

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE

ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA ANONIMA

MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.-----

CUANTIA: \$ 45'134.000,00.-----

"En la ciudad de Guayaquil, Capi-

tal de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a

los veintiocho días del mes de Septiembre de mil nove-

cientos ochenta y siete, ante mí, doctor Gustavo Falconi

Ledesma, Abogado y Notario del Cantón, compareció el señor

doctor don FRANCISCO RUETE BELTRAN, quien declara ser ar-

gentino, casado, ejecutivo, en su calidad de Gerente Fi-

nanciero, Encargado de la Gerencia General de la Compañía

MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., calidad que legitima con el

nombramiento que presenta para ser insertado como documen-

to habilitante; mayor de edad, capaz para obligarse y con-

tratar, con domicilio y residencia en esta ciudad, a quien

de conocer doy fé; y, procediendo con amplia y entera li-

bertad y bien instruido de la naturaleza y resultados de

esta escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de

Estatutos, para su otorgamiento me presentó la Minuta y do-

cumentos siguientes: "S E Ñ O R N O T A R I O: Autori-

ce usted una escritura pública de aumento de capital y

reforma de estatutos, que se otorga al tenor de las decla-

raciones siguientes: P R I M E R A: OTORGANTE.- Otorga es-

ta escritura el señor doctor Francisco Ruete Beltrán, en

su calidad de Gerente Financiero, Encargado de la Geren-

cia General de Maquinarias y Vehículos S.A., calidad que

se acredita con la nota de su respectivo nombramiento. El



D.

Stano Falconi
NOTARIO So.
Guayaquil

28 Septiembre

1 representante legal de Maquinarias y Vehículos, otorga la
2 escritura para hacer las declaraciones correspondientes
3 al aumento de capital y a la consecuente reforma de esta-
4 tutos, de acuerdo con las resoluciones de la Junta General
5 de Accionistas que luego se indicará.- S E G U N D O : AN-
6 TECEDENTES.- (a) Mediante escritura pública autorizada por
7 el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Jara
8 Grau, el veinte y dos de noviembre de mil novecientos se-
9 senta y tres, se constituyó la Compañía Anónima Civil Mer-
10 cantil denominada "Maquinarias y Vehículos S.A.", contra-
11 to constitutivo que fue inscrito en el Registro Mercantil
12 el trece de diciembre de mil novecientos sesenta y tres,
13 con un capital de diez millones de sucres. (b) Por escritu-
14 ra pública autorizada por el mismo Notario Doctor Jorge
15 Jara Grau, el treinta de junio de mil novecientos sesenta
16 y cinco, e inscrita en el Registro Mercantil el catorce
17 de julio del mismo año, se reformaron en su totalidad los
18 estatutos sociales de Maquinarias y Vehículos S.A., para
19 adecuarlos a la Ley de Compañías que se había dictado por
20 parte del Gobierno Ecuatoriano. c) El siete de diciembre
21 de mil novecientos setenta y dos, se otorgó ante el No-
22 tario Público Doctor Jorge Jara Grau, la escritura de au-
23 mento de capital, reforma y codificación de los estatutos
24 sociales de la Compañía Maquinarias y Vehículos S.A., por
25 la cual el capital social de la referida compañía se ele-
26 vó a VEINTIQUINCO MILLONES DE SUCRES. La escritura anterior-
27 mente indicada fue inscrita en el Registro Mercantil el
28 veinte y uno de febrero de mil novecientos setenta y tres.

3

3



D.

Dr. Falconí L.
NOTARIO 50.
Guayaquil

-2-



1 d) Mediante escritura pública que autorizó el Notario-Sé-
 2 timo del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Maldonado Renella
 3 el veinte y seis de marzo de mil novecientos setenta y cin-
 4 co, inscrita en el Registro Mercantil el once de abril del
 5 mismo año, se aumentó el capital social de la Compañía
 6 de veinticinco millones de sucres a CINCUENTA MILLONES DE
 7 SUCRES y se reformaron sus estatutos sociales. e) Median-
 8 te escritura pública autorizada por el Notario Quinto del
 9 Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el vein-
 10 te y seis de diciembre de mil novecientos setenta y cinco,
 11 inscrita el treinta y uno de diciembre del mismo año, se
 12 reformaron los estatutos sociales de la compañía, y se au-
 13 mentó el capital social de cincuenta millones a CIEN MILLO-
 14 NES DE SUCRES. f) Mediante escritura pública autorizada
 15 por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor Gusta-
 16 vo Falconí Ledesma el veinte y cuatro de agosto de mil no-
 17 vecientos setenta y seis, e inscrita en el Registro Mercan-
 18 til el ocho de setiembre del mismo año, se verificó la re-
 19 forma y codificación de los estatutos sociales de Maquina-
 20 rias y Vehículos S.A.. g) Mediante escritura pública au-
 21 torizada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doc-
 22 tor Gustavo Falconí Ledesma, el veinte y seis de marzo de
 23 mil novecientos setenta y nueve, se aumentó el capital so-
 24 cial de Maquinarias y Vehículos S.A. de cien millones de
 25 sucres a CIENTO CINCUENTA MILLONES DE SUCRES y se reforma-
 26 ron sus estatutos sociales. h) Mediante escritura pública
 27 autorizada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doc-
 28 tor Gustavo Falconí Ledesma, el siete de noviembre de mil

1 ~~novecientos ochenta, inscrita en el Registro Mercantil el~~
2 ~~seis de marzo de mil novecientos ochenta y uno, se aumen-~~
3 ~~tó el capital social Maquinarias y Vehículos S.A. de cien-~~
4 ~~to cincuenta millones de sucres a DOSCIENTOS MILLONES DE~~
5 ~~SUCRES, y se reformaron sus estatutos sociales. 1) Median-~~
6 ~~te escritura pública autorizada por el Notario del Cantón~~
7 ~~Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vicenzini, el diez y nueve~~
8 ~~de julio de mil novecientos ochenta y dos, se aumentó el~~
9 ~~capital social de Maquinarias y Vehículos S.A. de doscien-~~
10 ~~tos millones de sucres a CHATROCIENTOS CINCUENTA MILLONES~~
11 ~~DE SUCRES. Este aumento de capital no pudo pagárselo en su~~
12 ~~integridad. 2) En cumplimiento de lo resuelto en las Jun-~~
13 ~~tas Generales Extraordinarias de Accionistas de la Compa-~~
14 ~~ñía de doce de setiembre de mil novecientos ochenta y cua-~~
15 ~~tro y veinte y cuatro de junio de mil novecientos ochenta~~
16 ~~y cinco, la Presidencia otorgó la respectiva escritura pú-~~
17 ~~blica de Reducción o Limitación del Capital Social y sub-~~
18 ~~siguiente aumento de Capital y Reforma de Estatutos, ante~~
19 ~~el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Fal-~~
20 ~~conf. Ledesma, el veinte de setiembre de mil novecientos~~
21 ~~ochenta y cinco. La escritura, luego del trámite de Ley,~~
22 ~~fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Guayaquil~~
23 ~~el veinte y siete de noviembre de mil novecientos ochenta~~
24 ~~y cinco e inscrita en el Registro Mercantil de este Can-~~
25 ~~tón el doce de diciembre del mismo año. El aumento de ca-~~
26 ~~pital incorporado en la referida escritura pública ascen-~~
27 ~~dió a la cantidad de Ochocientos treinta y cinco millones~~
28 ~~cuatrocientos veinte y nueve mil sucres por compensacio-~~



D.

Dr. Falconí
NOTARIO 5o.
Guayaquil

-3-



1 nes de créditos, de tal modo que sumados el capital reduci-
 2 do (\$28'000.000,00) más el aumento de capital allí declara-
 3 do, el capital suscrito y pagado de Maquinarias y Vehícu-
 4 los S.A., llegó a ascender a la cantidad de Ochocientos
 5 sesenta y tres millones cuatrocientos veinte y nueve mil
 6 sucres. (k) Mediante escritura pública autorizada por el
 7 Notario Quinto del Cantón Guayaquil Doctor Gustavo Falconí
 8 Ledesma, el siete de marzo de mil novecientos ochenta y
 9 seis se aumentó el capital social de Maquinarias y Vehícu-
 10 los S.A., de Ochocientos sesenta y tres millones cuatro-
 11 cientos veinte y nueve mil sucres a la cantidad de Un mil
 12 doscientos seis millones doscientos sesenta y cinco mil
 13 sucres y se reformaron los estatutos sociales. Esta escri-
 14 tura fue inscrita en el Registro Mercantil el diez y seis
 15 de julio de mil novecientos ochenta y seis. (l) Mediante
 16 escritura pública autorizada por el Notario Quinto del Can-
 17 tón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el veinte
 18 y seis de setiembre de mil novecientos ochenta y seis, se
 19 aumentó el capital social de Maquinarias y Vehículos S.A.
 20 de Un mil doscientos seis millones doscientos sesenta y
 21 cinco mil sucres a la cantidad de Un mil doscientos ochenta
 22 y cuatro millones trescientos veinte mil sucres y se
 23 reformaron los estatutos sociales de manera consecuente.
 24 Dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el
 25 veinte y siete de Noviembre de mil novecientos ochenta y
 26 seis. (m) Mediante escritura pública autorizada por el
 27 Notario Quinto del Cantón Doctor Gustavo Falconí Ledesma,
 28 el treinta de julio de mil novecientos ochenta y siete, se

1284320
Basil

1 aumentó el capital de Maquinarias y Vehículos S.A., de Un
2 mil doscientos ochenta y cuatro millones trescientos vein-
3 te mil sucres a la cantidad de Un mil trescientos veinte y
4 dos millones quinientos treinta y cuatro ^{mil} sucres y se refor-
5 maren los Estatutos Sociales de manera consecuente. Dicha
6 escritura, aprobada por la Intendencia de Compañías de
7 Guayaquil, se halla en trámite de inscripción. (m) De con-
8 formidad con lo resuelto en la Junta General Extraordina-
9 ria de Accionistas de fecha veinte y cuatro de junio de mil
10 novecientos ochenta y cinco, antes referida, tal como consta
11 en el numeral cuatro de la copia del acta de Junta Ge-
12 neral que se presenta para que forme parte integrante de
13 esta escritura, el Gerente Financiero de la compañía ha
14 presentado el cuadro de suscripción y cobertura de las Ac-
15 ciones a suscribirse en esta escritura, por compensación
16 de créditos, para que pueda procederse al aumento de capi-
17 tal esta vez por la cantidad de Cuarenta y cinco millones
18 ciento treinta y cuatro mil sucres.- T E R C E R A: AUMEN-
19 TO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.- Con estos anteceden-
20 tes, el otorgante doctor Francisco E. Ruete Beltrán, en m-
21 calidad de Gerente Financiero, Encargado de la Gerencia Ge-
22 neral, en ejercicio de la representación legal de Maquina-
23 rias y Vehículos S.A., en cumplimiento de lo resuelto en
24 la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada
25 el veinte y cuatro de junio de mil novecientos ochenta y
26 cinco, DECLARO: (a) Aumentado el Capital Social en la can-
27 tidad de Cuarenta y cinco millones ciento treinta y
28 y cuatro mil sucres por compensación de créditos, de tal

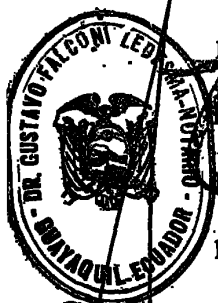


D.

