

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS
SOCIALES DE LA COMPAÑÍA H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.**

OTORGADO POR:

**INGENIERO LUIS VILLACRÉS SMITH Y EDMUND HELMUT
NEGWER, PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL**

CUANTÍA DEL AUMENTO: US \$ 2'500.000,00

CAPITAL ACTUAL: US \$ 12'500.000,00

Di 3, copias

F.R.

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, hoy día miércoles diecinueve de octubre de dos mil cinco, ante mí, doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, comparece a la celebración de la presente escritura público los Señores Ingeniero LUIS VILLACRÉS SMITH y EDMUND HELMUT NEGWER, de nacionalidad Ecuatoriana y Alemana respectivamente, conocedor del idioma español, de estado civil casados, domiciliados en el Distrito Metropolitano de Quito, mayores de edad, legalmente capaces, quienes actúan en sus calidades de Presidente y Gerente General de la Compañía H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. de conformidad con los nombramientos que se agregan y en cumplimiento con lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., celebrada el ocho de junio del dos mil cinco; hábiles para contratar y contraer obligaciones, a quienes de conocer doy fe pues presentan sus documentos de identidad y me solicitan que eleve a escritura.

**DOCTOR SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO**



pública la minuta que me presentan, cuyo tenor y que transcribo es el siguiente: "**SEÑOR NOTARIO:** En el Protocolo de Escrituras Públicas a su cargo sírvase incorporar una de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía **H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.** al tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA: COMPARECIENTES.-** Comparecen a la celebración de este instrumento público los Señores Ingeniero **LUIS VILLACRÉS SMITH** y **EDMUND HELMUT NEGWER**, de nacionalidad Ecuatoriana y Alemana respectivamente, de estado civil casados, domiciliados en el Distrito Metropolitano de Quito, mayores de edad, legalmente capaces, quienes actúan en sus calidades de Presidente y Gerente General de la Compañía **H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.** de conformidad con los nombramientos que se agregan y en cumplimiento con lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.**, celebrada el ocho de junio del dos mil cinco. **SEGUNDA.-ANTECEDENTES: Uno.-** La Compañía **H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.**, se constituyó ante Notario Tercero del Cantón Quito, Doctor Efraín Martínez el día primero de octubre de mil novecientos ochenta y dos y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el veinte y dos de febrero de mil novecientos ochenta y tres. **Dos.-** La Compañía **H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.**, aumentó su capital de la suma de CUATRO MILLONES DE DOLARES a la suma de DIEZ MILLONES DE DOLARES, mediante escritura pública celebrada ante Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva el día nueve de noviembre del dos mil uno, se inscribió en el Registro Mercantil el tres de diciembre del dos mil uno. **Tres.-** La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.**, celebrada el día ocho de junio del dos mil cinco, y previa convocatoria realizada el veinte y cinco de mayo del dos mil cinco y la posterior publicación del aviso a los accionistas para

el uso del derecho preferente de conformidad con el artículo ciento ochenta y uno (181) de la Ley de Compañías, publicado el diez de junio del dos mil cinco, resolvió proceder a aumentar el capital de la Compañía de la suma de DIEZ MILLONES de dólares de los Estados Unidos de América (\$10.000.000) que actualmente tiene, a la suma de DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL dólares de los Estados Unidos de América (\$12.500.000) y reformar los Estatutos Sociales. **TERCERA: DECLARACIONES.-** Con estos antecedentes y por los derechos que representamos Ingeniero Luis Villacrés Smith y Edmund Negwer, en nuestras calidades de Presidente y Gerente General de la compañía declaramos: **UNO.-** El capital social de la compañía es de **DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, que los accionistas han suscrito y pagado en su totalidad de conformidad con el cuadro de integración de capital que se agrega en el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de ocho de junio del dos mil cinco. **DOS.-** Que los estatutos quedan reformados de conformidad con lo establecido en el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de ocho de junio del dos mil cinco. **TRES.-** La inversión que en el presente aumento de capital efectúan los accionistas extranjeros, Negocios y Comercio Panamá NECOPA S.A., de nacionalidad panameña, Arhus Universal Corp de nacionalidad panameña, Brookdale Commercial Corp. de nacionalidad panameña, Doral Development S.A. de nacionalidad panameña, Ecuador Investment Fund. Ltd., de las Islas Vírgenes Británicas, Empronorte Overseas y NC de nacionalidad panameña, Hoteles Investment Corporation de nacionalidad panameña; Inversiones HKV S.A. de nacionalidad panameña, Monte Cavallaro A.G., Principado de Liechtenstein, Sodereal Holding S.A. de nacionalidad suiza es extranjera directa. La inversión que efectúan los accionistas extranjeros Es nula

*incorre
es Tercera*

DOCTOR SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO

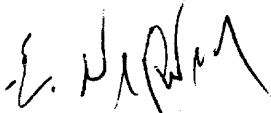


Helmut Negwer, de nacionalidad alemana; Patricia Clemencia Aldunate Troncoso, de nacionalidad chilena; Mario Andrés Adler Espinel, de nacionalidad estadounidense; Víctor Hugo Aulestia Triviño, de nacionalidad estadounidense; José Miguel Coó Miranda de nacionalidad chilena, Eunice Corriere Valdez de nacionalidad chilena; Pedro Luis Gómez Centurión Rizotti de nacionalidad argentina, Ingrid Ruf Kywi, de nacionalidad alemana,; Susana Mónica Vallejo Marcel de nacionalidad estadounidense; Manuel Antonio Vásquez Vásquez de nacionalidad colombiana; David Brice Waller, de nacionalidad estadounidense; Harold Joseph Welch Holcomb, de nacionalidad estadounidense; Peter Andreas Wespi Eggenberger de nacionalidad suiza y Lloyd Anthony Wilkinson de nacionalidad canadiense, es de carácter nacional en los términos del Régimen Común de tratamiento a los capitales extranjeros establecidos en la decisión 291 de la Comunidad Andina. Los demás accionistas de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana. **CUARTA.-** Bajo las penas de juramento declaramos que todos los datos señalados en el presente aumento de capital son verdaderos y se pueden comprobar en los documentos que reposan en la compañía. Hasta Aquí la Minuta.- Usted Señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez de este Instrumento público. Doctora Wendy Román A., con matrícula número cinco mil doscientos setenta y uno del Colegio de Abogados de Pichincha.”.- Hasta aquí la minuta que los otorgantes la aceptan y ratifican en todas sus partes, la que queda elevada a escritura pública con todos sus efectos legales.- Léida esta escritura a los comparecientes por mí, el Notario, se ratifican en ella y firman conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

NOTARIA
VIGÉSIMO CUARTA
QUITO

0000003

INGENIERO LUIS VILLACRÉS SMITH
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.


EDMUND HELMUT NEGWER
GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA H.O.V. HOTELERA
QUITO S.A.

(FIRMADO) DOCTOR SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO
VIGÉSIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO. (HAY UN SELLO).-

DOCTOR SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACIÓN Y REGISTRO DE VOTACIÓN

REGULA DE **CITADANÍA** N° **090392445-6**

VILLACRES SMITH LUIS ARSENIO

20 ESTRELLA 1950

ESTADO CIVIL/CASADO /CONVUELTO

041-1 0247 10453

ESTADO CIVIL/CASADO /CONVUELTO

CONVUELTO **1951**

[Signature]

PRIMA DEL REGISTRADO

ECUATORIANA*** E333312222**

CONVUELTO **SMITH VILLAS ARSENIO**

ESTADO CIVIL

LUIS VILLACRES

SMITH VILLAS PADRE

CONVUELTO DE LA MADRE **24/01/20**

24/01/2014

PRIMA DE CADUCIDAD

PRIMA N° 1348609-00

[Signature]

PRIMA DE LA AUTORIDAD

PRIMA DEL REGISTRADO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPLENTE ELECTORAL
ELECCIONES SECCIONALES 2014

CERTIFICADO DE VOTACIÓN

NUMERO **041-1 0247 10453**

VILLACRES SMITH LUIS ARSENIO

CONVUELTO

24/01/2014

PRIMA DE CADUCIDAD

PRIMA N° 1348609-00

[Signature]

PRIMA DE LA AUTORIDAD

PRIMA DEL REGISTRADO

H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. 000004

Quito, abril 14 del 2004

Señor Ing.
Luis Arsenio Villacrés Smith
Presente

Estimado Ing. Villacrés:

Comunico a usted que el Directorio de la Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A., en sesión celebrada el día de hoy, miércoles 14 de abril de 2004, resolvió reelegir a usted como Presidente de la Compañía, por el período de dos años.

Sus deberes y atribuciones constan determinados en la escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación del estatuto de la Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A., otorgada ante el Notario Público Vigésimo Cuarto del cantón Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, el día 9 de noviembre de 2001, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el día 3 de diciembre de 2001.

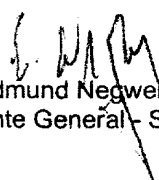
De acuerdo a lo que dispone el Artículo Tirgésimo Octavo del estatuto social codificado, corresponde ejercer a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, del modo siguiente:

- a) directamente, sin la intervención de ningún otro personero, en asuntos de cuantía indeterminada, o si la cuantía de la obligación o del negocio no excede el uno por ciento (1%) del capital social suscrito y pagado de la Compañía;
- b) en unión del Gerente General, o de quien lo subrogue, si la cuantía de la obligación o del negocio es superior al uno por ciento (1%) del capital social suscrito y pagado de la compañía, y siempre que no exceda del diez por ciento (10%) del referido capital; y,
- c) en unión del Gerente General, o de quien lo subrogue, y siempre con la expresa autorización del Directorio, si la cuantía de la obligación o del negocio es superior al diez por ciento (10%) del capital social suscrito y pagado de la compañía.

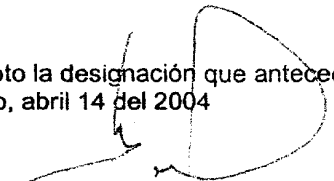
La Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Tercero del cantón Quito, Dr. Efraín Martínez Paz, el día 1 de octubre de 1982, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el día 22 de febrero de 1983.

Particular que comunico a usted para los fines legales consiguientes.

Muy atentamente,


Sr. Edmund Negwer
Gerente General - Secretario

Acepto la designación que antecede.
Quito, abril 14 del 2004


LUIS ARSENIO VILLACRÉS SMITH
C.C. 0903824456



Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **3409** del Registro
de Nombramientos Tercero **135**

Quito, a **10 MAYO 2004**

REGISTRO MERCANTIL

[Signature]
Dr. RAÚL GAYSOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



0000005

ESPECIE VALORADA \$ 4.00 N° 139125

IMPORTANTE

Es obligación del Extranjero comunicarse a esta Oficina de Migración, cualquier cambio de dirección domiciliar, el lugar de trabajo, estado civil, ocupación, calidad migratoria, pasaporte, etc.

