



Hol 00183  
Scda. Selroabr  
99.04.8  
Escri. 40000

# NOTARIA SEXTA

## DEL CANTON MACHALA

**Abg. Luis Zambrano Larrea**  
**ESCRITURA PUBLICA**

COPIA: TERCERA CERTIFICADA.

DE: AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTO DE LA COMPAÑIA INDUSTRI  
AS BORJA INBORJA S.A.

INTERVINIENTES:

---

---

---

---

---

CUANTIA: S/. 9.000.000.000.00

MACHALA, a 23 de Marzo de 1999

OFICINA:  
NOTARIA SEXTA  
Rocafuerte entre Guayas y  
Ayacucho (Junto a la Corte  
Superior) - Teléfono 960885





**ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE  
CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE  
LA COMPAÑÍA INDUSTRIAS BORJA  
INBORJA S.A.**

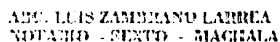
**CUANTÍA: S/. 9.000'000.000,00**

**DI COPIAS.**

En la Ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, hoy veintitrés de Marzo de mil novecientos noventa y nueve, ante mí ABOGADO LUIS ZAMBRANO LARREA, NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN MACHALA, comparecen, el señor **VICTOR HUGO SALOMON BORJA BARREZUETA** quien declara ser de estado civil casado, de ocupación Ejecutivo de Negocios, residente en esta ciudad, que interviene en su calidad de Presidente y Representante Legal de la Compañía "Industrias Borja INBORJA S.A.", conforme lo justifica con su nombramiento el mismo que aceptado se agrega como documento habilitante y, además autorizado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día ocho de Marzo de mil novecientos noventa y cuatro y, las señoras **COLOMBIA MARÍA PÉREZ DE BORJA** quien declara ser de estado civil casada, de ocupación dedicada al hogar, residente en esta ciudad, **MARIELA MARIA ROSA CORDOVA MINUCHE DE BORJA** quien declara ser de estado civil casada, de ocupación dedicada al hogar, residente en esta ciudad, y el Doctor **TITO WASHINGTON VILLALTA MONTALVO** quien declara ser de estado civil casado, de profesión Médico, residente en esta ciudad. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, legalmente capaces, a quienes de conocer en este acto doy fe y me presentan para que eleve a Escritura Pública, la Minuta

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO



28 Números IG - CA - Ochenta y dos - Cero ciento veinticuatro, el

NOTARIO PUBLICO \$250.  
A. LUIS ZAMBRANO LARREA  
Diciembre



ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

1 veinticinco de Enero de mil novecientos ochenta y dos,  
2 inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, lugar  
3 de su domicilio, en el Libro de Industriales con el  
4 Número Dos y anotada al Repertorio con el Número Setenta  
5 y nueve el ocho de Febrero de mil novecientos ochenta y dos.  
6 Dos) El capital de QUINIENTOS MIL SUCRES fue  
7 íntegramente suscrito y pagado por los accionistas en un  
8 veinticinco por ciento de cada acción, habiéndose obligado  
9 a pagar el setenta y cinco por ciento de las  
10 acciones suscritas en el plazo de un año, a contarse  
11 desde la fecha de inscripción de la escritura de  
12 Constitución de la Compañía, obligación que se ha cumplido.  
13 Tres) Posteriormente la compañía Industrias Borja INBORJA S.A.  
14 aumentó el capital social inicial de QUINIENTOS MIL  
15 SUCRES a DOSCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE  
16 SUCRES mediante escritura pública celebrada ante el Notario  
17 Segundo del cantón Machala, Doctor José Javier Cabrera  
18 Román, el ocho de Octubre de mil novecientos ochenta  
19 y siete, aprobada mediante Resolución el número Ochenta  
20 y seis - Dos - Uno - Uno - Uno - cero - cero - tres - cero de fecha  
21 dos de Diciembre de mil novecientos ochenta y seis,  
22 dictada por el señor Intendente de Compañías de Guayaquil  
23 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala,  
el cinco de Diciembre de mil novecientos ochenta y seis.  
Cuatro) Por escritura pública realizada ante la Abogada  
Betty Galvez Espinoza, Notaria Pública Tercera del Cantón  
Machala, el cinco de Noviembre de mil novecientos noventa,  
Industrias Borja INBORJA S.A. procede a aumentar su



