



**ESCRITURA PUBLICA DE FUSION POR
ABSORCION QUE REALIZA LA COMPAÑIA
"PROTECO COASIN SOCIEDAD ANONIMA" A LA
COMPAÑIA "COASINTELECOM SOCIEDAD
ANONIMA**

0000001

CUANTIA: USD \$ 422.000,00

QUITO A, 01 DE OCTUBRE DEL AÑO 2003

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

DI: 6 COPIAS

TC



**ESCRITURA DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN QUE
REALIZA LA COMPAÑÍA "PROTECO COASIN
SOCIEDAD ANÓNIMA" A LA COMPAÑÍA
"COASINTELECOM SOCIEDAD ANONIMA"** 0000002

CUANTIA: USD \$ 422,000.00

DI 6 COPIAS

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

MD.

EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, CAPITAL DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR, EL DÍA DE HOY MIÉRCOLES UNO (1) DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL TRES, ANTE MI DOCTOR ROBERTO DUEÑAS MERA, NOTARIO TRIGÉSIMO SÉPTIMO DEL CANTÓN QUITO, COMPARECEN A LA CELEBRACIÓN DE LA PRESENTE ESCRITURA LOS SEÑORES MARCUS ANDREW BENJAMIN DOD, A NOMBRE Y EN REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA, EN SU CALIDAD DE GERENTE GENERAL Y EL SEÑOR NELSON FREILE DARQUEA, A NOMBRE Y EN REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE, SUBROGANTE DEL GERENTE GENERAL, COMO SE JUSTIFICA CON LOS DOCUMENTOS QUE SE AGREGAN COMO HABILITANTES. LOS COMPARECIENTES SON DE NACIONALIDAD INGLESA EL PRIMERO Y ECUATORIANA EL SEGUNDO, DE ESTADO CIVIL SOLTERO Y CASADO, EN SU ORDEN, DOMICILIADOS EN ESTA CIUDAD DE QUITO, LEGALMENTE CAPACES PARA CONTRATAR Y CONTRAER OBLIGACIONES A QUIENES DE CONOCER DOY FE EN VIRTUD DE HABERME

PRESENTADO SUS CEDULAS DE IDENTIDAD, CUYAS COPIAS FOTOSTÁTICAS DEBIDAMENTE CERTIFICADAS POR MI EL NOTARIO SE ADJUNTAN, ME SOLICITAN QUE ELEVE A ESCRITURA PUBLICA LA MINUTA QUE ME PRESENTAN Y CUYO TENOR LITERAL Y QUE A CONTINUACIÓN SE TRANSCRIBE ES EL SIGUIENTE: **SEÑOR NOTARIO:** EN EL PROTOCOLO DE ESCRITURAS PÚBLICAS A SU CARGO, SÍRVASE INCORPORAR UNA QUE CONTENGA LA FUSIÓN POR ABSORCIÓN QUE REALIZA LA COMPAÑÍA PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA A LA COMPAÑÍA COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, CONTENIDA EN LAS SIGUIENTES CLÁUSULAS: **PRIMERA.- COMPARECIENTES.-** COMPARECEN AL OTORGAMIENTO DE LA PRESENTE ESCRITURA: EL SEÑOR MARCUS ANDREW BENJAMIN DOD, A NOMBRE Y EN REPRESENTACIÓN DE LAS COMPAÑÍA PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA, EN SU CALIDAD DE GERENTE GENERAL Y EL SEÑOR NELSON FREILE DARQUEA, A NOMBRE Y EN REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE, SUBROGANTE DEL GERENTE GENERAL. SE ADJUNTAN LOS NOMBRAMIENTOS DE LOS COMPARECIENTES, QUIENES INTERVIENEN ADEMÁS DEBIDAMENTE AUTORIZADOS POR LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS CONFORME A LAS ACTAS QUE TAMBIÉN SE AGREGARÁN A LA PRESENTE ESCRITURA. LOS COMPARECIENTES SON DE NACIONALIDAD INGLESA EL PRIMERO Y ECUATORIANA EL SEGUNDO, DE ESTADO CIVIL SOLTERO Y CASADO EN SU ORDEN, MAYORES DE EDAD, CON DOMICILIO EN LA CIUDAD DE QUITO. **SEGUNDA.- ANTECEDENTES.-**
A) LA COMPAÑÍA PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA SE CONSTITUYÓ COMO SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA POR ESCRITURA PÚBLICA OTORGADA ANTE EL NOTARIO SÉPTIMO DEL CANTÓN QUITO, DR. JORGE WASHINGTON LARA YÁNEZ, EL



CATORCE [14] DE ABRIL DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS [1972] Y SE INSCRIBIÓ EN EL REGISTRO MERCANTIL DEL MISMO CANTÓN EL DIECINUEVE [19] DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS [1972]. POSTERIORMENTE, LA COMPAÑÍA SE TRANSFORMÓ EN SOCIEDAD ANÓNIMA, MEDIANTE ESCRITURA PÚBLICA OTORGADA EL VEINTIDÓS [22] DE OCTUBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS [1996], ANTE EL NOTARIO DÉCIMO SEGUNDO DEL CANTÓN QUITO E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DEL MISMO CANTÓN EL QUINCE [15] DE NOVIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS [1996]. **B)** LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA REUNIDA EL CATORCE [14] DE AGOSTO DE DOS MIL TRES [2003] RESOLVIÓ LA FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA A LA COMPAÑÍA COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA **C) LA COMPAÑÍA COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA**, SE CONSTITUYÓ MEDIANTE ESCRITURA PÚBLICA OTORGADA ANTE EL NOTARIO VIGÉSIMO PRIMERO DEL CANTÓN QUITO, DR. MARCO VELA VASCO, EL VEINTIUNO [21] DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS [1992], Y SE INSCRIBIÓ EN EL REGISTRO MERCANTIL DEL MISMO CANTÓN EL VEINTITRÉS [23] DE ABRIL DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS [1992]. POSTERIORMENTE LA COMPAÑÍA AUMENTÓ SU CAPITAL Y REFORMÓ SUS ESTATUTOS SOCIALES. **D) LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA**, REUNIDA EL CATORCE [14] DE AGOSTO DE DOS MIL TRES [2003], RESOLVIÓ SU DISOLUCIÓN ANTICIPADA Y LA FUSIÓN POR ABSORCIÓN CON LA COMPAÑÍA PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA. **TERCERA.- FUSIÓN POR ABSORCIÓN.-** POR LAS CONSIDERACIONES Y ANTECEDENTES EXPUESTOS, EL GERENTE GENERAL Y EL PRESIDENTE, SUBROGANTE DEL

