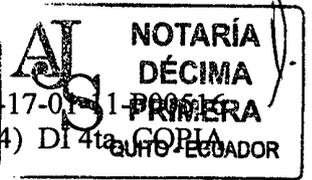


CORRAL  
ROSALES  
CARMIGNIANI  
PÉREZ

QUITO • GUAYAQUIL

ESCRITURA NO. 2014-17-01-1-PRIMERA  
PROTOCOLIZACION: (Quito-22-01-2014) DI 4ta. COPIA  
QUITO, ECUADOR



Quito, 22 de enero de 2014

#516

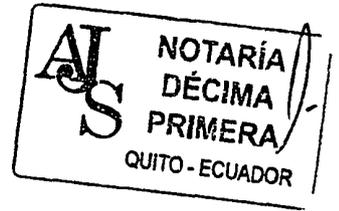
Doctora  
Ana Julia Solís Chávez  
NOTARIA DÉCIMO PRIMERA DEL CANTÓN QUITO  
Ciudad.-

Señor Notario:

Solicito se realice la protocolización de los documentos relativos al aumento de capital de la compañía MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC., y se me otorguen 4 copias certificadas.

Atentamente,

Dr. Milton Carrera Proaño  
Abogado MAT. 5634 C.A.P.



# The State of Maryland

## Office of the Secretary of State

This Apostille is not valid for use anywhere within the United States of America, its territories or possession.

This Apostille does not certify the content of the document for which it is issued.

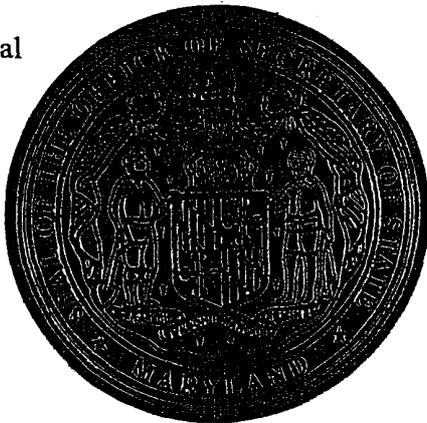
### Apostille

*(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)*

1. Country: United States of America  
This public document
2. has been signed by **Loretta E. Knight**
3. acting in the capacity of **Clerk of the Circuit Court for Montgomery County**
4. bears the seal/stamp of the **Circuit Court for Montgomery County**

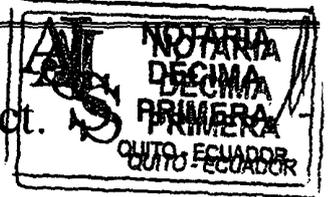
**Certified**

5. at Annapolis, Maryland
6. the **31st day of July, 2013**
7. by The Secretary of State of Maryland
8. **No. 338215**
9. Seal



10. Signature

*Secretary of State*



State of Maryland, Montgomery County, Sect.

In the Office of the Clerk of the Circuit Court for Montgomery County

I, Loretta E. Knight, Clerk of the Circuit Court for Montgomery County, Maryland, a court of record, hereby certify that PAMELA ANN ST CLAIR was a commissioned/ appointed and qualified Notary Public commencing on the 13th day of July, 2010.

In Testimony Whereof, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the Circuit Court for Montgomery County this 31st day of July, 2013.



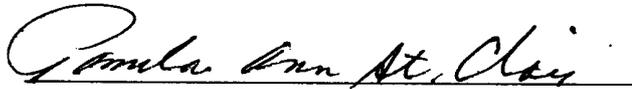
*Loretta E. Knight*  
Loretta E. Knight  
Clerk of the Circuit Court for Montgomery County



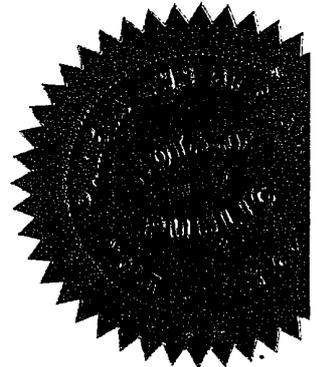
STATE OF MARYLAND            )  
  ) ss:  
COUNTY OF MONTGOMERY    )

