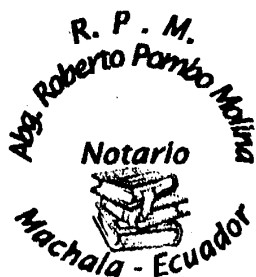


1 Escritura Publica el señor **JOSE GILBERTO MERCHAN MERCHAN**,
2 casado, domiciliado en esta ciudad de Machala, Provincia de El Oro,
3 en su calidad de Gerente y Representante Legal de "MERCHAN
4 COMPAÑÍA LIMITADA", debidamente autorizado por la Junta General
5 Extraordinaria de Socios, celebrada el 26 de Febrero del año Dos Mil
6 Uno, cuyas copias certificadas tanto del nombramiento como del Acta
7 de la Junta en referencia, se adjuntan a la presente como documentos
8 habilitantes y con los cuales acredita su personería e intervención. ===
9 **SEGUNDA: ANTECEDENTES.-** 1).- MERCHAN COMPAÑÍA
10 LIMITADA, se constituyo: A) Mediante escritura publica otorgada ante
11 el Notario Primero de Machala, Dr. Milton Serrano Aguilar, el trece de
12 septiembre de mil novecientos ochenta y dos; y, B) Mediante escritura
13 publica rectificatoria de la anterior, celebrada ante el mismo Notario, el
14 cuatro de enero de mil novecientos ochenta y tres.- 2).- El señor
15 Intendente de Compañías de Guayaquil, Dr. Emilio Romero Parducci,
16 en resolución numero IG-RL-83-0216, dictada el veintitrés de Febrero
17 de mil novecientos ochenta y tres, aprobó la Constitución de
18 MERCHAN COMPAÑÍA LIMITADA, habiéndosele inscrito en el
19 Registro Mercantil de Machala con el numero treinta y nueve y
20 anotada en el Repertorio, bajo el numero ciento sesenta y dos, con
21 fecha diez de marzo del mismo año.- 3).- El veinte de Enero de Mil
22 Novecientos Ochenta y cuatro, mediante escritura publica otorgada
23 ante el Notario Primero de Machala, Dr. Milton Serrano Aguilar, el Ing.
24 Roberto Chan Assan, propietario de cien participaciones de UN MIL,
25 00/100 SUCRES (S/. 1.000,00), cada una en MERCHAN COMPAÑÍA
26 LIMITADA, cedió y transfirió todas sus participaciones de la siguiente
27 manera: a) Noventa y Nueve participaciones a favor del señor José
28 Gilberto Merchan Merchan; y, b) La restante participacion, en favor del
29 señor Julio Alberto Merchan Merchan. 4).- El diecinueve de Diciembre

