SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DOCUMENTACION Y ARCHIVO

SUPER 2 01
LEDESMA, MENENDEZ & ABOGADOS

74471

SEÑOR
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
CIUDAD.-

EXPEDIENTE No. 102697

De mis consideraciones:

La compañía **COTZUL S.A.,** debidamente representada por su **Gerente General** la compañía **ECOLEGSA C.A.,** que a su vez se encuentra representada por el Ing. Ángel Ledesma Ginatta, ante usted comparezco, expongo y solicito:

UNO: NOTIFICACIÓN DE AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL CUPO DEL CAPITAL AUTORIZADO.- Mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el día 16 de febrero del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón a cargo del Registrador de la Propiedad, el 9 de marzo del 2005, **COTZUL S.A.,** aumentó su capital dentro del cupo del capital autorizado en la suma de **US$42,000.oo dólares** y reformó sus estatutos. Con lo cual su capital suscrito quedó elevado a la suma de **US$445,000.oo dólares. Adjunto copia del primer testimonio de la escritura pública antes referida.**

SEGUNDO: Sírvase disponer que se registre dentro de los Departamentos correspondientes al Aumento de Capital.

Atentamente,

p. COTZUL S. A.
ECOLEGSA C. A.
GERENTE GENERAL
ING. ANGEL LEDESMA GINATTA

Ab. Alfredo Ledesma Ginatta
Registro # 1063
C.V. No. 55-0011
C. I. # 0903299139

O.K.

Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

No. 004/2005 ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL CUPO DEL CAPITAL AUTORIZADO, QUE OTORGA LA COMPAÑÍA COTZUL S.A.----------

CUANTIA: USD$42,000.00.---------

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día dieciséis de febrero del año dos mil cinco, ante mí **Abogado HUMBERTO MOYA FLORES,** Notario Trigésimo Octavo de este Cantón, comparece a la celebración de la presente escritura pública la compañía **ECOLEGSA C.A.,** representada por su Presidente Ejecutivo, Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, en representación de **COTZUL S.A.,** en su calidad de Gerente General y representante legal de la misma, debidamente autorizado por la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas del tres de febrero del dos mil cinco, quien declara ser casado, mayor de edad, ecuatoriano, ingeniero y domiciliado en esta ciudad de Guayaquil; capaz para contratar a quien conozco de lo que doy fe; en virtud de haberme exhibido su documentos de identidad; y, procediendo con amplia libertad y bien instruido de la naturaleza y resultado de esta Escritura Pública de Aumento de Capital Suscrito dentro del cupo del capital autorizado, para su otorgamiento me presentó la Minuta del tenor siguiente: **MINUTA: SEÑOR NOTARIO:** En el registro de

escrituras públicas a su cargo, sírvase autorizar una en la cual conste **EL AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL CUPO DEL CAPITAL AUTORIZADO** que se contienen en las siguientes cláusulas: **CLAUSULA PRIMERA: INTERVINIENTE.-** Otorga la presente escritura el Gerente General de COTZUL S.A., que es la compañía ECOLEGSA C.A. representada por su Presidente Ejecutivo, Señor Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, debidamente autorizado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día tres de febrero del dos mil cinco. **CLAUSULA SEGUNDA: ANTECEDENTES: A)** COTZUL S.A. se constituyó con un capital de OCHOCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América, de conformidad con la escritura pública otorgada en Guayaquil, el veintitrés de noviembre del dos mil, autorizada por el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Segundo Ivole Zurita Z., e inscrita en el Registro Mercantil el catorce de diciembre del dos mil. **B)** Mediante escritura pública autorizada el dieciséis de abril del dos mil uno, por el Abogado Segundo Ivole Zurita Zambrano, Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón el día diecisiete de Enero del dos mil dos, cambió su domicilio al cantón Samborondón, cambió su objeto social, apertura de sucursal, reformar sus estatutos sociales y aumentar su capital en la suma de CUATRO MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS

UNIDOS DE AMERICA (US$4,200.00). El capital quedó elevado a la suma de CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. **C)** La compañía aumentó su capital en la suma de CIENTO SETENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA **(US$170,000.oo)** y reformó sus estatutos, mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el día nueve de abril del dos mil dos, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón, el día cuatro de octubre del dos mil dos. Con lo cual su capital quedó elevado a la suma de CIENTO SETENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA **(US$175,000.oo). D)** La compañía aumentó su capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado, en la suma de NOVENTA Y DOS MIL QUINIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA **(US$92,500.oo)**, mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el día diez de Marzo del dos mil tres, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón, el día veintiuno de mayo del dos mil tres. Con lo cual su capital quedó elevado a la suma de DOSCIENTOS SESENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA **(US$267,500.oo). E)** La compañía aumentó su capital en la suma de CIENTO TREINTA Y CINCO MIL

Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

QUINIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (**US$135,500.oo**), fijó capital autorizado en la suma de OCHOCIENTOS SEIS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$806,000.00) y reformó sus estatutos, mediante escritura pública autorizada por el Notario Suplente Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abogado Pedro Enríquez León, el día veintinueve de marzo del dos mil cuatro, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón, el día once de junio del dos mil cuatro. Con lo cual su capital suscrito quedó elevado a la suma de **CUATROCIENTOS TRES MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$403,000.oo).**

F) La Junta General Extraordinaria de Accionistas de COTZUL S.A. en sesión celebrada el tres de febrero del dos mil cinco, resolvió Aumentar el capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado en la suma de CUARENTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$42,000.00), y emitir CUARENTA Y DOS MIL (42.000) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, quedando elevado su capital a la suma de CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$445,000.00). Se facultó expresamente al Gerente General de COTZUL S.A., que es la compañía ECOLEGSA C.A. representada por su Presidente Ejecutivo, Señor Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, otorgar la escritura

pública de Aumento de Capital Suscrito, dentro del cupo del capital autorizado. **CLAUSULA TERCERA: AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL CUPO DEL CAPITAL AUTORIZADO.-** Con estos antecedentes, ECOLEGSA C.A., representada por su Presidente Ejecutivo, Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, en representación de COTZUL S.A., en su calidad de Gerente General y representante legal de la misma, debidamente autorizado por la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas del tres de febrero del dos mil cinco, declaro: **1)** Aumentado el capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado. El aumento de capital suscrito se efectuará en los términos que se contienen en el Acta de Junta Universal Extraordinaria de Accionistas, del tres de febrero del dos mil cinco, que se agrega como documento habilitante e integrante de esta escritura pública. El capital suscrito de la compañía se ha incrementado **en la suma de CUARENTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$42,000.oo)** mediante la emisión de CUARENTA Y DOS MIL (42.000) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, con lo cual el capital suscrito de la compañía, queda elevado a la suma de CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA **(US$445,000.oo).** En el aumento de capital se paga el CIEN POR CIENTO (100%) por **a)** **CAPITALIZACION DE LAS UTILIDADES NO**

Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

DISTRIBUIDAS del ejercicio dos mil cuatro en la suma de CUARENTA Y UN MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$41,200.00), **b)** **CAPITALIZACION DE RESERVA LEGAL** en la suma de CIEN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$100.00), y **c)** **NUMERARIO** en la suma de SETECIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$700.00). El aumento de capital ha sido suscrito y pagado en la siguiente forma: **A)** La Señora Rina Ginatta viuda de Ledesma de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe DIEZ MIL OCHENTA (10.080) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, y **paga la suma de DIEZ MIL OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$10,080.00)** que corresponden al pago del CIEN POR CIENTO (100%) de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de NUEVE MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$9,888.00) del ejercicio dos mil cuatro; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de VEINTICUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$24.00); **c)** **NUMERARIO** por la suma de CIENTO SESENTA Y OCHO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE

Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

AMERICA (US$168.00). **B)** El Ingeniero Angel Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe DIEZ MIL OCHENTA (10.080) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, y **paga la suma de DIEZ MIL OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$10,080.00)** que corresponden al pago del CIEN POR CIENTO (100%) de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de NUEVE MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$9,888.00) del ejercicio dos mil cuatro; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de VEINTICUATRO DOLARES (US$24.00); **c)** **NUMERARIO** por la suma de CIENTO SESENTA Y OCHO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$168.00). **C)** El Abogado Alfredo Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en el cantón Samborondón, suscribe NUEVE MIL SEISCIENTOS SESENTA (9.660) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de NUEVE MIL SEISCIENTOS SESENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$9,660.00)** que corresponden al pago del CIEN POR CIENTO (100%) de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO**

DISTRIBUIDAS por la suma de NUEVE MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y SEIS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$9,476.00) del ejercicio dos mil cuatro; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de VEINTITRÉS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$23.00); **c)** **NUMERARIO** por la suma de CIENTO SESENTA Y UN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$161.00). **D)** El Licenciado Xavier Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe NUEVE MIL SEISCIENTOS SESENTA (9.660) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de NUEVE MIL SEISCIENTOS SESENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$9,660.00)** que corresponden al pago del CIEN POR CIENTO (100%) de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de NUEVE MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y SEIS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$9,476.00) del ejercicio dos mil cuatro; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de VEINTITRÉS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$23.00); **c)** **NUMERARIO** por la suma de CIENTO SESENTA Y UN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$161.00). **E)** El Doctor

Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

Carlos Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe UN MIL SEISCIENTOS OCHENTA (1.680) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de UN MIL SEISCIENTOS OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$1,680.00)** que corresponden al pago del CIEN POR CIENTO (100%) de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de UN MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y OCHO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$1,648.00) del ejercicio dos mil cuatro; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de CUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$4.00); **c)** **NUMERARIO** por la suma de VEINTICUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$24.00). **F)** El Señora Gisella Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe OCHOCIENTOS CUARENTA (840) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de OCHOCIENTOS CUARENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$840.00)** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO**

DISTRIBUIDAS por la suma de OCHOCIENTOS VEINTICUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$824.00) del ejercicio dos mil cuatro; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de DOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$2.00; **c)** **NUMERARIO** por la suma de CATORCE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$14.00) dólares. En consecuencia se suscriben CUARENTA Y DOS MIL (42.000) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, y se paga la suma de CUARENTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US$42,000.00), por CAPITALIZACION DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS del ejercicio económico dos mil cuatro, CAPITALIZACION DE RESERVA LEGAL del ejercicio económico dos mil cuatro, y NUMERARIO, que corresponden al pago del CIEN POR CIENTO (100%), del valor de cada una de las acciones ordinarias y nominativas suscritas. **CLAUSULA CUARTA: DECLARACION JURAMENTADA DEL REPRESENTANTE LEGAL.-** El Gerente General de COTZUL S.A., que es la compañía ECOLEGSA C.A. representada por su Presidente Ejecutivo, Señor Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, declara bajo juramento: **A)** Que el valor correspondiente al aumento de capital dentro del cupo del capital autorizado está correctamente integrado,

según los términos que constan en el Acta de Junta General de Accionistas celebrada el día tres de febrero del dos mil cinco; y **B)** Que COTZUL S.A., para los efectos del artículo ciento siete de la Ley de Contratación Pública, no tiene ningún contrato pendiente con el Estado ni con ninguna organización o institución pública. **CLAUSULA QUINTA: AUTORIZACIÓN.-** Se autoriza expresamente, al Abogado Alfredo Ledesma Ginatta y/o a la Abogada Nuria Jácome de González, para que realice todos los trámites necesarios, para que el aumento de capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado, de la compañía COTZUL S.A., sea inscrito en el Registro Mercantil, para que se verifique que se hagan las anotaciones marginales exigidas por el reglamento mencionado en el punto uno letra d) del Acta de Junta General referida con anterioridad y para que se comunique de este aumento a la Superintendencia de compañías, en los términos mencionados en el mismo reglamento. **CLAUSULA SEPTIMA: CONCLUSION.-** Todo el Aumento de Capital Suscrito dentro del cupo del capital autorizado, se ha hecho de conformidad y en los términos del Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas del tres de febrero del dos mil cinco, que se incorpora y forma parte de esta escritura. **CLAUSULA OCTAVA: DOCUMENTOS ADJUNTOS.-** Se agregan a esta escritura los siguientes documentos: **1.-** Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de COTZUL S.A. del tres

Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

de febrero del dos mil cinco. **2.-** Nombramiento de Gerente General de COTZUL S.A. Agregue usted señor Notario las demás cláusulas de estilo para la validez y perfeccionamiento de esta escritura. Abogado ALFREDO LEDESMA GINATTA.- Registro Mil sesenta y tres.- Guayaquil.- Hasta aquí la Minuta.- Es copia, la misma que se eleva a Escritura pública, se agregan documentos de Ley.- Leída esta Escritura de principio a fin, por mí el Notario en alta voz, al otorgante, quien la aprueba en todas sus partes, se afirma, ratifica y firma en unidad de acto, conmigo el Notario. Doy fe.-

ING. ANGEL LEDESMA GINATTA
Ced. U. No. 0904148327
Cert. Vot. 60-0084
ECOLEGSA C.A.
RUC. 0992146036001
p. COTZUL S.A.

EL NOTARIO
ABG. HUMBERTO MOYA FLORES.

Samborondón, 3 de febrero del 2003

000007

Señor
ANGEL LEDESMA GINATTA
Presidente Ejecutivo
ECOLEGSA C.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **COTZUL S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL**, para un período de **DOS AÑOS**. Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual, de conformidad con el Artículo Décimo Tercero de los estatutos sociales requerirá autorización de la Junta General de Accionistas, para celebrar actos y contratos que graven o enajenen bienes inmuebles, y para la venta del total del activo y pasivo.

COTZUL S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Segundo Ivole Zurita Zambrano, el día 23 de noviembre del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el día 14 de diciembre del 2000. COTZUL S.A., efectuó el cambio de domicilio al cantón Samborondón, cambio de objeto social, apertura de sucursal en la ciudad de Guayaquil, aumento de capital y reforma de estatutos, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Ivole Zurita Zambrano, el día 16 de abril del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón el 17 de enero 2002.

Atentamente,

AB. ALFREDO LEDESMA GINATTA
PRESIDENTE DE LA JUNTA

Yo acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la compañía **COTZUL S.A.**, en el cantón Samborondón, a los 3 días del mes de febrero del 2003.

p. ECOLEGSA C.A.
Ing. Angel Ledesma Ginatta
PRESIDENTE EJECUTIVO

CERTIFICO: Queda inscrito el Nombramiento de GERENTE GENERAL a favor de ANGEL LEDESMA de fs. 139 en el No. 51 en el Registro Mercantil y anotado bajo el No. 226 en el Repertorio. Se archivan los Comprobantes de pago de los impuestos de Registro y adicional.....
Sanborondón, A 19 DE FEBRERO DEL 2003

ARIAS
Registrador de la Propiedad y Mercantil
del Cantón Sanborondón.

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "COTZUL S.A."

En el cantón Samborondón, República del Ecuador a los 3 días del mes de febrero del 2005, a las 15:00 horas en el local social de la compañía ubicado en las calles Malecón y Los Ríos, se reune la Junta General extraordinaria de accionistas de la compañía, con el objeto de conocer y resolver sobre el aumento del capital suscrito dentro cupo del capital autorizado.

El señor Secretario procede a tomar la lista de los asistentes constatando la presencia de:

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR NOMINAL
Rina Ginatta vda. De Ledesma	96.720	US$ 96,720.00
Ing. Angel Ledesma Ginatta	96.720	96,720.00
Ab. Alfredo Ledesma Ginatta	92.690	92,690.00
Lcdo. Xavier Ledesma Ginatta	92.690	92,690.00
Dr. Carlos Ledesma Ginatta	16.120	16,120.00
Sra. Gisella Ledesma Ginatta	8.060	8,060.00
TOTAL	**403.000**	**US$403,000.00**

Se deja constancia que la señora Rina Ginatta vda. De Ledesma se encuentra representada por sus Apoderados señores Ing. Angel Ledesma Ginatta y Ab. Alfredo Ledesma Ginatta, conforme lo acreditan con la copia de su poder que forma parte del expediente.