1 veinticinco de Enero de mil novecientos ochenta y dos,  
2 inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, lugar  
3 de su domicilio, en el Libro de Industriales con el  
4 Número Dos y anotada al Repertorio con el Número Setenta  
5 y nueve el ocho de Febrero de mil novecientos ochenta y dos.  
6 Dos) El capital de QUINIENTOS MIL SUCRES fue  
7 íntegramente suscrito y pagado por los accionistas en un  
8 veinticinco por ciento de cada acción, habiéndose obligado  
9 a pagar el setenta y cinco por ciento de las  
10 acciones suscritas en el plazo de un año, a contarse  
11 desde la fecha de inscripción de la escritura de  
12 Constitución de la Compañía, obligación que se ha cumplido.  
13 Tres) Posteriormente la compañía Industrias Borja INBORJA S.A.  
14 aumentó el capital social inicial de QUINIENTOS MIL  
15 SUCRES a DOSCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE  
16 SUCRES mediante escritura pública celebrada ante el Notario  
17 Segundo del cantón Machala, Doctor José Javier Cabrera  
18 Román, el ocho de Octubre de mil novecientos ochenta  
19 y siete, aprobada mediante Resolución número Ochenta  
20 y seis - Dos - Uno - Uno - Uno - cero - cero - tres - cero de fecha  
21 dos de Diciembre de mil novecientos ochenta y seis,  
22 dictada por el señor Intendente de Compañías de Guayaquil  
23 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala,  
el cinco de Diciembre de mil novecientos ochenta y seis.—  
Cuatro) Por escritura pública realizada ante la Abogada  
Betty Galvez Espinoza, Notaria Pública Tercera del Cantón  
Machala, el cinco de Noviembre de mil novecientos noventa,  
Industrias Borja INBORJA S.A. procede a aumentar su

LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PÚBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO



ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

1 la Junta Universal de Accionistas de la compañía celebrada  
2 el cuatro de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho.  
3 b) Reformados sus Estatutos en sus Artículos Cuarto y  
4 Quinto, los mismos que dirán: \_\_\_\_\_  
5 "ARTICULO CUARTO: CAPITAL.- El Capital suscrito y pagado de  
6 la Compañía es de DIEZ MIL MILLONES DE SUCRES,  
7 representado por DIEZ MILLONES de acciones ordinarias y  
8 nominativas de Un Mil sucres cada una, nominadas  
9 consecutivamente del cero, cero, cero, cero, cero, cero. Un  
10 a Diez Millones (0000001 al 10'000.000) inclusive y emitidas  
11 en títulos que puedan representar una o más acciones.  
12 Los títulos deben ser suscritos por el Presidente y el  
13 Gerente de la Compañía". \_\_\_\_\_  
14 ARTICULO QUINTO: CONSTITUCION, SUSCRIPCION Y PAGO  
15 DEL CAPITAL SOCIAL.- La constitución del Capital Social,  
16 la suscripción de las acciones que lo representan y el  
17 pago de las mismas, responde a la siguiente demostración:  
18 Accionista señor Hugo Borja Barzueña, Acciones suscritas  
19 Dos millones de un mil sucres cada una, valor pagado  
20 DOS MIL MILLONES DE SUCRES; Accionista señor  
21 Ingeniero Carlos Borja Pérez, Acciones suscritas Dos  
22 millones de un mil sucres cada una, valor pagado DOS  
23 MIL MILLONES DE SUCRES, Accionista señor Arquitecto  
24 Galo Borja Pérez, Acciones suscritas Dos millones de un mil  
25 sucres cada una, valor pagado DOS MIL MILLONES DE  
26 SUCRES, Accionista señora Marta Borja Pérez, Acciones  
27 suscritas Dos millones de un mil sucres cada una, valor  
28 pagado DOS MIL MILLONES DE SUCRES, Accionista señora



1 Sara Borja Pérez, Acciones suscritas Dos millones de un mil  
2 sucres cada una, valor pagado DOS MIL MILLONES DE SUCRES.  
3 Por tanto el total de las acciones suscritas es de Diez  
4 millones de acciones de un mil sucres cada una,  
5 equivalente a un capital pagado de DIEZ MIL MILLONES DE  
6 SUCRES".

