



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES

0000 02

>> ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL
ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPANIA INMOBILIARIA GINEBRA
S.A.-----

CAP. SOC. AUMENTADO: S/. 8'000.000,00.-----

CAPITAL SOCIAL ACTUAL: S/. 10'000.000,00.-----

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del
Guayas, República del Ecuador, el día de hoy MARTES
DIECISEIS DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO.

Presente mí, Abogado FRANCISCO XAVIER YCAZA GARCES, Notario
Titular Vigésimo Cuarto del Cantón, comparecen por los
derechos que representan de la Compañía INMOBILIARIA

GINEBRA S.A., en sus calidades de Presidente y Gerente
General y como tales Representantes Legales conforme lo
acreditan con las copias de los nombramientos inscritos
que me presentan en forma respectiva, los señores GIAN
CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ, de estado civil soltero, de
profesión ejecutivo; y, FRANKLIN ISIDRO VERDUGA
RODRIGUEZ, de estado civil soltero, de profesión
ejecutivo.----- Los comparecientes son mayores de edad,

de nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en la ciudad
de Guayaquil, hábiles y capaces para contratar, a
quienes de conocerlos doy fe.----- Bien instruidos en el
objeto y resultados de esta escritura pública de
Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social, a la
que proceden como antes queda indicado, con amplia y
entera libertad, para su otorgamiento me presentan la
minuta, cuyo tenor es el que a continuación copio:-----

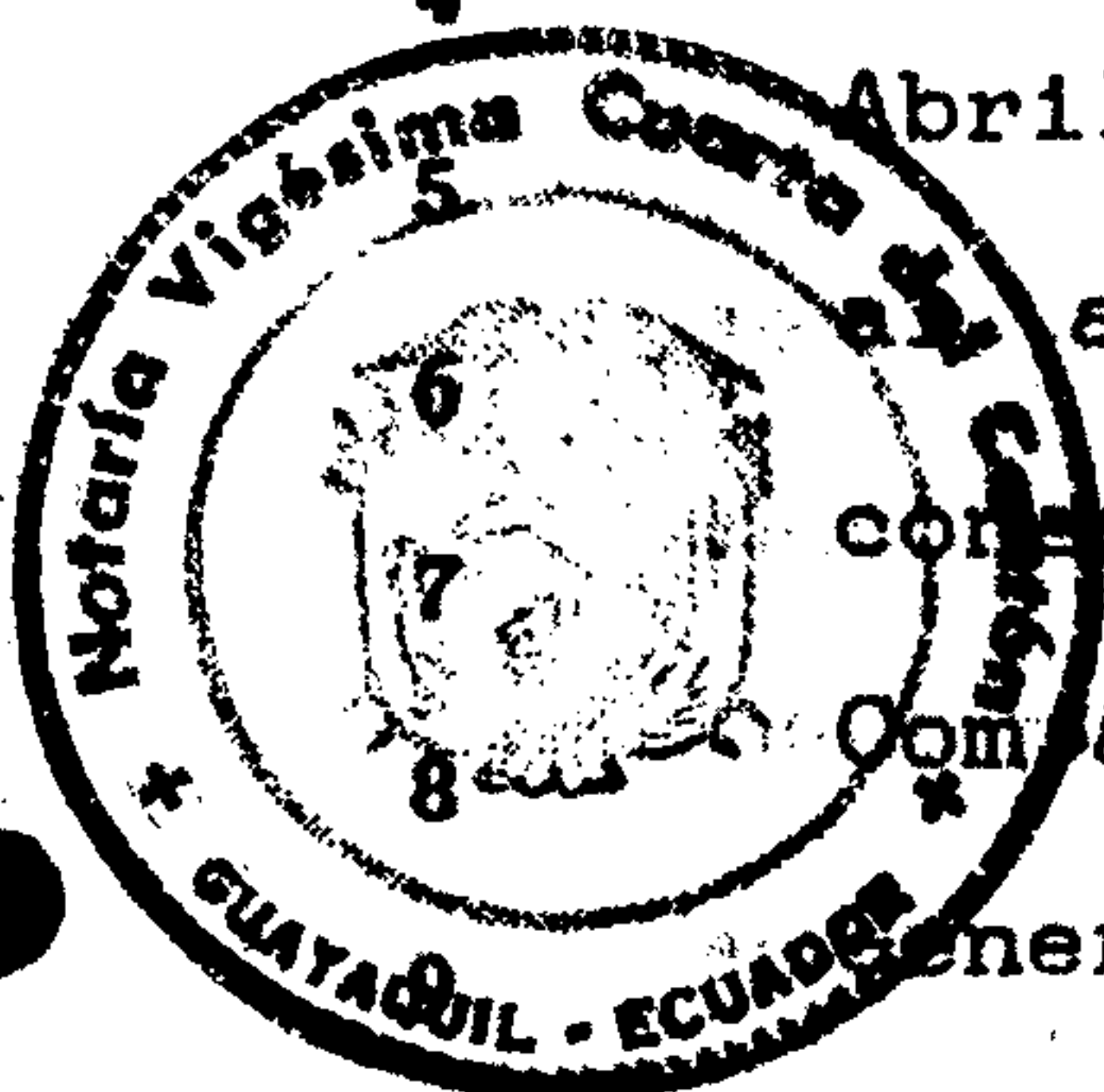
"SEÑOR NOTARIO: En el Registro de Escrituras Públicas