CENSOS
Válido por un Año

Ministerio de Economía
y FinanzasSubsecretaría de Registro
de la Migración

REPUBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE EMBAJADOR

DIRECCION NACIONAL
DE MIGRACION
POLICIA NACIONAL

Nombre y Apellido: **NEGWER EDUNO NEGWER**Nro. Embarque: **ALGEM**Visto: **10-II** Reg. N°: **2647817042**Actividad Autorizada: **EMERSONIA**Lugar y Fecha Emisión: **QUITO 27-01-2003 H.S.**Vigencia: **27-01-2005****ALEMANIA R.FEDER**

LEMA

1951

FECHA DE NACIMIENTO

01/05/1951

FECHA EMISION

03/02/2003

DIR. E.M.C. PATRICIO NUNO A.
DIRECTOR DE MOVILIZACION DEL CC. DE LAS FF. AA.

EN CASO DE PERDIDA FAVOR ENTREGAR A LA UNIDAD MILITAR QUE CORRESPONDA A MANEJARLO

226118

PICHINCHA

TIPO DE SANGRE

ORH+

FECHA CADUCIDAD

55 AÑOS

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION DE EMBAJADOR

DIRECCION DE EMBAJADOR
GERENTE DE EMBAJADOR

**NEGWER
EDMUND HELMUT**

FECHA DE NACIMIENTO

17/04/1951

FECHA DE EMISION

19/11/2003**ALEMANIA****E3333 12222****CC. JUDITH MAGALY GUADARRAMA NAVARRO****SUPERIOR****EDWIN NEGWER****THECLA NIES****QUITO-3-2-2003****QUITO-3-2-2015****APP**

PV

PCV

0054129

FOLIO DE REGISTRO



REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCION NACIONAL DE MIGRACION

IDENTIDAD**172046356-9****EDMUND HELMUT NEGWER****STAFFEL-ALEMANIA****01 DE MAYO DE 1951****EXT. 34 24781 79947 H****QUITO, PCRA-2003 EXT.**

Edmund Helmut Negwer



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

Quito, marzo 22, 2005

Señor
Edmund Helmut Negwer
Presente.

Estimado señor Negwer,

Comunico a usted que el Directorio de la Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A., en sesión celebrada el día de hoy, martes 22 de marzo de 2005, resolvió reelegir a usted como Gerente General de la Compañía, por el período de dos años.

Sus deberes y atribuciones constan determinados en la escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación del estatuto de la Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A., otorgada ante el Notario Público Vigésimo Cuarto del cantón Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, el día 9 de noviembre de 2001; inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el día 3 de diciembre de 2001.

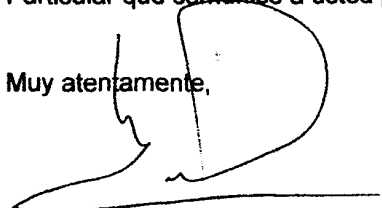
De acuerdo a lo que dispone el Artículo Cuadragésimo Segundo del estatuto social codificado, corresponde ejercer a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, del modo siguiente:

- a) directamente, sin la intervención de ningún otro personero, en asuntos de cuantía indeterminada, o si la cuantía de la obligación o del negocio no excede el uno por ciento (1%) del capital social suscrito y pagado de la Compañía;
- b) en unión del Presidente, o de quien lo subrogue, si la cuantía de la obligación o del negocio es superior al uno por ciento (1%) del capital social suscrito y pagado de la compañía, y siempre que no exceda del diez por ciento (10%) del referido capital; y,
- c) en unión del Presidente, o de quien lo subrogue, y siempre con la expresa autorización del Directorio, si la cuantía de la obligación o del negocio es superior al diez por ciento (10%) del capital social suscrito y pagado de la compañía.

La Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Tercero del cantón Quito, Dr. Efraín Martínez Paz, el día 1 de octubre de 1982, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el día 22 de febrero de 1983.

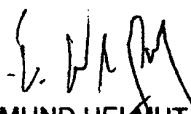
Particular que comunico a usted para los fines legales consiguientes.

Muy atentamente,



Ing. Luis A. Villacrés Smith
Presidente

Acepto la designación que antecede.
Quito, marzo 22, 2005



EDMUND HELMUT NEGWER
C.I. 170182580

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 2488 del Registro
de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 31 MAR 2005

REGISTRO MERCANTIL

[Firma]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



000006

Con fecha 31 de Marzo del 2005, se halla inscrito el nombramiento de GERENTE GENERAL, otorgado por H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., a favor de EDMUND HELMUT NEGWER.- Quito, a veinte y ocho de junio del dos mil cinco.- EL REGISTRADOR.-

[Firma]
DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO
db.-



**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., CELEBRADA EL DIA
MIÉRCOLES 8 DE JUNIO DEL 2.005**

En el Distrito Metropolitano de Quito, hoy día miércoles 8 de Junio del 2.005, a las 11h00 en el salón Neuchatel 1, del Swissôtel Quito, situado en la avenida 12 de octubre 1820 y calle Luis Cordero, se constituye la presente Junta General Extraordinaria de Accionistas de H.O.V. Hotelera Quito S.A., con el exclusivo objeto de conocer y resolver acerca de los puntos señalados en la Convocatoria a los señores Accionistas publicado en el Diario Hoy de la ciudad de Quito el día viernes 27 de Mayo del 2005.

Preside la Junta el titular Ingeniero Luis Villacrés Smith, y actúa de Secretario el suscrito Gerente General, señor Edmund Negwer.

Concurre también el señor Jaime Tillería Cobo, Comisario de la compañía.

Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de los asistentes con el número de acciones que tienen por sus propios derechos o en representación y el número de votos que les corresponden.

Hecha esta lista se comprueba la asistencia del capital pagado de la compañía la misma que representa el 53.989%, documento que suscrito por el Presidente y el Secretario de esta reunión se agrega al expediente del Acta, junto con aquellos que acreditan la representación de los accionistas.

El Presidente declara instalada la sesión y dispone que se de lectura a la convocatoria efectuada en el Diario Hoy de la ciudad de Quito, edición No. 8.371 correspondiente al día viernes 27 de Mayo del 2005, que contiene el siguiente orden del día:

1. Proyecto de compra y reconstrucción de inmueble.
2. Financiamiento del proyecto descrito en el punto anterior.
3. Aumento de capital resuelto en la Junta General Ordinaria del 23 de Marzo del año 2005.
4. Aumento de capital y reforma de estatutos, su forma de pago y reglamento.
5. Autorización a los administradores para perfeccionar el aumento de capital.
6. Nueva emisión de obligaciones.

1. Proyecto de compra y reconstrucción del inmueble:

Respecto al primer punto de la Convocatoria el Ing. Villacrés informa a los accionistas, la posibilidad que existe de comprar el inmueble del ex-hotel Majestic, ubicado en las calles García Moreno y Chile esquina nor-occidente de la Plaza Grande de la ciudad de Quito, propiedad de la Empresa Centro Histórico de Quito (ECH), en la cantidad de Dos millones cuatrocientos mil dólares, y a su vez emprender un proyecto de remodelación y adecuación del mismo, para operarlo como un "Hotel Boutique" con 16 suites, 3 restaurantes y un salón de eventos. El costo de reconstrucción y remodelación es de 3 millones, total del proyecto cinco millones cuatrocientos mil dólares.

El Sr. Edmund Negwer junto con el Ing. José Miguel Coa, presentan ilustraciones, fotos, planos y proyecciones financieras respecto de este proyecto. El Ing. Villacrés

recomienda a los accionistas la aprobación y autorización para emprender este proyecto a través de la misma compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A.

Los accionistas se pronuncian por unanimidad a favor del proyecto y autorizan este emprendimiento.

Se pasa al siguiente punto del orden del día:

2. Financiamiento del proyecto descrito en el punto anterior:

El financiamiento propuesto por la Administración y recomendado por el Directorio es realizar un aumento de capital en efectivo de un millón quinientos mil dólares, junto a una nueva emisión de obligaciones de tres millones quinientos mil y un financiamiento adicional, de cuatrocientos mil dólares, total del proyecto cinco millones cuatrocientos mil dólares. Los accionistas aprueban lo recomendado por el Directorio en la forma descrita anteriormente.

3.- Aumento de capital resuelto en la Junta General Ordinaria del 23 de Marzo del año 2005:

El Presidente manifiesta que es necesario dejar sin efecto la resolución de aumento de capital de (USD 1.000.000) UN MILLON DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA que fue resuelto en la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía H.O.V. Hotelera Quito S.A. celebrada el 23 de marzo del 2005, en razón del nuevo aumento que se propondrá efectuar y que se tratará a continuación.

Los accionistas dejan sin efecto el aumento de capital resuelto en la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 23 de marzo del 2005.

4. Aumento de capital y reforma de estatutos, su forma de pago y reglamento:

El señor Presidente manifiesta que para el cumplimiento de los fines que persigue la compañía, el desarrollo de sus actividades, y la ejecución del proyecto aprobado en el punto 1, es necesario que se proceda a elevar el capital actual que tiene la compañía, en un monto superior a lo resuelto en Marzo 23, por lo que propone que el capital sea incrementado de la suma de (USD 10.000.000) DIEZ MILLONES DE DÓLARES a LA SUMA DE (USD 12.500.000) DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL DÓLARES, que se pagará de la siguiente manera:

- a) Mediante la capitalización de utilidades no distribuidas por US\$ 831.749,96 y reservas de capital por US\$ 168.250,04, que completan la cantidad de US\$ 1.000.000, el mismo que se distribuirá gratuitamente entre todos los accionistas a prorrata de su participación accionaria actual.
- b) Mediante aporte en efectivo de la suma de (USD 1.500.000) UN MILLON QUINIENTOS MIL DOLARES.

El Presidente pone en consideración de la Junta el nuevo aumento el mismo que después de algunas deliberaciones es aprobado.



El Presidente a continuación pone en consideración de los accionistas el nuevo cuadro accionario de conformidad con los valores a los que cada uno tendría derecho en caso de participar en el aumento aprobado, expresando que el mismo podría variar si algún accionista no desee hacer uso de su derecho preferente.

El Presidente manifiesta que se debe dar cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 181 de la Ley de Compañías y que tiene relación con el Reglamento que debe ser publicado en un periódico de la ciudad de Quito, para que los señores accionistas hagan uso del derecho preferente por lo que solicita autorización para efectuar la respectiva publicación.

El Presidente pone en consideración de la Junta para que aprueben el Reglamento que regirá el presente aumento de capital y el cuadro de aportes, que deberá ser pagado en numerario. Se adjunta al expediente de la Junta el cuadro de integración de capital para incorporarlo a esta Acta. Se procede a dar lectura al Reglamento, siendo aprobado por la Junta General Extraordinaria de accionistas y se autoriza su publicación. Se adjunta al expediente el Reglamento que será publicado.

A continuación el Presidente solicita a los señores accionistas que aprueben cualquier diferencia porcentual que pudiera producirse con motivo de este aumento de capital. Los accionistas aprueban las diferencias porcentuales que pudieran producirse en el capital social de cada uno de ellos con motivo de este aumento de capital.

El Presidente pone a consideración de los accionistas los artículos sexto y séptimo reformados de los Estatutos de la Compañía que deben ser aprobados por la Junta como consecuencia del aumento de capital aprobado.

ARTICULO SEXTO.- El capital social de la compañía es de (USD 12.500.000) DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en DOCE MILLONES QUINIENTAS MIL ACCIONES de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

ARTICULO SEPTIMO.- Clases de acciones.- Las acciones ordinarias y nominativas se encuentran numeradas 00000001 al 00012500000. El resto del artículo se mantiene igual.