7 **CUARTA: RATIFICACION.-** Presentes las señoras María  
8 Pérez de Borja y Mariela Córdova Minuche de Borja y el  
9 Doctor Tito Villalta Inteligenciados del contenido y alcance  
10 de todas y cada una de las cláusulas de este contrato  
11 declaran que ratifican expresamente el pago que sus  
12 cónyuges señor Hugo Borja Barrezueta, señor Ingeniero Carlos  
13 Borja Pérez y señora Marta Borja Pérez, en su orden,  
14 hacen el aumento de capital y que nada tienen que  
15 objetar al respecto, pues dicho aporte no contraviene  
16 a la ley ni a los intereses de la sociedad conyugal, que  
17 respectivamente han formado.

18 **QUINTA: DOCUMENTOS HABILITANTES.-** Como habilitante  
19 agregue usted señor Notario los siguientes: Uno.- Copia  
20 Integra y certificada del Acta de la Junta Universal de Accionistas  
21 de Industrias Borja INBORJA S.A., celebrada el día cuatro de  
22 Diciembre de mil novecientos noventa y ocho. Mi nombramiento  
23 inscrito en el Registro Mercantil.

24 Agregue usted señor Notario, las demás cláusulas de estilo para  
25 la plena validez de este instrumento.

Firma) Ilegible.- Doctor Aldo Riquetti Ortega.- ABOGADO.  
Matrícula quinientos treinta y dos, Colegio de Abogados de  
Quito.

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACARALA



**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑIA INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., CELEBRADA EL  
DIA 4 DE DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y  
OCHO.**

En Machala, a los cuatro días del mes de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho, a las diez horas, en el local social de Industrias Borja INBORJA S.A., ubicado en Juan Montalvo 2122 entre Bolívar y Pichincha de esta ciudad, reunidos que se encuentran los señores accionistas de la Compañía, acuerdan en celebrar la presente Junta Universal de Accionistas, conforme a lo previsto en el Artículo séptimo y décimo de los Estatutos y Artículo doscientos ochenta de la Ley de Compañías, todos expresan su consentimiento para ello. El Presidente, señor Hugo Borja Barrezuela, solicita que el Gerente-Secretario Arquitecto Galo Borja Pérez, tome lista de los accionistas presentes, resultando que concurren: Señor Hugo Borja Barrezuela, propietario de doscientas mil acciones de un mil sucres cada una; Ingeniero Agrónomo Carlos Borja Pérez, propietario de doscientas mil acciones de un mil sucres cada una; Arquitecto Galo Borja Pérez, propietario de doscientas mil acciones de un mil sucres cada una; señora Marta Borja Pérez, propietaria de doscientas mil acciones de un mil sucres cada una; y, Pg. Tp. Sara Borja Pérez, propietaria de doscientas mil acciones de un mil sucres cada una, las cuales en conjunto conforman el total del Capital Social de la Compañía de S/. 1.000,000.000.00 (Un mil millones 00/100 Sucres).- Comprobado el quórum legal que tiene la presencia del total del capital social, el Presidente declara formal y legalmente instalada la Junta, e insinúa a los señores accionistas elaborar de mutuo acuerdo el orden del día a tratarse en esta reunión. Luego de haberse deliberado en forma suficiente, la Junta por unanimidad, acuerda tratar sobre el siguiente orden del día: 1.- Conocer y Resolver sobre el Aumento de Capital; 2.- Suscripción y forma

Industrias Borja INBORJA S.A.

Oficina: Juan Montalvo 2122; Telf: (593) 7 934375; Fax (593) 7 934151

Planta: Barbones, Telf: (593) 7 934373; Fax (593) 7 936253

P.O. Box 07-01-931; E.mail: inborja@inborja.com.ec

Machala - El Oro - Ecuador

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA

NOTARIO PUEBLO SEXTO

MACHALA - EL ORO

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA

NOTARIO PUEBLO SEXTO

MACHALA - EL ORO





de pago del Aumento de Capital; 3.- Reforma de Estatutos; 4.- Autorización al Presidente para que cumpla con las resoluciones que adopte esta Junta.- Acto seguido, la Junta pasa a conocer el primer punto del orden del día: **1.- Conocer y Resolver sobre el Aumento de Capital:** El Presidente de la Compañía, señor Hugo Borja Barrezueta hace conocer a los señores que considera necesario elevar el capital social en 9.000'000.000 de sucres, con lo cual se tendría un capital social autorizado de 10.000'0000.000 de sucres que representa al tipo de cambio vigente con el dólar americano un valor de US\$ 1'540.000 aproximadamente, es decir 10 veces el capital actual expresado en dicha moneda.