0000 03

DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES



1 Noviembre de mil novecientos ochenta y siete otorgada
2 por el Notario Duodécimo del Cantón Guayaquil, Abogado
3 Eustorgio Virgilio Tandazo Maridueña, e inscrita en el
4 Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el once de
5 Abril de mil novecientos ochenta y cinco, se procedió
6 al aumento de capital a dos millones de sucres, y
7 consecuentemente la reforma del estatuto social de la
8 Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A.--- B). La Junta
9 General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el
10 quince de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, en
11 forma unánime y con la aprobación de la totalidad del
12 capital social, resolvió: Aumentar el Capital Social a
13 DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/. 10'000.000.00), mediante
14 la emisión de ochocientas nuevas acciones ordinarias y
15 nominativas de un valor nominal de diez mil sucres cada
16 una, y cuyo pago se dispuso que fuera en numerario.-
17 C). Consecuente con la resolución anterior, reformar el
18 Estatuto Social en el Artículo Quinto, relativo al
19 Capital Social, en los términos del Acta mencionada,
20 cuya copia certificada se adjunta.-----
21 TERCERA: DECLARACIONES.- Con los antecedentes
22 expuestos, los señores GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ y
23 FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, por los derechos que
24 representan de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A.,
25 en sus calidades de Presidente y Gerente General y como
26 tales Representantes Legales, en cumplimiento de lo
27 resuelto por la Junta General Extraordinaria de
28 Accionistas, celebrada el quince de Agosto de mil

novecientos noventa y cinco, formulan las siguientes declaraciones: UNO). Que, el capital social de la Compañía queda aumentado en la cantidad de OCHO MILLONES DE SUCRES (S/. 8'000.000,00), es decir a la cantidad DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/. 10'000.000,00), mediante la emisión de ochocientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, conforme consta en el Acta de sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día quince de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, que se adjunta como documento habilitante; DOS). Que, las acciones a emitirse con motivo del Aumento de Capital han sido suscritas y pagadas conforme consta en el Acta de sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día quince de Agosto de mil novecientos noventa y cinco.--- TRES). Que, el ARTICULO QUINTO del Estatuto Social de la Compañía queda reformado, en los términos y conforme consta de la copia certificada del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día quince de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, que se anexa a la presente escritura pública.--- CUATRO). Que, todos los suscriptores son de nacionalidad ecuatoriana.-----

CUARTA: DECLARACION JURAMENTADA:— Por cuanto la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A. está sujeta a control parcial por parte de la Superintendencia de Compañías, y conforme lo dispuesto en el Inciso Segundo



DEL CANTON
GUAYAQUIL

AB. FRANCISCO
YCAZA GARCÉS

0000 04



del Artículo Undécimo de la Resolución número noventa y tres punto cero cero once, que regula el control parcial y total, los Representantes Legales, señores GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ y FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, declaran bajo juramento que el aumento de capital resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A., celebrada el día quince de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, se encuentra correctamente integrado y pagado en un veinticinco por ciento de cada una de las acciones suscritas.

QUINTA: DOCUMENTOS HABILITANTES.- Se incorporan a esta escritura pública para que formen parte integrante de ella: A) Nombramiento de los señores GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ y FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, como Presidente y Gerente General de la Compañía; y, B). Copia certificada del Acta de la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A., celebrada el quince de Agosto de mil novecientos noventa y cinco.