Dr. Gustavo Falconi
NOTARIO SO.
Guayaquil

-4-

1 modo que el capital social suscrito y pagado de Maquina-
2 rias y Vehículos S.A., sumados el capital anterior de Un
3 mil trescientos veinte y dos millones quinientos treinta
4 y cuatro mil sucres mas el aumento de capital aquí escri-
5 turado asciende a la cantidad de Un mil trescientos sesen-
6 ta y siete millones seiscientos sesenta y ocho mil sucres,
7 íntegramente suscrito y pagado. (b) Que el aumento de capi-
8 tal de Cuarenta y cinco millones ciento treinta y cuatro
9 mil sucres aquí escriturado, a su vez se divide en cuaren-
10 ta y cinco mil ciento treinta y cuatro acciones ordinarias
11 y nominativas de un mil sucres cada una, cubiertas en su
12 integridad por compensación de créditos y corresponde a
13 sus suscriptores de conformidad con el documento de sus-
14 cripción de acciones y compensación de créditos que se a-
15 compañía, según el listado siguiente: a. uno.) Northern Trust
16 Bank of Florida N.A., capitaliza la cantidad de Un millón
17 mil ochocientos treinta y cuatro sucres que corresponden a
18 mil ochocientas treinta y cuatro acciones ordinarias y no-
19 minativas de un mil sucres cada una; b. dos.) Sun Bank Na-
20 tional Association, capitaliza la cantidad de Trece millo-
21 nes cincuenta y cinco mil sucres que corresponden a trece
22 mil cincuenta y cinco acciones ordinarias y nominativas
23 de un mil sucres cada una; b. tres.) First Wisconsin Natio-
24 nal Bank of Milwaukee, capitaliza la cantidad de Trece millo-
25 nes dos mil sucres que corresponden a trece mil dos accio-
26 nes ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una;
27 b. cuatro.) Banco Exterior de España, capitaliza la canti-
28 dad de Cinco millones cuatrocientos diez y nueve mil su-



1 crees que corresponden a cinco mil cuatrocientas diez y nue-
2 ve acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada
3 una, y, b. cinco.) Norwest Bank Minneapolis N.A., capita-
4 liza la cantidad de Once millones ochocientos veinte y cua-
5 tro mil sucres que corresponden a once mil ochocientas vein-
6 te y cuatro acciones ordinarias y nominativas de un mil
7 sucres cada una. (c) Así mismo y en consecuencia del aumen-
8 to de capital acordado, se reforma el Artículo Sexto de los
9 Estatutos Sociales, en la forma y modo acordado en el nume-
10 ral nueve de las Resoluciones de la Junta General Extraor-
11 dinaria de Accionistas celebrada el veinte y cuatro de Ju-
12 nio de mil novecientos ochenta y cinco, según consta del
13 acta cuya copia certificada se presenta para que forme par-
14 te integrante de esta escritura, esto es, el artículo sex-
15 to deberá decir: "Artículo Sexto.- El Capital Social de
16 la Compañía es de Un mil trescientos sesenta y siete mi-
17 llones seiscientos sesenta y ocho mil sucres, representado
18 en un millón trescientas sesenta y siete mil seiscientos
19 sesenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de un mil
20 sucres cada una, numeradas desde el cero cero cero cero
21 cero cero uno hasta el número un millón trescientos sesen-
22 ta y siete mil seiscientos sesenta y ocho inclusive." Au-
23 torice la escritura con las formalidades de ley, inserte
24 la nota de nuestro nombramiento, agregue el documento nota-
25 rizado, inserte la copia del Acta de Junta General de Ac-
26 cionistas en que se acordó el aumento de capital hasta mil
27 ochocientos cincuenta millones de sucres por compensación
28 de créditos y agregue las autorizaciones del señor Subse-



D.

Notario F. Tabares L.
NOTARIO 50.
Guayaquil

-5-



1. Secretario Regional de Industrias, Comercio e Integración
2. que se acompañan.- (firmado) Eva García C. Ab. Eva Gar-
3. cía Carrión.- Registro número cuatro mil novecientos cin-
4. cuenta".- (Hasta aquí la Minuta) ~~ACTA DE JUNTA GENE-~~
5. ~~RAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "MAQUINARIAS Y VEHI-~~
6. ~~CULOS S.A., CELEBRADA EL VEINTE Y CUATRO DE JUNIO DE MIL~~
7. ~~NOVECIENTOS OCHENTA Y CINCO.- En la ciudad de Guayaquil,~~
8. ~~a las nueve de la mañana del día veinte y cuatro de ju-~~
9. ~~nio de mil novecientos ochenta y cinco, en el local social~~
10. ~~de Maquinarias y Vehículos S.A., ubicado a la altura del~~
11. ~~kilómetro tres y medio de la Avenida Juan Tanca Marengo,~~
12. ~~se reunieron los accionistas de la prenombrada compañía,~~
13. ~~a saber: (a) Sergio E. Pérez Valdez, propietario de quince~~
14. ~~mil doscientas acciones nominativas y ordinarias de un va-~~
15. ~~lor nominal de diez mil sucres cada una, íntegramente pa-~~
16. ~~gadas, y de veinte y cinco mil acciones nominativas y ordi-~~
17. ~~narias, de un valor nominal de diez mil sucres cada una,~~
18. ~~pagadas en el cuarenta y tres enteros veinte centésimos~~
19. ~~por ciento de su valor, debidamente representado por el~~
20. ~~señor doctor Carlos Guerrero Valenzuela, conforme lo acre-~~
21. ~~dita con la carta poder que presenta y se archiva (b) In-~~
22. ~~dustrial Inmobiliaria Chepeval C. Ltda.,- propietaria de~~
23. ~~novecientos cuatro acciones nominativas y ordinarias de~~
24. ~~un valor nominal de diez mil sucres cada una, íntegramente~~
25. ~~pagadas, y representada por el Ingeniero Comercial Miguel~~
26. ~~Caicedo Cedeño, en su calidad de Gerente y Representante~~
27. ~~legal de la misma; (c) Sergio E. Pérez C. Ltda., propieta-~~
28. ~~ria de tres mil quinientas treinta y dos acciones nomina-~~

1 tivas y ordinarias, de un valor nominal de diez mil sucres
2 cada una, íntegramente pagadas, representada por el Ing.
3 Com. Miguel Caicedo Cedeño, en su calidad de Gerente y
4 Representante Legal de la misma; (d) COBINSA Corporación
5 de Vehículos S.A., propietaria de trescientas doce accio-
6 nes nominativas y ordinarias de un valor nominal de diez
7 mil sucres cada una, íntegramente pagadas, representada
8 por el Sr. Ing. Com. Miguel Caicedo Cedeño, en su calidad
9 de Gerente y Representante Legal de la misma; (e) Ricardo
10 Homero Muirragui Jiménez, propietario de cuarenta y cinco
11 acciones nominativas y ordinarias de un valor nominal de
12 diez mil sucres cada una, íntegramente pagadas, represen-
13 tado por el Ab. Thomas A. Aycart Vicenzini, conforme lo
14 acredita con la carta poder que acompaña; (f) John Gómez
15 Ycaza, por sus propios derechos, propietario de siete ac-
16 ciones nominativas y ordinarias, de un valor nominal de
17 diez mil sucres cada una, íntegramente pagadas. Como se
18 encuentran presentes y representados todos los accionis-
19 tas de la Compañía, los concurrentes acuerdan por unanimi-
20 dad constituirse en Junta General Extraordinaria Universal,
21 con el objeto de tratar sobre los siguientes puntos: Cone-
22 cer y resolver sobre el informe que presentará el señor
23 doctor Carlos Guerrero Valenzuela a nombre del señor Sér-
24 gio E. Pérez Valdez acerca de los trámites de la primera
25 etapa de rehabilitación de la compañía, y resolver sobre
26 el castigo o limitación del capital social suscrito y del
27 capital social pagado reduciéndolos a la cantidad de vein-
28 tiecho millones de sucres, sobre el subsiguiente aumento



D.

Dr. Fabiani L.
NOTARIO 50.
Guayaquil

-6-



1 de capital social hasta por la cantidad de mil ochocien-
2 tos cincuenta millones de sucres, mediante segmentos que
3 deben irse integrando por compensaciones de los créditos
4 de bancos y compañías financieras nacionales o del exte-
5 rior y sobre las consecuentes reformas de estatutos, auto-
6 rizando al Presidente o a quien haga sus veces para el o-
7 torgamiento de las respectivas escrituras públicas y cum-
8 plimiento de los trámites necesarios.- En virtud de la
9 facultad concedida por el Art. Doscientos ochenta de la
10 Ley de Compañías declara que la Junta General queda váli-
11 damente constituida, teniendo como asuntos del orden del
12 día los que han quedado fijados anteriormente por unanimi-
13 dad. Dirige la reunión el Sr. doctor Carlos Guerrero Va-
14 lenzuela, a quien se elige como Presidente ad-hoc y actúa
15 como Secretario con el carácter de ad-hoc a pedido de los
16 asistentes el Ing. Com. Miguel Calcedo Cedeño, Gerente de
17 la Compañía. El Secretario procede a formar la lista de
18 los accionistas presentes y representados, concurrentes a
19 la reunión, la misma que queda autorizada con su firma y
20 la del Presidente de la sesión.- El Presidente ad-hoc,
21 considerando que en la reunión se encuentra la totalidad
22 del capital social de la compañía, declara instalada y a-
23 bierta la Junta General e indica que se debe proceder a
24 conocer y resolver sobre el orden del día por lo que de
25 inmediato pasa a explicar lo siguiente: (a) Que desde el
26 doce de setiembre de mil novecientos ochenta y cuatro, fe-
27 cha de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de
28 esta compañía, en que fue resuelto el castigo del capital

1 social, para reducirlo a la cantidad de Veinte y ocho millo-
2 nes de sucres y el subsiguiente aumento del capital social
3 por la cantidad de Mil ochocientos cincuenta millones de
4 sucres mediante compensaciones parciales de los créditos
5 de Bancos y compañías financieras, con la consecuente re-
6 forma de estatutos, hasta la presente fecha se han venido
7 cumpliendo todas las gestiones necesarias por parte de la
8 Presidencia, de los ejecutivos de la compañía, así como
9 por parte de los funcionarios del Estudio López Castro, en-
10 cargados de la Gerencia General y de la Gerencia Financie-
11 ra de esta sociedad y de las compañías vinculadas, contan-
12 do para todo ello con la recta y severa orientación y con-
13 trol de la Superintendencia de Compañías y de las perso-
14 nas que han venido ejerciendo la intervención, todo con
15 el propósito de que se cumpla la primera etapa del progra-
16 ma de rehabilitación vigilado por el Comité de Seguimien-
17 to de los acreedores; (b) Para ello ha sido necesario rea-
18 lizar muchas consultas y estudios a base de los instrumen-
19 tos de trabajo presentados por el abogado de la compañía
20 para el proceso de rehabilitación; (c) La última parte de
21 todas esas consultas; luego de obtener las autorizaciones
22 de la Superintendencia de Bancos, para que Bancos y Finan-
23 cieras puedan adquirir acciones por capitalizaciones de
24 créditos compensados, han estado dirigidas a definir aspec-
25 tos jurídicos contables, desde la incidencia de la sucre-
26 tización respecto de la categoría que le corresponde a los
27 Bancos y financieras como titulares de los créditos a com-
28 pensarse; (d) El día viernes siete de junio del presente



D.

Gustavo Falconi

NOTARIO 50.
Guayaquil

-7-



1 año en las oficinas de la Superintendencia de Compañías
 2 en esta ciudad; bajo la presidencia de la Econ. Teresa Mi-
 3 nuche de Mera, Superintendente y la concurrencia del Sr.
 4 Econ. Alberto Dahik, Asesor Económico de la Presidencia
 5 de la República y del Banco Central del Ecuador y de los
 6 representante de los Bancos que integran el Comité de Segu-
 7 miento para la capitalización y de los Doctores Carlos
 8 Cuevas y Francisco Ruete, que obran por el Estudio López
 9 Castro, se realizó una trascendental sesión de trabajo,
 10 llegándose a la conclusión de que debía de procederse de
 11 inmediato a realizar la capitalización, integrando al ca-
 12 pital suscrito y pagado todo, lo que inmediatamente pudie-
 13 ra ser compensado por parte de los acreedores, como rea-
 14 les titulares de sus créditos, ya sea por cantidades sucre-
 15 tizadas o no, o por cantidades que dichos acreedores ya
 16 han pagado, a la fecha, por concepto de intereses, con mo-
 17 tivo de la sucretización, o por pagarés que la compañía
 18 adeudare a los Bancos y financieras por iguales conceptos,
 19 y que, a medida que se vayan produciendo nuevos créditos
 20 directos para con los mismos acreedores, por los mismos
 21 conceptos, éstos se vayan compensando dentro del proceso
 22 de capitalización acordado para la primera etapa de la
 23 rehabilitación; (e) Finalmente, en la sesión de Junta Mon-
 24 taria realizada el día veinte de junio de mil novecientos
 25 ochenta y cinco, en conocimiento de los informes de los
 26 Departamentos Técnicos del Banco Central del Ecuador, y
 27 con el fin de acudir en ayuda del proceso de capitaliza-
 28 ción de las acreencias financieras a cargo del grupo MAV-

SA, se acordó que se prescinda de la garantía colateral en las operaciones de sucretización descontadas por el Banco Central del Ecuador, resolución de gran importancia y que facilita eficazmente la ejecución del plan de capitalización; f) Para tal efecto, a base de la información cruzada entre los acreedores y los datos contables controlados por la intervención de la Superintendencia de Compañías y el Estudio López Castro, el Dr. Francisco Rueste, Gerente Financiero, ha presentado la respectiva lista o cuadro de valores susceptibles de ser compensados y capitalizados inmediatamente, a cuyo efecto, es necesario, ratificar, en parte, y modificar, en parte, las resoluciones adoptadas por la Junta General Extraordinaria que se desarrolló el doce de setiembre de mil novecientos ochenta y cuatro a partir de las diez horas, para lo cual propone que se adopten las siguientes resoluciones: que continúe el trabajo de la capitalización bajo el esquema al que se refiere el numeral I del Acta de Junta General de la fecha indicada, que se ratifique la resolución de limitar o reducir el fondo social o capital social a la cantidad suscrita y pagada de Veinte y ocho millones de sucres, tal como se describe en el numeral II del Acta de doce de setiembre de mil novecientos ochenta y cuatro, que se autorice el aumento de capital de la compañía por compensaciones de créditos, hasta por la cantidad de Mil ochocientos cincuenta millones de sucres, integrándolo de inmediato, mediante la compensación de los créditos, hasta el límite que fuere posible, de conformidad con lo recomendado en la sesión de



D.

Dr. Fabiani
NOTARIO 50.
Guayaquil

-8-



1 trabajo realizada en la Superintendencia de Compañías, Ofi-
2 cina de Guayaquil, el siete de junio de mil novecientos
3 ochenta y cinco, y lo acordado en la Junta Menetaria el
4 veinte de junio de mil novecientos ochenta y cinco, para
5 cuyo efecto el Presidente de la Compañía o quien haga sus
6 veces, otorgará las respectivas escrituras públicas de
7 aumento de capital por las compensaciones que se vayan
8 efectuando, quedando autorizado el mismo Presidente para
9 otorgar en el futuro, dentro del aumento de capital auto-
10 rizado, las escrituras públicas de las otras porciones del
11 mismo aumento de capital hasta las cantidades que se va-
12 yan integrando, de acuerdo con los detalles contables,
13 debidamente comprobados. De igual modo la Presidencia pro-
14 pone que se modifiquen los cuadros de compensaciones de
15 crédito y capitalizaciones que constan en la referida ac-
16 ta del doce de setiembre de mil novecientos ochenta y cua-
17 tro, por el hecho de que algunos acreedores no han confir-
18 mado su voluntad de capitalizar, otros no están en condi-
19 ciones de hacerlo, como es el caso del Banco de Descuento
20 que ha entrado en proceso de liquidación, otros han cedi-
21 do sus créditos o van a ceder sus créditos como son los
22 casos del Banco del Pacífico S.A. de Panamá y del Banco
23 de América; y, en algunos casos, por la variación de ci-
24 fras que son susceptibles de capitalización, establecida
25 la relación directa entre el Banco o Financiera acreedor
26 y MAVESA como deudor. Luego del estudio y deliberaciones
27 sobre el informe y las propuestas presentadas por la Pre-
28 sidencia, la Junta por unanimidad de votos RESOLVIÓ: UNO,

1 Ratificar, en términos generales, la resolución adoptada
2 en la Junta General Extraordinaria del doce de setiembre
3 de mil novecientos ochenta y cuatro que consta en el nume-
4 ral I de la respectiva Acta.- DOS.- Ratificar la resolu-
5 ción constante del numeral II del Acta de Junta General
6 antes mencionada, mediante la cual acordó limitar o redu-
7 cir el fondo social o capital social a la cantidad suscri-
8 ta y pagada de Veinte y ocho millones de sucres o sea que
9 el capital quedará, por esta decisión y por su trámite
10 subsiguiente, reducido al nueve enteros cero nueve centé-
11 simos por ciento del actual capital pagado o sea el seis
12 enteros veinte y dos centésimos por ciento del capital sus-
13 crito, de tal manera que todos los actuales accionistas
14 sufren un castigo equivalente al noventa enteros noventa
15 y un centésimos por ciento del capital pagado que represen-
16 tan sus actuales acciones íntegramente pagadas y/o parcial-
17 mente pagadas; y, por lo mismo, tan pronto se perfeccione
18 la reducción del capital actual, los actuales accionistas
19 quedan obligados a devolver sus títulos de acciones para
20 que emitan los nuevos correspondientes a las acciones que
21 les quedan, según el detalle que consta en el mismo nume-
22 ral II que se ratifica. TRES.- Autorizar el aumento de
23 capital de la compañía hasta por la cantidad de Mil ocho-
24 cientos cincuenta millones de sucres por compensaciones
25 de los créditos que consten registrados en la contabili-
26 dad de Maquinarias y Vehículos S.A., de modo que el aumen-
27 to de capital autorizado por compensaciones de crédito de
28 los bancos y compañías financieras nacionales o del exte-



D.

Dr. *Falconi* L.
NOTARIO SO.
Guayaquil

-9-

1 rior o de sus actuales o futuros cesionarios, se vayan per-
2 feccionando progresivamente, en la medida en que sean sus-
3 ceptibles de ejecuciones las respectivas compensaciones
4 de crédito para capitalizaciones.- CUATRO.- Que de acuerdo
5 con la resolución inmediata anterior, en cada oportunidad,
6 la Presidencia otorgue las respectivas escrituras públi-
7 cas de aumento de capital, hasta completar Mil ochocientos
8 cincuenta millones de sucres, a base de la suscripción y
9 cobertura de las acciones suscritas por compensaciones de
10 créditos, según los cuadros que le presente la Gerencia
11 Financiera y las declaraciones de voluntad, debidamente
12 autenticadas, hechas por cada uno de los acreedores, ban-
13 cos, financieras o cesionarias que capitalizan.- CINCO.-
14 Que el Presidente o quien hiciere sus veces otorgue inme-
15 diatamente una escritura pública para ejecutar las resolu-
16 ciones del doce de setiembre de mil novecientos ochenta y
17 cuatro, con las modificaciones resueltas en este caso y que
18 dentro del aumento de capital autorizado se perfeccione el
19 aumento de capital integrado, tomando las respectivas can-
20 tidades del listado de créditos existentes que a continua-
21 ción se detalla, siempre que en cada caso se hubieren cum-
22 plido los requisitos para perfeccionar su capitalización.-
23 Ameraffn, Financiera Interamericana S.A. capitalizará la
24 cantidad de Diez y nueve millones doscientos cuarenta mil
25 sucres que corresponden a diez y nueve mil doscientas cua-
26 renta acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres
27 cada una; Financiera del Sur S.A. Finanzsur capitalizará
28 la cantidad de Ciento cuatro millones trescientos cuaren-



1 ta mil sucres que corresponden a Ciento cuatro mil trescien-
2 tos cuarenta acciones nominativas y ordinarias de un mil
3 sucres cada una; Banco Bolivariano C. A. capitalizará la
4 cantidad de Cincuenta y un millones doscientos cuarenta
5 y cinco mil sucres que corresponden a cincuenta y un mil
6 doscientos cuarenta y cinco acciones nominativas y ordina-
7 rias de un mil sucres cada una; Banco Continental S.A.
8 capitalizará la cantidad de Veinte y cuatro millones cin-
9 cuenta mil sucres que corresponden a veinte y cuatro mil
10 cincuenta acciones ordinarias y nominativas de un mil su-
11 cres cada una; Citibank N.A. por un lado capitalizará
12 Ciento treinta y tres millones quince mil sucres que co-
13 rresponden a ciento treinta y tres mil quince acciones or-
14 dinarias y nominativas de un mil sucres cada una y por
15 otro lado como cesionaria del Bank of America M J & S.A.
16 capitalizará Treinta y nueve millones cuatrocientos cinco
17 mil sucres que corresponden a treinta y nueve mil cuatro-
18 cientos cinco acciones ordinarias y nominativas de un mil
19 sucres cada una; COFIEC, Compañía Financiera Ecuatoriana
20 de Desarrollo S.A., capitalizará la cantidad de Noventa
21 y cuatro millones ciento sesenta y cinco mil sucres que
22 corresponden a Noventa y cuatro mil ciento sesenta y cin-
23 ce acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada
24 una; Banco de los Andes S.A. por un lado capitalizará
25 Veinte y seis millones seiscientos cuarenta mil sucres
26 que corresponden a veinte y seis mil seiscientos cuarenta
27 acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada
28 una y por otro lado capitalizará Cuatro millones novecien-



Dr.