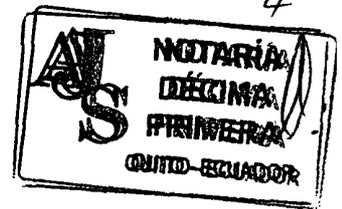
I, *Pamela Ann St. Clair*, a notary public in and for Montgomery County, Maryland, USA,  
DO HEREBY CERTIFY that the attached document is a certified true copy of the  
original.

Given under my hand and notarial seal this 30<sup>th</sup> day of July, 2013.

  
Pamela Ann St. Clair  
NOTARY PUBLIC STATE OF MARYLAND

My Commission Expires: August 1, 2014





UNANIMOUS WRITTEN CONSENT  
OF  
THE BOARD OF DIRECTORS  
OF  
MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC.

JULY 25, 2013

---

Pursuant to Article II, Section 7 of the Amended Bylaws of MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC., a *Delaware corporation* (the "*Corporation*"), the undersigned, constituting all of the members of the Board of Directors (the "*Board*") of the Corporation, pursuant to Title 8, Chapter 1, Subchapter IV, § 142(b) of the Delaware General Corporation Law (the "*DGCL*"), **HEREBY ADOPT** the resolutions set out below.

**WHEREAS**, the Corporation has a registered branch in Ecuador which manages the JW Marriott Hotel in Quito, Ecuador ("*JW Quito*");

**WHEREAS**, the general manager of the JW Quito has Power of Attorney from the Corporation to act on behalf of the branch;

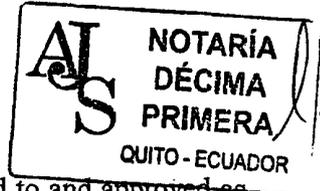
**WHEREAS**, pursuant to new regulations in Ecuador, the branch is required to have \$25,000 USD in capital in order to sponsor the general manager's Power of Attorney. The initial capitalization of the branch is \$2,000 USD. The Corporation will need to allocate an additional \$23,000 USD in order to meet the capitalization requirement for the general manager's POA.

**RESOLVED**, to increase the allocated capital of the Corporation's branch in Ecuador in the amount of \$23,000 USD, so that following the formalization of the capital increase, the allocated capital will amount to \$25,000;

**FURTHER RESOLVED**, to pay the capital increase entirely in cash;

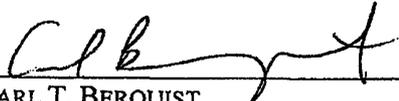
**FURTHER RESOLVED**, to authorize Xavier Rosales and/or Milton Carrera, from the law offices of Corral Rosales Carmigniani Perez, in Quito, Ecuador to take all actions necessary with the Superintendence of Companies and any other authority in Ecuador, in order to formalize the increase of the allocated capital hereby resolved;

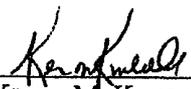
[SIGNATURES TO FOLLOW ON NEXT PAGE]



IN WITNESS WHEREOF, the foregoing resolution is hereby consented to and approved as of the date first written above.

MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC.  
BY THE BOARD OF DIRECTORS:

  
CARL T. BERQUIST

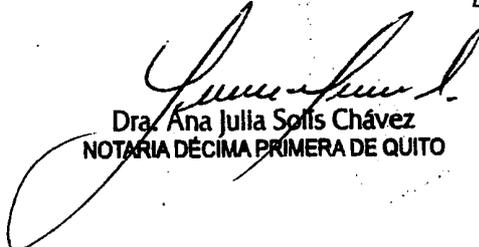
  
KEVIN M. KIMBALL

  
W. DAVID MANN

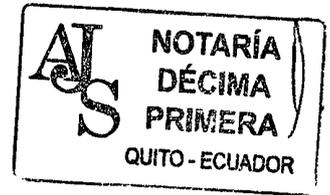
**NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO**

De acuerdo al Art. Dieciocho Numeral Cinco de la Ley Notarial Es FIEL COPIA del ORIGINAL.

