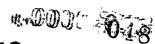
## REPUBLICA DEL ECUADOR



## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

## EXTRACTO

PE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE "H.O.V. HOTELERA" QUITO S.A."

1.— CELEBRACION, APPORACION E INSCRIPCION.— La escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de "H.O.V. HOTELERAS QUITO S.A.", se otorgó en la ciudad de Quito el 19 de marzo de 1991, ante el Notario Tercero del cantón Quito; ha sido aprobada cor el señor Superintendente de Compañías, encargado, economista Gilberto Novoa Montalvo, mediante Resolución N° 91.1.1.1. (1915)

de 21 MAYO 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón cuito, hajo el # 949, toso 122. (mito, a 10 de Mayo de 1991.

2.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía se aumenta en la suma de 5/. 2.400'000.000 con lo cual queda elevado a la cantidad de 5/. 5.800'000.000.

- 3.- INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.- El aumento de capital se encuentra suscrito integramente y pagado de la siguiente manera: S/. 2.400'000.000@en numerario.
- 4.~ Sn virtud de la mencionada escritura pública se reforman los siguientes artículos de los estatutos sociales, los que dirán: "ARTICULO SEXTO. - El capital de la Compañía es de seis mil ochocientos millones de sucres, el mismo que se encuentra suscrito en su totalidad y pagado en dinero efectivo, dividido en seis millones ochocientas mil acciones de un mil sucres cada una.- ARTICULO SEPTIMO.- De las acciones.- Las acciones son ordinarias y nominativas, numeradas del 0000001 al 6'800.000.- 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 protrata del número de acciones y siempre que Estos hayan cancelado el valor del dincuenta 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 enitar por posteriores auxentos del capital contendrán la serie cycrespondiente a cada emisión, continuando la secuencia numérica de la exisión anterior".

Nixto. 31 de hays de 1991).

DE CONZAIO METIO PÉTEZ SECUTIONES GENERAL

DJ. CAT. DBde# 17.05.91.