Los accionistas concurrentes a la presente Junta aprueban el texto reformado de los artículos sexto y séptimo.

A continuación se trata el quinto punto de la convocatoria.

5. Autorización que se da a los administradores para perfeccionar el aumento de capital:

El Presidente solicita a los señores accionistas se conceda la autorización respectiva a los Administradores a fin de que procedan a perfeccionar la resolución adoptada en esta Junta.

La Junta autoriza a los Administradores de la compañía para que suscriban la pertinente escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de H.O.V HOTELERA

QUITO S.A., con sujeción estricta a lo acordado en la presente Junta, soliciten la aprobación, inscripción y publicación de dicha escritura; y realicen los trámites y diligencias que fueren necesarias para el perfeccionamiento del referido acto societario.

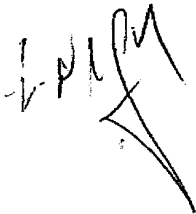
6. Nueva emisión de obligaciones:

El señor Presidente indica que, tal como se ha señalado en el financiamiento del proyecto expuesto en el punto 1, se requiere efectuar una nueva emisión de obligaciones por la suma de US\$ 3'500.000, y autoriza al Presidente para que decida las características y condiciones que no se estipulen en la presente Acta y que de acuerdo a su criterio se ajusten al mercado. Igualmente se faculta a la administración para que decida entre las mejores ofertas del mercado para el estructurador, la calificadora de riesgo y el representante de los obligacionistas. Finalmente la Junta autoriza expresamente al señor Luis Villacrés Smith, en su calidad de Presidente o al señor Edmund Negwer, en su calidad de Gerente General, para que como Representantes Legales, procedan indistintamente a: suscribir la correspondiente escritura pública de emisión de obligaciones, solicitar su aprobación y oferta pública ante la Superintendencia de Compañía, solicitar la inscripción de los títulos en las Bolsas de Valores del país, o suscribir cualquier otro documento, instrumento o contrato público o privado que fuere necesario para el legal perfeccionamiento de la emisión de obligaciones autorizada.-

Sin haber más que tratar, se levanta la sesión a las 12h00 del mediodía. Se concede treinta minutos de receso para redactar esta Acta. Se reinstala la sesión a las 12h10, se da lectura a esta Acta, la misma que se aprueba por unanimidad, firmando conjuntamente el Presidente y el Secretario para constancia de lo tratado y acordado.

CERTIFICACION.- certifico que es fiel copia del original que reposa en el LIBRO DE ACTAS DE LA COMPAÑIA.

EDMUND NEGWER
GERENTE -Secretario



HOV HOTELERA QUITO S.A.
CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL POR AUMENTO

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
1	ACARO MAZA JOSE CAMILO	0.00181%	181.00	45.00	15.05	3.05	26.90	226.00	226.00
2	ACOSTA ESPINOSA SIMON ANDRES	0.06879%	6,879.00	688.00	572.16	115.74	0.10	7,567.00	7,567.00
3	ADLER ESPINEL MARIO ANDRES	0.00695%	695.00	70.00	57.81	11.89	0.50	765.00	765.00
4	ADLER SALVADOR MARIO ALAN (HDROS)	0.05139%	5,139.00	514.00	427.44	86.46	0.10	5,653.00	5,653.00
5	AGENCIA ANDINA DE SERVICIOS S.A. AGENDINA	0.07930%	7,930.00	793.00	659.58	133.42		8,723.00	8,723.00
6	AGUIRRE GUERRERO LUIS EDMUNDO	0.02265%	2,265.00	227.00	188.39	38.11	0.50	2,492.00	2,492.00
7	ALARCON ORTEGA NANCY LUCIA DE LOURDES	0.01305%	1,305.00	131.00	108.54	21.96	0.50	1,436.00	1,436.00
8	ALBORNOZ BARRIGA CARLOS ENRIQUE	0.00979%	979.00	98.00	81.43	16.47	0.10	1,077.00	1,077.00
9	ALDUNATE TRONCOSO PATRICIA CLEMENCIA	0.11387%	11,387.00	1,139.00	947.11	191.59	0.30	12,526.00	12,526.00
10	ALMACENES EDMUNDO JORDAN C.A.	0.08696%	8,696.00	870.00	723.29	148.31	0.40	9,566.00	9,566.00
11	ALMEIDA CEVALLOS DIEGO ANDRES	0.07391%	7,391.00	3,848.00	614.75	124.35	3,108.90	11,239.00	11,239.00
12	ALVARADO ROVIRA LOLA MARGOT	0.01460%	1,460.00	146.00	121.44	24.56		1,606.00	1,606.00
13	ALVAREZ BASTIDAS FANNY ADELAIDA	0.00522%	522.00	52.00	43.42	8.58		574.00	574.00
14	ALVAREZ BASTIDAS MARIA JIMENA	0.04447%	4,447.00	1,112.00	369.88	74.82	667.30	5,559.00	5,559.00
15	ALVAREZ MORENO ANTONIO	0.01391%	1,391.00	139.00	115.70	23.30		1,530.00	1,530.00
16	ANDRADE LARA FEDERICO PATRICIO	0.01220%	1,220.00	122.00	101.47	20.53		1,342.00	1,342.00
17	ANDRADE NIETO LUIS ARTURO	0.00027%	27.00	3.00	2.25	0.45	0.30	30.00	30.00
18	ANDRADE TORRES RUTH CECILIA	0.05066%	5,066.00	1,267.00	421.36	85.24	760.40	6,333.00	6,333.00
19	ANTON IZA OLGA	0.03617%	3,617.00	362.00	300.84	60.86	0.30	3,979.00	3,979.00
20	APOLO TINOCO LASTENIA MARIA	0.09137%	9,137.00	914.00	759.97	153.73	0.30	10,051.00	10,051.00
21	ARAGON ANDRADE AZUCENA DEL CARMEN	0.28465%	28,465.00	7,116.00	2,367.58	478.92	4,269.50	35,581.00	35,581.00
22	ARHU UNIVERSAL CORP.	0.06968%	6,968.00	696.00	578.73	117.07	0.20	7,654.00	7,654.00
23	ARICHABALA ARICHABALA FANNY GUADALUPE	0.00435%	435.00	44.00	36.18	7.32	0.50	479.00	479.00
24	ARICHABALA ARICHABALA WALTER RAUL	0.00435%	435.00	44.00	36.18	7.32	0.50	479.00	479.00
25	AROSEMENA EDUARDO (SUCESSION)	0.00218%	218.00	22.00	18.13	3.67	0.20	240.00	240.00
26	AROSEMENA GOMEZ LINCE ANTONIO JOSE	0.02240%	2,240.00	224.00	186.31	37.69		2,464.00	2,464.00
27	ARTETA RIVERA LAURA GENOVEVA	0.00253%	253.00	25.00	21.04	3.96		278.00	278.00
28	AULESTIA ARIAS MANUEL ALBERTO	0.00100%	100.00	10.00	8.32	1.68		110.00	110.00
29	AULESTIA TRIVIÑO IVAN FLORENCIO	0.03188%	3,188.00	319.00	265.16	53.64	0.20	3,507.00	3,507.00
30	AULESTIA TRIVIÑO MANUEL ANTONIO	0.05952%	5,952.00	595.00	495.06	99.94		6,547.00	6,547.00
31	AULESTIA TRIVIÑO VICTOR HUGO	0.00870%	870.00	87.00	72.36	14.64		957.00	957.00
32	AULESTIA VILLACIS CESAR EDUARDO	0.00178%	178.00	18.00	14.81	2.99	0.20	196.00	196.00
33	AVILA QUIJANO GRACE EUGENIA	0.00118%	118.00	12.00	9.81	1.99	0.20	130.00	130.00
34	AYALA GOMEZ CESAR MEDARDO	0.00637%	637.00	64.00	52.98	10.72	0.30	701.00	701.00
35	BARAHONA ESPINEL JOSE ANTONIO	0.05013%	5,013.00	11,253.00	416.96	84.34	10,751.70	16,266.00	16,266.00
36	BARAHONA ESPINEL MONICA AURELIA	0.01525%	1,525.00	381.00	126.84	25.66	228.50	1,906.00	1,906.00
37	BARAHONA ESPINEL VERONICA	0.01525%	1,525.00	381.00	126.84	25.66	228.50	1,906.00	1,906.00
38	BARAHONA ESPINEL XIMENA	0.01087%	1,087.00	272.00	90.41	18.29	163.30	1,359.00	1,359.00
39	BARRERA SWEENEY SUZANNE MARIE	0.03057%	3,057.00	306.00	254.27	51.43	0.30	3,363.00	3,363.00
SUBTOTAL		1.41988%	141,988.00	34,409.00	11,809.85	2,388.15	20,211.00	176,397.00	176,397.00