CERTIFICO: - 5 - fojas. Quito, a 22 ENE. 2014

  
Dra. Ana Julia Solis Chávez  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO





**TRADUCCION**

Yo, Jenny Lalama Salvador, cédula de ciudadanía 170010577-6, conocedora del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 6 del Decreto No. 601 publicado en el Registro Oficial No. 148 de 20 de marzo de 1985 y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de 1993, procedo a traducir al español el siguiente documento:

(SELLO)

Estado de Maryland  
Oficina del Secretario de Estado

Esta Apostilla no tiene valor para uso dentro de cualquier parte dentro de los Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones.

Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el que se expidió.

**APOSTILLA**

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: **Estados Unidos de América**
- Este documento público
2. ha sido suscrito por: **Loretta E. Knight**
3. en su capacidad de **Funcionario del Tribunal de Distrito del Condado de Montgomery**
4. y que lleva el sello/estampilla del **Tribunal de Distrito del Condado de Montgomery**  
**Certificado**
5. en Annapolis, Maryland
6. el día **31 de Julio , 2013**
7. por el Secretario de Estado de Maryland
8. **No. 338215**
9. Sello
10. Firma

Secretario de Estado

ESTADO DE MARYLAND )  
 ) ss.  
CONDADO DE MONTGOMERY )

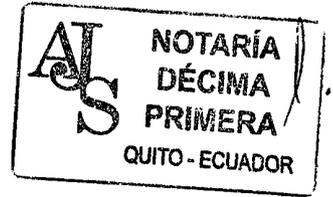
Yo, *Pamela Ann St. Clair*, notario público en y por el Condado de Montgomery, Maryland, EEUU,  
POR LA PRSENTE CERTIFICO que el documento adjunto es una copia certificada del original.

Dado por mí firma y sello notarial este día 30 de Julio, 2013.

SELLO

Firma de \_\_\_\_\_  
Pamela Ann St. Clair  
NOTARIO PÚBLICO DEL ESTADO DE MARYLAND

Mi Comisión Expira: el 1ero. de Agosto de 2014



**Estado de Maryland, Condado de Montgomery, Sect.**

En la Oficina del Funcionario del Tribunal de Distrito del Condado de Montgomery

Yo, Loretta E. Knight, Funcionaria del Tribunal de Distrito del Condado de Montgomery, Maryland, una corte de registro, certifica aquí que PAMELA ANN ST CLAIR era un Notario Público encargado / designado y calificado a partir del día 13 del mes de julio de 2010.

En testimonio de lo cual, he firmado y puesto el sello del Distrito del Condado de Montgomery, este día 31 de julio del año 2013.

SELLO

Firmado por *Loretta E. Knight*

Loretta E. Knight

Funcionaria del Distrito del Condado de Montgomery

CONSENTIMIENTO ESCRITO UNÁNIME  
DE  
EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
DE  
MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC.  
JULIO 25, 2013

---

En virtud del Artículo II, Sección 7 de los Estatutos modificados de Marriott International Hotels, Inc., una corporación de Delaware (la "Corporación"), los abajo firmantes, constituyendo todos los miembros del Consejo de Administración (el "Consejo") de la Corporación, de conformidad con el Título 8, Capítulo 1, Subcapítulo IV, § 142(b) de la Ley General de Sociedades de Delaware (el "DGCL") DECIDE ADOPTAR los acuerdos que figuran a continuación.

**CONSIDERANDO**, que la Corporación tiene una sucursal registrada en el Ecuador, que gestiona el JW Marriott Hotel en Quito, Ecuador ("JW Quito").