El señor Secretario manifiesta que se encuentra presente la totalidad del capital social pagado de la Compañía, habiendo los asistentes expresado en forma unánime su conformidad con la celebración de la Junta General de acuerdo a lo establecido en el Artículo No.238 de la Ley de Compañías. Se declara instalada la sesión presidida por la compañía CAILAN S.A. CAILANSA en su calidad de Presidente, representada por el Sr. Xavier Ledesma Velásquez en su calidad de Presidente, y actuando de secretario la compañía ECOLEGSA C.A en su calidad de Gerente General, representada por su Presidente Ejecutivo Ing. Angel Ledesma Ginatta.

PUNTO UNICO DEL ORDEN DEL DIA: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL CUPO DEL CAPITAL AUTORIZADO.- El señor Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, toma la palabra y expone que en Junta Ordinaria Universal de Accionistas celebrada el 31 de enero del 2005, se resolvió capitalizar la utilidad líquida del ejercicio económico 2004. Mociona que el incremento del capital suscrito sea en la suma de **US$42,000.00** dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 42.000 acciones ordinarias y nominativas de **$1.00** cada una, y se pague el 100% por capitalización de utilidades no distribuidas del año 2004, y capitalización de la Reserva Legal y Numerario. El capital autorizado de la compañía conforme consta en la escritura pública autorizada por el Notario Suplente Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Ab. Pedro Enríquez León, el día 29 de marzo del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondón, el día 11 de junio del 2004 en la cláusula cuarta, artículo quinto, de las reformas de estatutos es de US$806,000.00 dólares de los Estados Unidos de América. Somete a consideración de la Junta General un proyecto de aumento de capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado, luego de deliberar al respecto, la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas resuelve por unanimidad de votos:

UNO PUNTO UNO.-

A) Aumentar el capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado de la empresa en la suma de **$42,000.00 DOLARES de los Estados Unidos de América** dividido en **42.000** nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, con lo cual el capital suscrito de la compañía queda incrementado a US$445,000.00 dólares, dividido en 445.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El pago se realiza por utilidades no distribuidas, Reserva Legal del ejercicio económico 2004, y Numerario.

B) Aprobar que la forma de pago, de las 42.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, correspondientes al aumento de capital suscrito, se realice en el 100% mediante capitalización de utilidades no distribuidas del ejercicio económico 2004, por la **suma de $41,200.00, Reserva Legal por la suma de US$4,100.00 dólares de los Estados Unidos de América, y Numerario por la suma de US$700.00 dólares de los Estados Unidos de América.**

C) Disponer que el valor capitalizado por los señores accionistas, sea acreditado en una cuenta transitoria denominada "APORTE DE CAPITAL EN TRAMITE". Luego de ser inscrita en el Registro Mercantil, los valores antes mencionados se transferirán a la cuenta "CAPITAL SUSCRITO".

D) Inscrita la escritura pública de aumento de capital suscrito dentro del cupo del autorizado, se enviará comunicación de este aumento a la Superintendencia de Compañías mediante una nota informativa, a la misma que se le adjuntará los documentos exigidos por el artículo 10 del "Reglamento sobre el procedimiento de aumento del capital suscrito dentro del autorizado, en las compañías anónimas y de economía mixta", dentro del plazo de 15 días contados desde la inscripción en el Registro Mercantil, como lo menciona el artículo antes citado en su inciso segundo.

E) Las **42.000** nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una son suscritas y pagadas en la siguiente forma:

1. La Sra. Rina Ginatta viuda de Ledesma de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe **10.080 acciones** ordinarias y nominativas de un dólar cada una, y **paga la suma de US$10,080.00 dólares** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de US$9,888.00 dólares del ejercicio 2004; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de US$24.00 dólares; **c)** **NUMERARIO** por la suma de US$168.00 dólares.