Dr. *Gustavo Falcón*
NOTARIO 50.
Guayaquil

-10-



1 tos noventa y cinco mil sucres que corresponden a cuatro
2 mil novecientas noventa y cinco acciones ordinarias y no-
3 minativas de un mil sucres cada una; Banco de Guayaquil
4 S.A. capitalizará Diez y siete millones veinte mil sucres
5 que corresponden a diez y siete mil veinte acciones nomi-
6 nativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Banco del
7 Pichincha S.A. capitalizará la cantidad de Sesenta y seis
8 millones seiscientos mil sucres que corresponden a sesen-
9 ta y seis mil seiscientas acciones nominativas y ordina-
10 rias de un mil sucres cada una; Banco del Pacífico S.A.
11 capitalizará la cantidad de Once millones cuatrocientos
12 treinta y nueve mil sucres que corresponden a once mil cua-
13 trocientos treinta y nueve acciones nominativas y ordina-
14 rias de un mil sucres cada una; Inmobiliaria El Aromo S.
15 A. como cesionaria del Banco del Pacífico S.A. de Panamá
16 capitalizará Doscientos noventa y cuatro millones sete-
17 cientos treinta y seis mil sucres que corresponden a dos-
18 cientos noventa y cuatro mil setecientos treinta y seis
19 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada
20 una; Banco de la Producción S.A. capitalizará la cantidad
21 de Seis millones ciento cinco mil sucres que corresponden
22 a seis mil ciento cinco acciones nominativas y ordinarias
23 de un mil sucres cada una; Ecufinsa, Ecuatoriana de Fi-
24 nanciamiento S.A. capitalizará la cantidad de Cuarenta y
25 cuatro millones setecientos setenta mil sucres que corres-
26 ponden a cuarenta y cuatro mil setecientos setenta accio-
27 nes nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una;
28 Finiber, Financiera Iberoamericana S.A. capitalizará la

cantidad de Cuatro millones, doscientos, cincuenta y cinco mil sucres que corresponden a cuatro mil doscientas cincuenta y cinco acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Financiera Guayaquil S.A. capitalizará la cantidad de Setenta y cuatro millones quinientos cincuenta y cinco mil sucres que corresponden a setenta y cuatro mil quinientos cincuenta y cinco acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Finansa, Financiera Nacional S.A. capitalizará la cantidad de Setenta y cuatro millones trescientos setenta mil sucres que corresponden a setenta y cuatro mil trescientos setenta acciones^{es} nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Finandes, Financiera Andina S.A. capitalizará la cantidad de Treinta y un millones ochenta mil sucres que corresponden a treinta y un mil ochenta acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Fimasa, Financiera Manabí S.A. capitalizará la cantidad de Veinte y dos millones setecientos cincuenta y cinco mil sucres que corresponden a veinte y dos mil setecientos cincuenta y cinco acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Firesa, Financiera de la República S.A. capitalizará la cantidad de Treinta millones setecientos diez mil sucres que corresponden a treinta mil setecientos diez acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Banco Internacional S.A. capitalizará la cantidad de Setenta y ocho millones, seiscientos veinte y cinco mil sucres que corresponden a setenta y ocho mil setecientos veinte y cinco acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una; Banco Popular del Ecuador



D.

Dr. Falcón L.
NOTARIO SO.
Guayaquil

-11-

1 capitalizará la cantidad de Veinte y seis millones cuatro-
2 cientos cincuenta y cinco mil sucres que corresponden a
3 veinte y seis mil cuatrocientos cincuenta y cinco accio-
4 nes nominativas y ordinarias de un mil sucres cada una.
5 De este listado se tomarán inmediatamente los casos que
6 sean susceptibles de inmediata capitalización por reunir
7 los requisitos necesarios.- SEIS.- Declarar que en el au-
8 mento de capital, dada la naturaleza y especificidad de la
9 compensación de crédito, no hay lugar el derecho de sus-
10 cripción de los actuales accionistas; y, para mayor abun-
11 damiento renuncian a todo derecho de preferencia y de con-
12 vocatoria a la suscripción, como así lo expresan todos y
13 cada uno en el presente acto.- SIETE.- Autorizar para que
14 en el futuro, en la medida en que el Presidente o quien
15 haga sus veces vaya otorgando las escrituras de aumento
16 de capital, por compensaciones de crédito hasta comple-
17 tar Mil ochocientos cincuenta millones de sucres, según
18 lo antes resuelto, en cada escritura de aumento de capi-
19 tal, haga la declaración del aumento y de la cantidad que
20 pasa a tener el fondo o capital social, sumando el capital que
21 estuviere vigente a esa fecha mas la nueva cantidad inte-
22 grada por compensaciones de crédito de conformidad con
23 las pautas ya resueltas.- OCHO.- Ratificar que el Presiden-
24 te o quien haga sus veces, al tiempo de otorgar las res-
25 pectivas escrituras públicas de aumento de capital, incor-
26 pore como parte integrante de las mismas, respectivamente,
27 las correspondientes declaraciones de voluntad notaria-
28 das, mediante las cuales cada uno de los Bancos, financie-



1 ras o sus cesionarios que así lo hayan resuelto, proceden
2 libremente a la suscripción de las acciones en que se di-
3 vida el respectivo segmento del aumento de capital autori-
4 zado en las cantidades de acciones que a cada uno de ellos
5 les corresponda, expresando en tales declaraciones su deci-
6 sión de satisfacer su valor mediante compensación de crédi-
7 tos hasta la cantidad que fuere susceptible de hacerlo.-

8 NUEVE.- Consecuentemente, reformar los estatutos sociales
9 en el art. Sexto, el cual por el mérito de la disminución

10 y subsiguiente aumento de capital debe ser modificado en
11 cada ocasión en que se integre o cubra el respectivo seg-

12 mento del aumento de capital autorizado, de la siguiente
13 manera:- "Artículo Sexto.- El Capital Social de la Compa-

14 ñía es de...(aquí poner la cantidad que resulte de sumar

15 el capital más la integración del segmento del aumento de

16 capital autorizado) de sucres, representado en.....(aquí

17 poner el número de acciones).....acciones nominativas y

18 ordinarias de un mil sucres cada una, numeradas desde el

19 cero cero cero cero cero cero uno hasta número...(aquí po-

20 ner el número final de la numeración de acciones)... inclu-

21 sive". DIEZ.- El Presidente y Gerente General, tan pronto

22 se apruebe, inscriba y publique cada escritura pública por

23 las respectivas partes cubiertas por el aumento de capital

24 aquí acordado, harán la emisión de los títulos que corres-

25 pondan y los entregarán a los respectivos accionistas.-

26 ONCE.- Se autoriza al Presidente o a quien haga sus veces

27 para que proceda a otorgar las escrituras públicas que co-

28 rresponda de acuerdo con lo resuelto, incorporando los do-



D.

Dr. *Falorni* L.
NOTARIO 50.
Guayaquil

-12-



1 documentos de suscripción de acciones y compensación de cré-
2 ditos, las Resoluciones de la Superintendencia de Bancos
3 que se han expedido de conformidad con lo previsto en el
4 artículo Ciento once de la Ley General de Bancos y las Re-
5 soluciones del Ministerio de Industrias, Comercio e Inte-
6 gración en todos los casos en que dicha resolución fuere
7 necesaria en relación con los nuevos accionistas personas
8 jurídicas del exterior o con la inversión extranjera, si
9 así correspondiere a su respectiva calificación jurídica.
10 No habiendo otro asunto de que tratar, y siendo las doce
11 horas y cuarenta minutos, se dió un receso a la reunión a
12 fin de proceder a la redacción de la presente acta, hecho
13 se volvió a instalar y con la presencia de los mismos con-
14 currentes por lo que se dispuso que por secretaría se dé
15 lectura de la misma, ~~se la aprobó en todas sus partes por~~
16 ~~unanimidad y sin modificación alguna, por lo que siendo~~
17 las catorce horas, se levantó la sesión firmando para cons-
18 tancia y en señal de conformidad con lo acordado todos los
19 asistentes en unidad de acto con el señor Presidente de la
20 sesión y Secretario Ad-hoc que certifica.- por. Sergio E.
21 Pérez Valdez.- (firmado) C. Guerrero V., Dr. Carlos Guerre-
22 ro Valenzuela.- p. Industrial Inmobiliaria Chepeval C. Ltda...
23 p. Sergio E. Pérez Ltda.- p. COBinsa Corporación de Vehí-
24 culos S.A.- Ing. Com. Miguel Caicedo Cedeño, p. Ricardo
25 Homero Muirragui Jiménez.- Ab. Thomas A. Aycart Vicenzini.-
26 John Gómez Ycaza.- Ing. Com. Miguel Caicedo Cedeño.- SECRE-
27 TARIO AD-HOC.- CERTIFICO: Que es fiel copia del original
28 del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de

1 "MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., celebrada el veinte y cua-
2 tro de junio de mil novecientos ochenta y cinco.- (firma-
3 do) Ing. Com. Miguel Caicedo Cedeño.- Secretario ad-hoc".

4 "MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.- Guayaquil, Agosto veinte
5 y ocho de mil novecientos ochenta y seis.- Señor Doctor

6 FRANCISCO RUETE BELTRAN.- Ciudad.- De mis consideraciones.-

7 Por medio de la presente nota, cúplame informar a usted

8 que el Directorio de la Compañía, en su sesión celebrada

9 el día de ayer, acordó elegir a usted para el cargo de Ge-

10 rente Financiero Maquinarias y Vehículos S.A., por el pe-

11 ríodo de un año, con las atribuciones y deberes que le co-

12 rresponden de acuerdo con la Ley de Compañías y los Esta-

13 tutos Sociales, encontrándose dentro de éstas, la direc-

14 ción del área financiera y la de subrogar al Gerente Gene-

15 ral en casos de muerte, enfermedad, ausencia o imposibili-

16 dad, por así haberlo resuelto el Directorio de conformi-

17 dad con la última parte del Artículo Décimo Segundo de los

18 Estatutos Sociales reformados.- Por lo tanto, cuando usted

19 actúe como Gerente General Encargado a usted le correspon-

20 de la representación legal, judicial y extrajudicial de

21 la Compañía de conformidad con el Artículo Décimo Séptimo

22 de los Estatutos Sociales reformados.- Como hasta la pre-

23 sente fecha el Directorio no ha elegido Gerente General,

24 el precitado organismo, en la sesión celebrada el día de

25 ayer, resolvió que usted se encargue de inmediato de la

26 Gerencia General, con todas las funciones y atribuciones

27 que le corresponden a este último según la Ley y los Esta-

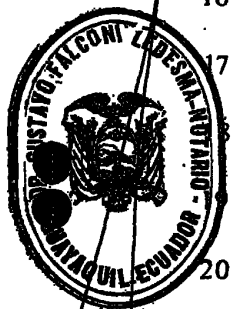
28 tutos, hasta tanto se haga la designación titular, sin per-



Dr.