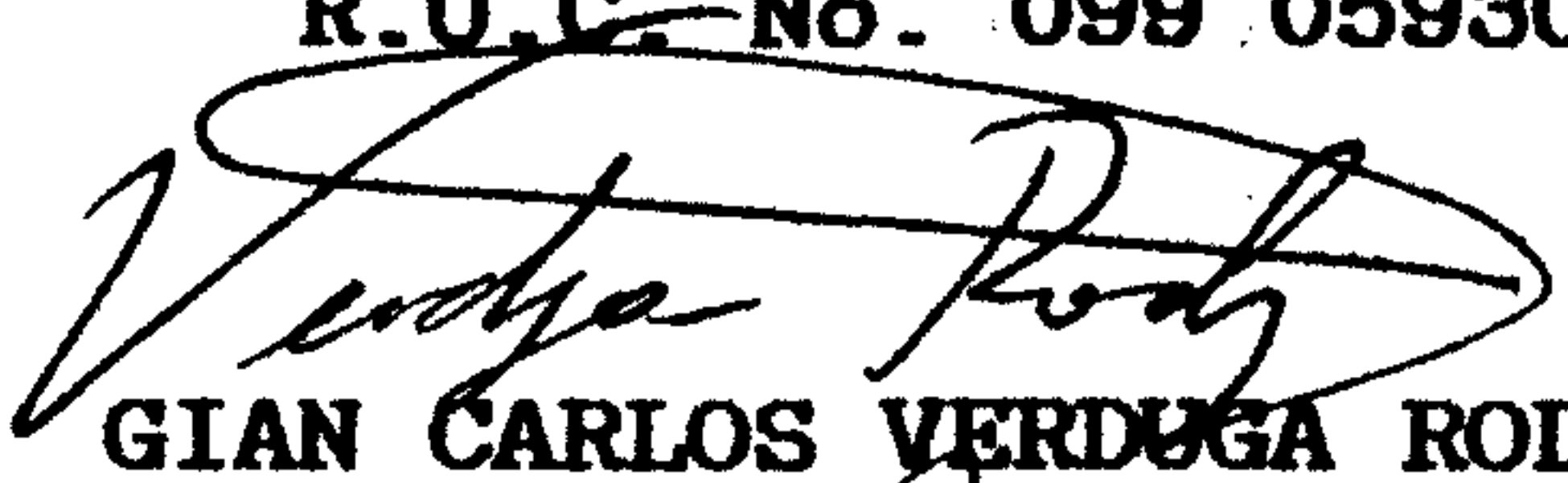
Anteponga y agregue usted señor Notario las formalidades de estilo para la validez y perfeccionamiento de la presente escritura. (firmado) ilegible. Abogado Jorge Enrique Cruz Salazar. Registro número cuatro mil ochocientos setenta y nueve. Guayas.

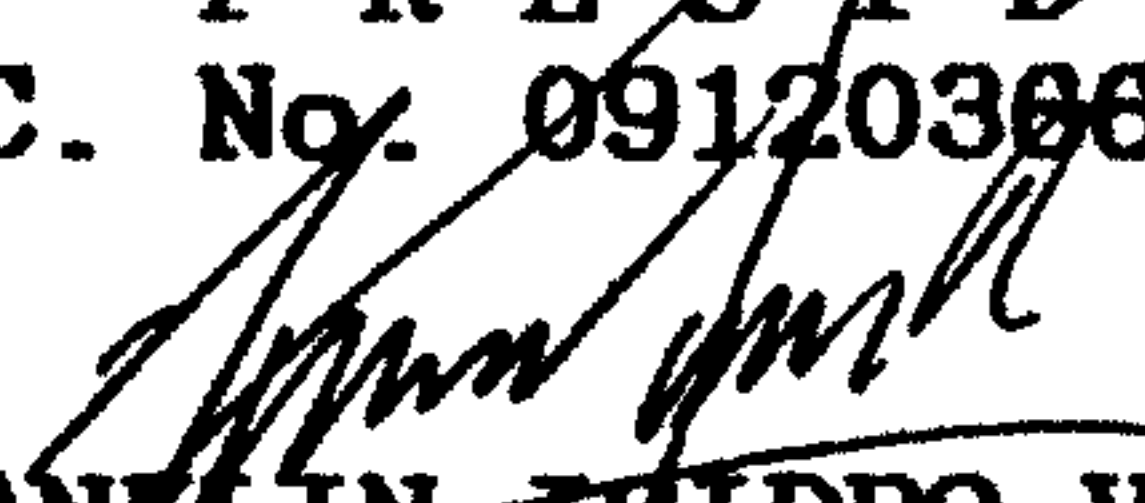
"HASTA AQUI LA MINUTA"

