,000              |
| 9   | BARRELLA M.SOLEDADE MERINO DE  | 1,545,000         | 622,000               | 2,167,000          | 2,167              |
| 10  | BARRERA VALVERDE ALFONSO       | 10,000,000        | 3,999,000             | 13,999,000         | 13,999             |
| 143 | BARRERA VALVERDE RAFAEL        | 2,598,000         | 917,000               | 3,515,000          | 3,515              |
| 144 | BARRERA VALVERDE STELLA        | 155,000           | 63,000                | 218,000            | 218                |
| 11  | BECDACH SANTOMARO FERNANDO     | 500,000           | 140,000               | 640,000            | 640                |
| 174 | BERNED CECILIA ANDRADE DE      | 1,321,000         | 532,000               | 1,853,000          | 1,853              |
| 172 | BERNED FABIOLA ROSALES DE      | 3,967,000         | 1,598,000             | 5,565,000          | 5,565              |
| 171 | BERNED LANAS VICENTE           | 3,967,000         | 1,598,000             | 5,565,000          | 5,565              |
| 173 | BERNED ROSALES RODRIGO         | 2,644,000         | 1,065,000             | 3,709,000          | 3,709              |
| 12  | BERNED Y BERNED CIA LTDA       | 8,836,000         | 3,561,000             | 12,397,000         | 12,397             |
| 252 | BLAIN ARAGON GILLES            | 23,333,000        | 9,401,000             | 32,734,000         | 32,734             |
| 251 | BLAIN AZUCENA ARAGON DE        | 23,333,000        | 9,401,000             | 32,734,000         | 32,734             |
| 13  | BORJA HOLGUIN ANDRES           | 2,281,000         | 919,000               | 3,200,000          | 3,200              |
| 14  | BORJA HOLGUIN EDUARDO          | 2,333,000         | 1,040,000             | 3,373,000          | 3,373              |
| 15  | BORJA M. TERESA SEMINARIO DE   | 2,333,000         | 1,040,000             | 3,373,000          | 3,373              |
| 16  | BORJA PENA RODRIGO             | 540,000           | 218,000               | 758,000            | 758                |
| 17  | BORJA PENA ROSARIO             | 540,000           | 218,000               | 758,000            | 758                |

|      | N O M B R E S                    | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|------|----------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 410  | BORJA TERAN GUILLERMO            | 0                 | 1,000,000             | 1,000,000          | 1,000              |
| 16   | BRACHO ONA JORGE                 | 7,777,000         | 3,134,000             | 10,911,000         | 10,911             |
| 17   | BUCHELI FARAH CARLOS             | 500,000           | 176,000               | 676,000            | 676                |
| 18   | BUCHELI TERAN EDUARDO            | 5,000,000         | 1,765,000             | 6,765,000          | 6,765              |
| 415  | BUSTAMANTE SANCHEZ JANET V.      | 0                 | 120,000               | 120,000            | 120                |
| 175  | BUSTAMANTE ESPINOSA J. RAFAEL    | 2,266,000         | 0                     | 2,266,000          | 2,266              |
| 226  | CABRERA MAFLA WILSON BAYARDO     | 100,000           | 35,000                | 135,000            | 135                |
| 19   | CADENA SUASNAVAS LUIS            | 4,400,000         | 0                     | 4,400,000          | 4,400              |
| 406  | CALBOPINA RIVAS BOLIVAR          | 0                 | 1,500,000             | 1,500,000          | 1,500              |
| 20   | CALISTO ROCIO MERINO DE          | 1,545,000         | 622,000               | 2,167,000          | 2,167              |
| 21   | CANALA ECHEVARRIA F. JAIME       | 10,000,000        | 0                     | 10,000,000         | 10,000             |
| 240  | CARBO PONCE PEDRO                | 6,000,000         | 0                     | 6,000,000          | 6,000              |
| 199  | CARDENAS LEON PEDRO              | 71,000            | 0                     | 71,000             | 71                 |
| 215  | CASTRO LLANEZ ANGEL              | 59,000            | 17,000                | 76,000             | 76                 |
| ✓ 22 | CEM INTER. (ECUADOR) S.A.        | 6,182,000         | 2,491,000             | 8,673,000          | 8,673              |
| 24   | CERRADURAS ECUATORIANAS S.A.     | 22,909,000        | 9,231,000             | 32,140,000         | 32,140             |
| 25   | CHACON TORAL JOSE                | 7,000,000         | 2,471,000             | 9,471,000          | 9,471              |
