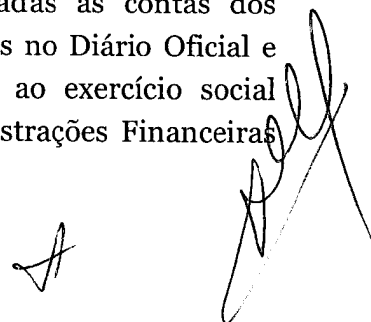


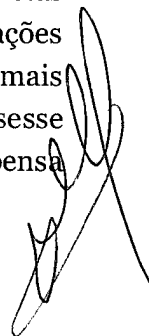
**Hotéis Othon S.A.**  
**C.N.P.J. nº 33.200.049/0001-47**  
**NIRE 333.000.9630-2**

**Ata da Assembléia Geral Ordinária  
realizada em 20 de julho de 2011**

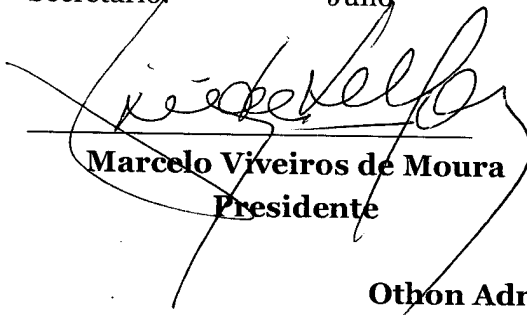
**Data e Horário:** Aos vinte dias do mês de julho do ano de 2011, às 8:30 horas.  
**Local:** sede social, no Centro do Rio de Janeiro, à Rua Teófilo Otoni, 15, 1204 (parte). **Convocação:** de acordo com as publicações no Diário Oficial e no Diário Mercantil, nas edições de 20, 21 e 22 de junho de 2011. **Presença:** acionistas representando 68,04% do capital votante, conforme se verifica pelas assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas. Também estiveram presentes e à disposição para responder eventuais questionamentos dos senhores acionistas, o Sr. Tomas Dias Ramos, Diretor Comercial da Companhia, portador do documento de identidade nº RNE W 6285444-H expedido pelo SE/DPMAF/DPF, e o Sr. Paulo Sérgio Machado, representante de Lopes, Machado Auditores, inscrito no CRC/RJ sob o nº 37.998-1/O. **Mesa:** Presidente: Sr. Marcelo Viveiros de Moura; Secretário: Sr. Júlio Cesar Lessa Barreto. **Ordem do Dia:** (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31.12.10, considerando o Parecer dos Auditores Independentes; (ii) deliberar sobre a destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31.12.2010; e (iii) eleger os membros para compor o Conselho de Administração da Companhia, bem como fixar a sua remuneração anual global. **Deliberações Tomadas:** colocadas em discussão as matérias da ordem do dia, os acionistas presentes deliberaram: (i) por unanimidade dos acionistas presentes, representando 68,04% do capital votante da Companhia, foram aprovadas as contas dos administradores e as Demonstrações Financeiras, publicadas no Diário Oficial e no Diário Mercantil em 20 de junho de 2011, relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2010; (ii) conforme consta das Demonstrações Financeiras

Handwritten signatures in black ink, including a small mark on the left and a larger, more complex signature on the right.