Los comparecientes en sus calidades aprueban el

contenido de la minuta inserta, la misma que queda
elevada a escritura pública para que surta sus
efectos legales.--- El capital aumentado es de ocho
millones de sucres, lo que dá un capital social actual
de diez millones de sucres.--- Quedan agregados a mi
registro formando parte integrante de la presente:
Copia de los nombramientos de Presidente y Gerente
General y del Acta de Junta General Extraordinaria de
Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A.,
celebrada el quince de Agosto de mil novecientos
noventa y cinco; cuyos tenores se acompañarán en cada
uno de los testimonios que de la presente se dieren.---
Leída que fue íntegramente por mí, el Notario a los
intervinientes, éstos la aprueban, se afirman y
ratifican en todos sus partes, y para constancia firman
en unidad de acto conmigo, de todo lo cual doy fe.-

p^a INMOBILIARIA GINEBRA S.A.
R.U.C. No. 099 059309 4001


GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ
P R E S I D E N T E
C.C. No. 0912036639


FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ
GERENTE GENERAL
C.C. No. 090959899-7


AB. FRANCISCO XAVIER YCAZA GARCÉS
NOTARIO XXIV ** GUAYAQUIL

0000 05

Guayaquil, Mayo 10 de 1995 ✓

Sr. Lcdo.

FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ

Ciudad.-

mis consideraciones:

Cumple en comunicarle que el día de hoy, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima INMOBILIARIA GINEBRA S.A. ✓ tuvo el acierto de reelegirlo a usted en el cargo de GERENTE GENERAL de la misma, por el período de TRES AÑOS.

En el ejercicio de su cargo, Ud. ejercerá en forma individual la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, a las de los deberes y atribuciones contemplados en el Artículo XXV de los Estatutos Sociales. ✓

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 28 de Mayo de 1982, ✓ ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Maldonado Rennella, ✓ e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 28 de Junio de 1982.-

Atentamente,


AB. MELVA RODRIGUEZ DE VERDUGA
SECRETARIA AD-HOC ✓

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A., para el que he sido designado ✓

Guayaquil, Mayo 10 de 1995 ✓


LCDO. FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ



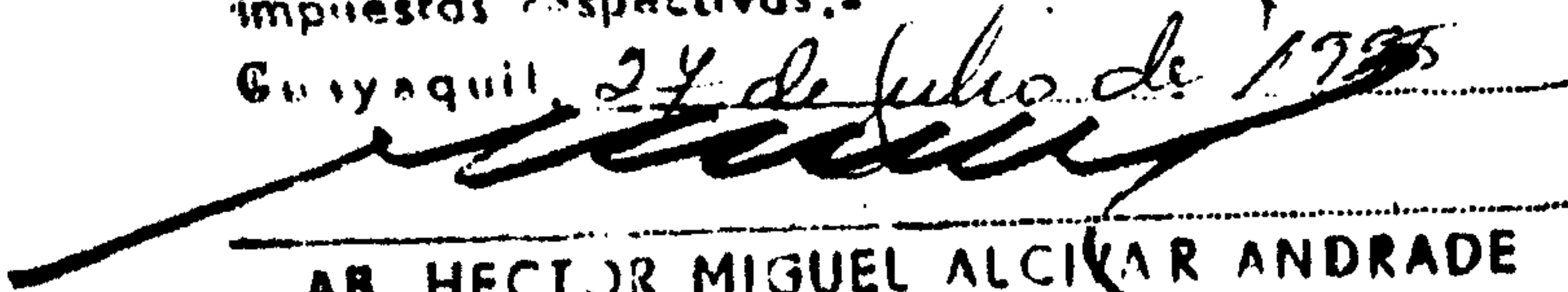
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 40/24 Registro Mercantil No

12647 Repertorio No 534/24

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 24 de Julio de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Guayaquil, Mayo 10 de 1995

Señor
GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle que el día de hoy, y la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima INMOBILIARIA GINEBRA S.A., tuvo el acierto de reelegirlo a usted en el cargo de PRESIDENTE de la misma, por el periodo de TRES AÑOS.