**CONSIDERANDO**, que el director general de la JW Quito tiene un poder de la Corporación para actuar a nombre de la sucursal;

**CONSIDERANDO** que, con arreglo a la nueva normativa en el Ecuador, se requiere tener \$ 25,000 USD en capital con el fin de patrocinar el Poder del director general. El capital inicial de la sucursal es de \$ 2,000 USD. La Corporación tendrá que asignar un adicional de \$ 23,000 USD a fin de cumplir con el requisito de capitalización para el Poder del gerente general.

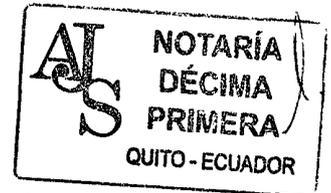
**RESUELVE**, para aumentar el capital asignado de la sucursal de la Corporación en Ecuador por un monto de \$ 23,000 USD, por lo que, tras la formalización de la ampliación de capital, el capital asignado ascenderá a 25.000 dólares;

**SE RESUELVE ADEMÁS**, pagar el aumento de capital íntegramente en efectivo;

**SE RESUELVE ADEMÁS**, autorizar a Xavier Rosales y / o Milton Carrera, de la oficina legal de Corral Rosales Carmigniani Pérez, en Quito, Ecuador a tomar todas las acciones necesarias con la Superintendencia de Compañías y cualquier otra autoridad en el Ecuador, con el fin de la formalización del aumento del capital asignado resuelto por este medio.

[LAS FIRMAS SE ENCUENTRAN EN LA PÁGINA SIGUIENTE]

#702681



EN TESTIMONIO DE LO CUAL, la resolución anterior está aquí consentida y aprobada desde la primera fecha escrita arriba.

MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC.  
POR LA JUNTA DE DIRECTORES

Firma de CARL T. BERQUIST

Firma de KEVIN M. KIMBALL

Firma de W. DAVID MANN

HASTA AQUÍ LA TRADUCCIÓN

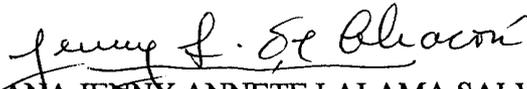
A handwritten signature in cursive script, reading 'Jenny L. de Chacón'. The signature is written in black ink and is positioned above a horizontal line.

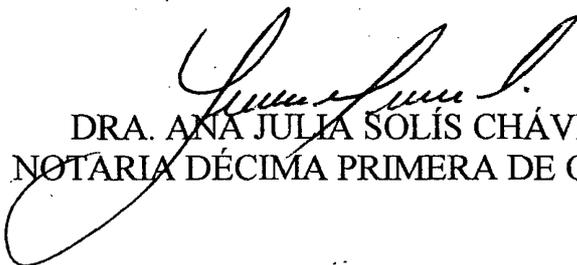
Jenny L. de Chacón  
C.I. 170010577-6

**DILIGENCIA No. 2014-17-1-11-D02641**

**r.h.**

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS.- De conformidad con las atribuciones conferidas en el numeral nueve del Artículo dieciocho de la Ley Notarial, comparecen, ante mí, doctora ANA JULIA SOLÍS CHÁVEZ, Notaria Décima Primera del cantón Quito, la señora Susana Jenny Annete Lalama Salvador, con el objeto de reconocer su firma y rúbrica puesta en la traducción del CONSENTIMIENTO ESCRITO UNANIME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC. que antecede. La compareciente manifiesta que es ecuatoriana, mayor de edad, domiciliada en esta ciudad de Quito, a quien de conocer doy fe e instruida por mí la Notaria, sobre la consecuencia y la gravedad del juramento y sobre las penas para el caso de incurrir en perjurio, debidamente juramentada declara que reconoce como suya propia la firma que antecede, porque es la misma que usa en todos sus actos y contratos tanto públicos como privados.- Leída que le fue la presente Acta, a la compareciente se ratifica en ella y firma conmigo, de todo lo cual doy fe.- Dado en Quito, a veinte y dos de enero del dos mil catorce.- r.h.