Dr. Falconí L.
NOTARIO 5o.
Guayaquil

-13-



1 juicio de que en futuros casos de subrogación usted actúe
2 con las funciones y atribuciones que corresponden a la
3 Gerencia General.- La Compañía Maquinarias y Vehículos
4 S.A, se constituyó mediante el otorgamiento de la Escritu-
5 ra Pública que autorizó el Notario Segundo del Cantón Gua-
6 yaquil Dr. Jorge Jara Grau, el veinte y dos de noviembre
7 de mil novecientos sesenta y tres, inscrita en el Registro
8 Mercantil el trece de diciembre del mismo año. Sus Estatu-
9 tos fueron codificados en las Escrituras Públicas autori-
10 zada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Dr. Gusta-
11 vo Falconí Ledesma, el veinte y cuatro de agosto de mil
12 novecientos setenta y seis, inscrita en el Registro Mer-
13 cantil el ocho de setiembre del mismo año; y, últimamente
14 los Estatutos fueron reformados en la Escritura Pública
15 que autorizó el mismo Notario Quinto, el siete de marzo
16 de mil novecientos ochenta y seis, inscrita en el Registro
17 Mercantil el diez y seis de Junio del presente año.- Muy
18 atentamente.- p. MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.- (firmado)
19 S. Pérez V., Sergio E. Pérez Valdez.- Presidente de la Com-
20 pañía.- Guayaquil, veinte y ocho de Agosto de mil novecien-
21 tos ochenta y seis.- Acepto el cargo de Gerente Financiero
22 y la calidad de subrogante del Gerente General.- (firmado)
23 Francisco Ruete B., Francisco Ruete Beltrán.- CERTIFICO:
24 Que con fecha de hoy se inscribió este nombramiento de fo-
25 jas treinta y un mil ochocientos setenta y nueve a treinta
26 y un mil ochocientos ochenta, número siete mil cuatrocien-
27 tos cincuenta y nueve del Registro Mercantil y anotado ba-
28 jó el número once mil cuatrocientos setenta y seis del Re-

gistro Mercantil y anotado bajo el número once mil cuatro-
cientos setenta y seis del Repertorio.- Guayaquil, once de
septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- El Regis-
trador Mercantil.- (firmado) Héctor Alcívar A., Abogado
Héctor Miguel Alcívar Andrade.- Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil.- (Hay un sello)".- SON COPIAS.- El
presente contrato se encuentra exonerado de todo clase
de Impuestos según Decreto Supremo número setecientos
treinta y tres, de veinte y dos de Agosto de mil nove-
cientos setenta y cinco, publicado en el Registro Ofi-
cial número ochocientos setenta y ocho, de veinte y nue-
ve de Agosto de mil novecientos setenta y cinco.- Se a-
gregan las autorizaciones del MICEI y declaraciones de
Voluntad de los Bancos suscriptores del aumento de capi-
tal.- Por tanto, el señor otorgante se ratificó en el
contenido de la Minuta inserta; y, habiéndole leído yo,
el Notario Público, esta escritura, en alta voz, de prin-
cipio a fin, en presencia del mencionado señor otorgante,
quien la aprobó y firmó en unidad de acto y conmigo. Doy
Fé.- ENLNS: mil-mil-ordina-pasa.- VALEN.-

Pasaporte No. 4405113.-CT: 027506.-
RUC: 0990022011001.-

Francisco Ruete B.-

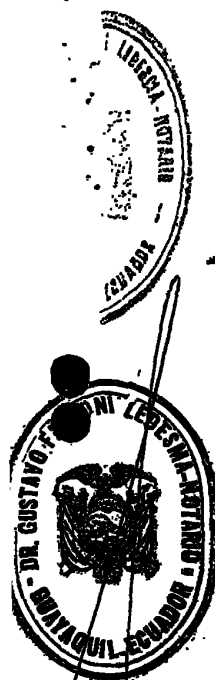
DOCUMENTO NOTARIZADO



DECLARACIONES DE VOLUNTAD SOBRE SUSCRIPCION DE ACCIONES Y COMPENSACION DE CREDITOS ENTRE EL NORWEST BANK MINNEAPOLIS N.A. Y MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., Y PROMESA DE SUSCRIPCIONES DE ACCIONES Y COMPENSACIONES DE CREDITOS.-

1) Conste por la presente escritura que el Norwest Bank Minneapolis N.A., representado por el señor Dr. Efrén Cherres Delgado, en su calidad de Apoderado Especial, de acuerdo con la solicitud que ha presentado y se halla en trámite en la Subsecretaría Regional de Industrias, Comercio e Integración del Litoral, ha convenido y resuelto suscribir acciones en las cantidades que le correspondan dentro de la totalidad de acciones en que se dividirá el aumento de capital de hasta mil ochocientos cincuenta millones de sucres de dicha compañía, acordado en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Maquinarias y Vehículos S.A., realizadas el día 12 de Setiembre de 1.984 y el 24 de Junio de 1.985, según las actas cuyos textos declaramos conocer. Con los aumentos acordados, el capital de Maquinarias y Vehículos S.A., puede llegar a la cantidad de mil ochocientos setenta y ocho millones de sucres. Se aclara que para las suscripciones de acciones y compensaciones parciales de créditos, los diversos acreedores tomamos como base la liquidación de los respectivos créditos cortados a la fecha 30 de Junio de 1.984 y los demás que se vayan causando hasta el momento de las respectivas suscripciones.

2) Por lo tanto, por este documento auténtico el Norwest Bank Minneapolis N.A. declara su voluntad de: a) Suscribir, como en efecto suscribe, 15.802 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una que corresponden al tercer segmento del aumento de capital de Maquinarias y Vehículos S.A. resuelto en las Sesiones de fechas 12 de Setiembre de 1.984 y 24 de Junio de 1.985; y, (b) Satisfacer sus respectivos valo-

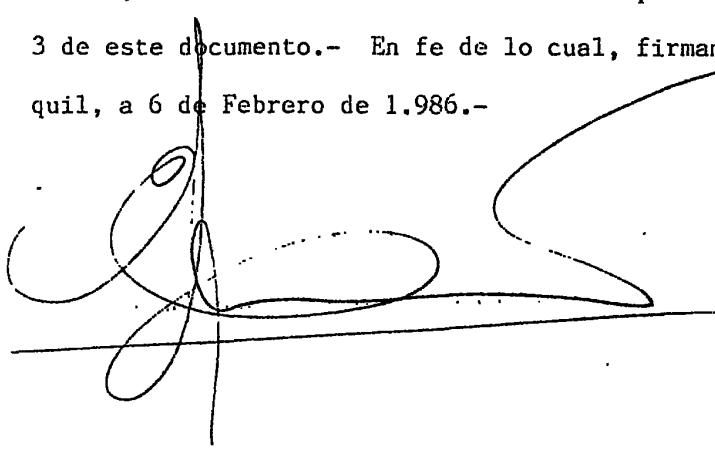



res mediante compensación de créditos, como en efecto compensa por este documento, tomando la respectiva cantidad del monto de las actuales acreencias que corresponden al Norwest Bank Minneapolis N.A. y que ascienden a S/. 15'802.093,99.

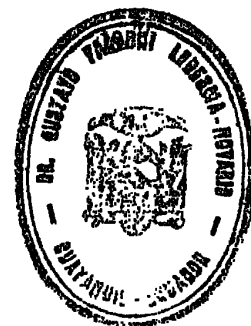
3) Como el Norwest Bank Minneapolis N.A., ha garantizado ante el Banco Central del Ecuador las obligaciones que el Citibank contrajo con motivo de la sucretización de varios créditos que el Norwest Bank Minneapolis N.A. había concedido anteriormente a Maquinarias y Vehículos S.A., y con motivo de tal garantía, dentro de los plazos de las obligaciones que se van venciendo, el Norwest Bank Minneapolis N.A., ha pagado e irá pagando al Banco Central del Ecuador las cantidades que se causen y sean exigibles en sus debidas oportunidades, el Norwest Bank Minneapolis N.A., por la interpuesta persona de su mandatario, Dr. Efrén Cherres Delgado, se obliga a ir suscribiendo otras acciones que correspondan al precitado aumento de capital y a cubrir su valor mediante compensación de créditos, por el ciento por ciento de las cantidades que pague al Banco Central del Ecuador y que lo conviertan en acreedor directo de MAVESA hasta completar la cantidad de S/. 41'255.000,00, incluido el valor antes suscrito y capitalizado, según lo expresado en el número 2 del presente documento. Una vez completada esa cantidad, cesará la obligación de suscribir otras acciones y cubrirlas mediante la compensación de sus créditos. Esta promesa sirve para cumplir con el compromiso de los acreedores de MAVESA de capitalizarla, mediante compensación de créditos, hasta el 31,62% del monto de los respectivos créditos de cada acreedor.

4) Comparece a este acto y suscribe este documento, el señor Sergio E. Pérez Valdez, en su calidad de Presidente de Maquinarias y Vehículos S.A., para expresar su total conformidad y acuerdo con la suscripción de acciones y la compensación de créditos acordado con el Norwest Bank Minneapolis N.A., que suscribe acciones y las cubre mediante compensación de créditos formalmente convenidos en este documento. De igual

manera, manifiesta su conformidad con la promesa contenida en el numeral 3 de este documento.- En fe de lo cual, firmamos ante Notario en Guayaquil, a 6 de Febrero de 1.986.-

DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: CERTIFICA: Que las firmas precedentes de los señores doctor don EFREN CHERRES DELGADO, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00718768; y, don SERGIO E. PEREZ VALDEZ, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00717307, son auténticas.- Guayaquil, seis de Febrero de mil novecientos ochenta y seis.-



DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que las presentes xerox-copias, que corren en dos fojas útiles, son iguales a sus originales que se encuentran protocolizados junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A.", celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-



RESOLUCION # 330

EL SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

En uso de las facultades conferidas por el Decreto Supremo N° 789 de 11 de septiembre de 1975, el Acuerdo N° 663 de 20 de mayo de 1976; y el Decreto Ejecutivo N° 63 de 27 de agosto de 1984; y,

Considerando los Decretos Supremos N° 974 de 30 de junio de 1971 y 900-A de 10 de noviembre de 1976, la solicitud y documentación presentada por el Dr. Efrén Cherres Delgado, en su calidad de Apoderado Especial de la Compañía Northern Trust Bank of Florida N.A.; y, el informe favorable N° DRI 567 MICEI de 26 de septiembre de 1985, emitido por la Dirección Regional de Integración,

RESUELVE:

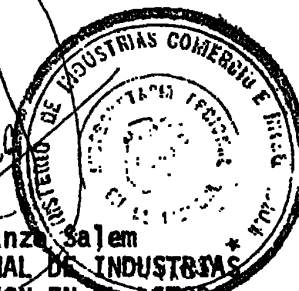
AUTORIZAR la inversión extranjera directa a la persona jurídica NORTHERN TRUST BANK OF FLORIDA N.A., de nacionalidad estadounidense, - para que con cargo a compensación de crédito, invierta en su equivalente a dólares norteamericanos la cantidad de S/. 2'960.000,00 (DOS MILLONES NOVECIENTOS SESENTA MIL 00/100 SUCRES) en el aumento de capital social acordado por las Juntas Generales Extraordinarias, celebradas el 12 de septiembre de 1984 y el 24 de junio de 1985, de la Compañía MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., de la cual va a ser accionista.

La inversionista deberá registrar su inversión en el Banco Central del Ecuador y remitir copia a este Portafolio.

