

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA HOTELES DEL SUR S.A.**

En Machala, a los **15 días del mes Marzo del año dos mil trece**, a las 12:00 A.M., en el local social de la compañía, ubicada en Sucre y Juan Montalvo, se reunió la Junta General Ordinaria de Accionistas de **HOTELES DEL SUR S.A.**, con la presencia de los siguientes accionistas: el señor(a) Cordova Serrano Edgar Eduardo, Cordova Serrano Jorge Andres, Cordova Serrano Cesar Augusto y señorita Cordova Serrano Carmen Elena como propietarios de **255.700 acciones** cada uno, por lo que se encuentra representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía.

Todas las acciones son ordinarias y nominativas de un valor de un **dólar (1,00) de los Estados Unidos de América cada una**. Los accionistas acuerdan constituirse en Junta General Ordinaria de conformidad con lo establecido en el artículo 230 y 235 de la Ley de Compañías con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente punto único: **Conocer y aprobar los resultados del ejercicio económico del periodo 2012**.

Preside la sesión el Presidente de la Junta **Sra. ILMA NANCY AGUILAR DE SERRANO** y actúa de Secretario ad-hoc el Sr. Ing. Agr. Jorge Alex Serrano Aguilar, el Presidente dispone que por secretaría constate el quórum reglamentario y dé cumplimiento a las demás formalidades legales. Constatado el quórum reglamentario el Presidente declara instalada la sesión y pone a consideración de los accionistas el único punto del día, disponiendo que por secretaría se dé lectura al orden del día, **luego de revisar y conocer los resultados del ejercicio económico del periodo 2012, la Junta aprueba y ratifica por unanimidad de votos los resultados obtenidos**.

No habiendo otro asunto que tratar se declara concluida la sesión, concediéndose un momento de receso para la redacción del acta.

Reinstalada la sesión se dió lectura a la presente acta la misma que fue aprobada por unanimidad de votos, firmando para su constancia todos los concurrentes.

Sra. Ilma Nancy Aguilar Serrano
PRESIDENTE DE LA JUNTA

Sr. Ing. Jorge A. Serrano Aguilar
GERENTE
Secretario ad-hoc

Sr. Ing. Edgar E. Cordova Serrano
ACCIONISTA

Sr. Jorge A. Cordova Serrano
ACCIONISTA
Representado por el Sr. Ing.
Edgar E. Cordova Serrano

Sr. Jorge Andres Cordova Serrano
ACCIONISTA
Representado por el Sr. Ing.
Edgar E. Cordova Serrano

Srta. Carmen E. Cordova Serrano
ACCIONISTA
Representada por el Señor
Jorge Augusto S. Serrano Correa