  
SUSANA JENNY ANNETE LALAMA SALVADOR  
C.C. 1700105776

  
DRA. ANA JULIA SOLÍS CHÁVEZ  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO



Dra. Ana Julia Solís  
Dra. Ana Julia Solís  
Dra. Ana Julia Solís

AL NOTARIA  
ES DÉCIMA PRIMERA  
S QUITO - ECUADOR

NOTARIA DÉCIMA PRIMERA  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA

**ALS** NOTARÍA  
DÉCIMA  
PRIMERA  
QUITO - ECUADOR

REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CERTIFICACION

REGULA DE CIUDADANIA No. 170010577-6

LALAMA SALVADOR SUSANA JENNY ANNETE  
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ

24 JUNIO 1941

003-1 0004 02994 F

RICHINCHA/ QUITO  
GONZALEZ SUAREZ 1941

*Jenny Annete Lalama*



EQUATORIANA\*\*\*\*\* E333311222

VIUDO CARLOS CHAGON RIVAS

SECRETARIA

JUAN A. LALAMA  
MARIA E. SALVADOR

QUITO 08/08/2002

08/08/2014

REN 0102223

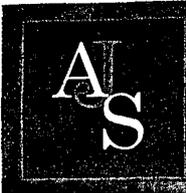


**NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO**

De acuerdo al Art. Dieciocho Numeral Cinco de la Ley Notarial Es FIEL COPIA del ORIGINAL.  
CERTIFICO: -1- fojas. Quito, a 22 ENE. 2014

*Ana Julia Solís Chávez*  
Dra. Ana Julia Solís Chávez  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO

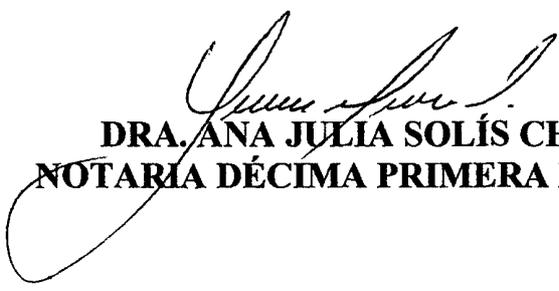




**NOTARÍA  
DÉCIMA PRIMERA  
CANTON QUITO**

**Dra. Ana Julia Solís Chávez  
NOTARIA**

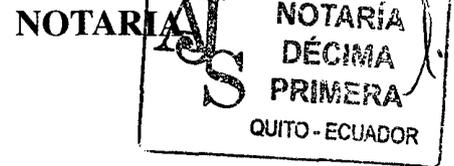
**---ZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor Milton Carrera Proaño, con matrícula profesional número cinco mil seiscientos treinta y cuatro del Colegio de Abogados de Pichincha, en esta fecha y en once fojas útiles incluida la de la razón, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Décimo Primera de este cantón a mi cargo, los documentos relativos al aumento de capital de la COMPAÑÍA MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC., que antecede.- Quito, a veinte y dos de enero del dos mil catorce.- r.h.**

  
**DRA. ANA JULIA SOLÍS CHÁVEZ  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO**

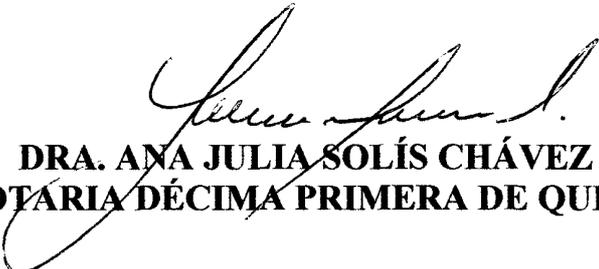


**NOTARÍA  
DÉCIMA PRIMERA  
CANTON QUITO**

**Dra. Ana Julia Solís Chávez**



---tocolizó ante mí; y, en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA de los documentos relativos al Aumento de Capital de la Compañía MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC., debidamente sellada y firmada en el mismo lugar y día de su protocolización.- r.h.