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	1.41988%	141,988.00	34,409.00	11,809.85	2,388.15	20,211.00	176,397.00	176,397.00
40	BARRERA VALVERDE BOLIVAR ALFONSO	0.12173%	12,173.00	1,217.00	1,012.49	204.51		13,390.00	13,390.00
41	BARRERA VALVERDE RAQUEL TERESA ESTELA	0.00190%	190.00	48.00	15.80	3.20	29.00	238.00	238.00
42	BECDACH SANTOMARO FERNANDO PATRICIO	0.00657%	557.00	56.00	46.33	9.37	0.30	613.00	613.00
43	BERMEO ANDRADE CECILIA	0.04150%	4,158.00	1,040.00	345.84	69.96	624.20	5,198.00	5,198.00
44	BERMEO ANDRADE PABLO ESTEBAN	0.02901%	2,901.00	725.00	241.29	48.81	434.90	3,626.00	3,626.00
45	BERMEO ANDRADE RODRIGO VICENTE	0.02901%	2,901.00	725.00	241.29	48.81	434.90	3,626.00	3,626.00
46	BERMEO ROSALES CRISTINA BERENICE	0.02016%	2,016.00	504.00	167.68	33.92	302.40	2,520.00	2,520.00
47	BERMEO ROSALES MARIO VICENTE	0.02016%	2,016.00	504.00	167.68	33.92	302.40	2,520.00	2,520.00
48	BERMEO ROSALES RODRIGO ALEJANDRO	0.15498%	15,498.00	3,875.00	1,289.05	260.75	2,325.20	19,373.00	19,373.00
49	BLAIN ARAGON GILLES HERNAN	0.28465%	28,465.00	7,116.00	2,367.58	478.92	4,269.50	35,581.00	35,581.00
50	BORJA HOLGUIN JOSE ANDRES	0.02783%	2,783.00	696.00	231.48	46.82	417.70	3,479.00	3,479.00
51	BORJA PEÑA JOSE RODRIGO ESTANISLAO DIEGO	0.01529%	1,529.00	153.00	127.17	25.73	0.10	1,682.00	1,682.00
52	BORJA PEÑA MARIA TERESA	0.01695%	1,695.00	170.00	140.98	28.52	0.50	1,865.00	1,865.00
53	BORJA TERAN GUILLERMO RAFAEL	0.00435%	435.00	44.00	36.18	7.32	0.50	479.00	479.00
54	BORRERO VEGA ISABEL FILOMENA	0.34416%	34,416.00	3,442.00	2,862.55	579.05	0.40	37,858.00	37,858.00
55	BRACHO OÑA JORGE ERNESTO	0.09488%	9,488.00	949.00	789.16	159.64	0.20	10,437.00	10,437.00
56	BRIZ LOPEZ MARIA ELENA	0.01310%	1,310.00	131.00	108.96	22.04		1,441.00	1,441.00
57	BROOKDALE COMMERCIAL CORP	0.08311%	8,311.00	831.00	691.27	139.73		9,142.00	9,142.00
58	BUCHELI NIÑEZ PIEDAD OLIMPIA	0.00435%	435.00	44.00	36.18	7.32	0.50	479.00	479.00
59	BUCHELI TERAN COLON EDUARDO	0.05883%	5,883.00	1,471.00	489.32	98.98	882.70	7,354.00	7,354.00
60	BUENO SERRANO PATRICIA CONCEPCION	0.00141%	141.00	14.00	11.73	2.27		155.00	155.00
61	BUSTAMANTE ESPINOSA JOSE RAFAEL	0.01971%	1,971.00	197.00	163.94	33.06		2,168.00	2,168.00
62	CALISTO ARTETA LAURA ISABEL	0.00253%	253.00	25.00	21.04	3.96		278.00	278.00
63	CALISTO CABEZAS FRANCISCO NICANOR	0.00122%	122.00	12.00	10.15	1.85		134.00	134.00
64	CALISTO MERINO AGUSTIN	0.00118%	118.00	12.00	9.81	1.99	0.20	130.00	130.00
65	CALISTO MERINO ISIDRO	0.00118%	118.00	12.00	9.81	1.99	0.20	130.00	130.00
66	CALISTO MERINO PAOLA GENOVEVA	0.00118%	118.00	12.00	9.81	1.99	0.20	130.00	130.00
67	CALVOPIÑA RIVAS SAMUEL BOLIVAR	0.01630%	1,630.00	407.00	135.58	27.42	244.00	2,037.00	2,037.00
68	CARDENAS CARRILLO MARCELO FERNANDO	0.00132%	132.00	368.00	10.98	2.22	354.80	500.00	500.00
69	CARDENAS LEON PEDRO PLUTARCO	0.00062%	62.00	6.00	5.16	0.84		68.00	68.00
70	CARDOZO VASQUEZ STELLA	0.05810%	5,810.00	581.00	483.25	97.75		6,391.00	6,391.00
71	CARRILLO PESANTEZ ANGELICA LORENA	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
72	CARRILLO PESANTEZ CESAR FERNANDO	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
73	CARRILLO PESANTEZ RODRIGO SANTIAGO	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
74	CARRILLO SOTO FERNANDO RODRIGO	0.00021%	21.00	2.00	1.75	0.25		23.00	23.00
75	CARRILLO SOTO FERNANDO BEATRIZ GUADALUPE	0.00033%	33.00	9.00	2.74	0.50	5.70	42.00	42.00
76	CARRILLO SOTO FERNANDO BEATRIZ GUADALUPE	0.15000%	15,000.00	1,500.00	1,247.62	252.38		16,500.00	16,500.00
77	CHACON ROSAL OCTAVIO FRANCISCO	0.08236%	8,236.00	824.00	685.03	136.57	0.40	9,060.00	9,060.00
78	CORREA CALISTO MARGARITA DE LOS ANGELES	0.12684%	12,684.00	1,268.00	1,054.99	213.01		13,952.00	13,952.00
79	CORREA CALISTO MARIA DE LOS DOLORES	0.04870%	4,870.00	487.00	405.06	81.94		5,357.00	5,357.00
80	CORREA CALISTO MIGUEL ANGEL	1.29473%	129,473.00	32,368.00	10,768.92	2,178.13	19,420.95	161,841.00	161,841.00
81	CORREA CALISTO MIGUEL ANGEL	1.13321%	113,321.00	28,330.00	9,425.47	1,906.63	16,997.90	141,651.00	141,651.00
	SUBTOTAL	5.73501%	573,501.00	124,608.00	47,700.94	9,646.31	67,260.75	698,109.00	698,109.00

600000

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	5.73501%	573,501.00	124,608.00	47,700.94	9,646.31	67,260.75	698,109.00	698,109.00
82	CHIRIBOGA CHIRIBOGA CARMEN SUSANA	0.36424%	36,424.00	9,106.00	3,029.57	612.83	5,463.60	45,530.00	45,530.00
83	CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS	0.89808%	89,808.00	22,452.00	7,469.78	1,511.02	13,471.20	112,260.00	112,260.00
84	CHIRIBOGA CHIRIBOGA MARGARITA PAULINA	0.42629%	42,629.00	10,657.00	3,545.67	717.23	6,394.10	53,286.00	53,286.00
85	CHIRIBOGA CHIRIBOGA MARIA CRISTINA	0.19689%	19,689.00	4,922.00	1,637.63	331.27	2,953.10	24,611.00	24,611.00
86	CHIRIBOGA CHIRIBOGA MARIA DOLORES	0.29140%	29,140.00	7,285.00	2,423.72	490.28	4,371.00	36,425.00	36,425.00
87	CHIRIBOGA CHIRIBOGA MERCEDES DE LOURDES	0.44621%	44,621.00	11,155.00	3,711.35	750.75	6,692.90	55,776.00	55,776.00
88	CHIRIBOGA CHIRIBOGA ROSA ELENA	0.36423%	36,423.00	9,106.00	3,029.48	612.82	5,463.70	45,529.00	45,529.00
89	CHIRIBOGA CHIRIBOGA RUBEN ESTEBAN	0.36424%	36,424.00	9,106.00	3,029.57	612.83	5,463.60	45,530.00	45,530.00
90	CHIRIBOGA CORDOVEZ DANIELA FRANCISCA	0.27458%	27,458.00	6,865.00	2,283.82	462.48	4,118.70	34,323.00	34,323.00
91	CHIRIBOGA CORDOVEZ MARIA	0.28346%	28,346.00	7,087.00	2,357.68	476.92	4,252.40	35,433.00	35,433.00
92	CHIRIBOGA LEON DIEGO IGNACIO EUGENIO	0.03325%	3,325.00	333.00	276.56	55.94	0.50	3,658.00	3,658.00
93	CHIRIBOGA LEON MERCEDES MARGARITA	0.08938%	8,938.00	2,235.00	743.42	150.38	1,341.20	11,173.00	11,173.00
94	CHIRIBOGA MERINO ERNESTO	0.28281%	28,281.00	2,828.00	2,352.27	475.73		31,109.00	31,109.00
95	CHIRIBOGA SILVIA COBO DE	0.19014%	19,014.00	4,754.00	1,581.49	319.91	2,852.60	23,768.00	23,768.00
96	CISNEROS MORENO MARIA VIRGINIA	0.22926%	22,926.00	2,293.00	1,906.87	385.73	0.40	25,219.00	25,219.00
97	COBO TOUMA IVONNE PATRICIA	0.25575%	25,575.00	2,558.00	2,127.20	430.30	0.50	28,133.00	28,133.00
98	COBO TOUMA MARIA ELIZABETH	0.24442%	22,442.00	2,244.00	1,866.61	377.39		24,686.00	24,686.00
99	COBO TOUMA MONICA PAULINA	0.26118%	26,118.00	2,612.00	2,172.36	439.44	0.20	28,730.00	28,730.00
100	COMPANIA ANONIMA EL COMERCIO	0.93296%	93,296.00	23,324.00	7,759.89	1,569.71	13,994.40	116,620.00	116,620.00
101	CONAUTO C.A. AUTOMOTRIZ	0.37953%	37,953.00	3,795.00	3,156.74	638.26		41,748.00	41,748.00
102	COO MIRANDA JOSE MIGUEL	0.13222%	13,222.00	3,259.00	1,099.74	245.61	1,913.65	16,481.00	16,481.00
103	COOP. CAMARA DE COMERCIO	0.01853%	1,853.00	463.00	154.12	31.18	277.70	2,316.00	2,316.00
104	CORDERO BORRERO FELIPE GONZALO	0.09910%	9,910.00	2,478.00	824.26	166.74	1,487.00	12,388.00	12,388.00
105	CORDERO BORRERO GLORIA LUCIA	0.07822%	7,822.00	782.00	650.59	131.41		8,604.00	8,604.00
106	CORDERO BORRERO GUSTAVO FERNANDO	0.06258%	6,258.00	626.00	520.51	105.29	0.20	6,884.00	6,884.00
107	CORDERO BORRERO MANUEL ANDRES	0.06258%	6,258.00	626.00	520.51	105.29	0.20	6,884.00	6,884.00
108	CORDERO BORRERO MARIA F. MARGARITA	0.06258%	6,258.00	626.00	520.51	105.29	0.20	6,884.00	6,884.00
109	CORDERO BORRERO SANTIAGO ALEJANDRO	0.21942%	21,942.00	2,194.00	1,825.03	368.97		24,136.00	24,136.00
110	CORDERO CRESPO GONZALO	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
111	CORDERO ESPINOSA JUAN SEBASTIAN	0.02086%	2,086.00	208.00	173.50	35.10	0.40	2,295.00	2,295.00
112	CORDERO ESPINOSA MARIA LORENA	0.02086%	2,086.00	208.00	173.50	35.10	0.40	2,295.00	2,295.00
113	CORDERO ESPINOSA VIVIANA PATRICIA	0.02087%	2,087.00	209.00	173.59	35.11	0.30	2,296.00	2,296.00
114	CORDOVEZ FEBRES CORDERO CECILIA PATRICIA	0.09005%	9,005.00	2,251.00	748.99	151.26	1,350.75	11,256.00	11,256.00
115	CORONEL DONOSO MARIA LUISA	0.01040%	1,040.00	104.00	86.50	17.50		1,144.00	1,144.00
116	CORONEL FEJOO PABLO EDGAR	0.00054%	54.00	5.00	4.49	0.51		59.00	59.00
117	CORREA CRESPO LUCIA	0.00059%	59.00	6.00	4.91	0.99	0.10	65.00	65.00
118	CORREA ESCOBAR ALFREDO	0.33479%	33,479.00	3,348.00	2,784.62	563.28	0.10	36,827.00	36,827.00
119	CORRIERE VALDEZ EUNICE	0.65249%	65,249.00	6,525.00	5,427.09	1,097.81	0.10	71,774.00	71,774.00
120	CORTEZ UQUILLAS JOHNNY ANTONIO	0.20365%	20,365.00	2,037.00	1,693.86	342.64	0.50	22,402.00	22,402.00
121	CORTEZ UQUILLAS VICTOR HERNAN	0.21047%	21,047.00	2,105.00	1,750.58	354.12	0.30	23,152.00	23,152.00
122	CRESPO PAZ FERNANDO ENRIQUE	0.00010%	10.00	1.00	0.83	0.17		11.00	11.00
123	CRESPO TORAL FRANCISCO EDUARDO GONZALO	0.05527%	5,527.00	553.00	459.71	92.99	0.30	6,080.00	6,080.00
	SUBTOTAL	14.88028%	1,488,028.00	297,949.00	123,766.72	25,055.23	149,127.05	1,785,977.00	1,785,977.00

