



1 CAMBIO DE DENOMINACION SOCIAL
 2 DE LA COMPAÑÍA CALIFICADORA DE
 3 RIESGO HUMPHREYS -CALFIVAR S.A.
 4 A LA DE CALIFICADORA DE RIESGO
 5 HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA
 6 Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.

7 En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas,
 8 República del Ecuador, a los Veintidós días del mes de Junio de mil
 9 novecientos noventa y nueve, ante mi, Doctor Alberto Bobadilla
 10 Bodero, Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, comparece la señora
 11 PILAR PANCHANA CHALEN, de estado civil soltera, de profesión
 12 Ingeniera en Computación, de nacionalidad Ecuatoriana, a nombre y
 13 en representación de la compañía CALIFICADORA DE RIESGO
 14 HUMPHREYS-CALFIVAR S.A. , en su calidad de Gerente General y
 15 representante legal, cuya intervención y personería se legitima con la
 16 nota de su nombramiento debidamente inscrito en el Registro
 17 Mercantil. - La compareciente es mayor de edad, domiciliada en esta
 18 ciudad, capaz para obligarse y contratar, a quien doy fe de conocer,
 19 bien instruida en el objeto y resultado de esta Escritura Pública a la
 20 que procede con amplia y entera libertad, para su otorgamiento me
 21 presenta la minuta en tenor siguiente: SEÑOR NOTARIO.- En el

Dr. Alberto Bobadilla Bodero
 Notario Cuarto del Cantón Guayaquil

1 registro de Escrituras Públicas a su cargo, sírvase incorporar una por
2 la cual conste el Cambio de Denominación Social y Reforma del
3 Estatuto Social que se otorga al tenor de las siguientes cláusulas:

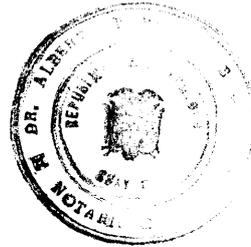
4 **PRIMERA.-** Concorre a la celebración de la presente Escritura
5 Pública, la Ingeniera PILAR PANCHANA CHALEN , en calidad de
6 Gerente General y Representante Legal de la compañía
7 CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A.,
8 debidamente autorizada por la Junta Extraordinaria de Accionistas ,
9 celebrada el Treinta de Abril de mil novecientos noventa y nueve. -

10 **SEGUNDA: ANTECEDENTES :** Mediante Escritura Pública
11 autorizada por el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Abogado
12 Piero Aycart Vicenzini ,el Veintiuno de Octubre de mil novecientos
13 noventa y tres e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el
14 treinta de Diciembre de mil novecientos noventa y tres, se constituyó
15 la compañía CALIFICADORA DE RIESGO CALFIVAR S.A., con un
16 capital social de Cinco Millones de Suces y un plazo de Cincuenta
17 Años. B) Posteriormente mediante Escritura Pública celebrada el
18 cuatro de Mayo mil novecientos noventa y cuatro ante el Notario
19 Décimo Quinto del cantón Guayaquil, Doctor Miguel Vernaza
20 Requena, inscrita en el Registro Mercantil el doce de Agosto de mil
21 novecientos noventa y cuatro, la compañía CALIFICADORA DE

0000003

Guayaquil, 22 de Febrero de 1.999

Señora Ing:
PILAR PANCHANA CHALEN
Ciudad.-



De mis consideraciones:

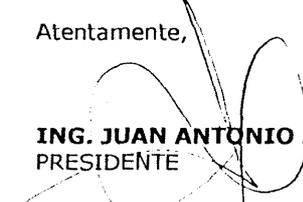
Con fecha 23 de Noviembre de 1.998 se reunió la Junta General de Accionistas de la Compañía **CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A** para elegirla a Usted Gerente General de la Compañía por el período de CINCO AÑOS con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la compañía. En reemplazo del señor Doctor Moisés Tacle Galárraga, quien tenía nombramiento inscrito con fecha 27 de Septiembre de 1.994.

Con fecha 22 de Febrero de 1.999 se inscribió el nombramiento de Gerente General de la Ingeniera Pilar Panchana Chalen, en el cual se deslizó un error mecanográfico constando como fecha de reunión de la Junta General el 21 de Noviembre de 1.998 cuando debía ser 23 de Noviembre de 1.998.

La compañía **CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el día 21 de Octubre de 1.993 ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Ab, Piero Aycart Vincenzini, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 30 de diciembre de 1.993. Posteriormente la referida compañía cambió la denominación social por la de **CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A.** aumentó el capital social y reformó el Estatuto Social por Escritura Pública celebrada el 4 de mayo de 1.994 ante el Notario Décimo Quinto del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil el día 12 de Agosto de 1.994.

Corresponderá a Usted Representar legal, judicial, y extrajudicialmente a la Compañía en todos sus negocios y operaciones.

Atentamente,


ING. JUAN ANTONIO ALVARADO LOZADA
PRESIDENTE

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A.**, para el cual he sido elegida.



ING. PILAR PANCHANA CHALEN
Guayaquil, 22 de Febrero de 1.999
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I.# 090897276-3
Dirección: Torres del Norte. Edificio Torre " B "
Piso Oficina 605


Dr. Alberto Cuervo de Cevallos
Notario Cuervo de Cevallos

En la presente fecha queda inscrito este

Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 15.963 Registro Mercantil No.

4.427 inscripción No. 6.273

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 23 de marzo de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
9.942 del Registro Mercantil de 1.999

al margen de la inscripción respectiva,
Guayaquil, 23 de marzo de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



IMPACTO FINANCIERO

600000



ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS- CALFIVAR S.A. CELEBRADA EL TREINTA DE ABRIL DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.

En la ciudad de Guayaquil, a los Treinta días del mes de Abril de mil novecientos noventa y nueve, en el local social de la compañía, a las diez horas, se reunió la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A., a la que asisten los señores: UNO: Ingeniero Eléctrico JUAN ANTONIO ALVARADO LOZADA, Propietario de Ciento Setenta y ocho mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una; DOS: Economista RODRIGO ARELLANO MEJIA, Propietario de Setenta y Un mil Quinientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.; TRES: HUMPHREYS Y COMPAÑIA CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA, de nacionalidad Chilena, debidamente representada por el señor Alejandro Sierra Mujica, Propietaria de Ciento Siete Mil Doscientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.- Se encuentra por lo tanto presente en la Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas todo el Capital social pagado de la Compañía el mismo que asciende a la cantidad de TRESCIENTOS CINCUENTA Y SIETE MILLONES TRESCIENTOS MIL SUCRES (S/.357'300.000,00), dividido en Trescientas cincuenta y siete mil trescientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.- Así mismo se deja constancia que ésta Junta se reúne al tenor de lo que establece el Artículo 280 de la Ley de Compañías. Los asistentes aceptan por unanimidad la celebración de la Junta y manifiestan estar unánimemente de acuerdo en conocer y resolver el siguiente Orden del Día.

PRIMERO: Cambio de Razón Social de la Compañía;

SEGUNDO: Reforma del Estatuto Social.

Preside la Sesión el Señor INGENIERO JUAN ANTONIO ALVARADO LOZADA en calidad de Presidente y como Secretaria de la Junta actúa la INGENIERA PILAR PANCHANA CHALEN en su calidad de Gerente General de la compañía.- El Presidente ordena que por secretaria se constate el quorum reglamentario y se dé cumplimiento a las demás formalidades legales y estatutarias, hecho lo cual declara instalada la Sesión para conocer el Orden del Día anteriormente aprobado. El Presidente manifiesta que, recogiendo la inquietud y el deseo de los Accionistas, pone a consideración de la Junta el cambio de la actual razón Social de la compañía por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA.- Los socios intercambian criterios y luego de ello, se recepta la votación, cuyo resultado es aceptar por unanimidad el cambio de la actual RAZON SOCIAL de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A. por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA;

Alberto Bobadilla Bodeo
Notario Cuarto de Guayaquil

Viene: Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de Abril de 1.999.

por lo que necesariamente debe Reformarse el Capítulo Primero del Estatuto Social de la compañía el mismo que en adelante dirá así: CAPITULO PRIMERO : "Constitúyese en esta ciudad la compañía que se denominará CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA ,la misma que se registrá por las Leyes del Ecuador, los presentes Estatutos y los Reglamentos que se expedieran". Por unanimidad se autorizó a la Representante Legal de la compañía para que suscriba la correspondiente Escritura y realice todos los trámites pertinentes para el legal perfeccionamiento de esta Escritura Pública de Cambio de Razón Social.

No habiendo otro punto a tratar en el Orden del día, el Presidente declara concluida la Sesión concediéndose un breve receso para la elaboración del Acta.

Hecho así se reinstaló la Sesión con los mismos asistentes y se da lectura al Acta, la que por haber sido encontrada conforme y sin modificaciones que hacerle, es suscrita por todos los presentes en unanimidad de acto con el Presidente y Gerente General -Secretaria que certifican. f) Ing. Juan Antonio Alvarado Lozada; f) Econ. Rodrigo Arellano Mejía; f) HUMPHREYS Y COMPAÑIA CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA, debidamente representada por el señor Alejandro Sierra Mujica; f) Ing. Juan Antonio Alvarado Lozada, Presidente; f) Ing. Pilar Panchana Chalen, Gerente General-Secretaria,

CERTIFICO: Que la presente Acta que antecede, es fiel copia de su original, la misma que reposa en el archivo de la compañía y a la que me remitiré en caso necesario.



ING. JUAN ANTONIO ALVARADO LOZADA
PRESIDENTE



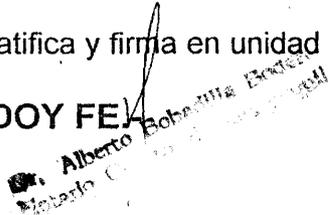
ING. PILAR PANCHANA CHALEN
GERENTE GENERAL -SECRETARIA

1 RIESGO CALFIVAR S.A. cambió su denominación social por la de
 2 CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A.
 3 aumentando su capital social en la suma de Trescientos Cincuenta
 4 Dos Millones Trescientos Mil Suces mediante la emisión de
 5 Trescientas cincuenta y dos mil trescientas nuevas acciones de un
 6 mil suces cada una ; C) En Junta Extraordinaria de Accionistas de
 7 CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS-CALFIVAR S.A.,,
 8 celebrada el día treinta de Abril de mil novecientos noventa y nueve,
 9 se resolvió por unanimidad de todos los Accionistas de la compañía
 10 Cambiar la actual razón social de la compañía. por la de
 11 CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD
 12 ANONIMA.- TERCERA: DECLARACIONES.- La Ingeniera PILAR
 13 PANCHANA CHALEN , en su calidad de Gerente General y
 14 Representante Legal de la compañía expresamente declara:
 15 PRIMERO: Que se ha cambiado la actual razón social de la
 16 compañía por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS
 17 SOCIEDAD ANONIMA de acuerdo a lo resuelto por la Junta General
 18 Extraordinaria de Accionistas de fecha Treinta de Abril de mil
 19 novecientos noventa y nueve. SEGUNDO: Reformado el Capítulo
 20 Primero del Estatuto en los términos constantes en el Acta
 21 mencionada. TERCERO: DOCUMENTOS HABILITANTES: Se



Dr. Alberto Escobar
 Secretario Cuarto
 Guayaquil

1 acompaña para que forme parte integrante de esta Escritura el
2 nombramiento del Representante Legal de la compañía y la copia
3 certificada del Acta de Junta General de fecha Treinta de Abril de
4 mil novecientos noventa y nueve. Agregue Usted Señor Notario, las
5 demás cláusulas de estilo para la plena validez y perfeccionamiento
6 de esta Escritura, Firmado) Abogada Nancy Castillo de Bosch.-
7 Registro dos mil setecientos ocho.- Hasta Aquí la Minuta.- En
8 consecuencia la otorgante se ratifica en el contenido de la minuta
9 inserta, la que de conformidad con la Ley, queda elevada a Escritura
10 Pública.- Leída esta Escritura de principio a fin por mí el Notario en
11 alta voz, a la otorgante, esta la aprueba en todas sus partes se
12 afirma, ratifica y firma en unidad de acto conmigo el Notario, de todo
13 lo cual **DOY FE**


Dr. Alberto Bohemia Escobar
Notario

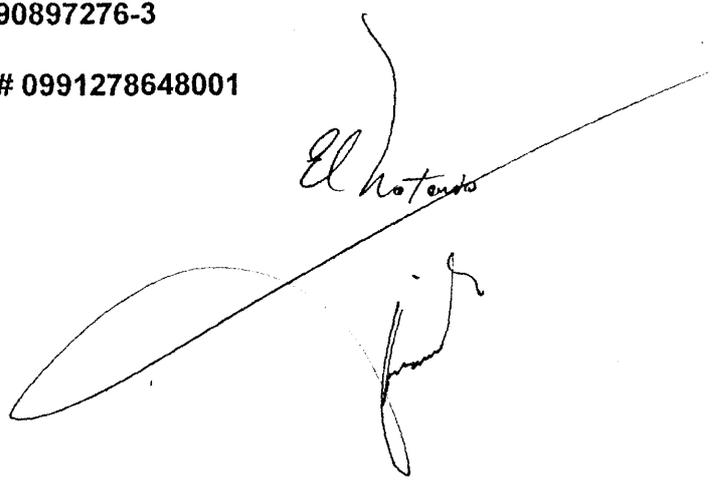
14
15 *Pilar Panchana Ch*

16 **ING. PILAR PANCHANA CHALEN**

17 **C.I.# 090897276-3**

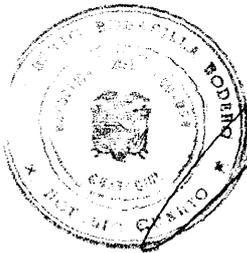
18 **R.U.C.# 0991278648001**

19
20
21
22

El Notario


0000006

copia de su original, y en fe de ello confiero esta CUARTA
 COPIA CERTIFICADA, de la escritura de CAMBIO DE DENOMINA-
 CION SOCIAL DE LA COMPAÑIA CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS
 CALFIVAR S.A. A LA DE CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SO-
 CIEDAD ANONIMA Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL, que rúbrico,
 sello y firma en Guayaquil, a diez días de Agosto de mil
 novecientos noventa y nueve .-



Dr. Alberto Bobadilla Bodero
Notario Cuarto de Guayaquil

RAZON: El doctor ALBERTO BOBADILLA BODERO, Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, en uso de sus facultades legales de que se encuentra investido, DA FE, de que se ha tomado nota la margen de la matriz de fecha 22 de Junio de 1999 de lo dispuesto en la Resolución No. 99-2-1-1-0003773, dictada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil, de la Superintendencia de Compañías, de 19 de Octubre de 1999, en el que ha sido aprobado el cambio de denominación de la compañía CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS- CALFIVAR S.A., por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA; y, la reforma de los estatutos, conforme al contenido de la escritura pública que antecede/
Guayaquil, 9 de Febrero del 2000



Dr. Alberto Bobadilla Bodero
Notario Cuarto de Guayaquil

copia de su original, y en fe de ello confiere esta CUARTA COPIA CERTIFICADA, de la escritura de CAMBIO DE DENOMINACION SOCIAL DE LA COMPAÑIA CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS CALFIVAR S.A. A LA DE CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL, que rúbrico, sello y firma en Guayaquil, a diez días de Agosto de mil novecientos noventa y nueve.



Dr. Alberto Bobadilla Bodero
Notario Cuarto de Guayaquil

RAZON: El doctor ALBERTO BOBADILLA BODERO, Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, en uso de sus facultades legales de que se encuentra investido, DA FE, de que se ha tomado nota la margen de la matriz de fecha 22 de Junio de 1999 de lo dispuesto en la Resolución No. 99-2-1-1-0003773, dictada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil, de la Superintendencia de Compañías, de 19 de Octubre de 1999, en el que ha sido aprobado el cambio de denominación de la compañía CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS- CALFIVAR S.A., por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA; y, la reforma de los estatutos, conforme al contenido de la escritura pública que antecede. Guayaquil, 9 de Febrero del 2000



Dr. Alberto Bobadilla Bodero
Notario Cuarto de Guayaquil

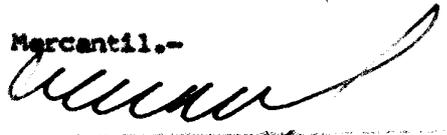
RAZON: DOY FE: Que al margen de la matriz de la Escritura Pública de CONSTITUCION DE LA COMPANIA CALIFICADORA DE RIESGO CALFIVAR S.A., otorgada ante mí, el 21 de Octubre de 1.993, he tomado nota de lo dispuesto en la Resolución #99-2-1-1-0003773, dictada por Otton Morán Ramírez, Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil, de fecha diecinueve de Octubre de mil novecientos noventa y nueve, en el cual se aprueba EL CAMBIO DE DENOMINACION SOCIAL Y LA REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPANIA ANTERIORMENTE MENCIONADA, cuyos testimonios anteceden.- Guayaquil, Febrero seis del año dos mil.



AB: Piero Tycart Vicenzina
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

C e r t i f i c o : que con fecha de hoy, y en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 99-2-1-1-0003773, dictada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil, el día 1 nueve de Octubre de mil novecientos noventa y nueve, queda inscrita esta escritura, la misma que contiene el CAMBIO DE DENOMINACION de la compañía CALIFICADORA DE RIESGOS HUMPHREYS - CALFIVAR S. A., por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA; REFORMANDO SUS ESTATUTOS, de fojas 22.635 a 22.644, Número 6.597 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 6.377 del Repertorio.- Guayaquil, día 1 siete de Abril del

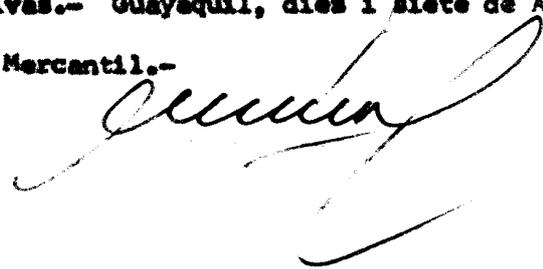
dos mil.- El Registrador Mercantil.-



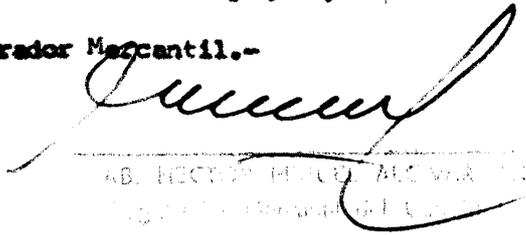
AB. HECTOR HILUO ALFONSO ALFONSO

C e r t i f i c o : que con fecha de hoy,

se tomó nota de esta escritura a fojas 42.066 y 33.343 del Registro Mercantil de 1.993 y 1.994, en su orden, al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, días i siete de Abril del dos mil.- El Registrador Mercantil.-



C e r t i f i c o : que con fecha de hoy, queda archivado el Certificado de Autorización de la Cámara de Comercio de Guayaquil, otorgado a favor de la compañía antes mencionada.- Guayaquil, días i siete de A bril del dos mil.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR HILUO ALFONSO ALFONSO
Registrador Mercantil del Ecuador

C e r t i f i c o : que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura, la misma que contiene el CAMBIO DE DENOMINACION de la compañía CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS - CALFIVAR S. A., por la de CALIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS SOCIEDAD ANONIMA; Y, REFORMA DE ESTATUTOS; en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto - 733 dictado por el Presidente de la República el 22 de Agosto de 1.975, publicado en el Registro Oficial número 878 del 29 de Agosto de 1.975.- Guayaquil, días i siete de Abril del dos mil.- El Registrador Mercantil.-