El aumento de capital, se realizará utilizando parte del saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio conforme lo permite el Artículo ciento noventa y seis numeral tercero de la Ley de Compañías, y Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 96-1-3-3-002 R.O.894 del 29 de Febrero de 1996.

**2.- Suscripción y Forma de Pago del Aumento de Capital:** Sobre este punto, la Junta acuerda: a) Que el aumento de capital de S/. 9.000'000.000 (Nueve mil millones de sucres) se cancelará tomando dicha cantidad del saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, constante en el Balance General de Industrias Borja INBORJA S.A. al 31 de Diciembre de 1997 cuya copia certificada se adjunta a la presente. b) Que el aumento de capital de S/. 9.000'000.000 sea suscrito de la siguiente manera: 1) Accionista Señor Hugo Borja Barrezueta, suscribe 1'800.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000 cada una, y paga por ellas en su totalidad con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio: S/. 1.800'000.000; 2) Accionista Ingeniero Agrónomo Carlos Borja Pérez, suscribe 1'800.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000 cada una y paga por ellas en su totalidad con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio: S/. 1.800'000.000; 3) Accionista Arquitecto Galo Borja Pérez, suscribe 1'800.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000 cada una y paga por ellas en su totalidad con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio: S/. 1.800'000.000; 4) Accionista Marta Borja Pérez, suscribe 1'800.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000,00 cada una y paga por ellas en su

Industrias Borja INBORJA S.A.

Oficina: Juan Montalvo 2122; Telf: (593) 7 934375; Fax (593) 7 934151

Planta: Barbones, Telf: (593) 7 934373; Fax (593) 7 936253

P.O. Box 07-01-931; E.mail: inborja@inborja.com.ec

Machala - El Oro - Ecuador

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA

NOTARIO PUBLICO SEXTO

MACHALA - EL ORO

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA

NOTARIO PUBLICO SEXTO

MACHALA - EL ORO



totalidad con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio: S/. 1.800'000.000; 5) Accionista Sara Borja Pérez suscribe 1'800.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000 cada una y paga por ellas en su totalidad con la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio: S/. 1.800'000.000.

**3.- Reforma de Estatutos.-** El Gerente Arquitecto Galo Borja Pérez manifiesta que por la resolución de aumento de capital adoptada por esta Junta es necesario reformar los Artículos Cuarto y Quinto de los Estatutos en los siguientes términos: **ARTICULO CUARTO: CAPITAL:** El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de DIEZ MIL MILLONES DE SUCRES (S/. 10.000'000.000), representados por DIEZ MILLONES (10'000.000) de acciones ordinarias y nominativas de UN MIL SUCRES (S/. 1.000) cada una, nominadas consecutivamente del cero, cero, cero, cero, cero, cero, cero UNO a DIEZ MILLONES (0000001 a 10'000.000) inclusive y emitidas en títulos que puedan representar una o más acciones. Los títulos deben ser suscritos por el Presidente y el Gerente de la Compañía.- **ARTICULO QUINTO.- CONSTITUCION, SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL:** La constitución del Capital Social, la suscripción de las acciones que lo representan y el pago de las mismas, responde a la siguiente demostración:

ACCIONISTAS	ACCIONES SUSCRITAS	VALOR PAGADO
Hugo Borja B.	2'000.000 acciones de S/. 1.000 cada una	S/. 2.000'000.000
Carlos Borja P.	2'000.000 acciones de S/. 1.000 cada una	2.000'000.000
Galo Borja P.	2'000.000 acciones de S/. 1.000 cada una	2.000'000.000
Marta Borja P.	2'000.000 acciones de S/. 1.000 cada una	2.000'000.000
Sara Borja P.	2'000.000 acciones de S/. 1.000 cada una	2.000'000.000

Por tanto el total de las acciones suscritas es de 10'000.000 de acciones de S/. 1.000 cada una, equivalentes a un capital pagado de S/. 10.000'000.000. (DIEZ MIL MILLONES DE SUCRES).