COMUNIQUESE.-

DADO, en Guayaquil, a 30 SET. 1985

Dr. Roberto Hanzo, Salem
SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS
COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL



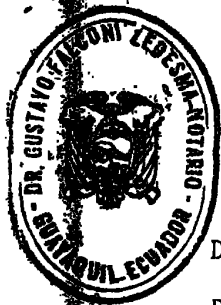
VC:MG:

NI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que la presente xerox-copia, es igual a su original que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-

[Handwritten signature]



ESPACIO
BLANCO



DOCUMENTO NOTARIZADO

DECLARACIONES DE VOLUNTAD SOBRE SUSCRIPCION DE ACCIONES Y COMPENSACION DE CREDITOS ENTRE EL NORTHERN TRUST BANK OF FLORIDA N.A. Y MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., Y PROMESA DE SUSCRIPCIONES DE ACCIONES Y COMPENSACIONES DE CREDITOS.-

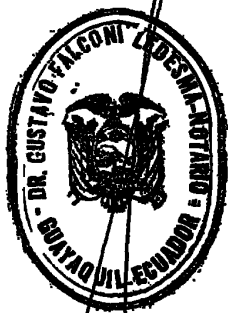
1) Conste por la presente escritura que el Northern Trust Bank of Florida N.A., representado por el señor Dr. Efrén Cherres Delgado, en su calidad de Apoderado Especial, debidamente autorizado por el Subsecretario REgional de Industrias, Comercio e Integración en el Litoral, según Resolución N° 210 de fecha 30 de Setiembre de 1.985, ha convenido y resuelto suscribir acciones en las cantidades que le correspondan dentro de la totalidad de acciones en que se dividirá el aumento de capital de hasta mil ochocientos cincuenta millones de sucres de dicha compañía, acordado en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Maquinarias y Vehículos S.A., realizadas el día 12 de Setiembre de 1.984 y el 24 de Junio de 1.985, según las actas cuyos textos declaramos conocer. Con los aumentos acordados, el capital de Maquinarias y Vehículos S.A., puede llegar a la cantidad de mil ochocientos setenta y ocho millones de sucres. Se aclara que para las suscripciones de acciones y compensaciones parciales de créditos, los diversos acreedores tomamos como base la liquidación de los respectivos créditos cortados a la fecha 30 de Junio de 1.984 y los demás que se vayan causando hasta el momento de las respectivas suscripciones.

2) Por lo tanto, por este documento auténtico el Northern Trust Bank of Florida N.A., declara su voluntad de: a) Suscribir, como en efecto suscribe, 1.126 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una que corresponden al segundo segmento del aumento de capital de Maquinarias y Vehículos S.A. resuelto en las Sesiones de fechas 12 de Setiembre de 1.984 y 24 de Junio de 1.985; y, b) Satisfacer sus respectivos valores mediante compensación de créditos, como en efecto compensa

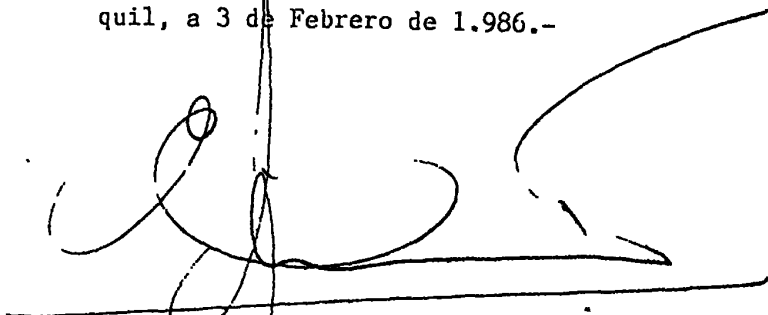
por este documento, tomando la respectiva cantidad del monto de las actuales acreencias que corresponden al Northern Trust Bank of Florida N.A. y que ascienden a S/. 1'126.726,25.-

3) Como el Northern Trust Bank of Florida N.A., ha garantizado ante el Banco Central del Ecuador las obligaciones que el CITIBANK contrajo con motivo de la sucretización de varios créditos que el Northern Trust Bank of Florida N.A. había concedido anteriormente a Maquinarias y Vehículos S.A., y con motivo de tal garantía, dentro de los plazos de las obligaciones que se van venciendo, el Northern Trust Bank of Florida N.A., ha pagado e irá pagando al Banco Central del Ecuador las cantidades que se causen y sean exigibles en sus debidas oportunidades, el Northern Trust Bank of Florida N.A., por la interpuesta persona de su mandatario Dr. Efrén Cherres Delgado, se obliga a ir suscribiendo otras acciones que correspondan al precitado aumento de capital y a cubrir su valor mediante compensación de créditos, por el ciento por ciento de las cantidades que pague al Banco Central del Ecuador y que lo conviertan en acreedor directo de MAVESA hasta completar la cantidad de S/. 2'960.000,00, incluido el valor antes suscrito y capitalizado, según lo expresado en el número 2 del presente documento. Una vez completada esa cantidad, cesará la obligación de suscribir otras acciones y cubrirlas mediante la compensación de sus créditos. Esta promesa sirve para cumplir con el compromiso de los acreedores de MAVESA de capitalizarla, mediante compensación de créditos, hasta el 31,62% del monto de los respectivos créditos de cada acreedor.

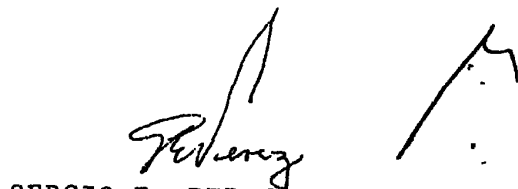
4) Comparece a este acto y suscribe este documento, el señor Sergio E. Pérez Valdez, en su calidad de Presidente de Maquinarias y Vehículos S.A., para expresar su total conformidad y acuerdo con la suscripción de acciones y la compensación de créditos acordado con el Northern Trust Bank of Florida N.A., que suscribe acciones y las cubre mediante compensación de créditos formalmente convenidos en este documento. De igual manera, manifiesta su conformidad con la promesa contenida en el numeral



3 de este documento.- En fe de lo cual, firmamos ante Notario en Guayaquil, a 3 de Febrero de 1.986.-

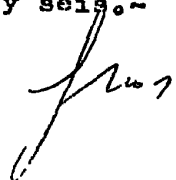
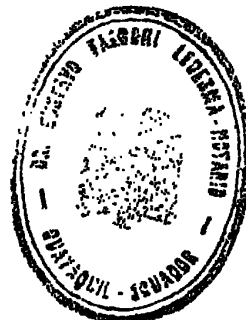


DR. EFREN CHERRES DELGADO
Apoderado Especial

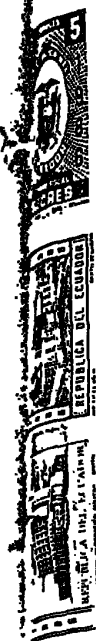
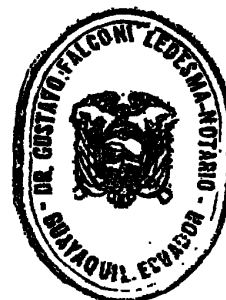


SERGIO E. PEREZ VALDEZ
Presidente

DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL; CERTIFICA: Que las firmas precedentes de los señores doctor don EFREN CHERRES DELGADO, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00718768, y, don SERGIO E. PEREZ VALDEZ, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00717307, son auténticas.- Guayaquil, tres de Febrero de mil novecientos ochenta y seis.-

DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que las presentes xerox-copias, que corren en dos fojas útiles, son iguales a sus originales que se encuentran protocolizados junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-

RESOLUCION N° 1003

EL SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

En uso de las facultades conferidas por el Decreto Supremo N° 789 de 11 de septiembre de 1975, el Acuerdo N° 663 de 20 de mayo de 1976; y, el Decreto Ejecutivo N° 63 de 27 de agosto de 1984; y,

Considerando los Decretos Supremos N° 974 de 30 de junio de 1971, y 900-A de 10 de noviembre de 1976, la solicitud y documentación presentada por el Dr. Efrén Chérrez Delgado, en su calidad de Apoderado Especial de SUN BANK NATIONAL ASSOCIATION; y, el informe favorable N° DRIEI 125 MICIP de 13 de mayo de 1986, emitido por la Dirección Regional de Integración e Inversiones Extranjeras,

RESUELVE :

AUTORIZAR la Inversión Extranjera Directa a la persona jurídica SUN BANK NATIONAL ASSOCIATION, de nacionalidad estadounidense para que con cargo a compensación de crédito, invierta en su equivalente a dólares norteamericanos la cantidad de S/. 39'220.000,00 (TREINTA Y NUEVE MILLONES DOSCIENTOS VEINTE MIL 00/100 SUQUES) en el aumento de capital social acordado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas, realizadas el 12 de septiembre de 1984 y 24 de junio de 1985, de la compañía MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., de la cual va a ser accionista.

La inversionista deberá registrar su inversión en el Banco Central del Ecuador y remitir copia a este Portafolio.

COMUNIQUESE.-

DADO, en Guayaquil, a MAY 19 1986

Econ. Pedro Zevallos Navarro
SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS
COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

MG:PG.

NI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: quinientos sesenta y cuatro, del doce de Abril de mil novecientos setenta y ocho, certifica: que la presente xerox-copia, es igual a su original, que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-



ESPACIO
BLANCO

3

3

DOCUMENTO NOTARIZADO

DECLARACIONES DE VOLUNTAD SOBRE SUSCRIPCION DE ACCIONES Y COMPENSACION DE CREDITOS ENTRE EL SUN BANK N.A. Y MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., Y PROMESA DE SUSCRIPCIONES DE ACCIONES Y COMPENSACIONES DE CREDITOS.-



1) Conste por la presente escritura que el Sun Bank N.A., representado por el señor Dr. Efrén Cherres Delgado, en su calidad de Apoderado Especial, de acuerdo con la solicitud que ha presentado y se halla en trámite en la Subsecretaría Regional de Industrias, Comercio e Integración del Litoral, ha convenido y resuelto suscribir acciones en las cantidades que le correspondan dentro de la totalidad de acciones en que se dividirá el aumento de capital de hasta mil ochocientos cincuenta millones de sucres de dicha compañía, acordado en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Maquinarias y Vehículos S.A., realizadas el día 12 de Setiembre de 1.984 y el 24 de Junio de 1.985, según las actas cuyos textos declaramos conocer. Con los aumentos acordados, el capital de Maquinarias y Vehículos S.A., puede llegar a la cantidad de mil ochocientos setenta y ocho millones de sucres. Se aclara que para las suscripciones de acciones y compensaciones parciales de créditos, los diversos acreedores tomamos como base la liquidación de los respectivos créditos cortados a la fecha 30 de Junio de 1.984 y los demás que se vayan causando hasta el momento de las respectivas suscripciones.



2) Por lo tanto, por este documento auténtico el Sun Bank N.A. declara su voluntad de: a) Suscribir, como en efecto suscribe 17.446 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una que corresponden al tercer segmento del aumento de capital de Maquinarias y Vehículos S.A. resuelto en las Sesiones de fechas 12 de Setiembre de 1.984 y 24 de Junio de 1.985; y, b) Satisfacer sus respectivos valores mediante compensación de créditos, como en efecto compensa por este documento,

tomando la respectiva cantidad del monto de las actuales acreencias que corresponden al Sun Bank N.A. y que ascienden a S/. 17'446.834,48.