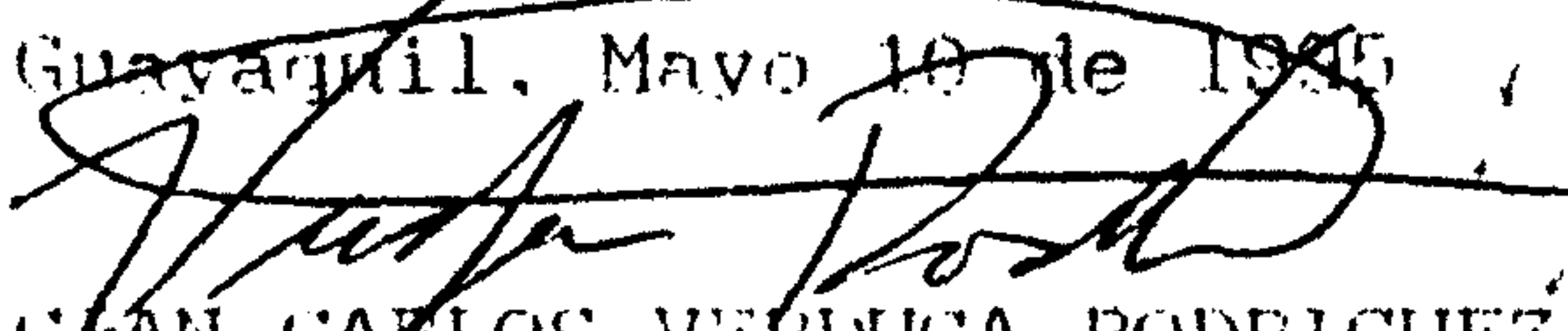
En ejercicio de su cargo, Ud. ejercerá en forma individual la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, a más de los deberes y atribuciones contemplados en el Artículo XXV de los Estatutos Sociales.

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 28 de Mayo de 1982, ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Maldonado Rennella, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 28 de Junio de 1982.-

Atentamente,


MELVA RODRIGUEZ DE CERDUGA
SECRETARIA AD-HOC

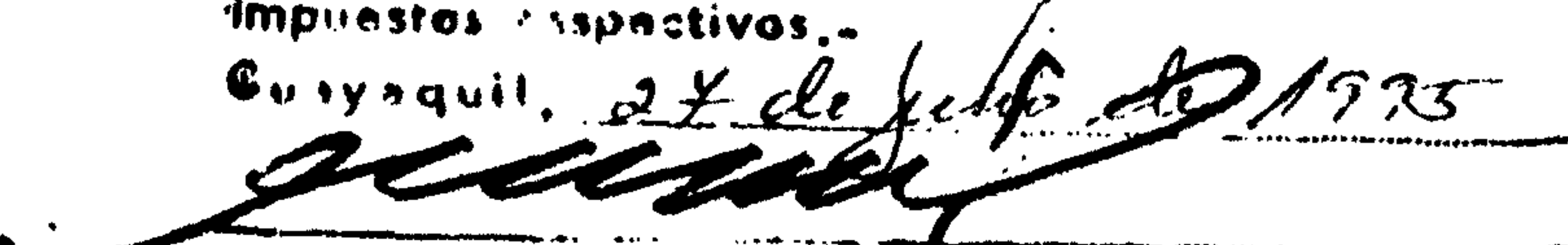
Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A., para el que he sido designado.

Guayaquil, Mayo 10 de 1995

GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ



En la presente fecha queda inscrito este Nomenclamiento de Presidente.
Folio(s) 40/95 Registro Mercantil No 12648
Repertorio No 26425
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 24 de julio de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL CANTON OQUIL.
Valor pagado por este trabajo
S/ 19.240 x

ACTA DE SESION DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA INMOBILIARIA GINEBRA S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL A LOS QUINCE DIAS DEL MES DE AGOSTO DE MIL NOVESENTOS NOVENTA Y CINCO.