| 262  | CHICORSA S.A.                    | 6,234,000         | 1,256,000             | 7,490,000          | 7,490              |
| 26   | CHIRIBOGA CALISTO MIGUEL         | 71,628,000        | 28,280,000            | 99,908,000         | 99,908             |
| 27   | CHIRIBOGA CHIRIBOGA ESTEBAN      | 20,368,000        | 7,707,000             | 28,075,000         | 28,075             |
| 28   | CHIRIBOGA CHIRIBOGA J. CARLOS    | 49,375,000        | 19,394,000            | 68,769,000         | 68,769             |
| 30   | CHIRIBOGA CHIRIBOGA PAULINA      | 24,437,000        | 9,347,000             | 33,784,000         | 33,784             |
| 31   | CHIRIBOGA CHIRIBOGA SUSANA       | 20,368,000        | 7,707,000             | 28,075,000         | 28,075             |
| 32   | CHIRIBOGA CORDOVEZ DANIELA       | 16,148,000        | 5,796,000             | 21,944,000         | 21,944             |
| 120  | CHIRIBOGA CORDOVEZ M. PATRICIA   | 16,148,000        | 5,796,000             | 21,944,000         | 21,944             |
| 383  | CHIRIBOGA CORDOVEZ PATRICIA DE   | 0                 | 1,256,000             | 1,256,000          | 1,256              |
| 259  | CHIRIBOGA MERCEDES LEON DE       | 4,361,000         | 1,757,000             | 6,118,000          | 6,118              |
| 33   | CHIRIBOGA MERINO ERNESTO         | 23,182,000        | 9,341,000             | 32,523,000         | 32,523             |
| 34   | CHIRIBOGA SILVIA COBO DE         | 12,469,000        | 5,024,000             | 17,493,000         | 17,493             |
| 235  | CIA ROMBAR S.A.                  | 60,000,000        | 0                     | 60,000,000         | 60,000             |
| 74   | COBO GARCIA JORGE H. (SUCESSION) | 60,000,000        | 0                     | 60,000,000         | 60,000             |
| 418  | COBO TOUMA PIEDAD DE             | 0                 | 12,000,000            | 12,000,000         | 12,000             |
| 35   | COMER. IND. AGRICOLA RECHI S.A.  | 4,534,000         | 7,365,000             | 11,899,000         | 11,899             |
| 324  | COMERC. IRENE PONCE C.L.         | 2,164,000         | 764,000               | 2,928,000          | 2,928              |
| 36   | COMERICAL INTACO S.A.            | 10,350,000        | 0                     | 10,350,000         | 10,350             |
| 37   | CONAUTO C.A.                     | 31,110,000        | 12,535,000            | 43,645,000         | 43,645             |
| 182  | CONCRECT. TEC. CONCRETE S.A.     | 5,031,000         | 0                     | 5,031,000          | 5,031              |
| 269  | CONSTRUC Y ARRENDA QUITO CIA L   | 2,100,000         | 741,000               | 2,841,000          | 2,841              |
| 39   | COO MIRANDA JOSE MIGUEL          | 9,756,000         | 3,696,000             | 13,452,000         | 13,452             |
| 320  | COO XIMENA ALVAREZ DE            | 4,552,000         | 1,835,000             | 6,387,000          | 6,387              |
| 40   | CORDERO BORRERO FELIPE           | 4,200,000         | 0                     | 4,200,000          | 4,200              |
| 41   | CORDERO BORRERO SANTIAGO         | 18,036,000        | 0                     | 18,036,000         | 18,036             |
| 42   | CORDERO CRESPO GONZALO           | 42,583,000        | 17,158,000            | 59,741,000         | 59,741             |
| 43   | CORDERO LOLA DONOSO DE           | 200,000           | 81,000                | 281,000            | 281                |
| 218  | CORONEL FEIJOO PABLO EDGAR       | 62,000            | 0                     | 62,000             | 62                 |
| 47   | CORREA CRESPO LUCIA              | 59,000            | 8,000                 | 67,000             | 67                 |
| 49   | CORREA ESCOBAR ALFREDO           | 38,500,000        | 0                     | 38,500,000         | 38,500             |
| 50   | CORREA GABRIELA CHIRIBOGA DE     | 16,379,000        | 6,100,000             | 22,479,000         | 22,479             |
| 52   | CORTEZ UQUILLAS HERNAN           | 13,688,000        | 5,515,000             | 19,203,000         | 19,203             |
| 53   | CORTEZ UQUILLAS JHONY            | 13,688,000        | 5,515,000             | 19,203,000         | 19,203             |
| 341  | CRESPO PAULINA BARAHONA DE       | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 230  | CRESPO PAZ FERNANDO              | 30,000            | 11,000                | 41,000             | 41                 |
| 286  | CRESPO TORAL EDUARDO             | 6,355,000         | 0                     | 6,355,000          | 6,355              |

H:O.V. HOTELERA QUITO  
ACCIONISTAS QUE PARTICIPAN EN CAPITAL DE S/. 9.200'000.000,00  
13 DE OCTUBRE DE 1991

ACC0634M

12

| N O M B R E S                      | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 244 DARQUEA DE MIT GABRIELA        | 2,482,000         | 0                     | 2,482,000          | 2,482              |
| 54 DAVALOS CECILIA OVIEDO DE       | 101,340,000       | 23,708,000            | 125,048,000        | 125,048            |
| 55 DAVALOS OVIEDO FEDERICO         | 27,000,000        | 3,712,000             | 30,712,000         | 30,712             |
| 56 DAVALOS OVIEDO JOHNNY           | 24,500,000        | 8,353,000             | 32,853,000         | 32,853             |
| 57 DAVALOS TANAYO FEDERICO         | 86,660,000        | 9,802,000             | 96,462,000         | 96,462             |
| 334 DECA CIA.LTDA.                 | 1,146,000         | 0                     | 1,146,000          | 1,146              |
| 231 DEFAZ ESTRELLA ENMMA           | 37,000            | 0                     | 37,000             | 37                 |
| 202 DIAZ RIVADENEIRA MAURO         | 44,000            | 16,000                | 60,000             | 60                 |
| 58 DONOSO CHIRIBOGA ENRIQUE        | 579,000           | 461,000               | 1,040,000          | 1,040              |
| 59 DONOSO CHIRIBOGA PATRICIO       | 579,000           | 461,000               | 1,040,000          | 1,040              |
| 60 DONOSO CHIRIBOGA RAMIRO         | 372,000           | 150,000               | 522,000            | 522                |
| 61 DONOSO CHIRIBOGA SANTIAGO       | 1,512,000         | 1,227,000             | 2,739,000          | 2,739              |
| 63 DONOSO LOLA CHIRBOGA DE         | 5,946,000         | 3,014,000             | 8,960,000          | 8,960              |
| 284 DONOSO VELASCO MARIA LUISA     | 682,000           | 275,000               | 957,000            | 957                |
| 62 DONOSO VELASCO SANTIAGO         | 1,699,000         | 685,000               | 2,384,000          | 2,384              |
| 162 DOUMET ANTON JUAN              | 2,738,000         | 1,103,000             | 3,841,000          | 3,841              |
| 163 DOUMET OLGA ELJURI DE          | 2,965,000         | 1,194,000             | 4,159,000          | 4,159              |
| 291 DURAN BALLEEN JOSEFINA         | 360,000           | 0                     | 360,000            | 360                |
| 64 DURAN BALLEEN VILLALOBOS SIXTO  | 500,000           | 199,000               | 699,000            | 699                |
| 267 DURINI TERAN MANUEL FRANCISCO  | 10,000,000        | 0                     | 10,000,000         | 10,000             |
| 266 DURINI YOLANDA TERAN DE        | 10,000,000        | 0                     | 10,000,000         | 10,000             |
| 353 ECUALIT C.A.                   | 243,627,000       | 0                     | 243,627,000        | 243,627            |
| 66 EDIMBACTUR S.A.                 | 2,121,000         | 0                     | 2,121,000          | 2,121              |
| 65 EDINCO CIA.LTDA.                | 3,091,000         | 0                     | 3,091,000          | 3,091              |
| 242 EDUARDO AROSEMENA (SUCESSION)  | 250,000           | 0                     | 250,000            | 250                |
| 213 EGAS ACOSTA MIRIAM JANNETH     | 59,000            | 24,000                | 83,000             | 83                 |
| 188 EGAS EGUEZ IGNACIO             | 134,000           | 0                     | 134,000            | 134                |
| 399 EGRED SAA MA. DOLORESS DE      | 5,834,000         | 0                     | 5,834,000          | 5,834              |
| 389 EGUIGUREN CHIRIBOGA MERCEDES D | 0                 | 6,000,000             | 6,000,000          | 6,000              |
| 392 EGUIGUREN L. MARIA CLARA       | 0                 | 2,000,000             | 2,000,000          | 2,000              |
| 390 EGUIGUREN L.JOSE DR.           | 0                 | 2,000,000             | 2,000,000          | 2,000              |
| 393 EGUIGUREN L.LUIS               | 0                 | 2,000,000             | 2,000,000          | 2,000              |
| 391 EGUIGUREN M.LUIS               | 0                 | 11,115,000            | 11,115,000         | 11,115             |
| 67 EL COMERCIO CIA.ANONIMA         | 56,904,000        | 28,928,000            | 85,832,000         | 85,832             |
| 153 ELECTRO ECUATORIANA S.A.C.I.   | 4,500,000         | 1,588,000             | 6,088,000          | 6,088              |
| 161 ELJURI ANTON HENRY             | 5,703,000         | 2,298,000             | 8,001,000          | 8,001              |
| 155 ELJURI ANTON JORGE             | 5,703,000         | 2,298,000             | 8,001,000          | 8,001              |
| 159 ELJURI ANTON JUAN              | 5,703,000         | 2,298,000             | 8,001,000          | 8,001              |
| 157 ELJURI CHICA JUAN              | 2,738,000         | 1,103,000             | 3,841,000          | 3,841              |
| 158 ELJURI OLGA ANTON DE           | 2,965,000         | 1,194,000             | 4,159,000          | 4,159              |
| 68 EMPRESA DURINI S.A. EDIMCA      | 70,000,000        | 0                     | 70,000,000         | 70,000             |
| 69 ENCHAPES DECORAT.ENDESA S.A.    | 150,000,000       | 0                     | 150,000,000        | 150,000            |
| 214 ESCOBAR MENA HUGO MARCELO      | 125,000           | 44,000                | 169,000            | 169                |
| 352 ESPINEL BORJA CARLOS           | 1,188,000         | 334,000               | 1,522,000          | 1,522              |
| 351 ESPINEL MARTHA DE              | 500,000           | 176,000               | 676,000            | 676                |
| 222 ESPINOSA CORREA NOEMI          | 889,000           | 0                     | 889,000            | 889                |
| 70 ESPINOSA MARIN JOSE             | 7,777,000         | 3,885,000             | 11,662,000         | 11,662             |
| 71 ESPINOSA MARIN MARCIA           | 2,764,000         | 571,000               | 3,335,000          | 3,335              |
| 293 ESPINOSA PAEZ MARIA MERCEDES   | 3,091,000         | 0                     | 3,091,000          | 3,091              |
| 232 ESPINOZA AGUIRRE DAVID         | 24,000            | 0                     | 24,000             | 24                 |
| 258 ESTRUCT.ALUMINIO S.A./ESTRUSA  | 30,000,000        | 0                     | 30,000,000         | 30,000             |
| 245 ETERNIT ECUATORIANA S.A.       | \$3,172,087,000   | \$1,386,286,000       | \$4,558,373,000    | 4,558,373          |
| 76 FERNANDEZ DE CORDOVA M.BRIZ DE  | 541,000           | 965,000               | 1,506,000          | 1,506              |

4,559,455.000

H.O.V. HOTELERA QUITO  
ACCIONISTAS QUE PARTICIPAN EN CAPITAL DE S/. 9.200'000.000,00  
13 DE OCTUBRE DE 1991

ACC0634W

| N O M B R E S                      | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 75 FERNANDEZ DE CORDOVA MARCELO    | 773,000           | 809,000               | 1,582,000          | 1,582              |
| 72 FERNANDEZ PATRICIA COBO DE      | 10,000,000        | 3,529,000             | 13,529,000         | 13,529             |
| 77 FERRO TORRE S.A.                | 9,333,000         | 3,761,000             | 13,094,000         | 13,094             |
| 411 FLORES PAREDES ERNESTO FABIAN  | 0                 | 20,000                | 20,000             | 20                 |
| 349 FLORES PAREDES LUIS MARCELO    | 20,000            | 8,000                 | 28,000             | 28                 |
| 194 FLORES PAREDES MARIA TERESA    | 82,000            | 13,000                | 95,000             | 95                 |
| 166 FREUND INGRID RUF DE           | 10,000,000        | 4,029,000             | 14,029,000         | 14,029             |
| 185 FREUND RUF KURT                | 10,000,000        | 4,029,000             | 14,029,000         | 14,029             |
| 186 FREUND RUF MARIO               | 10,000,000        | 4,029,000             | 14,029,000         | 14,029             |
| 290 GALLEGOS SALEM TEOODORO        | 1,000,000         | 161,000               | 1,161,000          | 1,161              |
| 302 GALLEGOS VELA RAUL ANTONIO     | 234,000           | 58,000                | 292,000            | 292                |
| 208 GARCIA MYRIAM SANCHEZ DE       | 179,000           | 25,000                | 204,000            | 204                |
| 78 GOMEZ CENTURION PEDRO           | 6,000,000         | 0                     | 6,000,000          | 6,000              |
| 189 GOMEZ ORELLANA VINICIO         | 94,000            | 13,000                | 107,000            | 107                |
| 79 GORTAIRE PAULINA COBO DE        | 10,000,000        | 4,029,000             | 14,029,000         | 14,029             |
| 210 GRANDA ORTIZ SEGUNDO           | 142,000           | 50,000                | 192,000            | 192                |
| 82 GRUDAO C.A.                     | 2,000,000         | 0                     | 2,000,000          | 2,000              |
| 216 GUALOTO QUISILEME JAIME        | 67,000            | 0                     | 67,000             | 67                 |
| 346 GUARDERAS CH. MARGARITA DE     | 4,000,000         | 14,507,000            | 18,507,000         | 18,507             |
| 408 GUARDERAS RODRIGUEZ JOAQUIN    | 0                 | 1,000,000             | 1,000,000          | 1,000              |
| 206 GUERRERO GUTIERREZ PAULINA     | 289,000           | 40,000                | 329,000            | 329                |
| 359 GUERRERO LENTHALL CARLOS       | 772,000           | 0                     | 772,000            | 772                |
| 355 GUERRERO LENTHALL ESTEBAN      | 773,000           | 0                     | 773,000            | 773                |
| 354 GUERRERO LENTHALL JAVIER       | 773,000           | 0                     | 773,000            | 773                |
| 356 GUERRERO LENTHALL SUSANA       | 773,000           | 0                     | 773,000            | 773                |
| 181 GUERRERO M.ELENA PONCE DE      | 5,000,000         | 0                     | 5,000,000          | 5,000              |
| 148 GUERRERO PONCE JOSE            | 65,858,000        | 26,536,000            | 92,394,000         | 92,394             |
| 176 GUERRERO VILLAGOMEZ CESAR      | 2,282,000         | 919,000               | 3,201,000          | 3,201              |
| 357 HOLGUIN GUERRERO PAULINA DE    | 773,000           | 0                     | 773,000            | 773                |
| 270 HOTEL LA LAGUNA S.A.           | 18,959,000        | 0                     | 18,959,000         | 18,959             |
| 150 HOTELERA GUAYAQUIL S.A.        | 323,224,000       | 114,079,000           | 437,303,000        | 437,303            |
| 285 INDUS.COMER.TECNI.AGRI.ICTA S. | 4,666,000         | 0                     | 4,666,000          | 4,666              |
| 257 INGEN.MEC.C. LTDA./IMECANIC    | 35,000,000        | 0                     | 35,000,000         | 35,000             |
| 249 INGENIERIA ELECTRICA CANALA CL | 45,000,000        | 0                     | 45,000,000         | 45,000             |
| 85 INMOB. VISTA HERMOSA S.A.       | 16,227,000        | 0                     | 16,227,000         | 16,227             |
| 84 INMOBILIARIA BERMEO S.A.        | 5,287,000         | 0                     | 5,287,000          | 5,287              |
| 86 INMOBILIARIA MENESES S.A.       | 6,610,000         | 2,333,000             | 8,943,000          | 8,943              |
| 322 INMOBILIARIA YANUNCAY S.C.C.   | 21,600,000        | 8,704,000             | 30,304,000         | 30,304             |
| 255 INTERMACO C.A.                 | 12,001,000        | 4,836,000             | 16,837,000         | 16,837             |
| 358 INVEGRAN S.A.                  | 12,673,000        | 0                     | 12,673,000         | 12,673             |
| 332 INVEST BOLSA S.A.              | 372,000           | 150,000               | 522,000            | 522                |
| 87 ISLA SOL SA.                    | 4,018,000         | 0                     | 4,018,000          | 4,018              |
| 190 ITURRALDE MONCAYO RAUL         | 264,000           | 0                     | 264,000            | 264                |
| 88 ITURRALDE SERRANO ERNESTO       | 750,000           | 0                     | 750,000            | 750                |
| 89 IZURIETA CARDOSO STELLA DE      | 3,951,000         | 1,394,000             | 5,345,000          | 5,345              |
| 288 IZURIETA CARDOZO MARIA CRISTIN | 725,000           | 0                     | 725,000            | 725                |
| 191 IZURIETA SANCHEZ MIRIAM        | 67,000            | 24,000                | 91,000             | 91                 |
| 294 JACOME M.DEL CARMEN MOREANO DE | 2,333,000         | 823,000               | 3,156,000          | 3,156              |
| 90 JIJON ELENA CHIRIBOGA DE        | 20,368,000        | 7,707,000             | 28,075,000         | 28,075             |
| 414 JUCA HEREDIA ALEJANDRO ROMAN   | 0                 | 111,000               | 111,000            | 111                |
| 377 KOROLEVICH TATIANA             | 0                 | 5,708,000             | 5,708,000          | 5,708              |
| 283 LA CHOZA CIA.LTDA.             | 4,562,000         | 0                     | 4,562,000          | 4,562              |
| 192 LARA ZUMARRAGA MARCELA         | 168,000           | 0                     | 168,000            | 168                |

*[Handwritten signature]*

H.O.V. HOTELERA QUITO  
ACCIONISTAS QUE PARTICIPAN EN CAPITAL DE S/. 9.200'000.000,00  
13 DE OCTUBRE DE 1991

12

ACC0634W

13

| N O M B R E S                      | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 388 LASSO EGUIGUREN MARTHA DE      | 0                 | 2,000,000             | 2,000,000          | 2,000              |
| 264 LOPEZ CHIRBOGA RAMIRO          | 10,000,000        | 0                     | 10,000,000         | 10,000             |
| 260 LUPERA ALMEIDA OLMEDO          | 733,000           | 296,000               | 1,029,000          | 1,029              |
| 227 MAIGUA YANCHALUISA MANUEL      | 68,000            | 24,000                | 92,000             | 92                 |
| 146 MALDONADO LAURA ISABEL DE      | 500,000           | 80,000                | 580,000            | 580                |
| 93 MANTILLA ANDERSON JAIME         | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 417 MAQUINET CIA. LTDA.            | 0                 | 3,000,000             | 3,000,000          | 3,000              |
| 95 MARTINEZ CINTIA SWAMBERG DE     | 3,805,000         | 1,533,000             | 5,338,000          | 5,338              |
| 94 MARTINEZ COBO JOSE              | 2,108,000         | 849,000               | 2,957,000          | 2,957              |
| 220 MARTINEZ HERVAS ANDRES         | 207,000           | 0                     | 207,000            | 207                |
| 96 MASPONS Y BIGAS VICTOR          | 12,444,000        | 4,392,000             | 16,836,000         | 16,836             |
| 289 MATERIA.CONSTUC.QUITO CYMCA S. | 31,110,000        | 12,535,000            | 43,645,000         | 43,645             |
| 168 MENA ANDRADE ALEJANDRO         | 500,000           | 201,000               | 701,000            | 701                |
| 170 MENA ANDRADE LUIS FERNANDO     | 500,000           | 201,000               | 701,000            | 701                |
| 169 MENA ANDRADE M GABRIELA        | 500,000           | 201,000               | 701,000            | 701                |
| 167 MENA ANDRADE MARIA SOLEDAD     | 500,000           | 140,000               | 640,000            | 640                |
| 305 MENA PACHECO LIGIA MARGARITA   | 39,000            | 16,000                | 55,000             | 55                 |
| 256 MENESES ESPINOSA FEDERICO      | 11,367,000        | 4,012,000             | 15,379,000         | 15,379             |
| 97 MENESES ESPINOSA LEONARDO       | 18,060,000        | 7,277,000             | 25,337,000         | 25,337             |
| 303 MENESES JATIVA CATALINA        | 92,000            | 27,000                | 119,000            | 119                |
| 98 MERINO DAVALOS ANDRES           | 1,545,000         | 622,000               | 2,167,000          | 2,167              |
| 360 MIRANDA G.MARIA CRISTINA DE    | 773,000           | 0                     | 773,000            | 773                |
| 99 MISLE REHPANI GUILLERMO         | 2,500,000         | 1,007,000             | 3,507,000          | 3,507              |
| 100 MOLINO EL CONDOR C.A.          | 19,828,000        | 27,507,000            | 47,335,000         | 47,335             |
| 198 MORAN PARRALES HUGO ALBERTO    | 101,000           | 0                     | 101,000            | 101                |
| 295 MOREANO BARRAGAN CARLOS MARCEL | 2,333,000         | 823,000               | 3,156,000          | 3,156              |
| 296 MOREANO BARRAGAN ELSIE PAULINA | 2,333,000         | 823,000               | 3,156,000          | 3,156              |
| 141 MOREANO DAVILA ADRIAN          | 19,817,000        | 6,994,000             | 26,811,000         | 26,811             |
| 140 MOREANO DAVILA MARCELO         | 11,666,000        | 4,117,000             | 15,783,000         | 15,783             |
| 101 MORENO ESPINOSA AIDA           | 18,417,000        | 7,421,000             | 25,838,000         | 25,838             |
| 102 MORENO ESPINOSA DIANA          | 18,417,000        | 7,421,000             | 25,838,000         | 25,838             |
| 105 MORGAN ELENA DOMOSO DE         | 847,000           | 341,000               | 1,188,000          | 1,188              |
| 209 MOSCOSO LANDINES PEDRO         | 134,000           | 54,000                | 188,000            | 188                |
| 103 MOSQUERA PALACIO M.DEL ROSARIO | 460,000           | 0                     | 460,000            | 460                |
| 156 MOSQUERA PESANTES CARLOS       | 4,428,000         | 1,784,000             | 6,212,000          | 6,212              |
| 104 MOSQUERA PESANTES DIEGO        | 4,419,000         | 0                     | 4,419,000          | 4,419              |
| 200 MOYA ALBERTO                   | 111,000           | 0                     | 111,000            | 111                |
| 333 MULTINVER CIA. LTDA..          | 35,000,000        | 0                     | 35,000,000         | 35,000             |
| 205 MARVAEZ PEREZ MANUEL           | 105,000           | 0                     | 105,000            | 105                |
| 106 NIETO CAMPUZANO SILVANA        | 5,726,000         | 0                     | 5,726,000          | 5,726              |
| 107 NOBOA ESTUPINAN FLAVIO / OLGA  | 4,666,000         | 1,882,000             | 6,548,000          | 6,548              |
| 367 NOBOA ESTUPIÑAN CESAR HUMBERTO | 1,000,000         | 0                     | 1,000,000          | 1,000              |
| 343 NYLAND SILVIA BARAHONA DE      | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 416 OCANA ESCOBAR CARMEN SAYONARA  | 0                 | 313,000               | 313,000            | 313                |
| 108 OCHOA RODRIGUEZ NESTOR         | 15,556,000        | 11,976,000            | 27,532,000         | 27,532             |
| 369 OVIEDO CARRILLO GONZALO        | 400,000           | 161,000               | 561,000            | 561                |
| 387 OVIEDO CASTELNOVO SEBASTIAN    | 0                 | 147,000               | 147,000            | 147                |
| 372 OVIEDO CASTELNUOVO SANTIAGO    | 100,000           | 33,000                | 133,000            | 133                |
| 373 OVIEDO COSTALES JORGE          | 100,000           | 34,000                | 134,000            | 134                |
| 363 OVIEDO COSTALES MARIA SOLEDAD  | 333,000           | 0                     | 333,000            | 333                |
| 370 OVIEDO SYLVA GONZALO           | 100,000           | 330,000               | 430,000            | 430                |
| 364 OVIEDO SYLVIA ANA MARIA        | 333,000           | 68,000                | 401,000            | 401                |
| 253 OVIEDO TAMAYO JORGE            | 1,211,000         | 40,000                | 1,251,000          | 1,251              |

267.292.000

H.O.V. HOTELERA QUITO  
ACCIONISTAS QUE PARTICIPAN EN CAPITAL DE S/. 9.200'000.000,00  
13 DE OCTUBRE DE 1991

120

ACC0634W

|     | N O M B R E S                  | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|-----|--------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 110 | PALLARES TROYA JOSE RAFAEL     | 8,690,000         | 0                     | 8,690,000          | 8,690              |
| 111 | PANIFICADORA MODERNA S.A.      | 48,091,000        | 0                     | 48,091,000         | 48,091             |
| 378 | PAREDES PENA ANALUISA          | 0                 | 1,058,000             | 1,058,000          | 1,058              |
| 112 | PAREDES PENA FRANCISCO         | 1,800,000         | 725,000               | 2,525,000          | 2,525              |
| 362 | PAREDES PEÑA MARTHA            | 466,000           | 0                     | 466,000            | 466                |
| 376 | PETER JAIME WALTER             | 1,748,000         | 2,852,000             | 4,600,000          | 4,600              |
| 193 | PINTO AULESTIA NELSON BOLIVAR  | 139,000           | 49,000                | 188,000            | 188                |
| 243 | PLASTICOS INDUSTRIALES S.A.    | 136,885,000       | 0                     | 136,885,000        | 136,885            |
| 331 | POLIT MOLESTINA EDUARDO        | 611,000           | 98,000                | 709,000            | 709                |
| 278 | PONCE ALVARADO ROBERTO         | 3,888,000         | 3,850,000             | 7,738,000          | 7,738              |
| 236 | PONCE GLADYS VAN DENZEN DE     | 18,000,000        | 0                     | 18,000,000         | 18,000             |
| 241 | PONCE HENRIQUEZ ALEJANDRO      | 6,000,000         | 0                     | 6,000,000          | 6,000              |
| 237 | PONCE HENRIQUEZ PATRICIA DE    | 5,950,000         | 0                     | 5,950,000          | 5,950              |
| 228 | PONCE LEON DOLORES TERESA      | 36,000            | 0                     | 36,000             | 36                 |
| 277 | PONCE LOLA ALVARADO DE         | 1,197,000         | 482,000               | 1,679,000          | 1,679              |
| 29  | PONCE LOURDES CHIRIBOGA DE     | 25,744,000        | 9,873,000             | 35,617,000         | 35,617             |
| 114 | PONCE MERCEDES MARTINEZ DE     | 1,133,000         | 457,000               | 1,590,000          | 1,590              |
| 350 | PONCE PALACIOS IGNACIO         | 92,000            | 37,000                | 129,000            | 129                |
| 115 | PONCE PALACIOS MIGUEL          | 1,555,000         | 0                     | 1,555,000          | 1,555              |
| 395 | PONCE SAA ROSA MARIA DE        | 5,833,000         | 0                     | 5,833,000          | 5,833              |
| 183 | PONCE SERRANO IRENE            | 3,266,000         | 316,000               | 3,582,000          | 3,582              |
| 330 | PONCE TOBAR ANA MARIA          | 400,000           | 56,000                | 456,000            | 456                |
| 239 | PONCE VAN DENZEN XAVIER        | 6,025,000         | 0                     | 6,025,000          | 6,025              |
| 83  | PRIMA S.A.                     | 60,000,000        | 24,175,000            | 84,175,000         | 84,175             |
| 348 | PROMOTORA DEL PACIFICO C.LTDA. | 818,000           | 330,000               | 1,148,000          | 1,148              |
| 254 | PROQUIM S.A.                   | 9,830,000         | 3,960,000             | 13,790,000         | 13,790             |
| 117 | QUINONES CHIRIBOGA RAUL        | 3,889,000         | 1,063,000             | 4,952,000          | 4,952              |
| 287 | QUINONES SARA ESPINOSA DE      | 673,000           | 680,000               | 1,353,000          | 1,353              |
| 118 | QUIROZ MARTIN ARTURO           | 16,700,000        | 0                     | 16,700,000         | 16,700             |
| 250 | RAMCKE SCHEDEL SILVIA          | 2,000,000         | 0                     | 2,000,000          | 2,000              |
| 219 | REDIN BENITEZ LUIS FERNANDO    | 66,000            | 0                     | 66,000             | 66                 |
| 225 | REIBAN RODAS ANGEL EDGAR       | 110,000           | 0                     | 110,000            | 110                |
| 318 | RIBADENEIRA FER.SALVADOR JOSE  | 1,555,000         | 0                     | 1,555,000          | 1,555              |
| 379 | RIBADENEIRA TRAVERSARI MARIO   | 150,000           | 0                     | 150,000            | 150                |
| 122 | RIOFRIO VILLAVICENCIO VICENTE  | 6,000,000         | 0                     | 6,000,000          | 6,000              |
| 123 | RIPALDA MORA ENRIQUE O J.CORDO | 3,111,000         | 1,254,000             | 4,365,000          | 4,365              |
| 326 | ROBAYO LEMARIE MONICA          | 466,000           | 187,000               | 653,000            | 653                |
| 345 | ROMAN VERONICA B. DE           | 1,000,000         | 403,000               | 1,403,000          | 1,403              |
| 178 | ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS  | 2,266,000         | 639,000               | 2,905,000          | 2,905              |
| 280 | ROMERO KRAMARENGO HEREDEROS    | 12,000,000        | 0                     | 12,000,000         | 12,000             |
| 211 | ROSETO DUQUE PATRICIO          | 96,000            | 34,000                | 130,000            | 130                |
| 195 | ROSETO PONCE NORA M.           | 168,000           | 0                     | 168,000            | 168                |
| 404 | RUALES GUSTAVO                 | 0                 | 2,478,000             | 2,478,000          | 2,478              |
| 124 | RUASA RUALES SAMANIEGO S.A.    | 7,569,000         | 0                     | 7,569,000          | 7,569              |
| 304 | RUEDA AGUILAR PATRICIA         | 92,000            | 0                     | 92,000             | 92                 |
| 398 | SAA C AUGUSTO                  | 5,833,000         | 0                     | 5,833,000          | 5,833              |
| 321 | SAA COUSIN AUGUSTO (SUCESSION) | 64,000,000        | 0                     | 64,000,000         | 64,000             |
| 400 | SAA MARIA PAULINA              | 5,834,000         | 0                     | 5,834,000          | 5,834              |
| 375 | SALAZAR V.ANGELA VICTORIA      | 474,000           | 191,000               | 665,000            | 665                |
| 125 | SALCEDO TERESA PROANO DE       | 1,000,000         | 282,000               | 1,282,000          | 1,282              |
| 380 | SAMANIEGO ROBAYO SUSANA        | 5,000,000         | 4,030,000             | 9,030,000          | 9,030              |
| 323 | SANTELICES CACERES F.ARTURO    | 37,100,000        | 0                     | 37,100,000         | 37,100             |
| 233 | SARANGO MOROCHO SEGUNDO        | 234,000           | 0                     | 234,000            | 234                |

*[Handwritten signature]*

SAL 077000



H.O.V. HOTELERA QUITO  
ACCIONISTAS QUE PARTICIPAN EN CAPITAL DE S/. 9.200'000.000,00  
13 DE OCTUBRE DE 1991

ACC0634W

14

| N O M B R E S                      | CAPITAL<br>ACTUAL | INCREMENTO<br>CAPITAL | INVERSION<br>TOTAL | NUMERO<br>ACCIONES |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 145 SBANDRA CIA. LTDA.             | 1,005,000         | 405,000               | 1,410,000          | 1,410              |
| 127 SEGUROS CONTINENTAL S.A.       | 10,000,000        | 4,029,000             | 14,029,000         | 14,029             |
| 413 SERRANO PAZMINO MA. ESMERALDA  | 0                 | 120,000               | 120,000            | 120                |
| 224 SIMBANA BUSTAMANTE JULIO       | 71,000            | 25,000                | 96,000             | 96                 |
| 238 SINCLAIR ALEXANDRA PONCE DE    | 6,025,000         | 0                     | 6,025,000          | 6,025              |
| 394 SOLIS CHAMARRO SEGUNDO         | 0                 | 11,986,000            | 11,986,000         | 11,986             |
| 131 STACEY M.CRISTINA CHIRIBOGA DE | 20,368,000        | 7,189,000             | 27,557,000         | 27,557             |
| 128 STACEY M.DOLORES CHIRIBOGA DE  | 20,368,000        | 7,707,000             | 28,075,000         | 28,075             |
| 129 STACEY MORENO CARLOS           | 34,022,000        | 14,727,000            | 48,749,000         | 48,749             |
| 130 STACEY MORENO DIEGO            | 30,909,000        | 12,454,000            | 43,363,000         | 43,363             |
| 405 STACEY PABLO                   | 0                 | 571,000               | 571,000            | 571                |
| 207 SUAREZ BALDEON ROSA AURORA     | 141,000           | 0                     | 141,000            | 141                |
| 132 SUAREZ MARIA M. MARTINEZ DE    | 778,000           | 275,000               | 1,053,000          | 1,053              |
| 133 SWAMBERG MORENO ALBERTO        | 24,954,000        | 10,054,000            | 35,008,000         | 35,008             |
| 134 SWAMBERG MORENO PABLO          | 3,803,000         | 1,532,000             | 5,335,000          | 5,335              |
| 142 TAMAYO MOSCOSO GALO            | 3,111,000         | 501,000               | 3,612,000          | 3,612              |
| 113 TECHNIQUINICA CIA. LTDA.       | 15,000,000        | 6,044,000             | 21,044,000         | 21,044             |
| 265 TERAN LOPEZ MARIA LAURA        | 3,000,000         | 0                     | 3,000,000          | 3,000              |
| 135 THUR DE KOOS VELEZ NELSON      | 3,681,000         | 7,191,000             | 10,872,000         | 10,872             |
| 246 TOBAR RIBADENEIRA LUIS         | 5,000,000         | 2,015,000             | 7,015,000          | 7,015              |
| 329 TOBAR TERESA BORJA DE          | 1,247,000         | 502,000               | 1,749,000          | 1,749              |
| 92 TORRES SALAZAR MAURO            | 13,731,000        | 0                     | 13,731,000         | 13,731             |
| 396 TROYA SAA CARMEN DE            | 5,833,000         | 0                     | 5,833,000          | 5,833              |
| 136 URIBE BAUMGARTNER CAYETANO     | 10,000,000        | 0                     | 10,000,000         | 10,000             |
| 412 URIBE MARGOTH                  | 0                 | 120,000               | 120,000            | 120                |
| 201 VACAS BASTIDAS CELSO           | 208,000           | 73,000                | 281,000            | 281                |
| 137 VALENTIN ZAUGG MAX             | 100,000           | 0                     | 100,000            | 100                |
| 282 VASCONEZ VILLALBA ALEXANDRA E. | 2,455,000         | 989,000               | 3,444,000          | 3,444              |
| 381 VASQUEZ ASTUDILLO GILLERMO     | 0                 | 34,249,000            | 34,249,000         | 34,249             |
| 382 VASQUEZ ASTUDILLO POLIVIO      | 0                 | 10,000,000            | 10,000,000         | 10,000             |
| 316 VASQUEZ CISNEROS BLANCA ISABEL | 1,000,000         | 0                     | 1,000,000          | 1,000              |
| 315 VASQUEZ CISNEROS MARIETA       | 4,000,000         | 0                     | 4,000,000          | 4,000              |
| 366 VASQUEZ MANUEL ANTONIO         | 7,308,000         | 2,944,000             | 10,252,000         | 10,252             |
| 274 VASQUEZ MORENO ANTONIO         | 6,513,000         | 2,625,000             | 9,138,000          | 9,138              |
| 271 VASQUEZ MORENO ARIOLFO         | 6,513,000         | 2,625,000             | 9,138,000          | 9,138              |
| 275 VASQUEZ MORENO LEONARDO        | 6,323,000         | 2,548,000             | 8,871,000          | 8,871              |
| 276 VASQUEZ MORENO MARINA          | 5,943,000         | 2,395,000             | 8,338,000          | 8,338              |
| 308 VASQUEZ RODRIGUEZ MIRIAN       | 43,000            | 0                     | 43,000             | 43                 |
| 196 VELAZQUEZ SOSA ROCIO DEL PILAR | 37,000            | 0                     | 37,000             | 37                 |
| 309 VENEGAS PADILLA PAULINA        | 60,000            | 0                     | 60,000             | 60                 |
| 361 VERA SIGCHA MILTON             | 1,400,000         | 394,000               | 1,794,000          | 1,794              |
| 306 VERDUGO LOPEZ MIRIAM           | 77,000            | 0                     | 77,000             | 77                 |
| 138 VIDOR VIDAL BERNARD            | 7,777,000         | 3,885,000             | 11,662,000         | 11,662             |
| 301 VILLACRESES CABEZAS MARCIA     | 39,000            | 0                     | 39,000             | 39                 |
| 371 VILLARRUEL MARCO ANTONIO       | 100,000           | 330,000               | 430,000            | 430                |
| 365 VILLARRUEL O. MARIA ISABEL     | 334,000           | 60,000                | 394,000            | 394                |
| 374 VISCANO BEATRIZ MARIA          | 100,000           | 40,000                | 140,000            | 140                |
| 261 VIVANCO OLGA FALCONI DE        | 500,000           | 201,000               | 701,000            | 701                |
| 307 VIVAR PINOS ELSA               | 149,000           | 0                     | 149,000            | 149                |
| 139 WESPI ANDREAS                  | 5,009,000         | 0                     | 5,009,000          | 5,009              |
| 402 WRIGTH CASTRO ROGER ALBERTO    | 0                 | 11,416,000            | 11,416,000         | 11,416             |
| T O T A L GENERAL                  | 6,800,000,000     | 2,400,000,000         | 9,200,000,000      | 9,200,000          |

269.035.000

*M. Robinson*



120

\*\*\*\*\* HOTEL ORO VERDE  
QUITO - ECUADOR

12 de Octubre 1830 y Luis Cordero - Casilla 17-21.565 - Telef. 566 497 - Telefax 21017110/VERDE - FAX. 569 169

Quito, 17 de octubre de 1991

C E R T I F I C A D O

Por la presente Certifico que se encuentra integramente pagado el aumento de capital por la suma de S/.2.400'000.000,00 (DOS MIL CUATROCIENTOS MILLONES DE SUQUES) mismo que ha sido pagado por los accionistas suscriptores de dicho - aumento de capital.

MAX DAHINDEN  
GERENTE GENERAL



CASAP E MARZ  
HOTELS & RESTAURANTS  
SWITZERLAND

Prima Reservations

Hotel Oro Verde Guayaquil

ENMENDADO: veinte. Vale. *lp*



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

Se otorgó ante

mi y en fe de ello confiero esta **TERCERA** COPIA, firmada y sellada en Quito, a veinte y tres de Octubre de mil novecientos noventa y uno.

*Ximena Moreno de Solines*

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



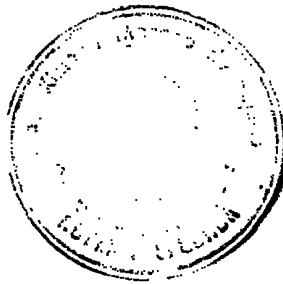
*recibido*

RAZON: De conformidad con lo ordenado por la Superintendencia de Compañías en su Resolución Nro. 91-1-1-1-2239 de 20 de diciembre de 1991, tomé nota la aprobación constante en dicha resolución al margen de la escritura de Aumento de capital y Reforma de Estatutos de la Compañía H.O. V. HOTELERA QUITO S.A. otorgada ante mí el 23 de octubre de 1991.- Quito, a veinte de diciembre de mil novecientos noventa y uno.-



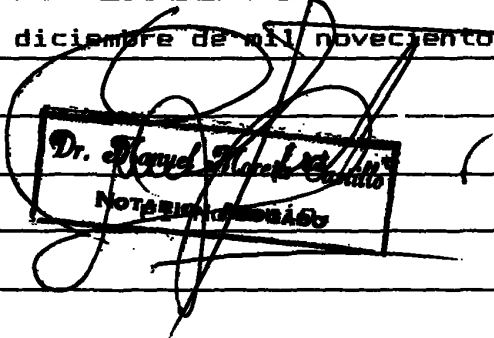
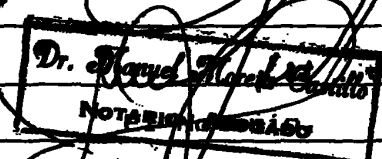
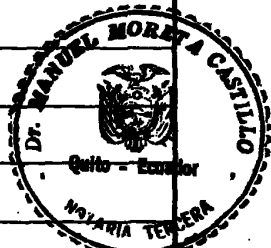
Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA





NOTARIA  
TERCERA

1 ZON: Dando cumplimiento a lo dispuesto en el  
2 Artículo Cuarto, de la Resolución número  
3 91-1-1-1-2239, de fecha veinte de diciembre de mil  
4 novecientos noventa y uno, expedida por el señor  
5 doctor Luis Salazar Becker, Superintendente de  
6 Compañías de Quito, tomé nota al margen de la  
7 escritura matriz, otorgada ante el doctor Efraín  
8 Martínez Paz, cuyos archivos se encuentran actualmente  
9 a mi cargo, de la aprobación del Aumento de Capital y  
10 Reforma de Estatutos de la Compañía H.O.V. HOTELERA  
11 QUITO S.A., cuyo testimonio antecede.-- Quito, a  
12 veinte de diciembre de mil novecientos noventa y uno.  
13  
14   
15   
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28 

ta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número dos mil doscientos treinta y nueve, del señor Superintendente de compañías de 20 de diciembre de 1991, bajo el número =2551 del Registro Mercantil, tomo 122.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 164 del Registro Mercantil, de veinte y dos de febrero de mil novecientos ochenta y tres, a fs. 425vta., tomo 114.- Queda archivada la segunda copia certificada de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía "H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.", otorgada el 23 de octubre de 1991, ante el notario segundo del cantón, Dra. Ximena Moreno de Solines.- Se dá así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 20215.- Quito, a veinte y siete de diciembre de mil novecientos noventa y uno. EL REGISTRADOR.

Dr. Gustavo García Ramírez  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