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	14.88028%	1,488,028.00	297,949.00	123,766.72	25,055.23	149,127.05	1,785,977.00	1,785,977.00
124	CUEVA VELASQUEZ JOSE BOLIVAR	0.09715%	9,715.00	972.00	808.05	163.45	0.50	10,687.00	10,687.00
126	DAVALOS OVIEDO EDWIN JOHNNY	0.11297%	11,297.00	1,130.00	939.63	190.07	0.30	12,427.00	12,427.00
128	DAVALOS OVIEDO RICKY IVAN MIGUEL FEDERICO	0.05978%	5,978.00	598.00	497.22	100.58	0.20	6,576.00	6,576.00
127	DAVALOS RODAS CARLOS ALBERTO	0.09901%	9,901.00	990.00	823.52	166.48		10,891.00	10,891.00
128	DAVALOS TAMAYO MIGUEL FEDERICO	1.04850%	104,850.00	17,949.00	8,720.90	1,764.10	7,464.00	122,799.00	122,799.00
128	DEFAZ ESTRELLA ENMA	0.00033%	33.00	3.00	2.74	0.26		36.00	36.00
130	DEGUSSA CONSTRUCTION CHEMICALS ECUADOR	0.04375%	4,375.00	438.00	363.89	73.61	0.50	4,813.00	4,813.00
131	DEL HIERRO PAREDES ALVARO ESTEBAN	0.00236%	236.00	24.00	19.63	3.97	0.40	260.00	260.00
132	DEL HIERRO PAREDES MARIA ELENA	0.00236%	236.00	24.00	19.63	3.97	0.40	260.00	260.00
133	DEL HIERRO PAREDES MARIA ISABEL CRISTINA	0.00236%	236.00	24.00	19.63	3.97	0.40	260.00	260.00
134	DEL HIERRO PAREDES MIGUEL FRANCISCO	0.00236%	236.00	24.00	19.63	3.97	0.40	260.00	260.00
135	DEL HIERRO PAREDES PABLO IGNACIO	0.00236%	236.00	24.00	19.63	3.97	0.40	260.00	260.00
136	DEL POZO LARREA JOSE AURELIO	0.00167%	167.00	17.00	13.89	2.81	0.30	184.00	184.00
137	DIAZ RIVADENEIRA MAURO GALO	0.00053%	53.00	5.00	4.41	0.59		58.00	58.00
138	DONOSO CHIRIBOGA ELENA	0.01683%	1,683.00	168.00	139.98	28.02		1,851.00	1,851.00
139	DONOSO CHIRIBOGA ENRIQUE	0.00812%	812.00	81.00	67.54	13.46		893.00	893.00
140	DONOSO CHIRIBOGA MARIA DOLORES	0.00894%	894.00	224.00	74.36	15.04	134.60	1,118.00	1,118.00
141	DONOSO CHIRIBOGA PATRICIO	0.01824%	1,824.00	456.00	151.71	30.69	273.60	2,280.00	2,280.00
142	DONOSO CHIRIBOGA RAMIRO	0.01491%	1,491.00	373.00	124.01	25.09	223.90	1,864.00	1,864.00
143	DONOSO CHIRIBOGA SANTIAGO	0.26473%	26,473.00	8,112.00	2,201.69	445.01	5,465.10	34,585.00	34,585.00
144	DONOSO CRESPO CAROLINA	0.00082%	82.00	21.00	6.82	1.38	12.80	103.00	103.00
145	DONOSO CRESPO ESTEBAN	0.00082%	82.00	21.00	6.82	1.38	12.80	103.00	103.00
146	DONOSO CRESPO SANTIAGO	0.00082%	82.00	21.00	6.82	1.38	12.80	103.00	103.00
147	DONOSO VELASCO SANTIAGO MARIA	0.02591%	2,591.00	259.00	215.51	43.49		2,850.00	2,850.00
148	DORAL DEVELOPMENT S.A.	0.06958%	6,958.00	696.00	578.73	117.07	0.20	7,654.00	7,654.00
149	DOUMET ANTON JUAN	0.03340%	3,340.00	334.00	277.80	56.20		3,674.00	3,674.00
150	DUARTE SOLANO DORA	0.06957%	6,957.00	696.00	578.65	117.05	0.30	7,653.00	7,653.00
151	DUARTE SOLANO MARIA Y GUERRERO MARIA	0.06957%	6,957.00	696.00	578.65	117.05	0.30	7,653.00	7,653.00
152	DURAN BALLEEN VILLALOBOS JOSEFINA LUCIA	0.00313%	313.00	78.00	26.03	5.27	46.70	391.00	391.00
153	DURAN BALLEEN VILLALOBOS SIXTO JAVIER	0.00608%	608.00	152.00	50.57	10.23	91.20	760.00	760.00
154	ECUADOR INVESTMENT FUND LTD.	0.00027%	27.00	3.00	2.25	0.45	0.30	30.00	30.00
155	EDIFICACIONES INDUSTRIAS Y COMERCIO CIA. LT	0.02688%	2,688.00	269.00	223.57	45.23	0.20	2,957.00	2,957.00
156	EGAS ACOSTA MYRIAN JANNETT	0.00090%	90.00	29.00	7.49	1.51	20.00	119.00	119.00
157	EGAS EGUEZ IGNACIO	0.00076%	76.00	8.00	6.32	1.28	0.40	84.00	84.00
158	EGUIGUREN LEON JOSE MARIA	0.03673%	3,673.00	367.00	305.50	61.50		4,040.00	4,040.00
159	EGUIGUREN LEON LUIS ALFONSO	0.03673%	3,673.00	367.00	305.50	61.50		4,040.00	4,040.00
160	EGUIGUREN LEON MARIA CLARA	0.03673%	3,673.00	367.00	305.50	61.50		4,040.00	4,040.00
161	EGUIGUREN LEON MARTHA DEL CARMEN	0.03673%	3,673.00	367.00	305.50	61.50		4,040.00	4,040.00
162	ELECTRO ECUATORINA S.A. COMERCIAL E INDUS	0.05294%	5,294.00	529.00	440.33	88.67		5,823.00	5,823.00
163	ELIZABETH MARY	0.05586%	5,586.00	557.00	462.95	93.65	0.40	6,123.00	6,123.00
164	ELIZABETH MARY	0.06958%	6,958.00	696.00	578.73	117.07	0.20	7,654.00	7,654.00
165	ELIZABETH MARIA EULALIA	0.03617%	3,617.00	362.00	300.84	60.86	0.30	3,979.00	3,979.00
	SUBTOTAL	17.35732%	1,735,732.00	336,480.00	144,369.50	29,219.55	162,890.95	2,072,212.00	2,072,212.00



0000010

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	17.35732%	1,735,732.00	336,480.00	144,369.50	29,219.55	162,890.95	2,072,212.00	2,072,212.00
166	EMPRONORTE OVERSEAS INC	1.03534%	103,534.00	10,353.00	8,611.44	1,741.56		113,887.00	113,887.00
167	ERAZO ALMEIDA CESAR AUGUSTO	0.00218%	218.00	22.00	18.13	3.67	0.20	240.00	240.00
168	ERAZO ALVAREZ LEONARDO BOLIVAR	0.01305%	1,305.00	131.00	108.54	21.96	0.50	1,436.00	1,436.00
169	ESCOBAR MENA HUGO MARCELO	0.00147%	147.00	15.00	12.23	2.47	0.30	162.00	162.00
170	ESPINEL BORJA AURELIA MARIA DEL ROSARIO	0.04729%	4,729.00	1,182.00	393.33	79.57	709.10	5,911.00	5,911.00
171	ESPINEL MONCAYO CARLOS ALBERTO	0.01149%	1,149.00	115.00	95.57	19.33	0.10	1,264.00	1,264.00
172	ESPINOSA CALISTO MARTHA LUCILA	0.02597%	2,597.00	260.00	216.01	43.69	0.30	2,857.00	2,857.00
173	ESPINOSA CORREA MARIA BERTHA NOEMI	0.00773%	773.00	77.00	64.29	12.71		850.00	850.00
174	ESPINOSA MARIN MARCIA EULALIA	0.03263%	3,263.00	326.00	271.40	54.60		3,589.00	3,589.00
175	ESPINOSA PAREDES SARA DEL ROSARIO MONICA	0.01177%	1,177.00	118.00	97.90	19.80	0.30	1,295.00	1,295.00
176	ESPINOZA MARIN JOSE ANTONIO	0.11409%	11,409.00	1,141.00	948.94	191.96	0.10	12,550.00	12,550.00
177	FERNANDEZ DE CORDOVA MARCELO	0.01376%	1,376.00	138.00	114.45	23.15	0.40	1,514.00	1,514.00
178	FLORES PAREDES FABIAN ERNESTO	0.00018%	18.00	2.00	1.50	0.30	0.20	20.00	20.00
179	FLORES PAREDES LUIS MARCELO	0.00025%	25.00	3.00	2.08	0.42	0.50	28.00	28.00
180	FLORES PAREDES MARIA TERESA	0.00018%	18.00	2.00	1.50	0.30	0.20	20.00	20.00
181	FREUND RUF KURT ALFREDO	0.01087%	1,087.00	272.00	90.41	18.29	163.30	1,359.00	1,359.00
182	FREUND RUF MARIO	0.12200%	12,200.00	1,220.00	1,014.73	205.27		13,420.00	13,420.00
183	GOMEZ CENTURION RIZOTTI PEDRO LUIS	0.05218%	5,218.00	522.00	434.01	87.79	0.20	5,740.00	5,740.00
184	GOMEZ ORELLANA VINICIO VICENTE	0.00093%	93.00	23.00	7.74	1.56	13.70	116.00	116.00
185	GONZALEZ GALARZA GONZALO IGNACIO	0.00174%	174.00	17.00	14.47	2.53		191.00	191.00
186	GONZALEZ GRUJALVA JORGE ANDRES	0.00055%	55.00	6.00	4.57	0.93	0.50	61.00	61.00
187	GUALOTO QUISILEMA JOSE JAIME	0.00059%	59.00	6.00	4.91	0.99	0.10	65.00	65.00
188	GUARDERAS CHIRIBOGA MARTHA IRENE	0.06400%	6,400.00	640.00	532.32	107.68		7,040.00	7,040.00
189	GUERRERO GUTIERREZ MELIDA PAULINA	0.00287%	287.00	29.00	23.87	4.83	0.30	316.00	316.00
190	GUERRERO LENTHALL CARLOS ANTONIO	0.00770%	770.00	77.00	64.04	12.96		847.00	847.00
191	GUERRERO LENTHALL JAIME ESTEBAN	0.00771%	771.00	77.00	64.13	12.87		848.00	848.00
192	GUERRERO LENTHALL JAVIER	0.00770%	770.00	77.00	64.04	12.96		847.00	847.00
193	GUERRERO LENTHALL MARIA CRISTINA	0.00771%	771.00	77.00	64.13	12.87		848.00	848.00
194	GUERRERO LENTHALL PAULINA ELIZABETH	0.00771%	771.00	77.00	64.13	12.87		848.00	848.00
195	GUERRERO LENTHALL SUSANA ALICIA	0.00771%	771.00	77.00	64.13	12.87		848.00	848.00
196	GUERRERO MORA JORGE	0.02174%	2,174.00	217.00	180.82	36.18		2,391.00	2,391.00
197	GUERRERO PONCE JOSE FELIX ABDON ENRIQUE	1.18395%	118,395.00	11,840.00	9,847.50	1,992.00	0.50	130,235.00	130,235.00
198	GUERRERO VILLAGOMEZ CESAR ANIBAL	0.02784%	2,784.00	278.00	231.56	46.44		3,062.00	3,062.00
199	GUILLÉN PALLARES MIGUEL FERNANDO	0.01177%	1,177.00	118.00	97.90	19.80	0.30	1,295.00	1,295.00
200	HIDALGO PEREZ EDUARDO PATRICIO	0.01489%	1,489.00	149.00	123.85	25.05	0.10	1,638.00	1,638.00
201	HOTELS INVESTMENT CORPORATION	31.25780%	3,125,780.00	781,445.00	259,966.74	52,591.26	468,867.00	3,907,225.00	3,907,225.00
202	INDUSTRIAL Y COMERCIAL TECNICA AGRICOLA IC	0.04058%	4,058.00	406.00	337.52	68.28	0.20	4,464.00	4,464.00
203	INMOBILIARIA FREUND S.C.C.	0.18300%	18,300.00	2,589.00	1,522.10	307.45	759.45	20,889.00	20,889.00
204	INMOBILIARIA ILKU CIA. LTDA.	0.00870%	870.00	87.00	72.36	14.64		957.00	957.00
205	INTACO ECUADOR S.A.	0.09000%	9,000.00	900.00	748.57	151.43		9,900.00	9,900.00
206	INVERSIONES DOGO DOGOSA S.A.	0.00003%	3.00	-0.00	0.25	-0.25		3.00	3.00
207	INVERSIONES ECUATORIANAS INVEGRAN S.A.	0.11020%	11,020.00	1,102.00	916.59	185.41		-12,122.00	12,122.00
	SUBTOTAL	51.92717%	5,192,717.00	1,152,693.00	431,904.22	87,379.98	633,408.80	6,345,410.00	6,345,410.00