2. El Ing. Angel Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe **10.080 acciones** ordinarias y nominativas de un dólar cada una, y **paga la suma de US$10,080.00 dólares** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de US$9,888.00 dólares del ejercicio 2004; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de US$24.00 dólares; **c)** **NUMERARIO** por la suma de US$168.00 dólares.

3. El Ab. Alfredo Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en el cantón Samborondón, suscribe **9.660 acciones** ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de US$9,660.00 dólares** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de US$9,476.00 dólares del ejercicio 2004; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de US$23.00 dólares; **c)** **NUMERARIO** por la suma de US$161.00 dólares.

4. El Lic. Xavier Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe **9.660 acciones** ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de US$9,660.00 dólares** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de US$9,476.00 dólares del ejercicio 2004; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de US$23.00 dólares; **c)** **NUMERARIO** por la suma de US$161.00 dólares.

5. El Dr. Carlos Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe **1.680 acciones** ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de US$1,680.00 dólares** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de US$1,648.00 dólares del ejercicio 2004; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de US$4.00 dólares; **c)** **NUMERARIO** por la suma de US$28.00 dólares.

6. El Sra. Gisella Ledesma Ginatta de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, suscribe **840 acciones** ordinarias y nominativas de un dólar cada una, **y paga la suma de US$840.00 dólares** que corresponden al pago del 100% de cada una de las acciones suscritas, por

Capitalización de los siguientes rubros: **a)** **CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS** por la suma de US$824.00 dólares del ejercicio 2004; **b)** **CAPITALIZACIÓN DE RESERVA LEGAL** por la suma de US$2.00 dólares; **c)** **NUMERARIO** por la suma de US$14.00 dólares.

En consecuencia se suscriben 42.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América y se paga la suma de US$42,000.00 dólares, por CAPITALIZACION DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS del ejercicio económico 2004, CAPITALIZACION DE RESERVA LEGAL del ejercicio económico 2004 y NUMERARIO, que corresponden al pago del 100%, del valor de cada una de las acciones ordinarias y nominativas suscritas. Las acciones estarán numeradas de la **001 a la 445.000 inclusive,** y serán firmadas por el Gerente General y Presidente de la compañía.

UNO PUNTO DOS.- Que se reformen los Estatutos de la compañía "COTZUL S.A", en los siguientes términos:

ARTICULO QUINTO.- El capital autorizado es de OCHOCIENTOS SEIS MIL DOLARES. El capital suscrito de la compañía es de **CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, dividido en 445.000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una, capital que podrá ser aumentado por Resolución de la Junta General de Accionistas.

ARTICULO SEXTO.- Las acciones estarán numeradas de la 001 a la 445.000, y serán firmadas por el Gerente General y Presidente de la compañía.

ARTICULO VIGESIMO OCTAVO.- El Presidente y el Vicepresidente de la compañía serán nombrados por la Junta General para el período de cinco años y podrán ser o no accionistas. Podrá ser una persona natural o jurídica.

ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO.- El Gerente General de la compañía será nombrado por la Junta General de Accionistas para el período de cinco años y podrá ser o no accionista, persona natural o jurídica.

ARTICULO TRIGESIMO TERCERO.- DEL PROCURADOR.- La compañía tendrá un Procurador que será Abogado, el cual será elegido por la Junta General de Accionistas por un período de cinco años. Son atribuciones del Procurador las siguientes: a) Demandar y contestar demandas a nombre de la compañía; b) Convocar a Junta General de Accionistas; c) Las demás que le establezca la Junta General de Accionistas.

UNO PUNTO TRES.- Se autoriza expresamente a la compañía ECOLEGSA C.A. representada por su Presidente Ejecutivo, Señor Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, para que en su calidad de Gerente General y representante legal de la compañía COTZUL S.A., suscriba la escritura pública de Aumento del capital, y para que realice todos los actos y gestiones necesarias para el perfeccionamiento de dicha escritura.

UNO PUNTO CUATRO.- Se autoriza expresamente, al Abogado Alfredo Ledesma Ginatta y/o a la Ab. Nuria Jácome de González, para que realicen todos los trámites necesarios, para que el Aumento de capital suscrito dentro del cupo del capital autorizado, de la compañía COTZUL S.A.,

sea inscrito en el Registro Mercantil, para se verifique que se hagan las anotaciones marginales exigidas por el Reglamento mencionado en el punto uno letra D) de ésta acta y para que se comunique de este aumento a la Superintendencia de Compañías, en los términos mencionados en el mismo Reglamento.

No habiendo otro asunto que tratar, se concede un receso para la elaboración de esta Acta. Reinstalada la sesión, con los mismos accionistas que la instalaron, se le da lectura a la misma en alta voz, aprobándola por unanimidad todos los asistentes, quienes en señal de aceptación la suscriben.

FIRMADO: p.p. SRA. RINA GINATTA VDA. DE LEDESMA.- AB. ALFREDO LEDESMA GINATTA.- ING. ANGEL LEDESMA GINATTA.- FIRMADO: AB. ALFREDO LEDESMA GINATTA.- FIRMADO: ING. ANGEL LEDESMA GINATTA.- FIRMADO: LCDO. XAVIER LEDESMA GINATTA.- FIRMADO: DR. CARLOS LEDESMA GINATTA.- FIRMADO: SRA. GISELLA LEDESMA GINATTA.- FIRMADO: P. CAILAN S.A. CAILANSA.- SR. XAVIER LEDESMA VELASQUEZ.- PRESIDENTE DE LA JUNTA.- FIRMADO: P. ECOLEGSA C.A.- INGENIERO ANGEL LEDESMA GINATTA.- SECRETARIO DE LA JUNTA.- Es fiel copia igual a su original que consta en el Libro de Actas.- Lo certifico en Guayaquil, 3 de Febrero del 2005.

p. ECOLEGSA C.A
ING. ANGEL LEDESMA GINATTA
SECRETARIO DE LA JUNTA

SE OTORGO ANTE MI, Y CONSTA DEBIDAMENTE REGISTRADA EN EL ARCHIVO A MI CARGO, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTE **CUARTO** TESTIMONIO EN **DIEZ** FOJAS UILES QUE SELLO, RUBRICO Y FIRMO.

GUAYAQUIL, 22 FEBRERO DEL 2005

AB. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

NOTARIA TRIGESIMA OCTAVA
CANTON GUAYAQUIL
Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

TIFICO:- Queda inscrita la Escritura de Aumento de Capital Suscrito dentro del Cupo del Capital Autorizado que antecede, de la **COMPAÑÍA "COTZUL S.A."**, de fojas: 91 a 101, con el No. 38 en el Registro Mercantil; y, anotada bajo el No. 432 en el Repertorio.- Samborondón, a nueve de Marzo del dos mil cinco.-

AB. JORGE CORNEJO ARIAS
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
DEL CANTON SAMBORONDON

REGISTRO DE LA PROPIEDAD
SAMBORONDON

R.P.

Dr. S. Ivole Zurita Zambrano
NOTARIO VIGESIMO QUINTO
DEL CANTON GUAYAQUIL

DILIGENCIA

DOY FE.- Que al margen de la matriz de fecha **veintitres de Noviembre del dos mil** celebrada ante mí, tomé nota de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL CAPITAL AUTORIZADO DE LA COMPAÑIA COTZUL S.A.**, celebrada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el dieciseis de Febrero del dos mil cinco.- Guayaquil, a veintiuno de Marzo del dos mil cinco.-

Notaría Vigésima Quinta de Guayaquil
REPUBLICA DEL ECUADOR
NOTARIO
Dr. S. Ivole Zurita Zambrano

Dr. S. Ivole Zurita Zambrano
Notario Vigésimo Quinto de Guayaquil