La Junta por unanimidad acuerda reformar los Estatutos Sociales en sus artículos Cuarto y Quinto, de conformidad con el texto leído por el Gerente, que lo aprueban en su integridad.-

**4.- Autorización al Presidente para que cumpla con las resoluciones que adopte esta Junta:**

**Industrias Borja INBORJA S.A.**

Oficina: Juan Montalvo 2122; Telf: (593) 7 934375; Fax (593) 7 934151

Planta: Barbones, Telf: (593) 7 934373; Fax (593) 7 936253

P.O. Box 07-01-931; E.mail: inborja@inborja.com.ec

Machala - El Oro - Ecuador

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO


MACHALA : EL ORO

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO

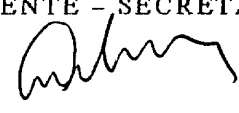
MACHALA : EL ORO



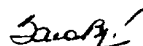
El Gerente expone que es necesario que este Organismo autorice al Presidente de la Compañía para que otorgue la correspondiente Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de Industrias Borja INBORJA S.A. y cumpla con los trámites ante la Superintendencia de Compañías hasta su legalización. Recibida la votación, la Junta, por decisión unánime del capital social presente acuerda autorizar al Presidente para que otorgue la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, la presente para su aprobación ante la Superintendencia de Compañías y cumpla con lo que este Organismo llegare a resolver. Sin haber otro asunto que tratar se concede un receso para la redacción de esta Acta. Reinstalada la sesión se da lectura a la presente, la misma que es aprobada y ratificada por todos los accionistas concurrentes, quienes la firman en unidad de acto con el Presidente y Secretario actuantes. Levantándose la reunión a las catorce horas.

  
Abq. Galo Borja Pérez  
GERENTE - SECRETARIO

  
Hugo Borja Barrezueta  
PRESIDENTE

  
Ing. Carlos Borja Pérez

  
Marta Borja Pérez

  
Pg. Tp. Sara Borja Pérez

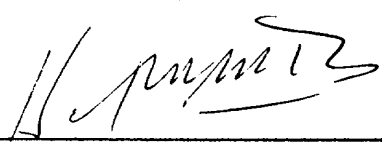
AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

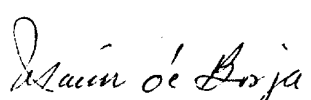
Industrias Borja INBORJA S.A.  
Oficina: Juan Montalvo 2122; Telf: (593) 7 934375; Fax (593) 7 934151  
Planta: Barbones, Telf: (593) 7 934373; Fax (593) 7 936253  
P.O. Box 07-01-931; E.mail: inborja@inborja.com.ec  
Machala - El Oro - Ecuador



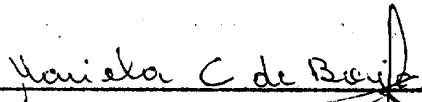
1 HASTA AQUÍ LA MINUTA, la misma que queda elevada a  
2 Escritura Pública para que surtan los efectos de Ley. Se  
3 observaron los preceptos legales que el caso requiere y leída  
4 que les fue a los comparecientes el presente título íntegramente  
5 por mí el Notario, éstos se ratifican y firman conmigo en unidad  
6 de acto, de todo lo que doy fe. \_\_\_\_\_

7  
8   
9 \_\_\_\_\_

10 **VICTOR HUGO SALOMON BORJA BARREZUETA**  
11 **PRESIDENTE Y REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA**  
12 **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**  
13 **C. C. No. 070029385-5**

14  
15   
16 \_\_\_\_\_

17 **COLOMBIA MARÍA PÉREZ DE BORJA**  
18 **C. C. No. 0700262547**

19  
20   
21 \_\_\_\_\_

22 **MARIELA MARÍA ROSA CORDOVA MINUCHE DE BORJA**  
23 **C. C. No. 070090940-1**

24   
25 \_\_\_\_\_

26 **DR. TITO WASHINGTON VILLALTA MONTALVO**  
27 **C. C. No. 070161836-**

Continúan las fir-

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUEBLO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PUEBLO SEXTO  
MACHALA - EL ORO



ABG. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO SEXTO - MACHALA

1 mas:  
2  
3  
4 ABOGADO LUIS ZAMBRANO LARREA  
5 NOTARIO SEXTO MACHALA  
6 AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
7 NOTARIO PUBLICO SEXTO  
8 MACHALA - EL ORO

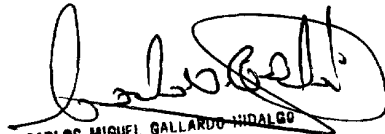
9  
10 E OTORGO ANTE MI En fe de ello  
11 confiero este TERCER TESTIMONIO EN COPIA  
12 FOTOSTATICA QUE ES IGUAL A SU  
13 ORIGINAL que en nueve fojas utiles, sello  
14 y firmo hoy veintitres de Marzo de mil  
15 novecientos noventa y nueve.

16  
17 ABOGADO LUIS ZAMBRANO LARREA  
18 NOTARIO SEXTO MACHALA  
19 AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
20 NOTARIO PUBLICO SEXTO  
21 MACHALA - EL ORO

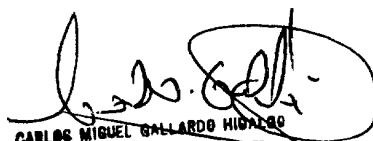
22 RAZÓN: Siento como tal, que se ha dado cumplimiento a lo  
23 dispuesto en el Artículo Segundo de la Resolución N. 99-6-1-1-000165, de  
24 fecha 5 de Mayo de 1999, dictada por el Doctor RODRIGO SARANGO  
25 SALAZAR, INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE MACHALA, habiéndose  
26 tomado nota de la aprobación al margen de la escritura publica de  
27 Aumento de Capital y Reforma de Estatuto de la compañía INDUSTRIAS  
28 BORJA INBORJA S.A., de fecha 23 de Marzo de 1999.

29 Machala, a 8 de Junio de 1.999  
30  
31 ABOGADO LUIS ZAMBRANO LARREA  
32 NOTARIO SEXTO MACHALA

Resolución que aprueba el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**- Machala, catorce de Junio de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil.-x-x-x-x-x-x-x-x-

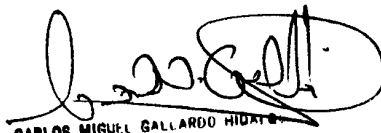
  
CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON MACHALA

CERTIFICO: Que se inscribió y se tomó nota de ésta Escritura, al margen de la Escritura de Constitución de la Compañía **INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, a foja No. 5 del Registro Mercantil Rubro Libro de Industriales del año 1.982; al margen de la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la mencionada Compañía, da foja No. 467 del Registro Mercantil Rubro Libro de Industriales del año 1.986; y, al margen de la Escritura al margen de la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la aludida Compañía, da foja No. 86 del Registro Mercantil Rubro Libro de Industriales del año 1.990.- Machala, a catorce de Junio de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil.-x-x-x-x-x-x-x-x-

  
CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON MACHALA


AL. LUIS ZAMBRANO LABREA  
NOTARIO PUBLICO SEXTO  
MACHALA : EL ORO

FICO: Que en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 99-6-1-1-00165, dictada por el señor Intendente de Compañías de Machala, el 5 de Mayo de 1.999; queda inscrita ésta Escritura en el Registro Mercantil con el No. 515 y anotada en el Repertorio bajo el No. 844.- Machala, a catorce de Junio de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil.-x-



CARLOS MIGUEL GALLARDO HUIDOBRO  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON MACHALA

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de ésta Escritura en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 733 dictado por el señor Presidente de la República el 22 de Agosto de 1.975, publicado en el Registro Oficial No. 878 del 29 de Agosto de 1.975.- Machala, a catorce de Junio de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil.-x-x



CARLOS MIGUEL GALLARDO HUIDOBRO  
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

Notaria Unica

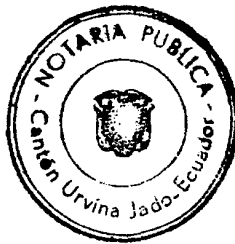


del Cantón  
Urvina Jado

Ab. Manuel  
Rodríguez Zambrano

AB. LUIS ZAMBRANO LARREA  
NOTARIO PÚBLICO SEXTO  
MACHALA - EL ORO

1 ZON : Siento como tal, que con fecha de hoy se tomado nota  
2 al margen de la matriz de fecha 5 de Diciembre de 1.981, la  
3 Resolución No. 99-6-1-1-000165, ordenada por el Doctor Ro-  
4 drigo Sarango Salazar, Intendente de Compañías de Machala,  
5 de fecha 5 de Mayo de 1.999, sobre el Aumento de Capital y  
6 Reforma de Estatutos de la Compañía INDUSTRIAS BORJA IMBOR-  
7 JA S.A. ; según consta de la Escritura Pública autorizada  
8 por el Notario Sexto de Machala, Abogado Luis Zambrano La-  
9 rrea, el 23 de Marzo de 1.999.- Salitre, a los 10 días -  
10 de Junio de 1.999.-



Ab. Manuel M. Rodríguez L.  
NOTARIO - URVINA JADO