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	51.92717%	5,192,717.00	1,152,693.00	431,904.22	87,379.98	633,408.80	6,345,410.00	6,345,410.00
208	INVERSIONES FEMAJO S.A.	0.00131%	131.00	13.00	10.90	2.10		144.00	144.00
209	INVERSIONES HKV S.A.	10.13642%	1,013,642.00	432,400.00	84,309.67	17,054.53	331,035.80	1,446,042.00	1,446,042.00
210	INVERSIONES ROMBAR S.A.	0.52174%	52,174.00	5,217.00	4,339.57	877.43		57,391.00	57,391.00
211	INVESTBAN C.A. CASA DE VALORES	0.00454%	454.00	45.00	37.76	7.24		499.00	499.00
212	ISLASOL COMERCIO, PROMOCION Y SERVICIOS S	0.03494%	3,494.00	349.00	290.61	58.39		3,843.00	3,843.00
213	ITURRALDE MONCAYO RAUL JUAN CARLOS	0.00230%	230.00	23.00	19.13	3.87		253.00	253.00
214	KOROLEVICH SERRANO LUIS ERNESTO AGUSTIN	0.00653%	653.00	65.00	54.31	10.69		718.00	718.00
215	IZURIETA CARDOZO MARIA CRISTINA	0.00631%	631.00	63.00	52.48	10.52		694.00	694.00
216	IZURIETA SANCHEZ MYRIAN DEL ROCIO	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
217	JARAMILLO BUSTAMANTE WILSON PATRICIO	0.00348%	348.00	34.80	28.94	5.86	52.20	435.00	435.00
218	JUCA HEREDIA ALEJANDRO ROMAN	0.00097%	97.00	9.70	8.07	1.63	0.30	107.00	107.00
219	KAROLYS CHIRIBOGA MARIA ALEZANDRA	0.00087%	87.00	8.70	7.24	1.46	0.30	96.00	96.00
220	KOROLEVICH CAJIAO IRINA MARIA TATIANA	0.07998%	7,998.00	800.00	665.23	134.57	0.20	8,798.00	8,798.00
221	LA CHOZA CIA LTDA.	0.03967%	3,967.00	396.70	329.96	66.74	595.30	4,959.00	4,959.00
222	LARA ZUMARRAGA MARCELA TERESA	0.00147%	147.00	14.70	12.23	2.47	0.30	162.00	162.00
223	LASSO PAREDES FRANCISCO XAVIER	0.05218%	5,218.00	522.00	434.01	87.79	0.20	5,740.00	5,740.00
224	LASSO IZA RAFAEL	0.00870%	870.00	87.00	72.36	14.64		957.00	957.00
225	LOPEZ CHIRIBOGA RAMIRO	0.08696%	8,696.00	870.00	723.29	146.31	0.40	9,566.00	9,566.00
226	LUPERA ALMEIDA OLMEDO	0.00695%	695.00	69.50	58.44	13.06	0.50	767.00	767.00
227	MAIGUA YANCHALLUISA SEGUNDO MANUEL	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
228	MARTILLA ANDERSON JAIME ENRIQUE	0.01220%	1,220.00	122.00	101.47	20.53		1,342.00	1,342.00
229	MARTINEZ COBO JOSE RICARDO	0.02572%	2,572.00	257.20	213.93	43.07		2,829.00	2,829.00
230	MARTINEZ COBO MARIA MERCEDES OLIMPIA	0.00918%	918.00	91.80	76.19	15.41	0.40	1,006.00	1,006.00
231	MARTINEZ HERVAS ANDRES	0.00225%	225.00	22.50	18.71	3.79	0.50	248.00	248.00
232	MARTINEZ HOLGUIN MERCEDES ELENA	0.01583%	1,583.00	158.30	115.03	22.97		1,721.00	1,721.00
233	MATERIALES DE CONSTRUCCION QUITO S.A. CYN	1.38935%	138,935.00	34,734.00	11,555.92	2,337.58	20,840.50	173,669.00	173,669.00
234	MENA ANDRADE LUIS FERNANDO	0.00782%	782.00	78.20	63.38	12.82	114.80	953.00	953.00
235	MENA ANDRADE MARCELO ALEJANDRO	0.00610%	610.00	61.00	50.74	10.26	92.00	763.00	763.00
236	MENA ANDRADE MARIA GABRIELA	0.00610%	610.00	61.00	50.74	10.26	92.00	763.00	763.00
237	MENA ANDRADE MARIA SOLEDAD	0.00557%	557.00	55.70	46.33	9.37	83.30	696.00	696.00
238	MENA PACHECO LIGIA MARGARITA	0.00060%	60.00	6.00	4.99	1.01	9.00	75.00	75.00
239	MENESES ESPINOSA XAVIER FEDERICO	0.13373%	13,373.00	3,343.00	1,112.30	225.00	2,005.70	16,716.00	16,716.00
240	MENESES JATIVA CATALINA BEATRIZ	0.00104%	104.00	10.40	8.65	1.75	15.60	130.00	130.00
241	MERINO DAVALOS ANDRES ENRIQUE	0.02471%	2,471.00	247.00	205.53	41.47		2,718.00	2,718.00
242	MERINO DAVALOS ROCIO GENOVEVA	0.01999%	1,999.00	200.00	166.27	33.63	0.10	2,199.00	2,199.00
243	MISLE REHPANI GUILLERMO FERNANDO	0.03050%	3,050.00	305.00	253.68	51.32		3,355.00	3,355.00
244	MONTES CAVALLARO A.G.	0.31797%	31,797.00	3,180.00	2,644.72	534.98	0.30	34,977.00	34,977.00
245	MORAN FARRALES HUGO ALBERTO	0.00088%	88.00	8.80	7.32	1.48	0.20	97.00	97.00
246	MOREANO FARRAGAN CARLOS MARCELO	0.03430%	3,430.00	343.00	285.29	57.71		3,773.00	3,773.00
247	MOREANO FARRAGAN ELSIE PAULINA	0.03430%	3,430.00	343.00	285.29	57.71		3,773.00	3,773.00
248	MOREANO FARRAGAN MARIA DEL CARMEN	0.03430%	3,430.00	343.00	285.29	57.71		3,773.00	3,773.00
249	MOREANO FARRAGAN CRISTOBAL ADRIAN	0.29142%	29,142.00	2,914.00	2,423.89	490.11		32,056.00	32,056.00
	SUBTOTAL	65.32773%	6,532,773.00	1,641,636.00	543,363.37	109,923.93	988,348.70	8,174,409.00	8,174,409.00



	LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	65.32773%	6,532,773.00	1,641,636.00	543,363.37	109,923.93	988,348.70	8,174,409.00	8,174,409.00
250	MOREANO DAVILA MARCELO ALFONSO	0.17155%	17,155.00	1,716.00	1,426.87	288.63	0.50	18,871.00	18,871.00
251	MORENO ESPINOSA EVA DIANA	0.32092%	32,092.00	8,023.00	2,669.25	539.95	4,813.80	40,115.00	40,115.00
252	MOSQUERA PALACIO JUAN DIEGO	0.01258%	1,258.00	126.00	104.63	21.17	0.20	1,384.00	1,384.00
253	MOSQUERA PALACIO MARIA DEL ROSARIO	0.00987%	987.00	99.00	82.09	16.61	0.30	1,086.00	1,086.00
254	MOSQUERA PESANTES CARLOS HERNAN	0.05402%	5,402.00	540.00	449.31	90.69		5,942.00	5,942.00
255	MOSQUERA PESANTES JUAN DIEGO	0.03843%	3,843.00	384.00	319.64	64.36		4,227.00	4,227.00
256	MOYA LUIS ALBERTO	0.00118%	118.00	12.00	9.81	1.99	0.20	130.00	130.00
257	MUÑOZ KOROLEVICH IRENE MARIA TATIANA	0.00607%	607.00	61.00	50.49	10.21	0.30	668.00	668.00
258	NARVAEZ PEREZ MANUEL ENRIQUE	0.00092%	92.00	9.00	7.65	1.35		101.00	101.00
259	NAVAS MOYA AMANDA ESTHER	0.00610%	610.00	61.00	50.74	10.26		671.00	671.00
260	NEGOCIOS Y COMERCIO PANAMA NECOPA S.A.	0.37227%	37,227.00	3,723.00	3,096.36	626.34	0.30	40,950.00	40,950.00
261	NEGWER EDMUND HELMUT	0.00491%	491.00	123.00	40.84	8.26	73.90	614.00	614.00
262	NIETO CAMPUZANO SILVANA ALICIA	0.04980%	4,980.00	498.00	414.21	83.79		5,478.00	5,478.00
263	NOBOA ESTUPIÑAN CESAR HUMBERTO	0.01087%	1,087.00	109.00	90.41	18.29	0.30	1,196.00	1,196.00
264	NOBOA ESTUPIÑAN FLAVIO LEONARDO	0.07117%	7,117.00	712.00	591.96	119.74	0.30	7,829.00	7,829.00
265	OCANA ESCOBAR CARMEN SAYONARA	0.00534%	534.00	53.00	44.42	8.58		587.00	587.00
266	OVIEDO CARRILLO GONZALO TRAJANO	0.00488%	488.00	49.00	40.59	8.21	0.20	537.00	537.00
267	OVIEDO CASTELNUOVO SANTIAGO FRANCISCO	0.00116%	116.00	12.00	9.65	1.95	0.40	128.00	128.00
268	OVIEDO CASTELNUOVO SEBASTIAN IGNACIO	0.00128%	128.00	13.00	10.65	2.15	0.20	141.00	141.00
269	OVIEDO COSTALES JORGE ESTEBAN	0.00022%	22.00	2.00	1.83	0.17		24.00	24.00
270	OVIEDO COSTALES MARIA SOLEDAD	0.00290%	290.00	29.00	24.12	4.88		319.00	319.00
271	OVIEDO LALAMA AIDA CECILIA VICTORIA	1.36422%	136,422.00	13,642.00	11,346.90	2,295.10		150,064.00	150,064.00
272	OVIEDO SYLVA ANA MARIA	0.00349%	349.00	35.00	29.03	5.87	0.10	384.00	384.00
273	OVIEDO SYLVA GONZALO	0.00422%	422.00	42.00	35.10	6.90		464.00	464.00
274	OVIEDO TAMAYO JORGE TRAJANO	0.00122%	122.00	12.00	10.15	1.85		134.00	134.00
275	PAEZ PAREDES MARGARITA	0.03827%	3,827.00	957.00	318.31	64.39	574.30	4,784.00	4,784.00
276	PALLARAS TROYA LUIS JOSE RAFAEL	0.07557%	7,557.00	756.00	628.55	127.15	0.30	8,313.00	8,313.00
277	PAREDES PEÑA ANA LUISA	0.01177%	1,177.00	118.00	97.90	19.80	0.30	1,295.00	1,295.00
278	PAREDES PEÑA JIMENA DEL CARMEN	0.00653%	653.00	65.00	54.31	10.69		718.00	718.00
279	PAREDES PEÑA MARIA CRISTINA DOLORES	0.03479%	3,479.00	348.00	289.37	58.53	0.10	3,827.00	3,827.00
280	PAREDES PEÑA MARTHA MARIA DOLORES	0.00406%	406.00	41.00	33.77	6.83	0.40	447.00	447.00
281	PAZMIÑO ALMEIDA HUGO FABIAN	0.00608%	608.00	61.00	50.57	10.23	0.20	669.00	669.00
282	PEÑA PONCE IGNACIA JOSEFINA MARIA DEL CAR	0.01529%	1,529.00	153.00	127.17	25.73	0.10	1,682.00	1,682.00
283	PEÑAHERRERA PAREDES ANDRES SIMON	0.00653%	653.00	65.00	54.31	10.69		718.00	718.00
284	PEÑAHERRERA PAREDES CARLOS SANTIAGO	0.00653%	653.00	65.00	54.31	10.69		718.00	718.00
285	PEÑAHERRERA PAREDES JUAN GONZALO	0.00653%	653.00	65.00	54.31	10.69		718.00	718.00
286	PEREZ TERAN ERICK GIOVANNY	0.00435%	435.00	44.00	36.18	7.32	0.50	479.00	479.00
287	PETER JAIME WALTER JOSE	0.05000%	5,000.00	500.00	415.87	84.13		5,500.00	5,500.00
288	PINTO AULESTIA NELSON BOLIVAR	0.00164%	164.00	41.00	13.64	2.76	24.60	205.00	205.00
289	POLIT MOLESTINA EDUARDO	0.00617%	617.00	62.00	51.32	10.38	0.30	679.00	679.00
290	PONCE ALVARADO ALVARO ROBERTO	0.06729%	6,729.00	673.00	559.68	113.22	0.10	7,402.00	7,402.00
291	PONCE CORREA LUCIA ALICIA	0.03747%	3,747.00	375.00	311.66	63.04	0.30	4,122.00	4,122.00
	SUBTOTAL	68.22619%	6,822,619.00	1,676,110.00	567,471.31	114,797.49	993,841.20	8,498,729.00	8,498,729.00

LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
				UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
		(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
VIENE	68.22619%	6,822,619.00	1,676,110.00	567,471.31	114,797.49	993,841.20	8,498,729.00	8,498,729.00
292 PONCE LEON DOLORES TERESA	0.00032%	32.00	3.00	2.66	0.34		35.00	35.00
293 PONCE PALACIOS ESTEBAN IGNACIO	0.00132%	113.00	11.00	9.40	1.60		124.00	124.00
294 PONCE PALACIOS FRANCISCO MIGUEL	0.01353%	1,353.00	135.00	112.54	22.46		1,488.00	1,488.00
295 PONCE SAA MARIA EMILIA	0.00018%	18.00	5.00	1.50	0.30	3.20	23.00	23.00
296 PONCE SAA VICTORIA EUNICE	0.00018%	18.00	5.00	1.50	0.30	3.20	23.00	23.00
297 PONCE SERRANO JORGE FERNANDO	0.01724%	1,724.00	172.00	143.39	28.61		1,896.00	1,896.00
298 PONCE TOBAR ANA MARIA	0.00397%	397.00	40.00	33.02	8.68	0.30	437.00	437.00
299 PROAÑO ORTEGA GONZALO PATRICIO	0.01392%	1,392.00	139.00	115.78	23.22		1,531.00	1,531.00
300 PROAÑO TERAN LUIS MILTON	0.00035%	35.00	4.00	2.91	0.59	0.50	39.00	39.00
301 PROAÑO VILLAMAR TERESA DE JESUS	0.01115%	1,115.00	112.00	92.74	18.76	0.50	1,227.00	1,227.00
302 PROQUIM S.A.	0.08245%	8,245.00	2,061.00	885.78	138.72	1,236.50	10,306.00	10,306.00
303 PUENTE GARCIA CHRISTIAN ALFONSO	0.00052%	52.00	5.00	4.33	0.67		57.00	57.00
304 QUIÑONEZ CHIRIBOGA RAUL	0.04302%	4,307.00	431.00	358.23	72.47	0.30	4,738.00	4,738.00
305 REDIN BENITEZ LUIS FERNANDO	0.00058%	58.00	6.00	4.82	0.98	0.20	64.00	64.00
306 REINOSO RON MERCEDES ELIZABETH	0.00035%	35.00	4.00	2.91	0.59	0.50	39.00	39.00
307 RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR JOSE MAR	0.01353%	1,353.00	135.00	112.54	22.46		1,488.00	1,488.00
308 RICAU RTE VACA JORGE AUGUSTO	0.07531%	7,531.00	753.00	626.39	128.61		8,284.00	8,284.00
309 RICOFRIO VILLAVICENCIO VICENTE RAMIRO	0.05218%	5,218.00	522.00	434.01	87.79	0.20	5,740.00	5,740.00
310 RIPALDA MORA LUIS ENRIQUE (HROS)	0.03796%	3,796.00	380.00	315.73	63.67	0.40	4,176.00	4,176.00
311 ROBAYO HERRERA LAURA MARINA	0.00160%	160.00	18.00	13.31	2.69		178.00	178.00
312 RODRIGUEZ GUARDERAS JOAQUIN ESTEBAN	0.01087%	1,087.00	109.00	90.41	18.29	0.30	1,196.00	1,196.00
313 ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C.I	0.03158%	3,158.00	316.00	262.67	53.13	0.20	3,474.00	3,474.00
314 ROMERO KRAMARENKO HEREDEROS	0.10435%	10,435.00	1,044.00	867.93	175.57	0.50	11,479.00	11,479.00
315 ROMERO PONCE JUAN PABLO ESTEBAN	0.00072%	72.00	7.00	5.99	1.01		79.00	79.00
316 ROSALES BURBANO AIDA FABRIOLA BERENICE	0.06049%	6,049.00	1,512.00	503.13	101.77	907.10	7,561.00	7,561.00
317 ROSERO DUQUE ANGEL PATRICIO	0.00113%	113.00	11.00	9.40	1.60		124.00	124.00
318 ROVAYO LEMARIE MONICA PAULINA	0.00568%	568.00	57.00	47.24	9.56	0.20	625.00	625.00
319 RUALES VIEL RAFAEL GUSTAVO HORACIO	0.02155%	2,155.00	216.00	179.24	36.26	0.50	2,371.00	2,371.00
320 RUASA COMPAÑIA RUALES SAMANIEGO S.A.	0.06582%	6,582.00	658.00	547.46	110.54		7,240.00	7,240.00
321 RUEDA AGUILAR PATRICIA MANUELA	0.00080%	80.00	8.00	6.65	1.35		88.00	88.00
322 RUF KYWI INGRID	0.15248%	15,248.00	2,525.00	1,268.25	256.55	1,000.20	17,773.00	17,773.00
323 RUIZ FLORES OLGA TERESA	0.00014%	14.00	1.00	1.16	-0.16		15.00	15.00
324 SAA CORRIERE AUGUSTO ALEJANDRO	0.10783%	10,783.00	1,078.00	896.88	181.12		11,861.00	11,861.00
325 SAA CORRIERE MARIA AUGUSTA	0.09545%	9,545.00	955.00	793.91	160.59	0.50	10,500.00	10,500.00
326 SAA CORRIERE MARIA DEL CARMEN	0.10546%	10,546.00	2,637.00	877.16	177.44	1,582.40	13,183.00	13,183.00
327 SAA CORRIERE MARIA DOLORES	0.10547%	10,547.00	2,637.00	877.25	177.45	1,582.30	13,184.00	13,184.00
328 SAA CORRIERE MARIA PAULINA	0.10605%	10,605.00	2,651.00	882.07	178.43	1,590.50	13,256.00	13,256.00
329 SAA CORRIERE ROSA MARIA	0.10984%	10,984.00	1,098.00	913.59	184.41		12,082.00	12,082.00
330 SAENZ CORRIERE JUAN BERNARDO	0.01292%	1,292.00	129.00	107.46	21.54		1,421.00	1,421.00
331 VILLOVICENCIO ANGELA VICTORIA	0.11035%	11,035.00	1,104.00	917.84	185.66	0.50	12,139.00	12,139.00
332 ROBAYO FANNY ELENA DE LOURDES	0.00098%	98.00	10.00	7.98	1.62	0.40	106.00	106.00
333 ROBAYO LAURA MARINA	0.00140%	140.00	14.00	11.64	2.36		154.00	154.00
SUBTOTAL	69.80705%	6,980,705.00	1,699,826.00	580,620.11	117,453.29	1,001,752.60	8,680,531.00	8,680,531.00



000012

	LISTADO SUPERINTENDENCIA	%	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL	TOTAL ACCIONES
					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
			(a)	(b)				(a + b)	US\$ 1 C / U
	VIENE	69.80705%	6,980,705.00	1,699,826.00	580,620.11	117,453.29	1,001,752.60	8,680,531.00	8,680,531.00
334	SANCHEZ MELO MYRIAN ELENA	0.00178%	178.00	18.00	14.81	2.99	0.20	196.00	196.00
335	SANDRA C. LTDA	0.01227%	1,227.00	307.00	102.06	20.64	184.30	1,534.00	1,534.00
336	SEMINARIO MARMOL MARIA TERESA	0.05867%	5,867.00	587.00	487.99	98.71	0.30	6,454.00	6,454.00
337	SIMBAÑA BUSTAMANTE JULIO CESAR	0.00084%	84.00	8.00	6.99	1.01		92.00	92.00
338	SOBREVELLA CORNEJO OCTAVIO ALBERTO	0.00245%	245.00	755.00	20.38	4.12	730.50	1,000.00	1,000.00
339	SODERREAL HOLDING S.A.	20.00000%	2,000,000.00	200,000.00	166,349.99	33,650.01		2,200,000.00	2,200,000.00
340	SOLIS CHAMORRO SEGUNDO	0.13028%	13,028.00	1,303.00	1,083.60	219.20	0.20	14,331.00	14,331.00
341	STACEY CHIRIBOGA ANDREA	0.03000%	3,000.00	750.00	249.52	50.48	450.00	3,750.00	3,750.00
342	STACEY CHIRIBOGA DIANA CAROLINA	0.03000%	3,000.00	750.00	249.52	50.48	450.00	3,750.00	3,750.00
343	STACEY CHIRIBOGA MARIA CRISTINA	0.03000%	3,000.00	750.00	249.52	50.48	450.00	3,750.00	3,750.00
344	STACEY MONCAYO PABLO DAVID	0.00497%	497.00	50.00	41.34	8.36	0.30	547.00	547.00
345	STACEY MORENO CARLOS ALBERTO	0.63438%	63,438.00	15,860.00	5,276.46	1,087.34	9,516.20	79,298.00	79,298.00
346	STACEY MORENO JUAN DIEGO	0.49832%	49,832.00	12,458.00	4,144.78	838.42	7,474.80	62,290.00	62,290.00
347	SYLVA CHARVET PAOLA	0.00427%	427.00	43.00	35.52	7.18	0.30	470.00	470.00
348	TAMAYO MOSCOSO GALO ANTONIO	0.03926%	3,926.00	393.00	326.55	66.05	0.40	4,319.00	4,319.00
349	TERAN AGUIRRE ANA CRISTINA	0.00029%	29.00	57.00	2.41	0.49	54.10	86.00	86.00
350	TERAN ROBALINO YOLANDA INES	0.10870%	10,870.00	2,718.00	904.11	182.89	1,831.00	13,588.00	13,588.00
351	TOAPANTA PACHACAMAC MARIA GLORIA	0.01615%	1,615.00	404.00	134.33	27.17	242.50	2,019.00	2,019.00
352	TOBAR RIVADENEIRA ANA MERCEDES	0.00696%	696.00	70.00	57.89	11.71	0.40	766.00	766.00
353	TOBAR RIVADENEIRA LUIS ANTONIO MARIANO (H)	0.03492%	3,492.00	349.00	290.45	58.55		3,841.00	3,841.00
354	TORRES SALAZAR MAURO VICENTE	0.11940%	11,940.00	1,194.00	993.11	200.89		13,134.00	13,134.00
355	TOUMA SEGARRA PIEDAD BETSALIA	0.45852%	45,852.00	4,585.00	3,797.10	787.90		50,217.00	50,217.00
356	TROYA MENA ENRIQUE CLAUDIO MAURICIO	0.00067%	67.00	7.00	5.57	1.13	0.30	74.00	74.00
357	UNAPANTA MUNIVE EVA DEL PILAR	0.00087%	87.00	9.00	7.24	1.46	0.30	96.00	96.00
358	URIBE BAUMGARTNER CAYETANO MARIO	0.08696%	8,696.00	870.00	723.29	146.31	0.40	9,566.00	9,566.00
359	URIBE PAZOS MARGOTH JACQUELINE	0.00540%	540.00	54.00	44.91	9.09		594.00	594.00
360	VACA LARA ESTELA BEATRIZ	0.01033%	1,033.00	103.00	85.92	17.08		1,136.00	1,136.00
361	VALLEJO MARCEL SUSANA MONICA	0.01525%	1,525.00	381.00	126.84	25.66	228.50	1,906.00	1,906.00
362	VASCONEZ VILLALBA ALEXANDRA ELIZABETH	0.02995%	2,995.00	300.00	249.11	50.39	0.50	3,295.00	3,295.00
363	VASQUEZ CISNEROS BLANCA ISABEL	0.00218%	218.00	22.00	18.13	3.67	0.20	240.00	240.00
364	VASQUEZ CISNEROS MARIETA	0.00870%	870.00	87.00	72.36	14.64		957.00	957.00
365	VASQUEZ VASQUEZ MANUEL ANTONIO	0.04218%	4,218.00	422.00	350.83	70.97	0.20	4,640.00	4,640.00
366	VAZQUEZ ASTUDILLO ANGEL POLIVIO	0.10870%	10,870.00	1,087.00	904.11	182.89		11,957.00	11,957.00
367	VAZQUEZ MORENO ANTONIO	0.09933%	9,933.00	2,483.00	826.18	167.12	1,489.70	12,416.00	12,416.00
368	VAZQUEZ MORENO BLANCA MARINA	0.09063%	9,063.00	2,266.00	753.81	152.49	1,359.70	11,329.00	11,329.00
369	VAZQUEZ MORENO ARIOLFO	0.09933%	9,933.00	2,483.00	826.18	167.12	1,489.70	12,416.00	12,416.00
370	VAZQUEZ MORENO LEONARDO ARTURO	0.09642%	9,642.00	2,411.00	801.97	162.23	1,446.80	12,053.00	12,053.00
371	VELEZ MERINO MARIA RAQUEL	0.09454%	9,454.00	945.00	786.34	158.66		10,399.00	10,399.00
372	VENEGAS PADILLA MARTHA PAULINA	0.00053%	53.00	5.00	4.41	0.59		58.00	58.00
373	VERA SIGCHA MILTON FABIAN	0.01149%	1,149.00	287.00	95.57	19.33	172.10	1,436.00	1,436.00
374	VERDUGO LOPEZ MYRIAM	0.00067%	67.00	7.00	5.57	1.13	0.30	74.00	74.00
375	VILLACRECES CABEZAS MARCOS SANTIAGO	0.00034%	34.00	3.00	2.83	0.17		37.00	37.00
	SUBTOTAL	92.83195%	9,283,195.00	1,957,447.00	772,129.71	156,190.49	1,029,126.80	11,240,642.00	11,240,642.00



LISTADO SUPERINTENDENCIA	% PARTICIPACION	CAPITAL ACTUAL (a)	CAPITAL SUSCRITO (b)	CAPITAL PAGADO			CAPITAL TOTAL (a + b)	TOTAL ACCIONES US\$ 1 C / U
				UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS 2004	RESERVA DE CAPITAL	APORTE DE CAPITAL EN NUMERARIO		
VIENE	92,83195%	9.283.195,00	1.957.447,00	772.129,71	156.190,49	1.029.126,80	11.240.642,00	11.240.642,00
376 VILLACRES SMITH LUIS ARSENIO	7,08299%	708.299,00	541.701,00	58.912,77	11.917,13	470.871,10	1.250.000,00	1.250.000,00
377 VILLARRUEL OVIEDO MARCO ANTONIO	0,00605%	605,00	61,00	50,32	10,18	0,50	666,00	666,00
378 VILLARRUEL OVIEDO MARIA ISABEL	0,00605%	605,00	61,00	50,32	10,18	0,50	666,00	666,00
379 VIVAR PINOS ELSA ROSARIO	0,00130%	130,00	13,00	10,81	2,19		143,00	143,00
380 VIZCAINO BEATRIZ MARIA	0,00122%	122,00	12,00	10,15	1,85		134,00	134,00
381 WALLER DAVID BRICE	0,01327%	1.327,00	133,00	110,37	22,33	0,30	1.460,00	1.460,00
382 WELCH HOLCOMB HAROLD JOSEPH	0,00679%	679,00	68,00	56,48	11,42	0,10	747,00	747,00
383 WESPI EGGENBERGER PETER ANDREAS	0,04356%	4.356,00	436,00	362,31	73,29	0,40	4.792,00	4.792,00
384 WILKINGON ANTHONY LLOYD	0,00391%	391,00	39,00	32,52	6,48		430,00	430,00
385 YEPEZ CAMPOS GLORIA MARIA PIEDAD	0,00087%	87,00	9,00	7,24	1,46	0,30	96,00	96,00
386 YUPANKI ATIK KURIKAMAK	0,00204%	204,00	20,00	16,97	3,03		224,00	224,00
TOTAL	100,00000%	10.000.000,00	2.500.000,00	831.749,96	168.250,04	1.500.000,00	12.500.000,00	12.500.000,00

ING. LUIS VILLACRES SMITH
PRESIDENTE

SR. EDMUND H. NEGWER
GERENTE GENERAL - SECRETARIO

Se otorgó ante mí; y, en fe de ello, confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito en la misma fecha de su otorgamiento.-



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO





NOTARIA

TERCERA

ZON: Dando cumplimiento a lo dispuesto por el Economista Gilberto

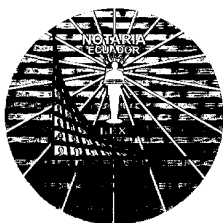
Noboa Montalvo, Intendente de Compañías de Quito, Encargado

Superintendencia de Compañías, en la Resolución Nro.05.Q.IJ.4594, de fecha ocho de Noviembre del dos mil cinco, tome nota de lo resuelto en su Artículo Primero de la aprobación de la escritura de Aumento de Capital y Reforma de estatutos de la Compañía H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., al margen de la escritura matriz de Constitución de esta Compañía, otorgada ante el Notario Doctor Efraín Martínez Paz, el primero de Octubre de mil novecientos ochenta y dos, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo, por licencia del titular Doctor Roberto Salgado Salgado.- Quito, a ocho de Noviembre del dos mil cinco.-

EL NOTARIO SUPLENTE

DR. GERMAN A. FLOR CISNEROS
NOTARIO TERCERO SUPLENTE
QUITO ECUADOR

RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Gilberto Novoa Montalvo, Intendente de Compañías de Quito (encargado), según Resolución Número 05.Q.IJ.4594, de fecha ocho de noviembre del dos mil cinco, se toma nota del contenido de la misma al margen de la escritura matriz de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales de la compañía H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., celebrada en esta Notaria el diecinueve de octubre del dos mil cinco, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, ocho de noviembre del dos mil cinco.-



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



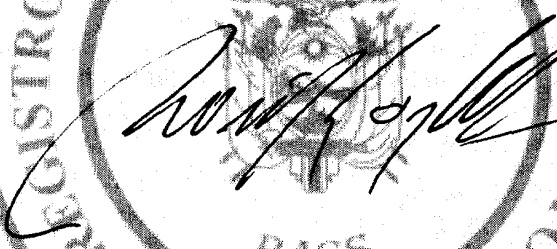


**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

000016



ZÓN.- Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **05.Q.IJ. CUATRO MIL QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO, ENC.** de 08 de noviembre del 2.005, bajo el número **2895** del Registro Mercantil, Tomo **136**.- 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 425 vta., Tomo **114**.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DEL CAPITAL; Y, REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**H.O.V. HOTELERA QUITO S. A.**", otorgada el 19 de octubre del 2.005, ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **40615**.- Quito, a nueve de noviembre del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.-


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RG/lg.-