do exercício social encerrado em 31.12.2010, a Companhia apresentou prejuízo no valor de R\$ 17.129.202,26 (dezessete milhões, cento e vinte e nove mil, duzentos e dois reais e vinte e seis centavos) que, em virtude da realização parcial da Reserva de Reavaliação, no valor de R\$ 3.792.387,16 (três milhões, setecentos e noventa e dois mil, trezentos e oitenta e sete reais e dezesseis centavos), bem como em função dos ajustes de reversão de IFRS no valor de R\$ 2.651.504,44 (dois milhões, seiscentos e cinquenta e um mil, quinhentos e quatro reais e quarenta e quatro centavos), resultou em uma variação patrimonial negativa no valor de R\$ 10.685.310,66 (dez milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, trezentos e dez reais e sessenta e seis centavos) que, por deliberação da unanimidade dos acionistas presentes, representando 68,04% do capital votante da Companhia, foi levada a conta de prejuízos acumulados, motivo pelo qual não houve destinação de valores à reserva legal e distribuição de lucros ou dividendos aos acionistas; e (iii) foram eleitos para os cargos de membro do Conselho de Administração da Companhia, com mandato até a Assembléia Geral Ordinária de 2013, por deliberação da maioria absoluta dos acionistas presentes, representando 58,15% do capital votante da Companhia, os Srs. **Rogério Luiz Lima Figueira**, brasileiro, casado, contador, portador da carteira de identidade nº 025322/O-6, expedida pelo CRC/RJ, inscrito no CPF sob o nº 304.312.637-87, **Renato Bezerra de Mello de Vasconcelos**, brasileiro, separado judicialmente, arquiteto, portador da carteira de identidade nº 2.460.317, expedida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 330.324.087-68 e **Fernando Martins Vaz Chabert**, brasileiro, divorciado, portador da carteira de identidade 03.150.890-6 - DETRAN/RJ, inscrito no CPF sob o nº 369.980.287-68, sendo os dois últimos reeleitos, todos com endereço na Avenida Nossa Senhora de Copacabana, 995 – 2º andar – Copacabana – Rio de Janeiro, sendo fixada a remuneração global anual dos administradores da Companhia em até R\$ 2.785.000,00 (dois milhões, setecentos e oitenta e cinco mil reais), quantia esta a ser rateada entre os membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia, conforme estabelecido em seu Estatuto Social. Fica registrada a abstenção dos acionistas Claudius Participações e Comércio Ltda., Aconcágua Comércio e Participações Ltda. e Amaragi Comercial Ltda. **Lavratura e Leitura da Ata:** nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente ofereceu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém a pedisse, declarou encerrados os trabalhos e suspensa

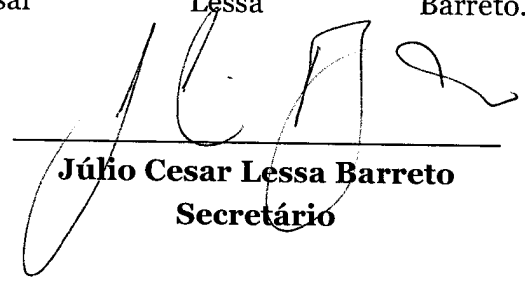


a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reaberta a sessão, foi lida, aprovada e por todos os presentes assinada. **Local e Data:** Rio de Janeiro, 20 de julho de 2011. **Mesa:** Presidente: Marcelo Viveiros de Moura; Secretário: Júlio Cesar Lessa Barreto.



---

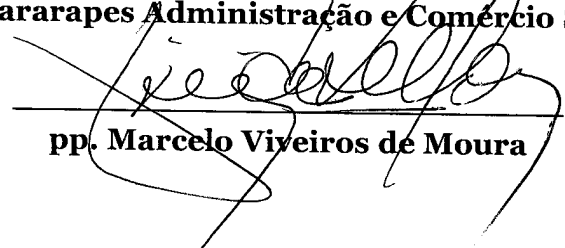
**Marcelo Viveiros de Moura**  
Presidente



---

**Júlio Cesar Lessa Barreto**  
Secretário

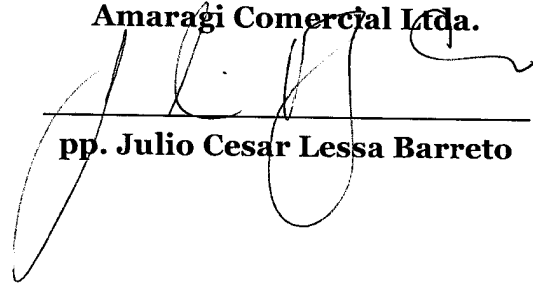
**Othon Administração S.A.**  
**Othon L. Bezerra de Mello Comércio e Importação S.A.**  
**Comércio e Participações Omavla Ltda.**  
**Companhia Hotéis do Leme**  
**Saué Comércio Administração Ltda.**  
**Guararapes Administração e Comércio S.A.**



---

pp. **Marcelo Viveiros de Moura**

**Claudius Participações e Comércio Ltda.**  
**Aconcágua Comércio e Participações Ltda.**  
**Amaragi Comercial Ltda.**



---

pp. **Julio Cesar Lessa Barreto**