3) Como el Sun Bank N.A., ha garantizado ante el Banco Central del Ecuador las obligaciones que el Citibank contrajo con motivo de la sucretización de varios créditos que el Sun Bank N.A. había concedido anteriormente a Maquinarias y Vehículos S.A., y con motivo de tal garantía, dentro de los plazos de las obligaciones que se van venciendo, el Sun Bank N.A., ha pagado e irá pagando al Banco Central del Ecuador las cantidades que se causen y sean exigibles en sus debidas oportunidades, el Sun Bank N.A., por la interpuesta persona de su mandatario Dr. Efrén Cherres Delgado, se obliga a ir suscribiendo otras acciones que correspondan al precitado aumento de capital y a cubrir su valor mediante compensación de créditos, por el ciento por ciento de las cantidades que pague al Banco Central del Ecuador y que lo conviertan en acreedor directo de MAVESA hasta completar la cantidad de S/. 39'220.000,00, incluido el valor antes suscrito y capitalizado, según lo expresado en el número 2 del presente documento. Una vez completada esa cantidad, cesará la obligación de suscribir otras acciones y cubrir las mediante la compensación de sus créditos. Esta promesa sirve para cumplir con el compromiso de los acreedores de MAVESA de capitalizarla, mediante compensación de créditos, hasta el 31,62% del monto de los respectivos créditos de cada acreedor.

4) Comparece a este acto y suscribe este documento, el señor Sergio E. Pérez Valdez, en su calidad de Presidente de Maquinarias y Vehículos S.A., para expresar su total conformidad y acuerdo con la suscripción de acciones y la compensación de créditos acordado con el Sun Bank N.A., que suscribe acciones y las cubre mediante compensación de créditos formalmente convenidos en este documento. De igual manera, manifiesta su conformidad con la promesa contenida en el numeral 3 de este documento.- En fe de lo cual, firmamos ante Notario en Guayaquil, a 6



16-7

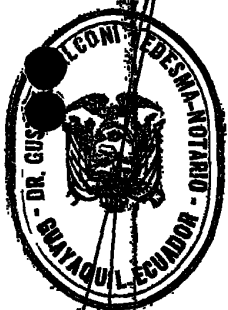
3

3

026

de Febrero de 1.986.-

DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: CERTIFICA: Que las firmas precedentes de los señores doctor don EFREN CERRERES DELGADO, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00718768; y, don SERGIO E. PEREZ VALDEZ, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00717307, son auténticas.- Guayaquil, Febrero seis de mil novecientos ochenta y seis.-



DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que la presente xerox-copia, es igual a su original que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-



RESOLUCION N° 075

EL SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

En uso de las facultades conferidas por el Decreto Supremo N° 789 de 11 de septiembre de 1975, el Acuerdo N° 663 de 20 de mayo de 1976; y, el Decreto Ejecutivo N° 63 de 27 de agosto de 1984; y,

Considerando los Decretos Supremos N° 974 de 30 de junio de 1971 y N° 900-A de 10 de noviembre de 1976, la solicitud y documentación presentada por el Dr. Efrén Chérrez Delgado, en su calidad de Apoderado Especial de First Wisconsin National Bank of Milwaukee; y, el informe favorable N° DRIEI 110 MICIP de 25 de abril de 1986, emitido por la Dirección Regional de Integración e Inversiones Extranjeras,

RESUELVE :

AUTORIZAR la inversión extranjera directa a la persona jurídica FIRST WISCONSIN NATIONAL BANK OF MILWAUKEE de nacionalidad estadounidense para que con cargo a compensación de crédito, invierta en su equivalente a dólares norteamericanos la cantidad de S/. 49'025.000,00 (CUARENTA Y NUEVE MILLONES VEINTE Y CINCO MIL 00/100 SUCRES) en el aumento de capital social acordado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas, celebradas el 12 de septiembre de 1984 y 24 de junio de 1985, de la compañía MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. de la cual va a ser accionista.

La inversionista deberá registrar su inversión en el Banco Central del Ecuador y remitir copia a este Portafolio.

COMUNIQUESE.-

DADO, en Guayaquil, a MAY - 8 1986

Eduardo Zavallos
Econ. Pedro Zavallos Navarro
SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS
COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

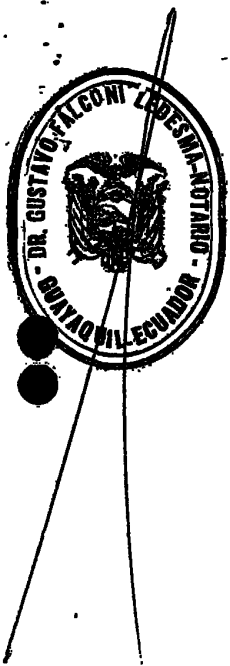
MG:VC:PG.

027
NI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que la presente xerox-copia, es igual a su original que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-

[Handwritten signature]



ESPACIO
BLANCO



DOCUMENTO NOTARIZADO



DECLARACIONES DE VOLUNTAD SOBRE SUSCRIPCION DE ACCIONES Y COMPENSACION DE CREDITOS ENTRE EL FIRST WISCONSIN NATIONAL BANK OF MILWAUKEE Y MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. Y PROMESA DE SUSCRIPCIONES DE ACCIONES Y COMPENSACIONES DE CREDITOS.

1.- Conste por la presente escritura que el First Wisconsin National Bank of Milwaukee, representado por el señor Dr. Efrén Cherres Delgado, en su calidad de Apoderado Especial, de acuerdo con la solicitud que ha presentado y se halla en trámite en la Subsecretaría Regional de Industrias, Comercio e Integración del Litoral, ha convenido y resuelto suscribir acciones en las cantidades que le correspondan dentro de la totalidad de acciones en que se dividirá el aumento de capital de hasta mil ochocientos cincuenta millones de sucres de dicha compañía, acordado en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Maquinarias y Vehículos S.A., realizadas el día 12 de Septiembre de 1.984 y el 24 de Junio de 1.985, según las actas cuyos textos declaramos conocer. Con los aumentos acordados, el capital de Maquinarias y Vehículos S.A., puede llegar a la cantidad de mil ochocientos setenta y ocho millones de sucres. Se aclara que para las suscripciones de acciones y compensaciones parciales de créditos, los diversos acreedores tomamos como base la liquidación de los respectivos créditos cortados a la fecha 30 de Junio de 1.984 y los demás que se vayan causando hasta el momento de las respectivas suscripciones.

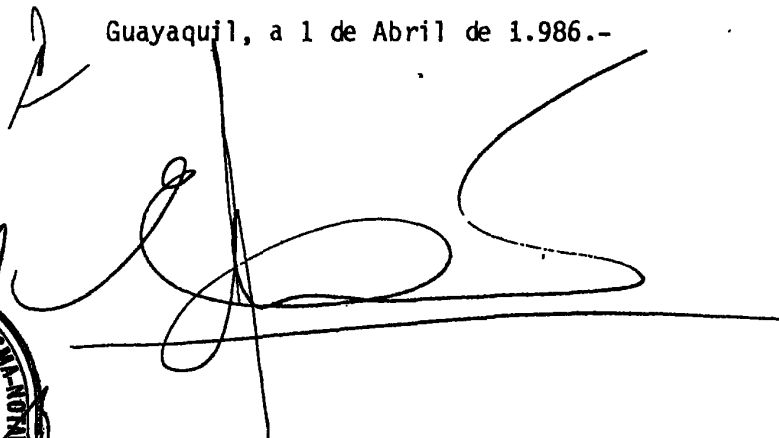
2.- Por lo tanto, por este documento auténtico el First Wisconsin National Bank of Milwaukee declara su voluntad de: a) Suscribir, como en efecto suscribe, 27.785 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una que corresponden al tercer segmento del aumento de capital

de Maquinarias y Vehículos S.A. resuelto en las Sesiones de fechas 12 de Septiembre de 1.984 y 24 de Junio de 1.985; y, b) Satisfacer sus respectivos valores mediante compensación de créditos, como en efecto compensa por este documento, tomando la respectiva cantidad del monto de las actuales acreencias que corresponden al First Wisconsin National Bank of Milwaukee y que ascienden a s/. 27'785.930,00. ✓

3.- Como el First Wisconsin National Bank of Milwaukee, ha garantizado ante el Banco Central del Ecuador las obligaciones que el Bank of América contrajo por motivo de la sucretización de varios créditos que el First Wisconsin National Bank of Milwaukee había concedido anteriormente a Maquinarias y Vehículos S.A., y con motivo de ta garantía, dentro de los plazos de las obligaciones que se van venciendo, el First Wisconsin National Bank of Milwaukee, ha pagado e irá pagando al Banco Central del Euador las cantidades que se causen y sean exigibles en sus debidas oportunidades, el First Wisconsin National Bank of Milwaukee, por la interpuesta persona de su mandatario Dr. Efrén Cherres Delgado, se obliga a ir suscribiendo otras acciones que correspondan al precitado aumento de capital y a cubrir su valor mediante compensación de créditos, por el ciento por ciento de las cantidades que pague al Banco Central del Ecuador y que lo conviertan en acreedor directo de MAVESA hasta completar la cantidad de s/. 49'025.000,00, incluido el valor antes suscrito y capitalizado, según lo expresado en el número 2 del presente documento. Una vez completada esa cantidad, cesará la obligación de suscribir otras acciones y cubrirlas mediante la compensación de sus créditos. Esta promesa sirve para cumplir con el compromiso de los acreedores de MAVESA de capitalizarla, mediante compensación de créditos, hasta el 31,62% del monto de los respectivos créditos de cada acreedor.

4.- Comparece a este acto y suscribe este documento, el señor Sergio E. Pérez Valdez, en su calidad de Presidente de Maquinarias y Vehícu-

los S.A., para expresar su total conformidad y acuerdo con la suscripción de acciones y la compensación de créditos acordado con el First Wisconsin National Bank of Milwaukee, que suscribe acciones y las cubre mediante compensación de créditos formalmente convenidos en este documento. De igual manera, manifiesta su conformidad con la promesa contenida en el numeral 3 de este documento.- En fé de lo cual, firmamos ante Notario en Guayaquil, a 1 de Abril de 1.986.-

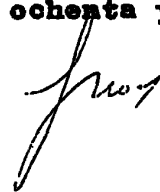
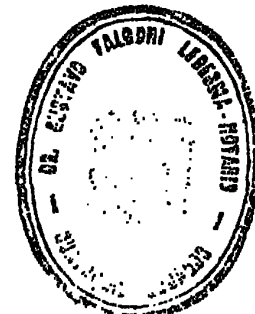



3



DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: CERTIFICA: Que las firmas precedentes de los señores doctor don EFREN CHERREZ DELGADO, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00718768; y, don SERGIO E. PEREZ VALDEZ, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00717307, son auténticas.- Guayaquil, primero de Abril de mil novecientos ochenta y seis.-

3

MA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que las presentes xerox-copias, que corren en dos fojas útiles, son iguales a sus originales que se encuentran protocolizados junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Abónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-



ESPACIO
BLANCO

RESOLUCIÓN N° 081

EL SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS, COMERCIO E
INTEGRACION EN EL LITORAL

En uso de las facultades conferidas por el Decreto Supremo N° 789 de 11 de septiembre de 1975, el Acuerdo N° 663 de 20 de mayo de 1976 y el Decreto Ejecutivo N° 63 de 27 de agosto de 1984; y,

Considerando los Decretos Supremos N° 974 de 30 de junio de 1971 y N° 900-A de 10 de noviembre de 1976, la solicitud y documentación presentada por el Dr. Efrén Chérrez Delgado, en su calidad de Apoderado Especial del Banco Exterior de España, Miami Agency; y, el informe favorable N° DRIEI 111 MICIP de 25 de abril de 1986, emitido por la Dirección Regional de Integración e Inversiones Extranjeras,

RESUELVE :

AUTORIZAR la Inversión Extranjera Directa a la persona jurídica de nacionalidad española, BANCO EXTERIOR DE ESPAÑA, MIAMI AGENCY, para que con cargo a compensación de crédito, invierta en su equivalente a dólares norteamericanos la cantidad de S/. 15'540.000,00 (QUINCE MILLONES QUINIENTOS CUARENTA MIL 00/100 SUCRES) en el aumento de capital social acordado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas realizadas el 12 de septiembre de 1984 y el 24 de junio de 1985, de la Compañía MAQUINARIAS Y VEHICULOS S. A., de la cual va a ser accionista.

La inversionista deberá registrar su inversión en el Banco Central del Ecuador y remitir copia a este Portafolio.

COMUNIQUESE.-

DADO, en Guayaquil, a

MAY - 8 1986

Vedozualto
Econ. Pedro Zevallos Navarro
SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS
COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

MG:PG. 1

NI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que la presente xerox-copia, es igual a su original que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-

Liwy



ESPACIO
BLANCO

DOCUMENTO NOTARIZADO

DECLARACIONES DE VOLUNTAD SOBRE SUSCRIPCION DE ACCIONES Y COMPENSACION DE CREDITOS ENTRE EL BANCO EXTERIOR DE ESPAÑA Y MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., Y PROMESA DE SUSCRIPCIONES DE ACCIONES Y COMPENSACIONES DE CREDITOS.-

1) Conste por la presente escritura que el Banco Exterior de España, representado por el señor Dr. Efrén Cherres Delgado, en su calidad de Apoderado Especial, de acuerdo con la solicitud que ha presentado y se halla en trámite en la Subsecretaría Regional de Industrias, Comercio e Integración del Litoral, ha convenido y resuelto suscribir acciones en las cantidades que le correspondan dentro de la totalidad de acciones en que se dividirá el aumento de capital de hasta mil ochocientos cincuenta millones de sucres de dicha compañía, acordado en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Maquinarias y Vehículos S.A., realizadas el día 12 de Setiembre de 1.984 y el 24 de Junio de 1.985, según las actas cuyos textos declaramos conocer. Con los aumentos acordados, el capital de Maquinarias y Vehículos S.A., puede llegar a la cantidad de mil ochocientos setenta y ocho millones de sucres. Se aclara que para las suscripciones de acciones y compensaciones parciales de créditos, los diversos acreedores tomamos como base la liquidación de los respectivos créditos cortados a la fecha 30 de Junio de 1.984 y los demás que se vayan causando hasta el momento de las respectivas suscripciones.

2) Por lo tanto, por este documento auténtico el Banco Exterior de España declara su voluntad de: a) Suscribir, como en efecto suscribe, 3.871 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una que corresponden al tercer segmento del aumento de capital de Maquinarias y Vehículos S.A. resuelto en las Sesiones de fechas 12 de Setiembre de 1.984 y 24 de Junio de 1.985; y, b) Satisfacer sus respectivos valo-

res mediante compensación de créditos, como en efecto compensa por este documento, tomando la respectiva cantidad del monto de las actuales acreencias que corresponden al Banco Exterior de España y que ascienden a S/. 3'871.398,30.

3) Como el Banco Exterior de España, ha garantizado ante el Banco Central del Ecuador las obligaciones que el Banco Continental contrajo con motivo de la sucretización de varios créditos que el Banco Exterior de España había concedido anteriormente a Maquinarias y Vehículos S.A., y con motivo de tal garantía, dentro de los plazos de las obligaciones que se van venciendo, el Banco Exterior de España, ha pagado e irá pagando al Banco Central del Ecuador las cantidades que se causen y sean exigibles en sus debidas oportunidades, el Banco Exterior de España, por la interpuesta persona de su mandatario Dr. Efrén Cherres Delgado, se obliga a ir suscribiendo otras acciones que correspondan al precitado aumento de capital y a cubrir su valor mediante compensación de créditos, por el ciento por ciento de las cantidades que pague al Banco Central del Ecuador y que lo conviertan en acreedor directo de MAVESA hasta completar la cantidad de S/. 15'540.000,00, incluido el valor antes suscrito y capitalizado, según lo expresado en el número 2 del presente documento. Una vez completada esa cantidad, cesará la obligación de suscribir otras acciones y cubrirlas mediante la compensación de sus créditos. Esta promesa sirve para cumplir con el compromiso de los acreedores de MAVESA de capitalizarla, mediante compensación de créditos, hasta el 31,62% del monto de los respectivos créditos de cada acreedor.

4) Comparece a este acto y suscribe este documento, el señor Sergio E. Pérez Valdez, en su calidad de Presidente de Maquinarias y Vehículos S.A., para expresar su total conformidad y acuerdo con la suscripción de acciones y la compensación de créditos acordado con el Banco Exterior de España, que suscribe acciones y las cubre mediante compensación de créditos formalmente convenidos en este documento. De igual manera,



manifiesta su conformidad con la promesa contenida en el numeral 3 de este documento.- En fe de lo cual, firmamos ante Notario en Guayaquil, a 6 de Febrero de 1.986.-

[Handwritten signature]

DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: CERTIFICA: que las firmas precedentes de los señores doctor don EFREN CERRERES DELGADO, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00718768; y, don SERGIO E. PEREZ VALDEZ, portador de la cédula de ciudadanía número: 09-00717307, son auténticas.- Guayaquil, seis de Febrero de mil novecientos ochenta y seis.-

[Handwritten signature]



DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que las presentes xerox-copias, es igual a su original que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-

[Handwritten signature]



RESOLUCION No. 219

15 1986

EL SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

En uso de las facultades que le conceden el Decreto Supremo No. 789 de 11 de septiembre de 1975, el Acuerdo No. 663 de 20 de mayo de 1976; y, el Decreto Ejecutivo No. 63 de 27 de agosto de 1984; y,

Considerando los Decretos Supremos No. 974 de 30 de junio de 1971 y 900-A de 10 de noviembre de 1976, la solicitud y documentación presentada por el Dr. Efrén Chérrez Delgado, en su calidad de Apoderado Especial de la compañía Norwest Bank Minneapolis, N.A.; y, el informe favorable No. DRI-IE 267 MICIP de 28 de agosto de 1986, emitido por la Dirección Regional de Integración e Inversiones Extranjeras,

RESUELVE :

AUTORIZAR la inversión extranjera directa a la persona jurídica NORWEST BANK MINNEAPOLIS, N.A., de nacionalidad estadounidense, para que con cargo a compensación de crédito, invierta en su equivalente a dólares norteamericanos, la cantidad de \$/. 41'255,000,00 (CUARENTA Y UN MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL 00/100 SUQUES), en el aumento de capital social acordado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas, celebrada el 12 de septiembre de 1984 y 24 de junio de 1985, de la compañía MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., de la cual va a ser accionista.

La inversionista deberá registrar su inversión en el Banco Central del Ecuador y remitir copia a este Portafolio.

COMUNIQUESE.-

DADO, en Guayaquil, AGO 29 1986

Econ. Pedro Zevallos Navarro
SUBSECRETARIO REGIONAL DE INDUSTRIAS
COMERCIO E INTEGRACION EN EL LITORAL

TA:VC:PG.

DOCTOR GUSTAVO FALCO-

NI LEDESMA, NOTARIO QUINTO DEL CANTON GUAYAQUIL: De conformidad con el Decreto Supremo número: 2.386, publicado en el Registro Oficial número: 564, del 12 de Abril de 1.978, certifica, que la presente xerox-copia, es igual a su original que se encuentra protocolizado junto con la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima Maquinarias y Vehículos S.A., celebrada ante mí, con fecha: veintiseis de Septiembre de mil novecientos ochenta y seis.- Guayaquil, veintiocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.-



Se otorgó ante mí, en fé de ello, confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, que sello y firmo, en veinte y seis fojas útiles xerox, en la misma fecha de su otorgamiento.-

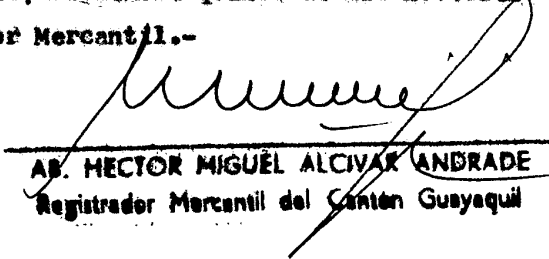


BOY FA: Que tomé nota al margen de la matriz original de la presente, que por Resolución número: ochenta y siete-dos-uno-uno-cero seis mil ciento dos, del señor Intendente de Compañías, Encargado, de fecha: dos de Diciembre del presente año, fué aprobada en todas sus partes y cláusulas pertinentes.- Guayaquil, tres de Diciembre de mil novecientos ochenta y siete.-



CERTIFICO: Que en cum-

plimiento de lo ordenado en la Resolución Nº 87-2-1-1-06102, dictada el 2 de Diciembre de 1.987, por la Intendente de Compañías Encargada, queda inscrita esta escritura pública que contiene el AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., de fojas 46.920 a 46.971, número 13.217 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 19.319 del Repertorio.- Guayaquil, Diciembre quince de mil novecientos ochenta y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

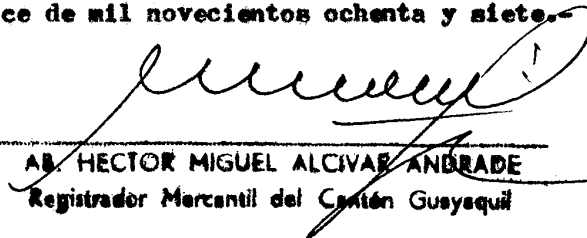
CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda archivada una copia auténtica de esta escritura, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el 22 de Agosto de 1.975, por el Presidente de la República, publicado en el Registro Oficial Nº 878 del 29 de Agosto de 1.975.- Guayaquil, Diciembre quince de mil novecientos ochenta y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda archivado el Certificado de Autorización de la CAMARA DE COMERCIO.- Guayaquil, Diciembre quince de mil novecientos ochenta y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, Se tomó nota de esta escritura a: foja 6.625 del Registro Mercantil de 1.963; 10.884 de igual Registro de 1965; 2.282 del mismo Registro de 1.973; 4.236 y 25.262 del propio Registro - de 1.975; 18.987 del Registro Mercantil de 1.976; 8.908 de igual Registro de 1.979; 4.994 y 5.028 del mismo Registro de 1.981; 31.992 del propio Registro de 1.982; 47.592 del Registro Mercantil de 1.985; 20.745 y 42.623 de igual Registro de 1.986; y, 34.336 del mismo Registro de 1987, al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, Diciembre quince de mil novecientos ochenta y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