GERENTE GENERAL DE PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA Y DE COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, RESPECTIVAMENTE, EN CUMPLIMIENTO DE LAS RESOLUCIONES TOMADAS EN LAS CORRESPONDIENTES JUNTAS GENERALES DECLARAN QUE: **UNO.-** LAS COMPAÑÍAS PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA Y COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, DEBIDAMENTE REPRESENTADAS POR SUS REPRESENTANTES LEGALES, TIENEN A BIEN FUSIONARSE, A TRAVÉS DE LA ABSORCIÓN QUE EXPRESAMENTE REALIZA PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA DE LA COMPAÑÍA COAINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, LA MISMA QUE HABIENDO SIDO DECLARADA DISUELTA POR SU JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS, TERMINA SU VIDA JURÍDICA. **DOS.-** EN CUMPLIMIENTO DE LO QUE DISPONE LA LEY, EL PRESIDENTE, SUBROGANTE DEL GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, DEBIDAMENTE AUTORIZADO POR LA CORRESPONDIENTE JUNTA GENERAL, TRASPASA EN BLOQUE TODO EL PATRIMONIO SOCIAL EN EL QUE SE INCLUYEN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LA COMPAÑÍA FUSIONADA. SE HACE CONSTAR ADEMÁS QUE EL TRASPASO DE LOS ACTIVOS SE LO REALIZA A VALOR PRESENTE. **TRES.-** POR SU PARTE, EL GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA ABSORBENTE, PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA ACEPTA EL TRASPASO DE TODO EL PATRIMONIO SOCIAL Y ASUME LAS OBLIGACIONES Y RESPONSABILIDADES PROPIAS QUE CORRESPONDERÍAN AL LIQUIDADOR PARA EL PAGO DE TODAS LAS OBLIGACIONES A LOS ACREEDORES DE LA COMPAÑÍA ABSORBIDA, CONTANDO PARA ESTE HECHO CON LA SUFICIENTE BASE FINANCIERA PARA SOLVENTAR LA OPERACIÓN. **CUATRO.-** DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO POR LA LEY DE COMPAÑÍAS Y CORRESPONDIENTE RESOLUCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DE



COMPañÍAS, SE AGREGA A LA PRESENTE ESCRITURA LAS ACTAS DE LAS JUNTAS GENERALES DE LAS COMPañÍAS ABSORBENTE Y ABSORBIDA Y LOS BALANCES FINALES DE LAS MISMAS, ASÍ COMO EL BALANCE CONSOLIDADO CERRADO A LA VÍSPERA DEL OTORGAMIENTO DE LA PRESENTE ESCRITURA. **CUARTA.- AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.-** POR EFECTO DE LA FUSIÓN RESUELTA EN ESTE CONTRATO Y DE LOS DEMÁS ACUERDOS SOCIALES, EL GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA DECLARA LO SIGUIENTE: **UNO.-** QUE SE AUMENTA EL CAPITAL SOCIAL DE PROTECO COASIN SOCIEDAD ANÓNIMA DE LA SUMA DE SESENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 60,000.00), A LA SUMA DE CUATROCIENTOS OCHENTA Y DOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (482,000.00), ES DECIR, UN INCREMENTO DE CUATROCIENTOS VEINTIDÓS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 422,000.00), AUMENTO QUE RESULTA POR LA ADQUISICIÓN DEL PATRIMONIO DE COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA, EN LOS TÉRMINOS DEL CUADRO QUE CONSTA DEL ACTA CORRESPONDIENTE. **DOS.-** QUE CONFORME DISPONE LA LEY, LOS ANTERIORES ACCIONISTAS DE LA COMPañÍA ABSORBIDA ADQUIEREN DERECHO DE CUOTA EN EL CAPITAL DE LA ABSORBENTE, Y QUE POR LO TANTO RECIBIRÁN ACCIONES PROPORCIONALES AL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES QUE POSEÍAN EN LA ABSORBIDA. **TRES.-** QUE SE REFORMA EL ARTÍCULO CUARTO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, QUE SE REFIERE AL CAPITAL SOCIAL, EN LOS TÉRMINOS CONSTANTES EN EL ACTA DE JUNTA GENERAL DE LA COMPañÍA ABSORBENTE, QUE SE INCORPORA CON EXCEPCIÓN DE LA DISPOSICIÓN ESTATUTARIA QUE SE REFORMA COMO CONSECUENCIA DEL AUMENTO DE CAPITAL, REGIRÁN LOS

DR. ROBERTO DUEÑAS MERA
NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO
QUITO-ECUADOR

ESTATUTOS SOCIALES VIGENTES DE LA COMPAÑIA ABSORBENTE.
QUINTA.- NACIONALIDAD DE LOS SUSCRIPTORES Y MODALIDAD DE LAS INVERSIONES.- LAS COMPAÑIAS JABOT INVESTMENT LTD. Y GUS SOCIEDAD ANÓNIMA, SON COMPAÑIAS ORGANIZADAS Y EXISTENTES DE ACUERDO CON LAS LEYES DE LAS ISLAS BAHAMAS Y PANAMÁ, RESPECTIVAMENTE, Y SUS INVERSIONES SON CONSIDERADAS EXTRANJERAS DIRECTAS SUJETAS A REGISTRO EN EL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. LOS DEMÁS ACCIONISTAS SON DE NACIONALIDAD ECUATORIANA. USTED, SEÑOR NOTARIO SE DIGNARÁ ANTEPONER Y AGREGAR LO QUE FUERE DE RIGOR. HASTA AQUÍ LA MINUTA, LA MISMA QUE SE HALLA FIRMADA POR EL SEÑOR DOCTOR ERNESTO ANDRADE VELOZ, PORTADOR DE LA MATRÍCULA PROFESIONAL MIL DOSCIENTOS SESENTA Y UNO DEL COLEGIO DE ABOGADOS DE PICHINCHA. HASTA AQUÍ LA MINUTA QUE QUEDA ELEVADA A ESCRITURA PUBLICA CON TODO SU VALOR LEGAL.- PARA LA CELEBRACIÓN DE LA PRESENTE ESCRITURA SE OBSERVARON TODOS LOS PRECEPTOS LEGALES DEL CASO.- LEÍDA QUE FUE ÍNTEGRAMENTE A LOS COMPARECIENTES POR MÍ EL NOTARIO, SE RATIFICAN EN TODAS SUS PARTES Y FIRMAN CONMIGO EN UNIDAD DE ACTO, DE TODO LO CUAL DOY FE.-

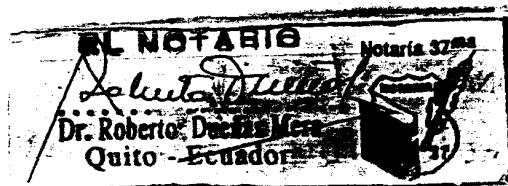

MARCUS ANDREW BENJAMIN DOD

C.I. 171314561-1

NELSON FREILE DARQUEA

C.C. 170238606-9

C.V.





0000005

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y CECULACION
CEDULA DE IDENTIDAD No. 171314561-1
MARCUS ANDREW BENJAMIN DOD
1 DE DICIEMBRE DE 1964
PARMEBOUGH CRAN BRETAGNA
19 12489 41371
QUITO PICHINCHA 1492 DE EXT
FIRMA DEL CEDULADO

BRITANICA E 3333 12222
SOLTERO
SUPERIOR APODERADO GENERAL
INSTRUCCION
GEORFFY FRANCIS DOD
NOMBRE Y APELLIDO DEL PADRE
JANNE ELIZABETH MARY DURRANT
QUITO 10 DE SEPTIEMBRE 1996
LUGAR Y FECHA DE EMISION
10 DE SEPTIEMBRE 2008
FECHA DE CADUCIDAD
FORMA N. C. 1224335
FIRMA DE LA AUTORIDAD
PULGAR IMPRIMIDO

RAZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE
EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN
EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO
CONFORME LO ORDENA LA LEY QUITO, A 1 DE X DEL 2003

EL NOTARIO
Dr. Roberto Dueñas Mera
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA
Quito - Ecuador



REPÚBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002

CERTIFICADO DE VOTACIÓN

198 - 0017

178238606

PREILE DARQUEA NELSON
APELLIDOS Y NOMBRES
QUITO
CANTON



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170238606-9

FREILE DARQUEA NELSON

01 SEPTIEMBRE 1947

PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ

LUGAR DE NACIMIENTO

REG. CIVIL 04 1 017 05442

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 47

FIRMA DEL CEDULADO

ECUATORIANA ***** E4343V2422

CASADO ALICIA PRICILA CORTAC

SEGUNDAARIA COMERCIANTE

ALBERTO FREILE

INES DARQUEA

QUITO 5-04-89

HASTA FUERTE DE SU TITULAR

FECHA DE CADUCIDAD

FORMA H 0874240

FIRMA DE LA TITULAR

IMPRESION

PULGAR DERECHO

RAZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE
EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN
...FOJA(S) UTIL(ES) HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL
EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO
CONFORME LO ORDENA LA LEY

QUITO 1 DE OCTUBRE DEL 2003

EL NOTARIO

Dr. Roberto Duenas Mera

NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA

Quito - Ecuador

Quito 20 de diciembre de 2002

Señor
Marcus Andrew Benjamín Dod
Presente

De mi consideración:

Es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **PROTECO COASIN S. A.**, reunida el día de hoy 20 de diciembre de 2002, resolvió **REELEGIR** a usted como **GERENTE GENERAL** de dicha empresa, por el período estatutario de **TRES AÑOS**. De acuerdo con los Estatutos Sociales, entre otras atribuciones, le corresponderá ejercer por sí solo la **REPRESENTACION LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL** de la compañía.

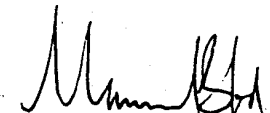
Las atribuciones vigentes del administrador y representante legal constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Jaime Nolivos Maldonado, el 22 de octubre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 15 de noviembre de 1996.

Muy atentamente,


Nelson Freile Darquea
Presidente de la Junta

RAZON: Acepto la designación recaída en mi persona y prometo desempeñarla fiel y legalmente.

Quito, 20 de diciembre de 2002


Marcus Andrew Benjamín Dod
C.C. No. 171314561-1

La compañía se constituyó como sociedad limitada mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Quito, el 14 de abril de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 19 de septiembre de 1972. Posteriormente, la compañía se transformó en sociedad anónima mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, el 22 de octubre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 15 de noviembre de 1996.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 123 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 7 ENE 2003

REGISTRO MERCANTIL

[Signature]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



Con fecha 7 de Enero del 2003, se halla inscrito el nombramiento de GERENTE GENERAL, otorgado por PROTECO COASIN S.A., a favor de MARCUS ANDREW BENJAMIN DOD.- Quito, a once de junio del dos mil tres.- EL REGISTRADOR.-

[Signature]
DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO
mgc.-



18865

COASINTELECOM
TELECOMUNICACIONES

NOTARIA

11719

Quito 29 de abril de 2002

Señor
Nelson Freile Darquea
Presente

De nuestra consideración:

Es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **COASINTELECOM S. A.**, reunida el día de hoy 29 de abril de 2002, resolvió **REELEGIRLE** a usted como **PRESIDENTE**, de dicha empresa, por el periodo estatutario de **TRES AÑOS**. De acuerdo con los Estatutos Sociales, entre otras atribuciones, le corresponderá reemplazar al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento de éste, y en este evento, ejercer por sí solo la **REPRESENTACION LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL** de la compañía.

Los atribuciones vigentes del administrador y representante legal constan en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del cantón Quito, Doctor Jaime Nolivos Maldonado el 8 de febrero de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 28 de febrero de 1996.

Muy Atentamente,


Christian Freile R.
Secretario Ad-hoc

RAZON: Acepto la designación recaída en mi persona y prometo desempeñarla fiel y legalmente.

Quito 29 de abril de 2002


Nelson Freile Darquea
C.C. No. 170238686-9

La compañía **COASINTELECOM S. A.** se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Quito, el 21 de marzo de 1992, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 23 de abril de 1992.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **4076** del Registro de Nombramientos Tomo **133**

Quito, a **7 JUN 2002**

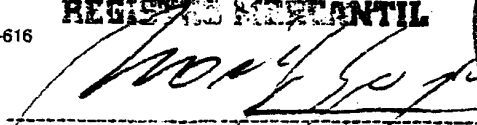
REGISTRO MERCANTIL

449 y Orellana

608 / 2220-885 / 2500-616

17

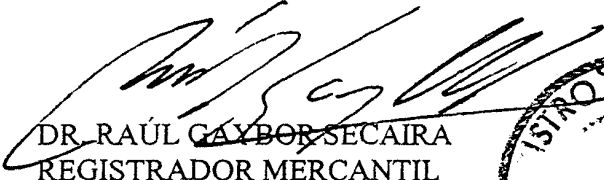
asin.com.ec


Dr. RAUL SABOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL



Calle Kennedy Vieja
At. Jorge 605 y 7ma. Oeste
Telfs.: (593-4) 2290-112 / 2691-102 / 2692-505
Fax: (593-4) 2692-507
Guayaquil - Ecuador

Con fecha 7 de Junio del 2002, se halla inscrito el nombramiento de PRESIDENTE, otorgado por COASINTELECOM S.A., a favor de NELSON FREILE DARQUEA .- Quito, a ocho de enero del dos mil tres.- EL REGISTRADOR.-


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO
mgc.-





ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE LA COMPAÑÍA PROTECO COASIN S.A.

En la ciudad de Quito, hoy 14 de agosto de 2003, a las 16H00, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Av. 12 de Octubre 2449 y Orellana, Edificio Jericó, se encuentran reunidos los accionistas de la compañía PROTECO COASIN S.A., que representan el cien por ciento del capital social pagado.

Preside la reunión el señor Nelson Freile Darquea, Presidente de la compañía y como Secretario actúa el señor Marcus Andrew Benjamín Dod, Gerente General de la misma.

El Presidente sugiere a los accionistas instalarse en Junta General Extraordinaria con el carácter de Universal, en vista de que se cumplen los presupuesto del artículo 238 de la Ley de Compañías, para tratar el siguiente Orden del Día:

1. Absorción de la compañía COASINTELECOM S.A.
2. Adquisición del Patrimonio de la compañía COASINTELECOM S.A.
3. Aprobación de las bases de operación de la Absorción de COASINTELECOM S.A.
4. Aumento del Capital Social y correspondiente reforma de Estatutos.
5. Asignación de acciones.

Los accionistas por unanimidad aceptan instalarse en Junta General Extraordinaria con el carácter de universal, prescindiendo de convocatoria previa, y tratar la agenda propuesta.

1. Absorción de la compañía COASINTELECOM S.A.-

El Presidente toma la palabra e indica a los accionistas que conforme ellos conocen, se ha analizado la conveniencia de que PROTECO COASIN S.A. absorba a la compañía COASINTELECOM S.A., a través del mecanismo de la fusión.

Para el efecto, se da a conocer los balances provisionales presentados por COASINTELECOM S.A., los balances preparados por PROTECO COASIN S.A., y todos los aspectos positivos de la fusión. Analizado el tema, la junta por unanimidad se resuelve:

1.1.- La fusión por absorción con la compañía COASINTELECOM S.A., la cual será absorbida por PROTECO COASIN S.A.



2. Adquisición del Patrimonio de la compañía COASINTELECOM S.A.-

En relación al segundo punto del orden del día, la junta por unanimidad resuelve:

2.1.- Adquirir el patrimonio de COASINTELECOM S.A., y aprobar los balances provisionales presentados por la compañía absorbida y los balances de PROTECO COASIN S.A. Se autoriza que el Gerente General de PROTECO COASIN S.A. realice los ajustes que sean necesarios hasta la víspera del otorgamiento de la escritura pública de Fusión por Absorción

3. Aprobación de las bases de operación de la Absorción de COASINTELECOM S.A.-

Acto seguido, y en relación al tercer punto del orden del día, los accionistas por unanimidad deciden aprobar las siguientes bases de operación para la Fusión:

- a) PROTECO COASIN S.A. pagará el pasivo de la compañía absorbida, asumiendo las responsabilidades propias del liquidador, conforme a lo previsto en el Art. 341 de la Ley de Compañías; y,
- b) El traspaso de activos de la compañía Absorbida se realizará a valor presente, es decir el valor neto en los libros, incluida la corrección monetaria.

Una vez aprobadas estas bases de operación, se aprueba en todas sus partes el Balance Consolidado presentado y se autoriza expresamente al Gerente General para efectuar en el mismo cualquier cambio necesario hasta la víspera del otorgamiento de la correspondiente escritura pública.

4. Aumento del Capital Social y correspondiente reforma de Estatutos.-

Conforme a las bases de operación aprobadas, el Presidente explica que con la adquisición del patrimonio de COASINTELECOM S.A., debe aumentarse el Capital Social de PROTECO COASIN S.A. Con este antecedente, la junta por unanimidad resuelve reformar el artículo cuarto de los Estatutos Sociales, el mismo que en adelante dirá:

“ARTICULO CUARTO.- Capital Social.- El capital social de la compañía es de **Cuatrocientos ochenta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América** (US\$ 482,000.00), dividido en cuatrocientos ochenta y dos mil (482.000) acciones ordinarias y nominativas de **un dólar** (US\$ 1.00) de valor cada una, numeradas del 0000001 al 482.000 inclusive.”

Como consecuencia del aumento, una vez perfeccionada la fusión, el accionariado será como sigue:



Accionista	Capital anterior	Aumento de capital por absorción de COASINTELECOM S.A.	TOTAL	%
JABOT INVESTMENT	36,840.00		36,840.00	7.6 %
Andrea Freile Contag		259,108.00	259,108.00	53.8 %
GUS S.A.	13,800.00	97,060.00	110,860.00	23 %
Nelson Freile Darquea	9,360.00	65,832.00	75,192.00	15.6 %
TOTALES	60,000.00	422,000.00	482,000.00	100 %

5. Asignación de acciones.-

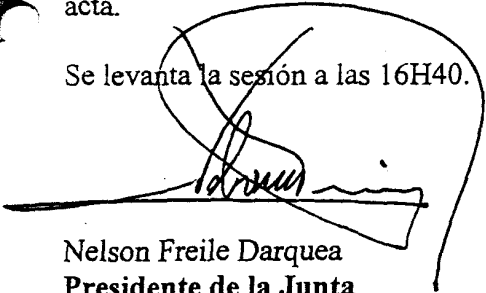
En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 348, último inciso de la Ley de Compañías, se resuelve asignar a los accionistas de la compañía Absorbida, acciones por un valor proporcional al valor de las acciones poseídas en la compañía COASINTELECOM S.A. Los títulos de acción serán emitidos por los administradores de la compañía, y se entregarán cuando se haya perfeccionado la escritura pública de Fusión.

Finalmente, se autoriza al Gerente General, para que en su calidad de representante legal, eleve a escritura pública las declaraciones relacionadas con la Absorción de la compañía COASINTELECOM S.A. y el Aumento de Capital.

No existiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la redacción del acta y, redactada que fue la misma, el Presidente reinstala la sesión, procediéndose a dar lectura del acta, la cual es aprobada en esta misma reunión, por unanimidad de votos y sin modificaciones y firmada por todos los accionistas como dispone la ley.

El Presidente dispone que formen parte del expediente de la presente Junta todos los documentos conocidos en la misma; las representaciones de los accionistas y copia certificada de la presente acta.

Se levanta la sesión a las 16H40.


Nelson Freile Darquea
Presidente de la Junta
Accionista


GUS S.A.
Accionista


JABOT INVESTMENT
Accionista


Marcus Andrew Benjamin Dod
Secretario de la Junta

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA COASINTELECOM S.A.



En la ciudad de Quito, hoy 14 de agosto de 2003, a las 14H00 en las oficinas de la compañía, ubicadas en la Av. 12 de Octubre 2449 y Orellana, Edificio Jericó, se encuentran presentes y representados los accionistas de la compañía COASINTELECOM S.A., quienes son titulares del cien por ciento del capital social pagado.

Preside la reunión el señor Nelson Freile Darquea, Presidente de la compañía y a falta de Gerente General se designa como Secretario Ad-hoc al Lcdo. Cristian Freile.

Los accionistas presentes acuerdan por unanimidad constituirse en junta general extraordinaria con el carácter de universal, para tratar como único punto la fusión por absorción de COASINTELECON S.A. con PROTECO COASIN S.A. y disolución anticipada de la primera.

En relación con el único punto del orden del día, el Presidente señala que los accionistas conocen de las gestiones que se han realizado para fusionar a través de la absorción a COASINTELECOM S.A. con PROTECO COASIN S.A., fusión que tiene por objeto optimizar los recursos de las dos empresas. Por esta razón propone a los accionistas la disolución anticipada de la compañía para su consiguiente fusión por absorción.

Una vez analizado el tema; el proyecto de reforma de estatutos de la compañía PROTECO COASIN S.A.; los balances presentados y los aspectos positivos de pasar a formar parte de otra compañía, por unanimidad resuelven:

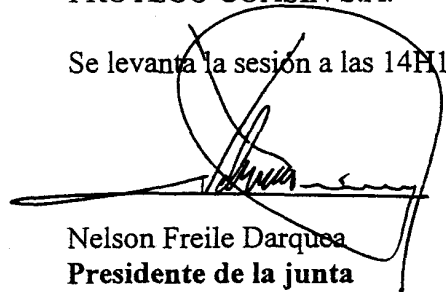
1. Acordar la disolución anticipada de la compañía.
2. Acordar la fusión con la compañía PROTECO COASIN S.A., la cual absorberá a COASINTELECOM S.A..
3. Aprobar en todas sus partes el balance presentado como si se tratase de la liquidación de la compañía y autorizar al Presidente, subrogante del Gerente General para que realice cualquier ajuste hasta la víspera del otorgamiento de la escritura pública de fusión por absorción. El balance será entregado a PROTECO COASIN S.A. para la elaboración del balance consolidado.
4. Aprobar el traspaso de la totalidad del patrimonio social a la compañía PROTECO COASIN S.A., a valor presente.
5. Aprobar en todas sus partes el proyecto de reforma de estatutos propuesto por PROTECO COASIN S.A., referente al aumento de capital.
6. Autorizar al Presidente, subrogante del Gerente General, para que, como representante legal de la compañía, intervenga en la escritura pública de Fusión a otorgarse.



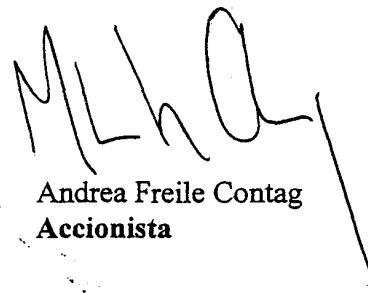
En vista de que no existe otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la elaboración del acta. Se reinstala la sesión, se da lectura al acta, la que es aprobada en esta misma sesión y firmada por todos los accionistas como dispone la Ley. El Presidente dispone que formen parte del Expediente todos los documentos conocidos en la presente junta: balances presentados y proyecto de reforma de estatutos de PROTECO COASIN S.A.

0000012

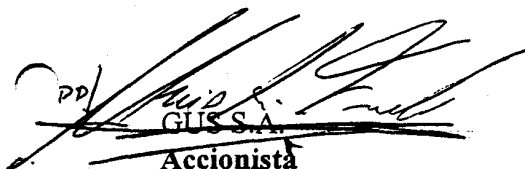
Se levanta la sesión a las 14H15.



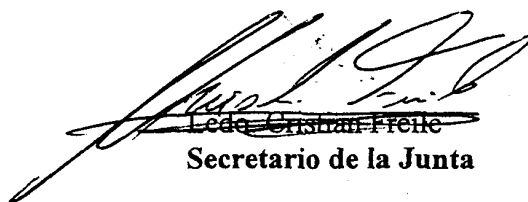
Nelson Freile Darquea
Presidente de la junta
Accionista



Andrea Freile Contag
Accionista



Leda Christian Freile
Accionista



Leda Christian Freile
Secretario de la Junta

ESPACIO EN BLANCO

COASINTELECOM S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

EXPRESADO EN DOLARES

ESTADO DE SITUACION

ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		209,623.38
CAJA BANCOS	2,390.80	
CTAS X COBRAR CLIENTES	26,138.92	
OTRAS CTAS X COBRAR COMERCIALES	1,220.00	
CTAS X COBRAR EMPLEADOS	7,223.33	
OTRAS CTAS X COB NO COMERCIALES	10,781.06	
IMPUESTOS POR RECUPERAR	34,900.17	
INVENTARIO	62,320.67	
MERCADERIA TRANSITO COMPROMETIDA	64,548.43	
ACTIVO FIJO		32,609.64
ACTIVO FIJO BRUTO	143,277.76	
DEPREC. ACUMULADA ACTIVO FIJO	-110,768.22	
TOTAL ACTIVOS		242,032.92
PASIVOS		
PASIVO CORTO PLAZO		66,132.35
PROVEEDORES EXTERIOR	33,325.07	
OTROS PROVEEDORES	12,879.71	
PROVISIONES SOCIALES	5,934.32	
IMPUESTOS	950.62	
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	2,042.63	
PASIVO LARGO PLAZO		-
TOTAL PASIVOS		55,132.35
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	422,000.00	
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	673.49	
RESULTADOS ANTERIORES ACUMULADOS	-172,500.97	
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO	-63,271.95	
TOTAL PATRIMONIO		186,900.57
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		242,032.92

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS		194,058.94
VENTAS	194,058.94	
COSTOS		-187,784.86
COSTO DE VENTAS	-187,784.86	
UTILIDAD BRUTA		6,274.08
GASTOS		-70,224.49
GASTOS DEL PERSONAL	-50,254.15	
GASTOS GENERALES	-19,970.34	
RESULTADO EN OPERACION		-63,950.41
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		678.46
INGRESOS NO OPERATIVOS	1,060.18	
EGRESOS NO OPERATIVOS	-381.72	
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO		-63,271.95

SR. NELSON FREILE D.
PRESIDENTE

SR. WILMER MORALES
CONTADOR GENERAL
REG 032091

Av. 12 de Octubre 2443 y Chiriquí
Edificio Jumbo
Teléfono: (593-2) 235808 / 220885 / 500616
Fax: (593-2) 500617
E-mail: coasini@coasini.com.ec
Casilla 17-03-228 A

Cda. Kennedy
Av. San Jorge 605 y 7ma. Oeste
Teléfono: (593-4) 290112 / 691102 / 692505
Fax: (593-4) 692507
Guayaquil - Ecuador

COASINI
TELECOM
NOTARÍA

PROTECO COASIN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

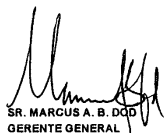
EXPRESADO EN DOLARES

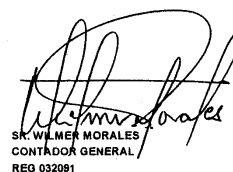
ESTADO DE SITUACION

ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA BANCOS	7,387.76	712,761.63
CTAS X COBRAR CLIENTES	173,907.06	
OTRAS CTAS X COBRAR COMERCIALES	51,821.18	
CTAS X COB CIAS. RELACION Y ESPEC.	25,392.42	
CTAS X COBRAR EMPLEADOS	5,595.07	
OTRAS CTAS X COB NO COMERCIALES	141,029.13	
IMPUESTOS POR RECUPERAR Y ANTICIPADO	23,797.67	
INVENTARIO	186,034.89	
MERCADERIA TRANSITO Y COMPROMETIDA	97,796.45	
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO BRUTO	140,526.62	45,160.79
DEPREC. ACUMULADA ACTIVO FIJO	-95,365.83	
ACTIVO DIFERIDO		
DIFERENCIA EN CAMBIO 1999	148,800.00	35,000.00
AMORTIZ ACUM DIFERENCIA EN CAMBIO 1999	-113,800.00	
OTROS ACTIVOS		
INVERSIONES EN ACCIONES	282,280.65	282,280.65
TOTAL ACTIVOS		1,075,203.07
PASIVOS		
PASIVO CORTO PLAZO		
PROVEEDORES EXTERIOR	373,037.60	605,502.02
OTROS PROVEEDORES	45,283.37	
ANTICIPO CLIENTES	143,117.47	
PROVISIONES SOCIALES	37,559.51	
IMPUESTOS	6,504.07	
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	322,204.10	393,062.65
DIVIDENDOS POR PAGAR	70,858.75	
TOTAL PASIVOS		998,564.87
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	60,000.00	
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	100,000.00	
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA	23,575.84	
SUPERAVIT VALUACION DE INVERSIONES	190,839.43	
RESULTADOS ANTERIORES ACUMULADOS	-43,554.85	
PERIODA PRESENTE EJERCICIO	-254,022.42	
TOTAL PATRIMONIO		76,638.20
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,075,203.07

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS		1,233,823.35
VENTAS	1,114,935.39	
COMISIONES	21,773.96	
OTRAS	97,114.00	
COSTOS		
COSTO DE VENTAS	-865,638.59	-929,269.70
OTROS COSTOS	-63,631.11	
UTILIDAD BRUTA		304,553.65
GASTOS		
GASTOS DEL PERSONAL	-293,463.53	-446,014.10
GASTOS GENERALES	-152,550.57	
RESULTADO EN OPERACION		-141,460.45
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	119.42	-112,561.97
OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS	-112,681.39	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		-254,022.42


 SR. MARCUS A. B. DGD
 GERENTE GENERAL


 SR. WILMER MORALES
 CONTADOR GENERAL
 REG 032081



PROTECO COASIN S.A. - COASINTELECOM S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

0000014

	PROTECO COASIN S.A.	COASIN TELECOM S.A.	ELIMINAC. INTERGRADA	CONSOLIDADO PROTECO COASIN S.A. COASINTELECOM S.A.
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	712,761.63	209,523.38		920,359.43
Caja y Bancos	7,387.76	2,390.80		9,778.56
Cuentas por cobrar	173,907.06	26,138.92		200,045.98
Otras cuentas corrientes	51,821.18	1,220.00		53,041.18
Cuentas de capital de terceros	25,392.42		-1,925.58	23,466.84
Cuentas de provisiones	5,595.07	7,223.33		12,818.40
Otras cuentas corrientes	141,029.13	10,781.06		151,810.19
Inventarios	23,797.67	34,900.17		58,697.84
Inventarios	186,034.89	62,320.67		248,355.56
Activos no identificados	97,796.45	64,548.43		162,344.88
ACTIVOS FIJOS	45,160.79	32,509.54		77,670.33
Terrenos	10,932.71			10,932.71
Edificios	19,794.17			19,794.17
Veículos	34,702.11			34,702.11
Activos de largo plazo	11,399.39			11,399.39
Equipos de oficina	29,374.51	86,578.05		115,952.56
Equipos de oficina	34,323.73	56,699.71		91,023.44
Equipos de oficina	-95,365.83	-110,768.22		-206,134.05
ACTIVOS DIFERIDOS	35,000.00	-		35,000.00
Diferidos de capital	148,800.00			148,800.00
Diferidos de capital	-113,800.00			-113,800.00
OTROS ACTIVOS	282,280.65	-		282,280.65
Inventarios	282,280.65			282,280.65
TOTAL ACTIVOS	1,075,203.07	242,032.92		1,315,310.41
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	605,502.02	55,132.35		658,708.79
Provisiones de largo plazo	373,037.60	33,325.07		406,362.67
Otras cuentas corrientes	45,283.37	12,879.71	-1,925.58	56,237.50
Otras cuentas corrientes	143,117.47			143,117.47
Provisiones de largo plazo	37,559.51	5,934.32		43,493.83
Inventarios	6,504.07	950.62		7,454.69
Inventarios		2,042.63		2,042.63
PASIVO FIJO	393,062.85	-		393,062.85
Provisiones de largo plazo	322,204.10			322,204.10
Otras cuentas corrientes	70,858.75			70,858.75
TOTAL PASIVOS	998,564.87	55,132.35		1,051,771.64
PATRIMONIO				
ACTIVO SOCIAL	60,000.00	422,000.00		482,000.00
Reserva de depreciación	100,000.00			100,000.00
Reserva de depreciación	23,575.84	673.49		24,249.33
Reserva de depreciación	190,639.43			190,639.43
Reserva de depreciación	-43,554.65	-172,500.97		-216,055.62
Reserva de depreciación	-254,022.42	-63,271.95		-317,294.37
TOTAL PATRIMONIO	76,638.20	186,900.57		263,538.77
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,075,203.07	242,032.92		1,315,310.41

SR. MARCOS A. B. DUE
GERENTE GENERAL
PROTECO COASIN S.A.

SR. WILMER MORALES
CONTADOR GENERAL
REG. NAC. 032091

SR. NELSON FREILE D.
PRESIDENTE
COASINTELECOM S.A.

SR. WILMER MORALES
CONTADOR GENERAL
REG. NAC. 032091

PROTECO COASIN S.A. - COASIN TELECOM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

	PROTECO COASIN S.A.	COASIN TELECOM S.A.	ELIMINAC.	CONSOLIDADO PROTECO COASIN S.A. COASIN TELECOM S.A.
INGRESOS	1,233,823.35	194,058.94		1,334,640.10
VENTAS	1,114,935.39	194,058.94	-93,242.19	1,215,752.14
COMISIONES	21,773.96			21,773.96
OTRAS	97,114.00			97,114.00
COSTOS	-929,269.70	-187,784.86		-1,023,812.37
COSTO DE VENTAS	-865,638.59	-187,784.86	93,242.19	-960,181.26
OTROS COSTOS	-63,631.11			-63,631.11
UTILIDAD BRUTA	304,553.65	6,274.08		310,827.73
GASTOS	-446,014.10	-70,224.49		-516,238.59
GASTOS DEL PERSONAL	-293,463.53	-50,254.15		-343,717.68
GASTOS GENERALES	-152,550.57	-19,970.34		-172,520.91
RESULTADO EN OPERACION	-141,460.45	-63,950.41		-205,410.86
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-112,561.97	678.46		-111,883.51
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	119.42	1,060.18		1,179.60
OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS	-112,681.39	-381.72		-113,063.11
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-254,022.42	-63,271.95		-317,294.37

SR. MARCUS A. B. DOD
GERENTE GENERAL
PROTECO COASIN S.A.

SR. WILMER MORALES
CONTADOR GENERAL
REG. NAC. 032091

SR. NELSON FREILE D.
PRESIDENTE
COASIN TELECOM S.A.

SR. WILMER MORALES
CONTADOR GENERAL
REG. NAC. 032091

NOTARIA 37

15.

TORGO ANTE MI, NOTARIO TRIGESIMO SEPTIMO Y EN FE DE ELLO
CONFIERO ESTA **TERCERA** COPIA CERTIFICADA DE ESCRITURA
PUBLICA DE FUSION POR ABSORCION QUE REALIZA LA COMPAÑIA
"PROTECO COASIN SOCIEDAD ANONIMA" A LA COMPAÑIA
"COASINTELECOM SOCIEDAD ANONIMA; DEBIDAMENTE SELLADA Y
FIRMADA EN QUITO A, UNO (1) DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL TRES.

EL NOTARIO
Dr. Roberto Dueñas Mera
Dr. Roberto Dueñas Mera
Quito - Ecuador

Notaria 37ma

37

RIA

37

RAZON: CON ESTA FECHA TOME NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA ESCRITURA DE FUSION POR ABSORCION QUE REALIZA LA COMPAÑIA "PROTECO COASIN SOCIEDAD ANONIMA" A LA COMPAÑIA "COASINTELECOM SOCIEDAD ANONIMA", OTORGADA EN LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA A MI CARGO, EL UNO DE OCTUBRE DEL DOS MIL TRES, DE LA RESOLUCION NUMERO 03.Q.IJ.3908, EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, CON FECHA VEINTE Y TRES DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL TRES, MEDIANTE LA CUAL SE APRUEBA EN TODAS SUS PARTES LA PRESENTE ESCRITURA, DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ARTICULO SEGUNDO.- QUITO A, VEINTE Y NUEVE DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL TRES.-

EL NOTARIO
Roberto Dueñas Mera
Dr. Roberto Dueñas Mera
Quito - Ecuador

Notaria 37^{ma}

RAZON: CON ESTA FECHA Y AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA ESCRITURA DE CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA PROTECO COASIN CIA LTDA CELEBRADA EN ESTA NOTARIA ANTE EL DR. JORGE LARA EL CATORCE DE ABRIL DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS.- TOME NOTA DE LA RESOLUCION No. 03. Q. IJ. 3908 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS CON FECHA VEINTE Y TRES DE OCTUBRE DEL DOS MIL TRES; MEDIANTE LA CUAL SE APRUEBA LA FUSION POR ABSORCION DE LA COMPAÑIA "PROTECO COASIN SOCIEDAD ANONIMA" (Absorbente) CON LA COMPAÑIA "COASINTELECOM SOCIEDAD ANONIMA" (Absorbida), EN LOS TERMINOS CONSTANTES EN LA PRESENTE ESCRITURA.- SELLADA Y FIRMADA EL TREINTA Y UNO DE OCTUBRE DEL DOS MIL TRES.

El Notario,

Luis Vargas Hinojosa
DR. LUIS VARGAS HINOJOSA
NOTARIO SEPTIMO DEL CANTON QUITO



RAZÓN: Tomé nota al margen de la matriz de constitución de la compañía, otorgada ante mí el 21 de marzo de 1992, de la 0017 Resolución N° 03.Q.IJ.3908 de 23 de octubre del 2003, dictada por el Intendente de Compañías de Quito, mediante la cual se aprueba la fusión por absorción de la compañía "PROTECO COASIM S.A. (absorbente) con la compañía COASINTELECOM S.A." (absorbida), disolución sin liquidación de ésta última, el aumento de capital, elevación del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos de estatutos, a que se refiere la presente escritura.- Quito, 5 de noviembre del 2003.-




DR. MARCO VELA VASCO
NOTARIO 21

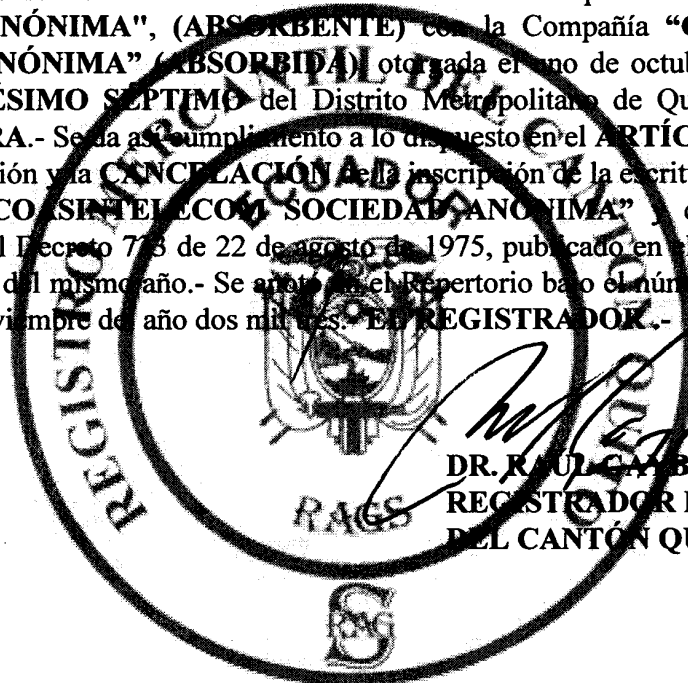


**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

0000013



ZÓN: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ. TRES MIL NOVECIENTOS OCHO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 23 de octubre del año 2.003, bajo el número **3464** del Registro Mercantil, Tomo **134**.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: **1415** del Registro Mercantil de diecinueve de septiembre de mil novecientos setenta y dos, a fs. 1249, Tomo 103, **3059** del Registro Mercantil de quince de noviembre de mil novecientos noventa y seis, fs. 5029, Tomo 127 y **787** del Registro Mercantil de veintitrés de abril de mil novecientos noventa y dos, fs. 1205 vta. Tomo 123.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **FUSIÓN POR ABSORCIÓN** de la Compañía "**PROTECO COASÍN SOCIEDAD ANÓNIMA**", (**ABSORBENTE**) con la Compañía "**COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA**" (**ABSORBIDA**), otorgada el uno de octubre del 2.003, ante el Notario **TRIGÉSIMO SEPTIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. **ROBERTO DUEÑAS MERA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada resolución y la **CANCELACIÓN** de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía "**COASINTELECOM SOCIEDAD ANÓNIMA**" y de conformidad a lo establecido en el Decreto 773 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **033431**.- Quito, a veintiuno de noviembre del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**.-



DR. RAUL GAMBORSECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/mn.-