  
**DRA. ANA JULIA SOLÍS CHÁVEZ  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA DE QUITO**



Dra. Ana Julia Solís  
Dra. Ana Julia Solís  
Dra. Ana Julia Solís

 NOTARÍA  
DÉCIMA PRIMERA  
QUITO - ECUADOR

NOTARIA DÉCIMA PRIMERA  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA  
NOTARIA DÉCIMA PRIMERA



**DR. JORGE MACHADO CEVALLOS**

**RAZON:** Tomé razón del Aumento de Capital de la Compañía MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC., otorgado en la Notaría Décima Primera del Cantón Quito, el veintidós de enero del dos mil catorce, cuyo texto antecede, al margen de la respectiva matriz de protocolización de la Resolución de Directorio relativas al establecimiento de una Sucursal en el Ecuador de MARRIOTT INTERNATIONAL HOTELS, INC., otorgada en esta Notaría, el veintiséis de febrero de mil novecientos noventa y nueve.-

Quito, a treinta de Enero del dos mil catorce.-



Jorge Machado Cevallos  
Notario Primero del Cantón Quito



**TRÁMITE NÚMERO: 6480**

**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO**  
**RAZÓN DE INSCRIPCIÓN**

EN LA CIUDAD DE QUITO, QUEDA INSCRITA LA RESOLUCION APROBATORIA, ASI COMO LA ESCRITURA Y/O PROTOCOLIZACION QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

**1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO DE COMPAÑIA  
EXTRANJERA**

<b>NÚMERO DE REPERTORIO:</b>	3714
<b>FECHA DE INSCRIPCIÓN:</b>	05/02/2014
<b>NÚMERO DE INSCRIPCIÓN</b>	369
<b>REGISTRO:</b>	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

**2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:**

NO APLICA
-----------

**3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:**

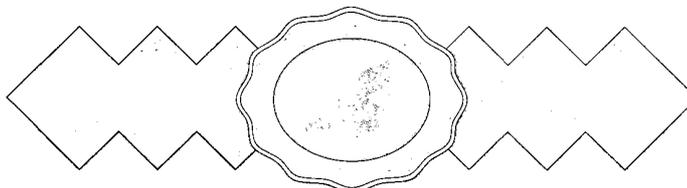
<b>NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:</b>	AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO DE COMPAÑIA EXTRANJERA
<b>FECHA ESCRITURA:</b>	22/01/2014
<b>NOTARÍA:</b>	NOTARIA DECIMA PRIMERA
<b>CANTÓN:</b>	QUITO
<b>Nº. RESOLUCIÓN:</b>	RESOLUCIÓN: SC.IJ.DJCPT.E.Q.14.0316
<b>FECHA RESOLUCIÓN:</b>	24/01/2014
<b>AUTORIDAD QUE APRUEBA:</b>	INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO
<b>NOMBRE AUTORIDAD QUE EMITE LA RESOLUCIÓN:</b>	DR. CAMILO VALDIVIESO CUEVA
<b>PLAZO:</b>	0
<b>NOMBRE DE LA COMPAÑIA:</b>	MARRIOT INTERNATIONAL HOTELS INC.
<b>DOMICILIO DE LA COMPAÑIA:</b>	QUITO

**4. DATOS CAPITAL/CUANTÍA:**

Capital	Valor
Capital	25000,00

**5. DATOS ADICIONALES:**

SE AUMENTO DE CAPITAL DE 2.000 A 25.000 DOLARES SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LA INSCRIPCION N° 589 DEL REGISTRO MERCANTIL DE 12 DE MARZO DE 1999.-
---



Registro de Datos Públicos  
del Cantón Quito

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 6 DÍA(S) DEL MES DE FEBRERO DE 2014

DR. RUBEN ENRIQUE AGUIRRE LOPEZ  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEEL