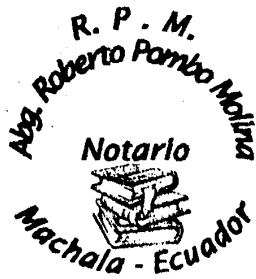


- 1 1).- Que el socio JULIO ALBERTO MERCHAN MERCHAN,
2 renuncia a sus derechos de preferencia a favor del
3 socio JOSE GILBERTO MERCHAN MERCHAN.
- 4 2).- El socio participante en el presente Aumento de Capital es de
5 nacionalidad ecuatoriana; =====
- 6 3).- Que la Junta General Extraordinaria, celebrada el 26 de Febrero
7 del año Dos Mil Uno, resolvió Aumentar el capital social de la empresa
8 en la suma de DIECIOCHO MILLONES DE SUCRES (S/. 18'000.000,00),
9 para que sumado al capital social actual que es de DOS MILLONES DE
10 SUCRES (S/. 2'000.000,00), llegue a un total de VEINTE MILLONES
11 DE SUCRES (S/. 20'000.000,00), que convertidos a dólares como
12 manda la Ley de Transformación Económica del Ecuador y de acuerdo
13 a lo resuelto en la Junta de 26 de Febrero del año Dos Mil Uno,
14 representan 800.00 USD. Dólares americanos, todo de conformidad
15 con el punto dos del orden del día de la antes referida Junta, y que
16 consta en el Acta, cuya copia se adjunta como habilitante; y,
- 17 4).- Que como consecuencia de lo anterior se reforma el Artículo
18 Quinto, referente al Capital Social de la Compañía, de acuerdo a lo
19 establecido en el Acta de la Junta General Extraordinaria, celebrada el
20 26 de Febrero del año Dos Mil Uno, el mismo que en lo posterior dirá:
21 **ARTICULO QUINTO: DEL CAPITAL.-** La Compañía tendrá un capital
22 de **OCHOCIENTOS, 00/100 DOLARES AMERICANOS (\$ 800.00**
23 **USD)**, dividido en veinte mil participaciones sociales, iguales,
24 acumulativas e indivisibles de 0.04 centavos de dólar cada una. La
25 Compañía entregara al socio un certificado de aportación en el que
26 necesariamente constara su carácter de no negociable y el numero de
27 participaciones que por su aporte le corresponde. Dicho certificado
28 llevara las firmas del Presidente y del Gerente de la Compañía. =====
- 29 **CUARTA: DECLARACION JURAMENTADA.-** El señor JOSE



1 de Mil Novecientos Ochenta y Cuatro, en escritura publica otorgada
2 ante el Notario Cuarto de Machala Abg. Roberto Pombo Molina, el
3 señor Domingo Epifanio Quintana Coello, propietario de cien
4 participaciones de UN MIL,00/100 SUCRES (S/1.000,00), cada una,
5 cedió y transfirió todas sus participaciones de manera siguiente: a)
6 Noventa y Nueve participaciones a favor del señor José Merchan
7 Merchan; y, b) la restante participación a favor del Dr. Milton Serrano
8 Valencia. 5).- Aumento su capital de Cuatrocientos Mil Sucres (S/
9 400.000,00), a la cantidad de Dos Millones de Sucres (S/
10 2'000.000,00), mediante Escritura Publica otorgada ante la Notaria
11 Cuarta del Cantón Machala, Abg. Roberto Pombo Molina, el Veinte de
12 Diciembre del año Mil Novecientos Noventa y Ocho, e inscrita en el
13 Registro Mercantil del Cantón Machala con el numero Cien y anotada
14 en el Repertorio bajo el numero Ciento Veintidós, el día Veinticuatro de
15 Febrero de Mil Novecientos Ochenta y Nueve, aprobada por la
16 Intendencia de Compañías mediante Resolución numero 89-6-2-1-
17 00005, de Veintitrés de Febrero de 1.989. 6).- Mediante Junta General
18 Extraordinaria, celebrada el 26 de Febrero del año Dos Mil Uno,
19 resolvió Aumentar el Capital Social de la Compañía, de Dos Millones
20 de Sucres (S/. 2000.000,00) a Veinte Millones de Sucres (S/
21 20'000.000,00) que convertidos a dólares americanos el capital de la
22 empresa pasa a ser de **OCHOCIENTOS, 00/100 DOLARES**
23 **AMERICANOS**, y reformar su Estatuto Social de conformidad con el
24 Acta de la Junta General extraordinaria, la que debidamente
25 certificada se adjunta como documento habilitante a la presente
26 escritura. =====
27 **TERCERA: DECLARACIONES.-** El señor **JOSE GILBERTO**
28 **MERCHAN MERCHAN**, en su calidad de Gerente y Representante
29 **Legal de "MERCHAN COMPAÑÍA LIMITADA"**, declara lo siguiente: =

ABG. ROBERTO POMBO MOLINA
NOTARIO CUARTO MACHALA



1 GILBERTO MERCHAN MERCHAN, en su calidad de Gerente y
2 Representante Legal de "MERCHAN COMPAÑÍA LIMITADA", y por
3 cuanto su representada se encuentra sujeta al control parcial por
4 parte de la Superintendencia de Compañías de conformidad con lo
5 establecido en el inciso segundo del Artículo Undécimo de la
6 Resolución Nro. 93-1-1-3-011, de 27 de Agosto de 1.993, **DECLARA**
7 **BAJO JURAMENTO QUE:** El Aumento de Capital acordado por la
8 Junta General Extraordinaria, celebrada el 26 de Febrero del año Dos
9 Mil Uno, se encuentra íntegramente suscrito y pagado en especie por
10 el socio JOSE GILBERTO MERCHAN MERCHAN, el cual se detalla a
11 continuación:

12 **ACCESORIOS PARA DRAGA DE 8 PULGADAS MARCA HG:**

13 Una casilla plástica color azul	US\$ 45.00 ✓
14 Seis flotadores recubiertos de plástico	US\$ 75.00
15 Un chasis construido con tubos de hierro	US\$ 450.00 ✓
16 Un canon de 8"	US\$ 100.00 ✓
17 Un rifle de 8" ✓	
18 Una rejilla o criba ✓	
19 Un soporte medio superior ✓	
20 Un Soporte medio interior ✓	
21 Un Soporte final trasero ✓	US\$ 125.00 ✓
22	US\$ 720.00

23 Agregue usted señor Notario las demás cláusulas de estilo para la
24 validez y perfeccionamiento de este instrumento publico.- (Firma
25 **llegible)** AB. LUIS LEON LEON.- MATRICULA NRO. 209
26 **PERTENECIENTE AL COLEGIO DE ABOGADOS DEL ORO. =====**
27 Hasta aquí la minuta transcrita que junto con los documentos
28 habilitantes que se agregan a la matriz, quedan elevados a escritura
29 pública, con todo el valor legal. Y, leída que ha sido íntegramente por

AB. ROBERTO POMBO MOLINA
NOTARIO CUARTO MACHALA



1 mí, el Notario al compareciente, aquel se ratifica en lo expuesto y firma
2 conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. =====

3
4
5

6 **JOSE GILBERTO MERCHAN MERCHAN** **C.C.Nro.0903756393**
7 **GERENTE Y REPRESENTANTE LEGAL DE**
8 **"MERCHAN COMPAÑÍA LIMITADA"**

9
10
11
12

Abg. Roberto Pombo Molina
NOTARIO CUARTO DE MACHALA

13
14 DE OTORGAMIENTO MI, EN FE DE ELLO, CONFIERO ESTE PRIMER TESTIMONIO,
15 EN XEROCOPIA QUE ES IGUAL A SU ORIGINAL, en cinco fojas útiles,--
16 que sello y firmo en la misma fecha de su otorgamiento. x-x-x-x-x-x.



23
24

AB. ROBERTO POMBO MOLINA
NOTARIO CUARTO MACHALA

25 RAZON: Siento como tal que tomo nota al margen de la matriz de la escritura
26 de la que se aprueba del contenido de la misma.-- Machala, Mayo 28
27 del 2001.-----



Abg. Roberto Pombo Molina
NOTARIO CUARTO DE MACHALA

Doy-



MERCHAN C. Ltda.

Principal: 9 de Octubre 128 y Colón Tel. 933690
Sucursal: 9 de Octubre 718 c/ Sta. Rosa y Ayacucho Tel. 933182
MACHALA, EL ORO

ARIZAGA No. 741 Y 10 DE AGOSTO
Teléfono No. 933678

Machala, 27 de Enero del 2000

Señor
JOSE MERCHAN MERCHAN
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato participarle que la Junta General Ordinaria de Socios de MERCHAN C. LTDA., efectuada hoy 27 de Enero del 2000, en la sede de nuestra sociedad, resolvió por unanimidad nombrarle a usted GERENTE de nuestra compañía.

En tal virtud, de conformidad con el Art. Décimo Quinto de los Estatutos de Merchán C. Ltda., durará usted DOS AÑOS en sus funciones, teniendo la facultad de representar legal, judicial y extrajudicialmente, de manera exclusiva a nuestra Compañía.

Los referidos Estatutos constan en la escritura pública de constitución de Compañía de Responsabilidad Limitada MERCHAN C. LTDA., otorgada el 13 de Septiembre de 1982, ante el notario Dr. Milton Serrano Aguilar, y de la escritura pública de Rectificatoria de contrato de constitución y estatutos de Merchán C. Ltda., otorgada el 4 de Enero de 1983, ante el notario Dr. Milton Serrano Aguilar, los cuales fueron aprobados mediante resolución No. IG-RL-83-0216 del cantón Machala, bajo el número 40 y 41, anotados en el Repertorio con los Nos. 163 y 164, del 10 de Marzo de 1983. Se servirá inscribir este nombramiento en el Registro Mercantil de Machala.

Muy atentamente,

Julio Alberto Merchán Merchán
Presidente
090169277-2

Machala, 27 de Enero del 2000


ACEPTO EL CARGO

Jose Merchán Merchán
C.I. No. 090375639-3

CERTI

AS. ROBERTO PONBO MACHALA
NOTARIO CUARTO MACHALA

FICO: Que el presente Nombramiento en fotocopia, es igual a su original, el mismo que consta inscrito en el Registro Mercantil con el No. 71 y anotado en el Repertorio bajo el No. 111, el 2 de Febrero del 2.000.- Machala, a dos de Febrero del dos mil.- El Registrador Mercantil.-x-


CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA

1 fe que al margen de la matriz de la escritura
2 pública de Constitución de la Compañía de Responsa-
3 bilidad Limitada "MERCHAN, COMPAÑIA LIMITADA",
4 celebrada ante mí el 13 de Septiembre de 1982, en
5 esta fecha tomé nota de lo dispuesto en el Artículo
6 Segundo de la Resolución No. 01.M.DIC. 0169 de 17
7 de Mayo del 2001 mediante la cual el Dr. Rodrigo
8 Sarango Salazar, Intendente de Compañías de
9 Machala, aprueba la conversión de sucres a dólares
10 de los Estados Unidos de América, Aumento de
11 Capital y Reforma del Estatuto contenidos en la
12 presente.-


13 Machala, a 1 de Junio del 2001



14
15 *Dr. Milton Serrano A. Aguilar*
16 *Dr. Milton Serrano Aguilar*
17 NOTARIO PRIMERO - MACHALA ECUADOR
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28


10

[Handwritten Signature]
CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA

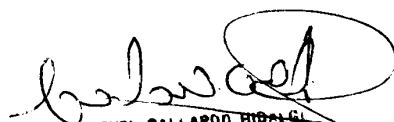

CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA

CERTIFICO: Que se ha fijado por el tiempo de seis meses
que determina el Art. 33 del Código de Comercio, una
copia de la Escritura antes referida y una copia de

la Resolución que aprueba la Conversión de Sucres a
Dólares de los Estados Unidos de América, Aumento de Capital
y Reforma del Estatuto de la Compañía **"MERCHAN COMPAÑÍA
LIMITADA"**.- Machala, a ocho de Junio del dos mil uno.- El
Registrador Mercantil.- x-


CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA

CERTIFICO: Que se inscribió y se tomó nota de ésta
Escritura, al margen de la Escritura Pública de
Constitución de la Compañía **"MERCHAN COMPAÑÍA LIMITADA"**, a
foja No. 294 del Registro Mercantil del año 1.982; y, al
margen de la Escritura de Aumento de Capital y Reforma
de Estatutos de la mencionada Compañía, a foja No. 496
Del Registro Mercantil del año 1.989.- Machala, a ocho de
Junio del dos mil uno.- El Registrador Mercantil.-x-x-x-x-x-


CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA