



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.



1 En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la
2 República del Ecuador, a los VEINTIOCHO días del mes de
3 **REFORMA Y CODIFICACION DE** SEPTIEMBRE de mil no-
4 **ESTATUTOS DE LA CIA. DURAGAS S.A** vecientos noventa y
5 **CUANTIA: INDETERMINADA** ocho, ante mí Doctora
6 **Dí 7 copias** Ximena Moreno de
7 Solines, Notaria Segunda del cantón Quito, comparece el
8 señor Ramón Carrasco en su calidad de Presidente y como
9 tal representante legal de la compañía DURAGAS S.A. y
10 debidamente autorizado por la Junta de Accionistas de
11 dicha compañía, como se desprende del nombramiento y
12 acta que se agregan a esta escritura.- El compareciente
13 es de nacionalidad española, mayor de edad, de estado
14 civil casado, domiciliado en esta ciudad, capaz a quien
15 de conocerle doy fe y me solicita elevar a escritura
16 pública la siguiente minuta: **"SEÑOR NOTARIO: Sirvase**
17 **incorporar en el protocolo de Escrituras públicas a su**
18 **cargo, una de la cual conste la Reforma y Codificación**
19 **de Estatutos de la Compañía DURAGAS S.A. que se otorga**
20 **de conformidad con las siguientes cláusulas: PRIMERA.-**
21 **COMPARECIENTE.-** Comparece al otorgamiento de la presente
22 escritura pública el señor Ramón Carrasco, en su calidad
23 de Presidente y como tal representante legal de la
24 compañía DURAGAS S.A. (en adelante llamada "La
25 Compañía"), según se desprende del nombramiento que se
26 adjunta como habilitante. Comparece debidamente
27 autorizado por la Junta de Accionistas de la Compañía,
28 según acta que en copia certificada también se acompaña

como documento habilitante. El compareciente es español,

1 mayor de edad, casado, legalmente capaz, con domicilio
2 en Quito. **SEGUNDA. ANTECEDENTES.** a) Por escritura
3 pública otorgada ante el Notario del cantón Ambato,
4 señor Jorge Ruiz Cobos, el día treinta de abril de mil
5 novecientos cincuenta y cuatro, inscrita en el Registro
6 Mercantil del cantón Quito el día cuatro de mayo de mil
7 novecientos cincuenta y cuatro, se constituyó la
8 Compañía IMPORTADORA CONTINENTAL S.A., con capital
9 funcional de SETECIENTOS MIL SUCRES y con domicilio en
10 Quito.- b) Mediante escritura pública otorgada ante el
11 Notario del cantón Ambato, señor Segundo José Villalba,
12 el diecisiete de marzo de mil novecientos cincuenta y
13 nueve, debidamente aprobada, publicada e inscrita en el
14 Registro Mercantil del cantón Quito, la Compañía Anónima
15 IMPORTADORA CONTINENTAL S.A. aumentó su capital a la
16 suma de UN MILLON DE SUCRES y reformó sus estatutos
17 sociales.- c) Por escritura pública otorgada ante el
18 Notario del cantón Quito, señor doctor Washington Lara,
19 el trece de diciembre de mil novecientos sesenta y
20 cinco, debidamente aprobada e inscrita en el Registro
21 Mercantil del cantón Quito, la Compañía IMPORTADORA
22 CONTINENTAL S.A., aumentó su capital a dos millones de
23 sucres, prorrogó su plazo de duración y reformó sus
24 estatutos sociales; d.- Por escritura pública otorgada
25 ante el Notario del cantón Quito, señor doctor Manuel
26 Veintimilla Ortega, el veinte y siete de marzo de mil
27 novecientos sesenta y siete, inscrita en el Registro
28



Dra. Ximena
Moreno de
Solís
NOTARIA 2a.



1 Mercantil el veinte y dos de abril de mil novecientos
2 sesenta y siete, la Compañía denominada IMPORTADORA
3 CONTINENTAL S.A. cambió su denominación social, y de
4 SHELL GAS S.A., elevó su capital a la suma de cuatro
5 millones de sucres, prorrogó su plazo de duración y
6 reformó y codificó sus estatutos sociales.- e) Por
7 escritura pública otorgada por el Notario del cantón
8 Guayaquil, abogado Hernán Castillo Suárez, el veinte y
9 nueve de julio de mil novecientos setenta y seis,
10 inscrita en el Registro Mercantil el veinte y dos de
11 septiembre de mil novecientos setenta y seis, la
12 Compañía SHELL GAS S.A., cambió su denominación social
13 por DURAGAS S.A. y reformó sus estatutos sociales.- f.-
14 Por escritura pública otorgada ante el Notario del
15 cantón Guayaquil, abogada Norma Plaza de García, el ocho
16 de noviembre de mil novecientos setenta y siete,
17 inscrita el veinte y tres de enero de mil novecientos
18 setenta y ocho, la compañía Anónima DURAGAS S.A., cambió
19 su domicilio social de la ciudad de Quito a la ciudad de
20 Guayaquil, y reformó y codificó sus estatutos sociales.-
21 g.- Por escritura pública otorgada ante el Notario del
22 cantón Guayaquil, señor doctor Gustavo Falconí Ledesma,
23 el treinta y uno de marzo de mil novecientos ochenta,
24 inscrita en el Registro Mercantil el veinte y dos de
25 mayo de mil novecientos ochenta, la Compañía Anónima
26 DURAGAS S.A. aumentó su capital social en la suma de
27 DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS MIL SUCRES, reformó sus
28 estatutos sociales, de manera que su capital ascendió a

la cantidad de VEINTE Y DOS MILLONES CUATROCIENTOS MIL

1 SUCRES. h. Por escritura pública otorgada ante el
2 Notario del cantón Guayaquil, señor doctor Telmo Torres
3 Crespo, el once de mayo de mil novecientos ochenta y
4 ocho, inscrita el cinco de julio de mil novecientos
5 ochenta y ocho, la Compañía Anónima DURAGAS S.A. aumentó
6 su capital social a la suma de SETECIENTOS VEINTE
7 MILLONES NOVENTA Y CINCO MIL SUCRES y reformó
8 íntegramente sus estatutos sociales. i. Por escritura
9 pública otorgada el veinte y cuatro de noviembre de mil
10 novecientos ochenta y nueve, ante el Notario del cantón
11 Guayaquil, abogado Obvidio Correa Bustamante, inscrita
12 el treinta de abril de mil novecientos noventa, la
13 Compañía DURAGAS S.A. aumentó su capital a la suma de
14 MIL CIEN MILLONES DE SUCRES así como también reformó
15 parcialmente sus estatutos. j. Por escritura pública
16 otorgada ante el Notario del cantón Guayaquil, abogado
17 Marcos Díaz Casquete, en fecha quince de octubre de mil
18 novecientos noventa y dos, inscrita en el Registro
19 Mercantil del cantón Guayaquil, el tres de diciembre de
20 mil novecientos noventa y dos, la Compañía DURAGAS S.A.
21 aumentó su capital en la suma de OCHOCIENTOS SESENTA Y
22 SIETE MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y DOS MIL SUCRES
23 de manera que su capital ascendió a la suma de MIL
24 NOVECIENTOS SESENTA Y SIETE MILLONES CUATROCIENTOS
25 NOVENTA Y DOS MIL SUCRES y reformó íntegramente sus
26 estatutos sociales; k. Por escritura pública otorgada
27 ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, abogado
28



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

Cesario Condo Chiriboga, el treinta de octubre de mil
novecientos noventa y tres, inscrita en el Registro
Mercantil el siete de marzo de mil novecientos noventa y
cuatro, la Compañía DURAGAS S.A. como consecuencia de la
fusión por absorción con la compañía ULTRAGAS S.A.
(absorbida) aumentó su capital a la suma de NUEVE MIL
OCHOCIENTOS TREINTA Y NUEVE MILLONES QUINIENTOS CUARENTA
MIL SUCRES y reformó parcialmente sus estatutos
sociales. l. Por escritura pública otorgada ante el
Notario Quinto del cantón Guayaquil, abogado Cesario
Condo Chiriboga, el primero de julio de mil novecientos
noventa y cinco, inscrita en el Registro Mercantil el
veinte de septiembre de mil novecientos noventa y cinco,
la Compañía DURAGAS S.A. como consecuencia de la fusión
por absorción con las Compañías "TECNAGAS TECNICOS
NACIONALES DE GAS S.A." e "INVENISA S.A." (absorbidas),
aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de DOCE
MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y UN MILLONES OCHOCIENTOS
SESENTA Y NUEVE MIL SUCRES; estableció su capital
autorizado en VEINTE Y CUATRO MIL MILLONES DE SUCRES y
reformó parcialmente sus estatutos sociales.- m. Por
escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del
cantón Guayaquil, abogado Cesario Condo Chiriboga, el
treinta y uno de octubre de mil novecientos noventa y
seis, inscrita en el Registro Mercantil del cantón
Guayaquil, el dos de junio de mil novecientos noventa
y siete, la Compañía DURAGAS S.A., como consecuencia de
la fusión por absorción con las Compañías "GAS DE LOS

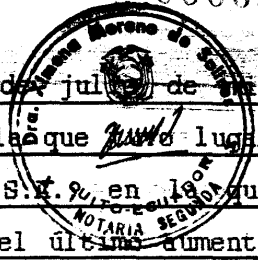
ANDES S.A." y "TECNICOS DE GAS TECNIGAS S.A."

(absorbidas), aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de DOCE MIL NOVECIENTOS DOS MILLONES SETECIENTOS OCHO MIL SUCRES; estableció su capital autorizado en VEINTE Y CINCO MIL MILLONES DE SUCRES y reformó parcialmente sus estatutos sociales; y, n. Por escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, abogado Cesario Condo Chiriboga, el seis de julio de mil novecientos noventa y ocho e inscrita en el Registro Mercantil el quince de Septiembre de mil novecientos noventa y ocho, la compañía DURAGAS S.A. aumentó su capital suscrito en la suma de VEINTE Y SIETE MIL NOVENTA Y SIETE MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA Y DOS MIL SUCRES, con lo que luego de dicho incremento asciende a CUARENTA MIL MILLONES DE SUCRES.- Así mismo el capital autorizado se fijó en la suma de OCHENTA MIL MILLONES DE SUCRES, y se reformaron los estatutos sociales de la Compañía. **TERCERA. RESOLUCION DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS.** Con los antecedentes expuestos y en cumplimiento de lo resuelto en la sesión de Junta General que tuvo lugar el veinte y cuatro de julio de mil novecientos noventa y ocho, el señor Ramón Carrasco en la calidad que interviene y en ejercicio de la representación legal que ostenta, por medio del presente instrumento declara que en cumplimiento de la resolución adoptada por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, reforma y codifica los estatutos de la Compañía de conformidad con las siguientes cláusulas:

00005



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

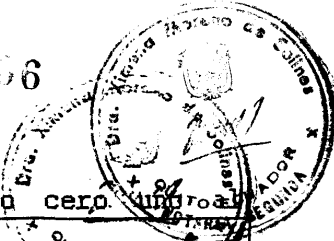


1 Declaro además que el veinticuatro del mes de julio de mil
2 novecientos noventa y ocho, fecha en la que *quinto* lugar
3 la Junta de Accionistas de DURAGAS S.A. en la que
4 resolvió esta Reforma y Codificación; el último aumento
5 de capital se encontraba en trámite de aprobación e
6 inscripción en el Registro Mercantil. CUARTA.- REFORMA Y
7 CODIFICACION DE ESTATUTOS. El compareciente, en su
8 calidad de Presidente de DURAGAS S.A., declara que en
9 cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de
10 Accionistas de la Compañía reforma íntegramente los
11 estatutos sociales, sustituyendo su texto actual por el
12 siguiente, que forma parte integrante del acta de Junta
13 de Accionistas que se acompaña a esta escritura como
14 documento habilitante. ARTICULO PRIMERO. DENOMINACION,
15 NACIONALIDAD Y DOMICILIO. La compañía se denomina
16 DURAGAS S.A., es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su
17 domicilio en la ciudad de Guayaquil, provincia del
18 Guayas, con facultad para establecer agencias o
19 sucursales en cualquiera otro lugar de la República o
20 del exterior, cuando así lo resuelva la Junta General de
21 Accionistas.- ARTICULO SEGUNDO. OBJETO. La compañía
22 tendrá como objeto principal comprar, importar,
23 ~~receptar, almacenar, distribuir y comercializar~~ gas
24 licuado de petróleo (GLP), destinado al consumo
25 doméstico, comercial e industrial dentro del País, así
26 como importar, distribuir y comercializar todos los
27 productos, mercaderías o equipos que tengan relación con
28 la utilización del gas licuado de petróleo (GLP); con el

fin de proporcionar a nivel nacional los servicios que

la demanda del producto (GLP) requiera, sujetándose en todo momento a las regulaciones que sobre el manejo del gas licuado de petróleo determinen las Leyes y Reglamentos vigentes. Para el cumplimiento de su objetivo social de la Compañía podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar toda clase de bienes inmuebles; girar, aceptar, negociar, cancelar y descontar toda clase de documentos negociables, civiles y mercantiles concurrir a la constitución de otras compañías, suscribir acciones o parte de ellas o incorporarse a ellas, siempre que tenga por objeto actividades similares o conexas a las expresadas anteriormente y que en algún modo estén relacionadas con las mismas, y, efectuar celebrar o ejecutar toda clase de actos o contratos civiles, comerciales o de cualquier naturaleza sin exclusión alguna, permitidos por las leyes y que se relacionen directamente con el objeto principal de la Compañía. **ARTICULO TERCERO. DURACION.** El plazo de duración de la Compañía, será de noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución de la Compañía en el Registro Mercantil, plazo que podrá ser ampliado o restringido si así lo resolviere la Junta General de Accionistas. **ARTICULO CUARTO. CAPITAL SOCIAL.** a. Capital autorizado: El Capital autorizado de la Compañía es de ochenta mil millones de sucres, dividido en ochenta millones de acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada

1952
99
2053



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

una numeradas consecutivamente del cero cero
ochenta millones inclusive. El capital será suscrito
pagado hasta completar el capital autorizado en las
cantidades y condiciones que decía la Junta General de
Accionistas y se cumplirá con lo prescrito en el
Artículo ciento setenta y dos de la Ley de Compañías.-
b.- El Capital social de la Compañía suscrito y pagado
asciende a cuarenta mil millones de sucres (S/.
40.000.000.000) representado por cuarenta millones de
acciones, ordinarias y nominativas de un mil sucres cada
una, numeradas del cero cero uno al cuarenta millones,
inclusive.- Si la Junta General de Accionistas
resolviere el aumento del Capital Social, los socios
tendrán derecho preferente para suscribirlo en
proporción al número de acciones que posean a la fecha
de efectuarse el aumento.- ARTICULO QUINTO.- DE LAS
ACCIONES.- Los títulos de la Compañía, estarán firmados
por el Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente General de
la Compañía, será numerados y podrán representar una o
más acciones.- Llevarán las menciones que exige la Ley y
cada una de ellas, da derecho a voto y a participación
social en el haber y en las ganancias o pérdidas en
proporción a su valor pagado.- Para el caso de pérdida o
destrucción de un título de acción se cumplirá con las
disposiciones que para el efecto señala la Ley de
Compañías.- ARTICULO SEXTO.- DEL GOBIERNO DEL
DIRECTORIO, ADMINISTRACION Y REPRESENTACION DE LA
COMPAÑIA.- La Compañía estará gobernada por la Junta

General de Accionistas y administrada por el Directorio,

el Presidente no ejecutivo, el Vicepresidente Ejecutivo

y el Gerente General.- El Vicepresidente Ejecutivo y el

Gerente General, indistintamente, tienen la

representación legal de la Compañía, judicial y

extrajudicialmente, con las limitaciones que establece

la Ley y los presentes Estatutos.- **ARTICULO SEPTIMO.- DE**

LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.- La Junta General

formada por los Accionistas legalmente convocados y

reunidos, es el órgano supremo de la Compañía, con

poderes para resolver todos los asuntos relativos a los

negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue

conveniente en defensa de los intereses sociales; sus

resoluciones obligan a todos los accionistas,

funcionarios y empleados de la misma.- **ARTICULO OCTAVO.-**

CONVOCATORIAS A JUNTA GENERAL.- Las Juntas Generales de

Accionistas son ordinarias y extraordinarias y se

reunirán en el domicilio principal de la Compañía.- Las

ordinarias se celebrarán una vez al año dentro de los

tres meses posteriores a la finalización del Ejercicio

Económico para considerar y resolver sobre los asuntos

especificados en los numerales segundo, tercero y

cuarto, del Artículo doscientos setenta y tres de la Ley

de Compañías, y cualquier otro asunto puntualizado en el

orden del Día de acuerdo a la Convocatoria.- Las Juntas

Generales Extraordinarias se reunirán cuando fueren

convocadas para tratar los asuntos puntualizados en la

respectiva convocatoria.- La Junta General, sea



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

ordinaria o extraordinaria, será convocada mediante
publicación en uno de los diarios de mayor circulación
que se editen en la ciudad de Guayaquil, con ocho días
de anticipación, por lo menos, al fijado para la
reunión.- No obstante, la Junta General se entenderá
válidamente convocada y constituida en cualquier
lugar dentro del territorio nacional si se cumple
con lo prescrito en el artículo doscientos ochenta de la
Ley de Compañías.- **ARTICULO NOVENO.- CONCURRENCIA Y
QUORUM.**- Los Accionistas tienen derecho para concurrir a
las Juntas Generales ya sea personalmente o por
medio de apoderado, debiendo conferirse el mandato por
escrito.- La Junta General se considerará
válidamente constituida en primera convocatoria; por
falta de quórum, se procederá a una segunda
convocatoria, la que no podrá demorarse más de
treinta días de la fecha fijada para la reunión,
debiendo expresarse que la Junta se reunirá con el
número de accionistas presentes.- En la segunda
convocatoria no podrá modificarse el objeto de la
primera.- Las resoluciones de la Junta General, se
tomarán por mayoría de votos del capital
pagado concurrente.- Los votos en blanco y las
abstenciones se sumarán a la mayoría.- Para resolver
sobre el aumento o disminución del capital social, la
disolución anticipada y la reforma de Estatutos se
requerirá en primera convocatoria por lo menos de las
tres cuartas partes del capital pagado y en segunda

convocatoria, por lo menos una tercera parte del capital

pagado.- Si luego de la segunda convocatoria no hubiere

el quórum requerido se procederá a efectuar una tercera

convocatoria la que no podrá demorar más de sesenta días

contados a partir de la fecha fijada para la primera

reunión ni modificar el objeto de ésta, debiendo

reunirse la Junta con el número de accionistas presentes

particular que se hará constar en la respectiva

convocatoria.- El o los accionistas que representen por

lo menos el veinte y cinco por ciento del capital pagado

tendrán derecho para solicitar la convocatoria de Junta

Extraordinaria de Accionistas.- ARTICULO DECIMO.-

FUNCIONAMIENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.-

Antes de declarar instalada la Junta General de

Accionistas, el Secretario formará una lista de los

asistentes en la forma expresada por la Ley de Compañías

y su reglamento.- Las Juntas Generales estarán

presididas por el Vicepresidente Ejecutivo y en su

falta, por el accionista o representante que designen

los concurrentes.- Actuará como Secretario el Gerente

General de la Compañía, y en su falta actuará como tal

uno de los presentes designados por los concurrentes a

la Junta, con el carácter del Ad-hoc.- ARTICULO DECIMO

PRIMERO.- ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.- La Junta

General de Accionistas tiene las atribuciones

siguientes: a) Nombrar al Presidente no ejecutivo, al

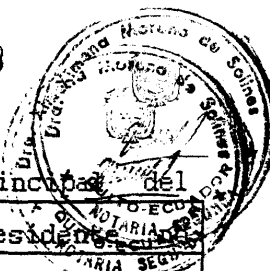
Vicepresidente Ejecutivo y al Gerente General de la

Compañía, así como a dos Directores principales y un



Dra. Ximena
Moreno de
Sollines
NOTARIA 2a.

-7-



1 director suplente para cada miembro principal del
2 Directorio, quienes reemplazarán al Presidente
3 ejecutivo y al Vicepresidente Ejecutivo únicamente en
4 sus funciones en el seno del Directorio, pero no en las
5 de Presidente no ejecutivo y Vicepresidente Ejecutivo de
6 la Compañía.- b) Nombrar anualmente un Comisario
7 Principal y un Comisario Suplente, pudiendo ser
8 reelegido; y fijarle sus retribuciones; c) Conocer
9 anualmente el Estado de Cuentas, El Balance General, los
10 Informes que presenten el Gerente General y los
11 Comisarios acerca de los negocios sociales y dictar las
12 resoluciones correspondientes; d) Resolver acerca de los
13 beneficios sociales; e) Resolver acerca de la emisión de
14 obligaciones; f) Resolver acerca de la amortización de
15 acciones; g) Reformar los presentes Estatutos; h)
16 Resolver acerca de la fusión, transformación, disolución
17 y liquidación de la compañía, nombrar liquidadores,
18 fijar el procedimiento para la liquidación y la
19 retribución de los liquidadores y considerar las cuentas
20 de liquidación.- i) Resolver sobre la formación de
21 fondos especiales de reserva; j) Autorizar la
22 Compraventa de inmuebles, así como la constitución de
23 cualquier gravamen que deba recaer sobre los bienes
24 muebles o inmuebles de propiedad de la Compañía; k)
25 Interpretar estos Estatutos; l) Facultar el otorgamiento
26 de poderes generales; m) Expedir las resoluciones que
27 estime conveniente para el mejor desenvolvimiento de
28 los negocios sociales; n) Las demás que confiere la

Ley de Compañías y los presentes Estatutos.- ARTICULO

1
2 DECIMO SEGUNDO.- DEL DIRECTORIO.- EL Directorio de la
3 Compañía estará integrado por el Presidente no
4 Ejecutivo, el Vicepresidente Ejecutivo y dos Directores
5 Principales, todos con derecho a voto.- Los directores
6 durarán un año en el ejercicio de sus cargos.- Actuará
7 como Secretario del Directorio el Gerente General de la
8 Compañía o, en su defecto, un Secretario ad-hoc
9 designado para la respectiva sesión.- Si faltare el
10 Presidente no Ejecutivo las sesiones de este organismo
11 serán presididas por el Vicepresidente Ejecutivo y, a
12 falta de éste, por uno de los directores presentes en la
13 sesión y designados por el propio organismo para tal
14 efecto.- A falta de un miembro principal del Directorio,
15 será llamado su respectivo suplente, quienes subrogarán
16 al Presidente no Ejecutivo y al Vicepresidente Ejecutivo
17 solo en sus funciones de miembros del directorio pero no
18 en otras funciones que estos Estatutos reconozcan a
19 dichos funcionarios.- El Directorio podrá sesionar con
20 un quorum no menor a tres de sus miembros y sus
21 decisiones serán adoptadas por mayoría aritmética de
22 votos de los miembros presentes, debiendo aumentarse a
23 la mayoría de votos en blanco y las abstenciones.- El
24 Directorio se reunirá ordinariamente una vez por año y
25 extraordinariamente cuando sea convocado por el
26 presidente no Ejecutivo, a pedido del Gerente General o
27 de dos directores.- El Vicepresidente Ejecutivo también
28 podrá convocar a sesiones extraordinarias del



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

Directorio, para tratar los temas señalados en la
convocatoria.- Sin necesidad de reunión, el Directorio
podrá adoptar válidamente cualquier acuerdo en asuntos
de su competencia, si la resolución correspondiente
consta de un documento escrito firmado por todos sus
miembros principales; cada uno de los miembros del
Directorio podrá firmar una copia separada del mismo
documento; copias con firmas autógrafas de estos
documentos se archivarán en los expedientes de las
sesiones del Directorio.- El Directorio tiene las
atribuciones siguientes: a) Nombrar Subgerente General,
Gerentes Regionales, Gerente Técnico, Gerente de
operación, Gerente de Mercadeo y Gerente Financiero,
asignándoles sus atribuciones; b) Determinar y orientar
el desenvolvimiento de los negocios sociales dictando
las normas más convenientes que deberán ser acatadas por
los Administradores y Empleados de la compañía; c)
Autorizar la apertura de agencias o sucursales en otros
lugares del país previa autorización de la Junta
General; d) Aprobar el Reglamento Interno de Trabajo y
otros que sean necesarios para la buena marcha de la
Compañía; e) Conocer y aprobar el presupuesto que debe
someter a su consideración el Gerente General o
cualquier Representante Legal de la Compañía para el
ejercicio económico de cada año; f) Convocar por acuerdo
suscrito por la mayoría de sus miembros a sesión de la
Junta General de Accionistas de la Compañía; g) Fijar la
cuantía de los contratos, documentos u obligaciones que

se relacionen con los negocios sociales o que

comprometan a la Compañía en los cuales intervendrá el

Vicepresidente Ejecutivo y/o el Gerente General por si

solos; así como también autorizar su intervención cuando

el acto sea una cuantía mayor a la fijada caso en el que

decidirán intervenir conjuntamente el Vicepresidente

Ejecutivo y el Gerente General; h) Cumplir y hacer

cumplir las resoluciones dictadas por la Junta General

de Accionistas; i) Autorizar se confiera poderes

especiales para los negocios de la Compañía; j) Las

demás atribuciones que señalen los Estatutos o la Ley

que le sean asignadas por la Junta General de

Accionistas.- ARTICULO DECIMO TERCERO.- DEL

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO.- El Vicepresidente Ejecutivo

durará un año en el ejercicio de su cargo.- Además de

las funciones que le señalan la Ley y los presentes

Estatutos, tiene las siguientes: a) Convocar y presidir

las sesiones de la Junta General de Accionistas y

suscribir sus actos; b) Convocar a sesiones del

Directorio y, en caso de ausencia del Presidente del

Directorio, presidirlas y firmar las actas de las

sesiones que haya presidido; c) Suscribir en unión del

Gerente General los títulos correspondientes a las

acciones de la Compañía; d) Representar legalmente a la

Compañía, Judicial y extrajudicialmente, con las

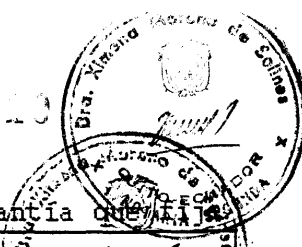
limitaciones que contemplan los presentes Estatutos; e)

Suscribir por si solo todo contrato, documento u

obligación que se relacione con los negocios sociales o



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.



que comprometan a la Compañía hasta la cuantía que el
el Directorio; f) Conferir poderes especiales para los
negocios de la Compañía, previa autorización del
Directorio; para el otorgamiento de poderes generales
requerirá autorización de la Junta General de
Accionistas; g) Someter a consideración del Directorio
el Reglamento Interno de la Compañía y los que fueren
necesarios para su mejor desenvolvimiento; h) Cumplir
con las demás funciones que le asignen la Junta General
de Accionistas o el Directorio o le estén señaladas por
estos estatutos y aquellas que por la naturaleza de su
cargo le corresponden.- **ARTICULO DECIMO CUARTO. DEL**
PRESIDENTE NO EJECUTIVO.- Conforme lo determinado en
estos Estatutos, el Presidente no ejecutivo será
designado por la Junta General de Accionistas y durará
un año en el ejercicio de su cargo.- El Presidente no
ejecutivo tendrá los siguientes deberes y atribuciones:
a) Convocar a reuniones del Directorio; b) Presidir las
reuniones del Directorio; c) Suscribir conjuntamente con
el Secretario las Actas de las sesiones de dicho
organismo, cuando haya presidido sus sesiones; d)
Responder a las consultas que sometieren a su
consideración el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente
General, prestarles su consejo y realizar gestiones para
la mejor marcha de la compañía, bien sea por pedido del
Directorio, del Vicepresidente Ejecutivo o del Gerente
General, pudiendo actuar a nombre de la compañía ante el
Gobierno y sus diversos organismos, dependencias,

1 agencias, instituciones autónomas, y entidades del
2 sector público de toda índole, exclusivamente para
3 impulsar aquellos trámites y gestiones que le hayan sido
4 encomendados por el Directorio, el Vicepresidente
5 Ejecutivo o el Gerente de la Compañía; y, d) Todas las
6 demás atribuciones que le fijen la Junta General de
7 Accionistas o el Directorio.- **ARTICULO DECIMO QUINTO.-**

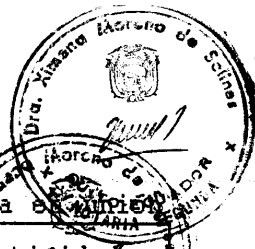
8 **DEL GERENTE GENERAL.-** El Gerente General durará un año
9 en el ejercicio de su cargo.- Además de las atribuciones
10 que le señala la Ley y los presentes Estatutos, tiene
11 las siguientes: a) Convocar a sesiones de la Junta
12 General de Accionistas y del Directorio, interviniendo
13 como secretario de dichos organismos sociales y, en tal
14 condición, firmando las actas correspondientes; b)
15 Suscribir en unión del Vicepresidente Ejecutivo los
16 títulos correspondientes a las acciones de la Compañía;
17 c) Representar legalmente a la Compañía judicial y
18 extrajudicialmente, con las limitaciones que contemplan
19 los presentes Estatutos; d) Suscribir todo contrato,
20 documento u obligaciones que se relacionen con los
21 negocios sociales o que comprometan a la Compañía y cuya
22 cuantía no sea mayor de quinientos millones de sucres.-
23 Todo acto o contrato que obligue a la Compañía y cuya
24 cuantía sea mayor de esta suma, deberá necesariamente
25 ser suscrito en forma conjunta con el Vicepresidente
26 Ejecutivo de la sociedad; e) Conferir poderes generales
27 para los negocios de la compañía, previa autorización de
28 la Junta General de Accionistas; f) Controlar el



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

-10-

10011



desenvolvimiento administrativo de la Compañía; g) Supervisar y controlar el desempeño del Vicepresidente Ejecutivo; el radio de actividad y funciones de todos los empleados de la Compañía; h) Organizar y administrar las dependencias y oficinas de la Compañía y dirigir sus actividades; h) Someter a consideración del Directorio el Reglamento Interno de la Compañía y los que fueren necesarios para su mejor desenvolvimiento; i) Someter a consideración del Directorio un Proyecto de Presupuesto para el Ejercicio Económico de cada año; j) Proporcionar a los Comisarios, Directorio y Accionistas de cuantos datos e información requieran relacionados con los negocios u operaciones sociales; k) Delegar en su ausencia las funciones administrativas de la Compañía; l) Cumplir con las demás funciones que le asigne la Junta General de Accionistas o de Directorio, o que le estén señaladas por la Ley o estos Estatutos, o aquellos que por la naturaleza de su cargo le correspondan.- **ARTICULO DECIMO SEXTO.- DE LOS COMISARIOS.-** La Junta General de Accionistas nombrarán anualmente un Comisario Principal y un Comisario Suplente, que tendrán derechos ilimitados de inspección y vigilancia sobre todas las operaciones sociales y contarán con las atribuciones y obligaciones señaladas en la Ley.- El Comisario Suplente actuará en todos los casos de falta o ausencia del Principal.- **ARTICULO SEPTIMO.- REPARTO DE UTILIDADES.-** El reparto o distribución de utilidades a los accionistas se hará en proporción al valor pagado de las acciones y en

consideración al resultante del beneficio líquido y

percibido del Balance Anual.- ARTICULO DECIMO OCTAVO.-

DE LA DISOLUCION.- La Compañía se disolverá por las
causales determinadas en la Ley de Compañías y una vez
disuelta, se procederá a su liquidación de acuerdo al
procedimiento que determine la Junta General de
Accionistas la que nombrará los liquidadores que
considere menester y fijará sus retribuciones.-

ARTICULO DECIMO NOVENO.- DECLARACION GENERAL.- En todo

lo que no estuviere determinado en los presentes

Estatutos se aplicarán las disposiciones de la Ley de

Compañías y Reglamentos expedidos por la

Superintendencia de Compañías.- Usted, señor Notario se

servirá agregar las demás cláusulas de rigor para la

plena validez de este instrumento.- (firmado) doctor

Mario Alejandro Flor, con matrícula profesional cuatro

mil trescientos quince, del Colegio de Abogados de

Quito.- HASTA AQUI LA MINUTA, que queda elevada a

escritura pública con todo su valor legal, leída que le

fue al compareciente por mí, la Notaria se afirma y se

ratifica en todo su contenido y para constancia de ello

firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

(firmado) señor Ramón Carrasco, portador de la cédula de

identidad ciento setenta y uno quinientos veinte y cinco

seiscientos veinte y seis quión siete.- (firmado) doctora

Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del cantón Quito

A CONTINUACION SE AGREGAN LOS DOCUMENTOS HABILITANTES .

& & & & & & &

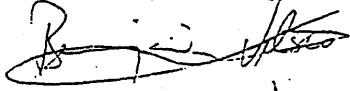
11
5
Quito, 24 de Julio de 1998.

Señor
Ramón Carrasco
Ciudad.-

De mi consideración:

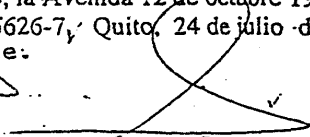
Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **DURAGAS S.A.**, en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acuerdo de elegir a Usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, funciones que las desempeñará por el período de dos años, desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil; Usted reemplaza a la Señora Jauchit Thenen Mejía, cuyo nombramiento se encuentra inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con fecha 20 de abril de 1998, folio 29396, N° 7614 del Registro, Repertorio N° 11.638.

29.396
11/98
Las funciones y deberes inherentes a su cargo se encuentran detallados en, Estatutos Sociales de la Compañía, constantes de la Escritura Pública, otorgada ante la Notaria Doctora Norma Plaza de García, en fecha 3 de noviembre de 1977, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de enero de 1978; de la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos extendida en esta ciudad ante el Notario Doctor Gustavo Falconí Ledesma, en fecha 31 de marzo de 1980, inscrita el 22 de mayo de 1980; de la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos extendida en esta ciudad ante el Notario Doctor Thelmo Torres Crespo, en fecha 11 de mayo de 1988; Reforma Parcial de Estatutos de la Compañía, extendida en esta ciudad ante el Notario Décimo del Cantón, Doctor Ovidio Correa Bustamante, el 24 de noviembre de 1989, inscrita en el Registro Mercantil de este mismo Cantón el 30 de abril de 1990; de la Escritura de Aumento de Capital y Reforma Integral de los Estatutos de la Compañía, otorgada en esta ciudad ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Abogado Marcos N. Díaz Casquete, el 15 de octubre de 1992 e inscrita el 3 de Diciembre de 1992; de la Escritura de Reforma de Estatuto y Aumento de Capital, otorgada en esta ciudad ante el Notario Quinto del Cantón Abogado Cesario L. Condo Chiriboga, el 30 de octubre de 1993 e inscrita el 17 de marzo de 1994; y de la Escritura de Aumento de Capital otorgada en esta ciudad ante el Notario Quinto del Cantón Abogado Cesario L. Condo Chiriboga, el 1ro. de julio de 1995 e inscrita el 20 de septiembre de 1995; entre las obligaciones inherentes a su cargo, de conformidad con los Estatutos Sociales, le corresponde la representación legal. Le auguro éxito en sus funciones.

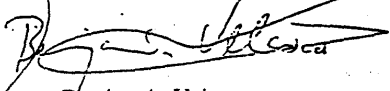

Benjamín Velasco
Secretario Ad-Hoc

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede y declaro que soy español, residente en el Ecuador, con domicilio en Quito, la Avenida 12 de octubre 1942, piso 9, en portador de la cédula de identidad ecuatoriana N° 171525626-7, Quito, 24 de julio de 1998, Enmendado N° 7614. Vale.

Ramón Carrasco


Ramón Carrasco

Certifico que la firma precedente es la que usa el Sr. Ramón Carrasco en todos sus actos y contratos.


Benjamín Velasco



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 58-8891 Registro Mercantil No.

15.1841 Repertorio No. 23.199.

En la fecha de 21 de Julio de 1998 se otorgó el presente documento en la ciudad de Guayaquil.

Impuestos respectivos. 21 de Julio de 1998 registro de escrituras públicas de la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos.

En esta fecha Ab. Héctor Miguel Alcívar Andrade Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil.

Presidente de la Compañía S.A. a favor del

Ramón Carrasco, sus asociados. - Guayaquil, a los 21 días del mes de Julio de 1998.

Mil novecientos noventa y ocho.

Se tomó nota de este Nombramiento a foja 29396 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, 21 de Julio de 1998

NOTARIO Héctor M. Alcívar Andrade DEL CANTÓN GUAYQUIL

Ab. Héctor M. Alcívar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

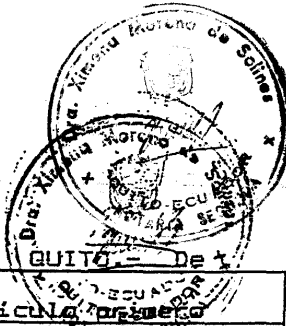
REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYQUIL

Valor 450.000 por este trabajo





NOTARIA 17
Dr. Remigio Poveda
Vargas



1 ZON.- NOTARIA DECIMO SEPTIMA DEL CANTON QUITO.- De
2 acuerdo con la facultad consignada en el Artículo primero
3 del Decreto Supremo Número 2.386 publicado en el Registro
4 Oficial Número 564 del 12 de abril de 1.978, que amplió
5 el Artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la presente
6 de UNA (01) foja que antecede, es igual al original que
7 fue presentado ante el suscrito y que contiene el
8 NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE de la Compañía DURAGAS S.A., a
9 favor de RAMON CARRASCO.- Quito a, treinta y uno de julio
10 de mil novecientos noventa ocho.- Firmado) DR. REMIGIO
11 POVEDA V.- EL NOTARIO.- HAY UN SELLO.- RAZON DE
12 PROTOCOLIZACION.- A petición del Estudio Jurídico
13 Bustamante y Bustamante, protocolizo en el Registro de
14 Escrituras Públicas del año en curso, de la Notaría
15 Décimo Séptima del cantón, actualmente a mi cargo, EL
16 NOMBRAMIENTO que antecede en UNA (01) foja útil.- Quito
17 a, treinta y uno de julio de agosto de mil novecientos
18 noventa ocho.- Firmado) DR. REMIGIO POVEDA V.- EL
19 NOTARIO.- HAY UN SELLO.-
20 Se protocolizó en el Registro de Escrituras públicas
21 a mi cargo, y en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA
22 CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en los mismos
23 lugar y fecha de su protocolización.-
24
25
26
27
28

DR. REMIGIO POVEDA VARGAS

NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO

NOTARIA DECIMO SEPTIMA

8 de Diciembre 159
Dr. Remigio Poveda V

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA DURAGAS S.A. REUNIDA EL 24 DE
JULIO DE 1998.**

En la ciudad de Quito, a los 24 días del mes de julio de 1998, a las 9h00, en las oficinas de REPSOL ECUADOR S.A., ubicadas en el Edificio WORLD TRADE CENTER, piso nueve, situado en Av. 12 de Octubre de esta ciudad, se reúnen los siguientes accionistas de la Compañía DURAGAS S.A.:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
REPSOL S.A., debidamente	9.687.031.000
representado por el señor Angel Ramírez Doña	
Nino Tomasso Salvatore	3.235.677.000
TOTAL	12.902.708.000 sucres

Se elige para que presida la reunión al señor Angel Ramírez Doña. El señor Benjamín Velasco, quien también se encuentra presente actúa como **SÉCRETARIO AD-HOC**.

Por encontrarse presente la totalidad del capital suscrito y pagado de la Compañía, los accionistas resuelven constituirse en Junta General de Accionistas, con carácter de universal, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto por el art. 280 de la Ley de Compañías vigente, para tratar el siguiente asunto:

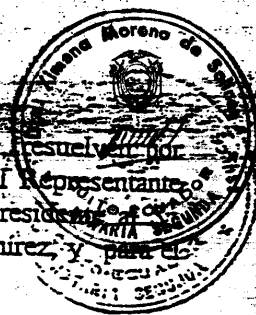
- 1.- Nombramiento de Gerente General, Presidente, Vice Presidente y miembros del Directorio de la Compañía, así como comisarios de la misma.
- 2.- Reforma Integral y Codificación de Estatutos de DURAGAS S.A.
3. - Otorgamiento de poder general a favor del señor Angel Ramírez Doña.

La Presidencia, luego de ratificar la concurrencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas, en sesión universal, al amparo de lo dispuesto en el Art. 280 de la Ley de Compañías vigente, y, dispone que se proceda a conocer los puntos del orden del día acordado.

- 1.- Nombramiento de Gerente General, Presidente, Vice Presidente y miembros del Directorio de la Compañía, así como comisarios de la misma.

El señor Angel Ramírez toma la palabra y expone a los accionistas la obligación de la Junta de Accionistas de proceder con el nombramiento de Gerente General, Presidente, Vice Presidente, y miembros del Directorio de la Compañía y comisarios, en reemplazo de los anteriores funcionarios que han cesado en sus funciones por resolución de la Junta de Accionistas celebrada el día anterior.

Los Accionistas de la Compañía, luego de una breve deliberación, resuelven por unanimidad designar para el cargo de Gerente General y como tal Representante Legal de la Compañía al Sr. Oscar Gutiérrez para el cargo de Presidente al Sr. Ramón Carrasco, para el cargo de Vice Presidente al Sr. Angel Ramírez, y para el cargo de Vocales Principales del Directorio a las siguientes personas:
Gustavo Endara,
Agustín Huerta Martínez
y Benjamín Velasco García.



Como comisario principal de la Compañía se elige al Sr. Milton Vásquez y como comisario suplente se elige al Sr. Roberto Molina.

Las mencionadas personas ejercerán sus cargos por los periodos correspondientes, previstos en los estatutos actuales de la Compañía.

De conformidad con las resoluciones adoptadas, la Junta de Accionistas autoriza al Sr. Benjamín Velasco para que emita los nombramientos correspondientes e inscriba a aquellos funcionarios que van a ejercer la representación legal de la Compañía en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

2. - Reforma Integral y Codificación de los Estatutos de la Compañía: Toma la palabra el presidente de la Junta de Accionistas y manifiesta a los presentes la conveniencia de reformar de manera integral los Estatutos de Duragas S.A. Como consecuencia de esta reforma, además, se realizará una codificación de dichos Estatutos.

Para tal efecto, el Presidente de la Junta pone en consideración de los asistentes, un proyecto de reforma y codificación de estatutos y que en caso de aprobarse formará parte integrante de esta acta y será suscrita por todos los accionistas.

Luego de una breve deliberación, la Junta de Accionistas, por unanimidad, resuelve aprobar el proyecto presentado, incorporar el proyecto a esta acta como parte integrante de la misma, y ordenar al actual representante legal de la Compañía DURAGAS S.A. para que eleve a escritura pública el contenido de esta resolución y proceda a solicitar la aprobación de los nuevos estatutos por parte de la Superintendencia de Compañías y finalmente obtener la inscripción de los mismos en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

3.- Otorgamiento de Poder General a favor del señor Angel Ramírez Doña.

La Junta de Accionistas luego de una breve deliberación resuelve autorizar al Gerente General de la Compañía para que otorgue un poder general, amplio y suficiente, por un plazo de validez indefinido, a favor del señor Angel Ramírez Doña, a fin de que dicha persona en ejercicio de su poder pueda ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía DURAGAS S.A.

Por no haber otro punto a ser tratado en el orden del día, la presidencia concede un receso de treinta minutos para la redacción del acta, la misma que luego de ser elaborada y leída por Secretaría, es aprobada y suscrita por todos los presentes.

A las 10:10 se levanta la sesión.

REPSOL S.A.

Nino Tommaso Salvatore

Benjamin Velasco
Secretario AD-HOC

Angel Ramirez
Presidente AD-HOC

Quito, Julio 24 de 1998

En mi calidad de Secretario de la Junta de Accionista de la Compañía,

certifico que la copia que antecede es igual al original que reposa en el

Libro de Actas de la Compañía.

Atentamente,

Benjamin Velasco Garcia
Secretario AD-HOC

Es fiel compulsa de los documentos que anteceden, los mismos que en original se encuentran agregados a una escritura de fecha treinta y uno de Julio de mil novecientos noventa y ocho, y en fe de ello confiero esta COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito,

a veintiocho de Septiembre de mil novecientos noventa y ocho.
firmado) Dra. Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del
cantón Quito.-

ESTATUTOS DE DURAGAS S.A.**ARTICULO PRIMERO: DENOMINACION, NACIONALIDAD Y DOMICILIO.**

La compañía se denomina DURAGAS S.A., es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, con facultad para establecer agencias o sucursales en cualquiera otro lugar de la República o del exterior, cuando así lo resuelva la Junta General de Accionistas.

ARTICULO SEGUNDO: OBJETO

La Compañía tendrá como objeto principal comprar, importar, receptar, almacenar, distribuir y comercializar gas licuado de petróleo (GLP), destinado al consumo doméstico, comercial e industrial dentro del País, así como importar, distribuir y comercializar todos los productos, mercaderías o equipos que tengan relación con la utilización del gas licuado de petróleo (GLP), con el fin de proporcionar a nivel nacional los servicios que la demanda del producto (GLP) requiera, sujetándose en todo momento a las regulaciones que sobre el manejo del gas licuado de petróleo determinen las Leyes y Reglamentos vigentes. Para el cumplimiento de su objetivo social de la Compañía podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar toda clase de bienes inmuebles; girar, aceptar, negociar, cancelar y descontar toda clase de documentos negociables, civiles y mercantiles, concurrir a la constitución de otras compañías suscribir acciones o parte de ellas o incorporarse a ellas, siempre que tenga por objeto actividades similares o conexas a las expresadas anteriormente y que en algún modo estén relacionadas con las mismas; y, efectuar, celebrar o ejecutar toda clase de actos o contratos civiles, comerciales o de cualquier naturaleza sin exclusión alguna, permitidos por las leyes y que se relacionen directamente con el objeto principal de la Compañía.

ARTICULO TERCERO: DURACION:

El plazo de duración de la Compañía, será de noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución de la Compañía en el Registro Mercantil, plazo que podrá ser ampliado o restringido si así lo resolviere la Junta General de Accionistas.

ARTICULO CUARTO: CAPITAL SOCIAL:

a) Capital autorizado: el capital autorizado de la Compañía es de ochenta mil millones de sucres (S/80.000.000.000), dividido en ochenta millones de acciones ordinarias y nominativas de Un Mil Sucres (S/1.000,00) cada una, numeradas consecutivamente del 001 al 80.000.000 inclusive. El capital será suscrito y pagado hasta completar el capital autorizado en las cantidades y condiciones que decida la Junta General de Accionistas y se cumplirá con lo prescrito en el artículo 172 de la Ley de Compañías.

b) El Capital Social de la Compañía suscrito y pagado asciende cuarenta mil millones de sucres (S/ 40.000'000.000) representado por cuarenta millones de acciones, ordinarias y nominativas de Un Mil Sucres (S/ 1.000,00) cada una, numeradas del 001 al 40'000000, inclusive. Si la Junta General de Accionistas resolviere el aumento del Capital Social, los socios tendrán derecho preferente para suscribirlo en proporción al número de acciones que posean a la fecha de efectuarse el aumento.

ARTICULO QUINTO: DE LAS ACCIONES:

Los títulos de la Compañía, estarán firmados por el Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente General de la Compañía, serán numerados y podrán representar una o más acciones. Llevarán las menciones que exige la Ley y cada una de ellas, da derechos a voto y a participación social en el haber y en las ganancias o pérdidas en proporción a su valor pagado. Para el caso de pérdida o destrucción de un título de acción se cumplirá con las disposiciones que para el efecto señala la Ley de Compañías.

ARTICULO SEXTO: DEL GOBIERNO DEL DIRECTORIO, ADMINISTRACION Y REPRESENTACION DE LA COMPAÑIA:

La Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, el Presidente no ejecutivo, el Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente General. El Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente General, indistintamente, tienen la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente, con las limitaciones que establece la Ley y los presentes Estatutos.

ARTICULO SEPTIMO: DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:

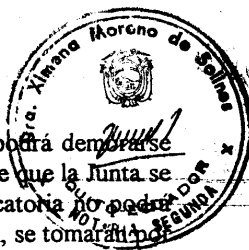
La Junta General formada por los Accionistas legalmente convocados y reunidos, es el órgano supremo de la Compañía, con poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue conveniente en defensa de los intereses sociales; sus resoluciones obligan a todos los accionistas, funcionarios y empleados de la misma.

ARTICULO OCTAVO: CONVOCATORIAS A JUNTA GENERAL:

Las Juntas generales de Accionistas son ordinarias y extraordinarias y se reunirán en el domicilio principal de la Compañía. La ordinarias se celebrarán una vez al año dentro de los tres meses posteriores a la finalización del Ejercicio Económico para considerar y resolver sobre los asuntos especificados en los numerales segundo, tercero y cuarto, del Artículo doscientos setenta y tres de la Ley de Compañías y cualquier otro asunto puntualizado en el orden del Día de acuerdo a la Convocatoria. Las Juntas Generales Extraordinarias se reunirán cuando fueren convocadas para tratar los asuntos puntualizados en la respectiva convocatoria. La Junta General, sea ordinaria o extraordinaria, será convocada mediante publicación en uno de los diarios de mayor circulación que se editen en esta ciudad de Guayaquil, con ocho días de anticipación, por lo menos, al fijado para la reunión. No obstante, la Junta General se entenderá válidamente convocada y constituida en cualquier lugar del territorio nacional si se cumple con lo prescrito en el Artículo doscientos ochenta de la Ley de Compañías.

ARTICULO NOVENO: CONCURRENCIA Y QUORUM:

Los Accionistas tienen derecho para concurrir a las Juntas Generales ya sea personalmente o por medio de apoderado, debiendo conferirse el mandato por escrito. La Junta General se considerará válidamente constituida en primera convocatoria por



falta de quórum, se procederá a una segunda convocatoria, la que no podrá demorarse más de treinta días de la fecha fijada para la reunión, debiendo expresarse que la Junta se reunirá con el número de accionistas presentes. En la segunda convocatoria no podrá modificarse el objeto de la primera. Las resoluciones de la Junta General, se tomarán por mayoría de votos del capital pagado concurrente. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría. Para resolver sobre el aumento o disminución del capital social, la disolución anticipada y la reforma de Estatutos se requerirá en primera convocatoria por lo menos de las tres cuartas partes del capital pagado y en segunda convocatoria, por lo menos una tercera parte del capital pagado. Si luego de la segunda convocatoria no hubiere el quórum requerido, se procederá a efectuar una tercera convocatoria la que no podrá demorar más de sesenta días contados a partir de la fecha fijada para la primera reunión ni modificar el objeto de ésta, debiendo reunirse la Junta con el número de accionistas presentes particular que se hará constar en la respectiva convocatoria. El o los accionistas que representen por lo menos el veinte y cinco por ciento del capital pagado tendrán derecho para solicitar la convocatoria de Junta Extraordinaria de Accionistas.

ARTÍCULO DÉCIMO: FUNCIONAMIENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.-

Antes de declarar instalada la Junta General de Accionistas, el Secretario formará la lista de asistentes en la forma expresada por la Ley de Compañías y su Reglamento. Las Juntas Generales estarán presididas por el Vicepresidente Ejecutivo y en su falta por el accionista o representante que designen los concurrentes. Actuará como Secretario el Gerente General de la Compañía y, en su falta, actuará como tal uno de los presentes designados por los concurrentes a la Junta, con el carácter de ad-hoc.

ARTICULO DECIMO PRIMERO: ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL:

La Junta General de Accionistas tiene las atribuciones siguientes:

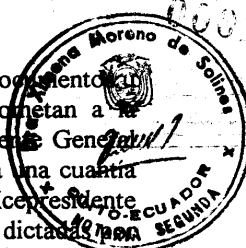
- a) Nombrar al Presidente no ejecutivo, al Vicepresidente Ejecutivo y al Gerente General de la Compañía, así como a dos Directores principales y un director suplente para cada miembro principal del Directorio, quienes reemplazarán al Presidente no ejecutivo y al Vicepresidente Ejecutivo únicamente en sus funciones en el seno del Directorio, pero no en las de Presidente no ejecutivo y Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía.
- b) Nombrar anualmente un Comisario Principal y un Comisario Suplente, pudiendo ser reelegido, y fijarle sus retribuciones;
- c) Conocer anualmente el Estado de Cuentas, el Balance General, los Informes que presenten el Gerente General y lo Comisarios acerca de los negocios sociales y dictar las resoluciones correspondientes;
- d) Resolver acerca de los beneficios sociales;
- e) Resolver acerca de la emisión de obligaciones;
- f) Resolver acerca de la amortización de acciones;
- g) Reformar los presentes Estatutos;

- h) Resolver acerca de la fusión, transformación, disolución y liquidación de la compañía; nombrar liquidadores, fijar el procedimiento para la liquidación y la retribución de los liquidadores y considerar las cuentas de liquidación;
- i) Resolver sobre la formación de fondos especiales de reserva;
- j) Autorizar la Compraventa de inmuebles, así como la constitución de cualquier gravamen que deba recaer sobre los bienes muebles o inmuebles de propiedad de la Compañía;
- k) Interpretar estos Estatutos;
- l) Facultar el otorgamiento de poderes generales;
- m) Expedir las resoluciones que estime conveniente para el mejor desenvolvimiento de los negocios sociales; y,
- n) Las demás que confiere la ley de Compañía y los presentes Estatutos.

ARTÍCULO DÉCIMO SEGUNDO: DEL DIRECTORIO.-

El Directorio de la Compañía estará integrado por el Presidente no ejecutivo, el Vicepresidente Ejecutivo y dos Directores Principales, todos con derecho a voto. Los directores durarán un año en el ejercicio de sus cargos. Actuará como Secretario del Directorio el Gerente General de la Compañía o, en su defecto, un Secretario ad-hoc designado para la respectiva sesión. Si faltare el Presidente no ejecutivo, las sesiones de este organismo serán presididas por el Vicepresidente Ejecutivo y, a falta de éste, por uno de los directores presentes en la sesión y designados por el propio organismo para tal efecto. A falta de un miembro principal del Directorio, será llamado su respectivo suplente, quienes subrogarán al Presidente no ejecutivo y al Vicepresidente Ejecutivo sólo en sus funciones de miembros del directorio pero no en otras funciones que estos Estatutos reconozcan a dichos funcionarios. El Directorio podrá sesionar con un quorum no menor a tres de sus miembros y sus decisiones serán adoptadas por mayoría aritmética de votos de los miembros presentes, debiendo aumentarse a la mayoría los votos en blanco y las abstenciones. El Directorio se reunirá ordinariamente una vez por año y extraordinariamente cuando sea convocado por el Presidente no ejecutivo, a pedido del Gerente General o de dos directores. El Vicepresidente Ejecutivo también podrá convocar a sesiones extraordinarias del Directorio, para tratar los temas señalados en la convocatoria. Sin necesidad de reunión, el Directorio podrá adoptar válidamente cualquier acuerdo en asuntos de su competencia, si la resolución correspondiente consta de un documento escrito firmado por todos sus miembros principales; cada uno de los miembros del Directorio podrá firmar una copia separada del mismo documento; copias con firmas autógrafas de estos documentos se archivarán en los expedientes de las sesiones del Directorio. El Directorio tiene las atribuciones siguientes: a) Nombrar Subgerente General, Gerentes Regionales, Gerente Técnico, Gerente de operación, Gerente de Mercadeo y Gerente Financiero, asignándoles sus atribuciones; b) Determinar y orientar el desenvolvimiento de los negocios sociales dictando las normas más convenientes que deberán ser acatadas por los Administradores y Empleados de la compañía; c) Autorizar la apertura de agencias o sucursales en otros lugares del país previa autorización de la Junta General; d) Aprobar el Reglamento Interno de Trabajo y otros que sean necesarios para la buena marcha de la compañía; e) Conocer y aprobar el presupuesto que debe someter a su consideración el Gerente General o cualquier Representante Legal de la Compañía para el ejercicio económico de cada año; f) Convocar por acuerdo suscrito por la mayoría de sus miembros a sesión de la Junta

General de Accionista de la Compañía; g) Fijar la cuantía de los contratos, documentos u obligaciones que se relacionen con los negocios sociales o que comprometan a la Compañía en los cuales intervendrá el Vicepresidente Ejecutivo y/o el Gerente General por sí solos, así como también autorizar su intervención cuando el acto sea una cuantía mayor a la fijada caso en el que decidirán intervenir conjuntamente el Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente General; h) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones dictadas por la Junta General de Accionistas; i) Autorizar se confiera poderes especiales para los negocios de la Compañía; j) Las demás atribuciones que señalen los Estatutos o la ley que le sean asignadas por la Junta General de Accionistas.



ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO: DEL VICEPRESIDENTE EJECUTIVO.-

El Vicepresidente Ejecutivo durará un año en el ejercicio de su cargo. Además de las funciones que le señalan la Ley y los presentes Estatutos, tiene las siguientes: a) Convocar y presidir las sesiones de la Junta General de Accionistas y suscribir sus actas; b) Convocar a sesiones del Directorio y, en caso de ausencia del Presidente del Directorio, presidirlas y firmar las actas de las sesiones que haya presidido; c) Suscribir en unión del Gerente General los títulos correspondientes a las acciones de la Compañía; d) Representar legalmente a la Compañía, judicial y extrajudicialmente, con las limitaciones que contemplan los presentes Estatutos; e) Suscribir por sí solo todo contrato, documento u obligación que se relacionen con los negocios sociales o que comprometan a la Compañía hasta la cuantía que fije el Directorio; f) Conferir poderes especiales para los negocios de la Compañía, previa autorización del Directorio; para el otorgamiento de poderes generales requerirá autorización de la Junta General de Accionistas; g) Someter a consideración del Directorio el Reglamento Interno de la Compañía y los que fueren necesarios para su mejor desenvolvimiento; h) Cumplir con las demás funciones que le asignen la Junta General de Accionistas o el Directorio o le estén señaladas por estos Estatutos y aquellas que por la naturaleza de su cargo le corresponden.