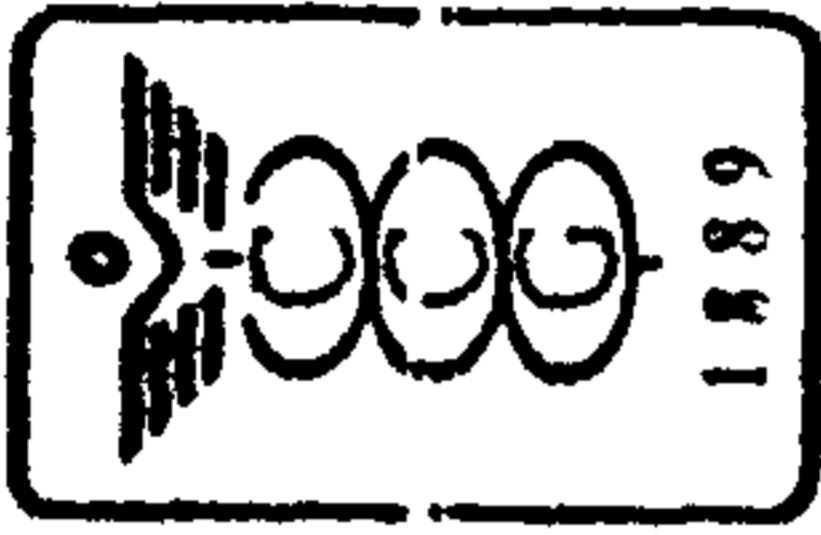
En la ciudad de Guayaquil, a los quince días del mes de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, siendo aproximadamente las nueve horas, en el Local Social del inmueble situado en las calles P. Ycaza No. 407 y General Córdova, 5to. piso Of. 501 del Edificio El Alfíl, se reúnen en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima INMOBILIARIA GINEBRA S.A. las siguientes personas: el Sr. DR. FRANKLIN VERDUGA VELEZ, propietario de 100 acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, pagadas en el 100% de su valor, y con derecho a 100 votos; la Abgda. MELVA RODRIGUEZ DE VERDUGA, propietaria de 80 acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, pagadas en el 100% de su valor, y con derecho a 80 votos; el Sr. FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, propietario de 10 acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, pagadas en el 100% de su valor, y con derecho a 10 votos; y el Sr. GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ, propietario de 10 acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, pagadas en el 100% de su valor, y con derecho a 10 votos.

Preside la sesión el Sr. GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ, en calidad de Presidente y, actual en la Secretaría el Ldo. FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, en calidad de Gerente General-Secretario, el mismo que procede a dar cumplimiento a lo que dispone el Art. 281 de la Ley de Compañías. El Presidente declara instalada la sesión. Los accionistas por unanimidad de votos acordaron sesionar en esta fecha al tenor de lo que dispone el Art. 280 de la Ley de Compañías. Igualmente por unanimidad de votos convinieron en tratar sobre los siguientes puntos del orden del día: PRIMERO) La Compañía y resolver sobre el aumento de capital social, el monto del mismo, su suscripción y forma de pago; SEGUNDO) Conocer y resolver sobre la Reforma del Estatuto Social; y, TERCERO) Autorización para que los Representantes Legales otorguen la respectiva escritura pública.- El Presidente dispone que por Secretaría se constate el quórum reglamentario. hecho que fue, declara instalada la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas y se procede a tratar el primer punto del orden del día, para lo cual toma la palabra la Abgda. MELVA RODRIGUEZ DE VERDUGA, quien manifiesta que por convenir a los intereses de la Compañía, se debe aumentar el capital social de la Compañía en OCHO MILLONES DE SUCRES, mediante la emisión de ochocientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, que sumadas al capital actual de DOS MILLONES DE SUCRES, forman un capital social de DIEZ MILLONES DE SUCRES.- A continuación la Junta General pasó a tratar lo relativo a la suscripción de las acciones emitidas como consecuencia del presente aumento de capital, para lo cual los accionistas hacen uso del derecho de preferencia y aprueban en forma unánime la siguiente suscripción de acciones:- El Dr. FRANKLIN VERDUGA VELEZ, ha suscrito cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una; la Abgda. MELVA RODRIGUEZ DE VERDUGA, ha suscrito trescientas veinte acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una; el Ldo. FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, ha suscrito cuarenta acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una; y, el Sr. GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ, ha suscrito cuarenta acciones

ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una. Las acciones han sido suscritas íntegramente y pagadas en un cincuenta por ciento en numerario y el saldo insoluto en doce meses contados a partir de la inscripción de la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.- La Junta General por unanimidad de votos aprueba la forma de suscripción y pago del aumento de capital como antes se indica. El Gerente General pone a consideración de los presentes el tercer punto del orden del día, para lo cual manifiesta que como consecuencia del aumento de capital se deberá reformar el Estatuto Social de la Compañía, después de discutirlo resuelven por unanimidad reformar el ARTICULO QUINTO del Estatuto Social, el mismo que en el futuro dirá:- "ARTICULO QUINTO:- El Capital Social de la Compañía es de DIEZ MILLONES DE SUCRES, dividido en un mil acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una. Capital que podrá ser aumentado por Resolución de la Junta General de Accionistas".- Finalmente la Junta General autoriza a los Sres. GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ y Lcdo. FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ, representantes legales de la Compañía, para que eleven a escritura pública el aumento de capital acordado y la reforma del Estatuto Social, y realicen todas las gestiones legales pertinentes para tal fin.- Por no haber otro asunto que tratar, se concede un receso para la redacción del acta, hecho lo cual se la leyó y aprobó, y para constancia la firman los concurrentes en unidad de acto. Se levanta la sesión a las once horas.- f) Dr. FRANKLIN VERDUGA VELEZ, Accionista.- f). GIAN CARLOS VERDUGA RODRIGUEZ, Presidente-Accionista.- f). FRANKLIN VERDUGA RODRIGUEZ, Gerente General-Accionista.- f). AB. MELVA RODRIGUEZ MORENO, Accionista.

CERTIFICO: Es conforme al original que reposa en el Libro de Actas de sesiones de la Secretaría de la Compañía INMOBILIARIA GINEBRA S.A., a la que me remito en caso de ser necesario.

FRANKLIN ISIDRO VERDUGA RODRIGUEZ
GERENTE GENERAL-SECRETARIO.



CAMARA DE COMERCIO DE GUAYAQUIL

SEÑORES REGISTRO MERCANTIL:

Comunicamos a ustedes que la firma:

INMOBILIARIA GINEBRA S.A.

Ha cumplido con lo determinado en el Capítulo 5to. de la Ley de Cámaras de Comercio, publicada en el Registro Oficial No. 131 de 7 de marzo de 1969; por lo cual autorizamos la inscripción de

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTO.

Guayaquil, 8 Noviembre de 1995.

CAMARA DE COMERCIO DE GUAYAQUIL

Angel Moreno Echea
Gerente Administrativo

0000 07



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES

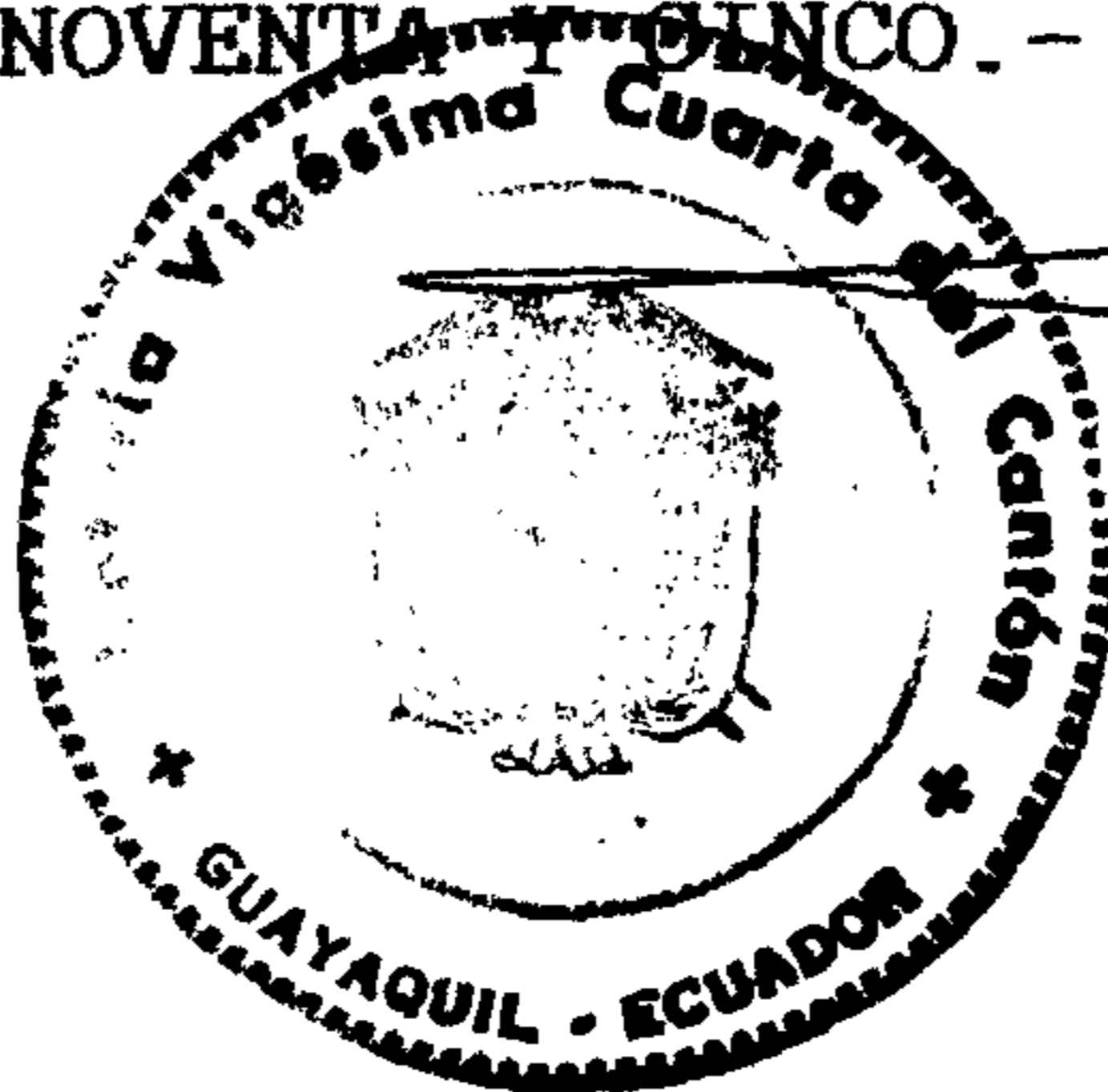
0000 08

DOY FE QUE ES CONFORME A SU ORIGINAL, QUE CORRESPONDE A LA
ESCRITURA PUBLICA DE FECHA DIECISEIS DE AGOSTO DE MIL
NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO, DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA
DE ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPANIA INMOBILIARIA GINEBRA S.A.,
Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTE CUARTO TESTIMONIO QUE SELLO Y
FIRMO EN GUAYAQUIL A LOS VEINTICUATRO DIAS DEL MES DE AGOSTO
DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO.- DOY FE.- EL NOTARIO



Ab. Francisco X. Ycaza Garcés
NOTARIO XXIV

DOY FE: QUE AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA ESCRITURA
PUBLICA DE FECHA DIECISEIS DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS
NOVENTA Y CINCO, HE TOMADO NOTA DE LA RESOLUCION NUMERO
NOVENTA Y CINCO - DOS - UNO - UNO - CERO CERO CERO SEIS
MIL CIENTO TREINTA DE FECHA CUATRO DE OCTUBRE DE MIL
NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO, EMITIDA POR LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS APROBANDO EL AUMENTO DE
CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPANIA
INMOBILIARIA GINEBRA S.A.; DE CONFORMIDAD CON EL
PRESENTE TESTIMONIO.- GUAYAQUIL, DIEZ DE OCTUBRE DE MIL
NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO.- DOY FE.- EL NOTARIO



Ab. Francisco X. Ycaza Garcés
NOTARIO XXIV

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, y en cumplimiento de la orde-

1 nado en la Resolución Número 95-2-1-1-0000130, dictada el 4 de Octubre
2 de 1.995, por el Subintendente Jurídico de la Intendencia de Compañías
3 de Guayaquil, fue inscrita esta escritura pública, la misma que contiene
4 el AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de la Compañía denomi-
5 nada INMOBILIARIA CINERA S.A., de folios 68.448 a 68.457, número 21.142
6 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 41.979 del Repertorio.-
7 Guayaquil, veinte i tres de Noviembre de mil novecientos noventa i cinco.-
8 El Registrador Mercantil Suplente.-

9 Ldc. CARLOS PONCE ALVARADO
10 Registrador Mercantil Suplente
11 del Cantón Guayaquil

12 CERTIFICO: Q ue con fecha de hoy, se tomó nota de la anterior escritura
13 pública, a folios 21.000 del Registro Mercantil de 1.995 y 28.405 del mis-
14 mo Registro de 1.995, al margen de las inscripciones respectivas.-Guaya-
15 quil, veinte i tres de Noviembre de mil novecientos noventa i cinco.-El
16 Registrador Mercantil Suplente.-

17 Ldc. CARLOS PONCE ALVARADO
18 Registrador Mercantil Suplente
19 del Cantón Guayaquil

20 CERTIFICO: Que con fecha de hoy, fue archivada una copia notarial de
21 la presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 750, dictado
22 el 22 de Agosto de 1.975, por el Señor Presidente de la República, pu-
23 blicado en el Registro Oficial Nº 875 del 20 de Agosto de 1.975.-Guaya-
24 quil, veinte i tres de Noviembre de mil novecientos noventa i cinco.-El
25 Registrador Mercantil Suplente.-

26 Ldc. CARLOS PONCE ALVARADO
27 Registrador Mercantil Suplente
28 del Cantón Guayaquil

29 CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se ha archivado la Autorización de la
30 Cámara de Comercio de Guayaquil, correspondiente a la Compañía denomi-
31 nada INMOBILIARIA CINERA S.A.,-Guayaquil, veinte i tres de Noviembre de
32 mil novecientos noventa i cinco.-El Registrador Mercantil Suplente.-



33 Ldc. CARLOS PONCE ALVARADO
34 Registrador Mercantil Suplente
35 del Cantón Guayaquil