ARTÍCULO DÉCIMO CUARTO: DEL PRESIDENTE NO EJECUTIVO.-

Conforme lo determinado en estos Estatutos, el Presidente será designado por la Junta General de Accionistas y durará un año en el ejercicio de su cargo. El Presidente no ejecutivo tendrá los siguientes deberes y atribuciones: a) Convocar a reuniones del Directorio; b) Presidir las reuniones del Directorio; c) Suscribir conjuntamente con el Secretario las Actas de las sesiones de dicho organismo, cuando haya presidido sus sesiones d) Responder a las consultas que sometieren a su consideración el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General, prestarles su consejo y realizar gestiones para la mejor marcha de la compañía, bien sea por pedido del Directorio, del Vicepresidente Ejecutivo o del Gerente General, pudiendo actuar a nombre de la compañía ante el Gobierno y sus diversos organismos, dependencias, agencias, instituciones autónomas, y entidades del sector público de toda índole, exclusivamente para impulsar aquellos trámites y gestiones que le hayan sido encomendados por el Directorio, el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente de la Compañía; y, d) Todas las demás atribuciones que le fijen la Junta General de Accionistas o el Directorio.

ARTÍCULO DECIMO QUINTO: DEL GERENTE GENERAL.-

El Gerente General durará un año en el ejercicio de su cargo. Además de las atribuciones que le señala la Ley y los presentes Estatutos, tiene las siguientes: a) Convocar a sesiones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, interviniendo como secretario de dichos organismos sociales y, en tal condición, firmando las actas correspondientes"; b) Suscribir en unión del Vicepresidente Ejecutivo los títulos correspondientes a las acciones de la Compañía; c) Representar legalmente a la Compañía judicial y extrajudicialmente, con las limitaciones que contemplan los presentes Estatutos; d) Suscribir todo contrato, documento u obligaciones que se relacionen con los negocios sociales o que comprometan a la Compañía y cuya cuantía no sea mayor de quinientos millones de sucres. Todo acto o contrato que obligue a la compañía y cuya cuantía sea mayor de esta suma, deberá necesariamente ser suscrito en forma conjunta con el Vicepresidente Ejecutivo de la sociedad; e) Conferir poderes generales para los negocios de la compañía, previa autorización de la Junta General de Accionistas; f) Controlar el desenvolvimiento administrativo de la Compañía en unión del Vicepresidente Ejecutivo, el radio de actividad y funciones de todos los empleados de la Compañía; g) Organizar y administrar las dependencias y oficinas de la Compañía y dirigir sus actividades; h) Someter a consideración del Directorio el Reglamento Interno de la Compañía y los que fueren necesarios para su mejor desenvolvimiento; i) Someter a consideración del Directorio un Proyecto de Presupuesto para el Ejercicio Económico de cada año; j) Proporcionar a los Comisarios, Directorio y Accionistas de cuantos datos e información requieran relacionados con los negocios u operaciones sociales; k) Delegar en su ausencia las funciones administrativas de la Compañía; l) Cumplir con las demás funciones que le asigne la Junta General de Accionistas o de Directorio, o que le estén señaladas por la Ley o estos Estatutos, o aquellos que por la naturaleza de su cargo le correspondan.

ARTICULO DECIMO SEXTO: DE LOS COMISARIOS

La Junta General de Accionistas nombrará anualmente un Comisario Principal y un Comisario Suplente, que tendrán derechos ilimitados de inspección y vigilancia sobre todas las operaciones sociales y contarán con las atribuciones y obligaciones señaladas en la Ley. El Comisario Suplente actuará en todos los casos de falta o ausencia del Principal.

ARTICULO SEPTIMO: REPARTO DE UTILIDADES.-

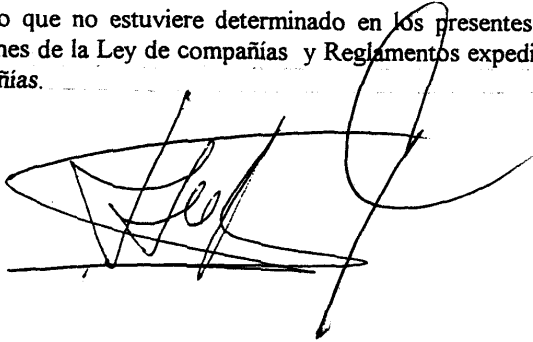
El reparto o distribución de utilidades a los accionistas se hará en proporción al valor pagado de las acciones y en consideración al resultante del beneficio líquido y percibido del Balance Anual.

ARTICULO DECIMO OCTAVO: DE LA DISOLUCION.-

La Compañía se disolverá por las causales determinadas en la Ley de Compañías y una vez disuelta, se procederá a su liquidación de acuerdo al procedimiento que determine la Junta General de Accionistas la que nombrará los liquidadores que considere menester y fijará sus retribuciones.

ARTICULO DECIMO NOVENO: DECLARACION GENERAL.-

En todo lo que no estuviere determinado en los presentes Estatutos, se aplican las disposiciones de la Ley de compañías y Reglamentos expedidos por la Superintendencia de Compañías.



CERTIFICO que el documento que adjunto es fiel copia del original que reposa en los archivos de la compañía.

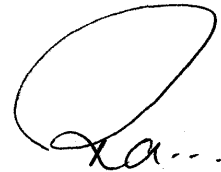
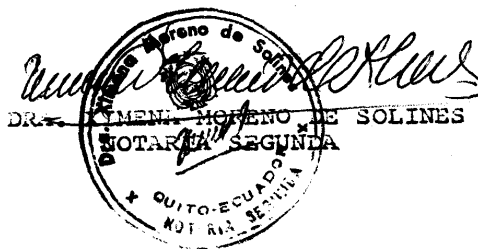
Atentamente,



Benjamín Velasco García
SECRETARIO AD-HOC

Se otorgó ante

mí y en fe de ello confiero esta QUINTA COPIA, firmada y sellada en Quito, a los veintiocho días del mes de Septiembre de mil novecientos noventa y ocho.-





Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

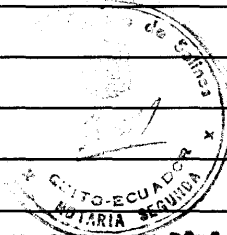
ZON: Cumpliendo lo ordenado por el señor Intendente de
Compañías de Guayaquil, en su Resolución Nº 98-2-1-1-
0005129 de fecha 4 de Noviembre de 1998; Tomé nota de
la Aprobación constante en dicha Resolución, al margen
de la matriz de la Escritura de Reforma y Codificación
de Estatutos de la Compañía DURAGAS S.A. otorgada ante
mí, el 28 de Septiembre de 1998.--

QUITO, A 5 DE NOVIEMBRE DE 1998.--

Ximena Moreno de Solines

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



CONFECCIÓN: Que con fecha de hoy, y en cumplimiento de lo ordenado -
en la Resolución Nº 98-2-1-1-0005129, dictada el 4 de Noviembre de
1.998, por el Intendente de Compañías de Guayaquil, queda inscrita
esta escritura pública, la misma que contiene LA REFORMA SUPLENTE -
DE ESTATUTOS de "DURAGAS S.A.", de folios 22.324 a 22.327, número -
22.328 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 22.328 del -
Reportario.- Guayaquil, día de Noviembre de mil novecientos noventa
y ocho.- El Registrador Mercantil.-

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CONF.

CO: Que con fecha de hoy, he archivado el certificado de Autoriza-
ción a la Cámara de Comercio de Guayaquil de "MIRAGAS S.A."- Gua-
yaquil, día de Noviembre de mil novecientos noventa y ocho.- El Re-
gistrador Mercantil.-

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica
de la escritura pública, en cumplimiento de lo dispuesto en el De-
creto 731, dictado el 22 de Agosto de 1.976, por el señor Presiden-
te de la República, publicado en el Registro Oficial número 578 del
29 de Agosto de 1.976.- Guayaquil, día de Noviembre de mil novecien-
tos noventa y ocho.- El Registrador Mercantil.-

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota de la escritura públi-
ca, a fojas 911 del Registro Industrial de 1.978; 5.825 del mismo -
Registro de 1.980; 26.828 del Registro Mercantil de 1.988; 14.776,-
14.780, 14.808 del propio Registro de 1.990; 34.771 de igual Regis-
tro de 1.992; 9.825 del propio Registro de 1.994; 51.853 del mismo
Registro de 1.996; 31.349 de igual Registro de 1.997; y, 71.942 del
propio Registro de 1.998, al margen de las inscripciones respectivas-
Guayaquil, día de Noviembre de mil novecientos noventa y ocho.- El
Registrador Mercantil.-

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

