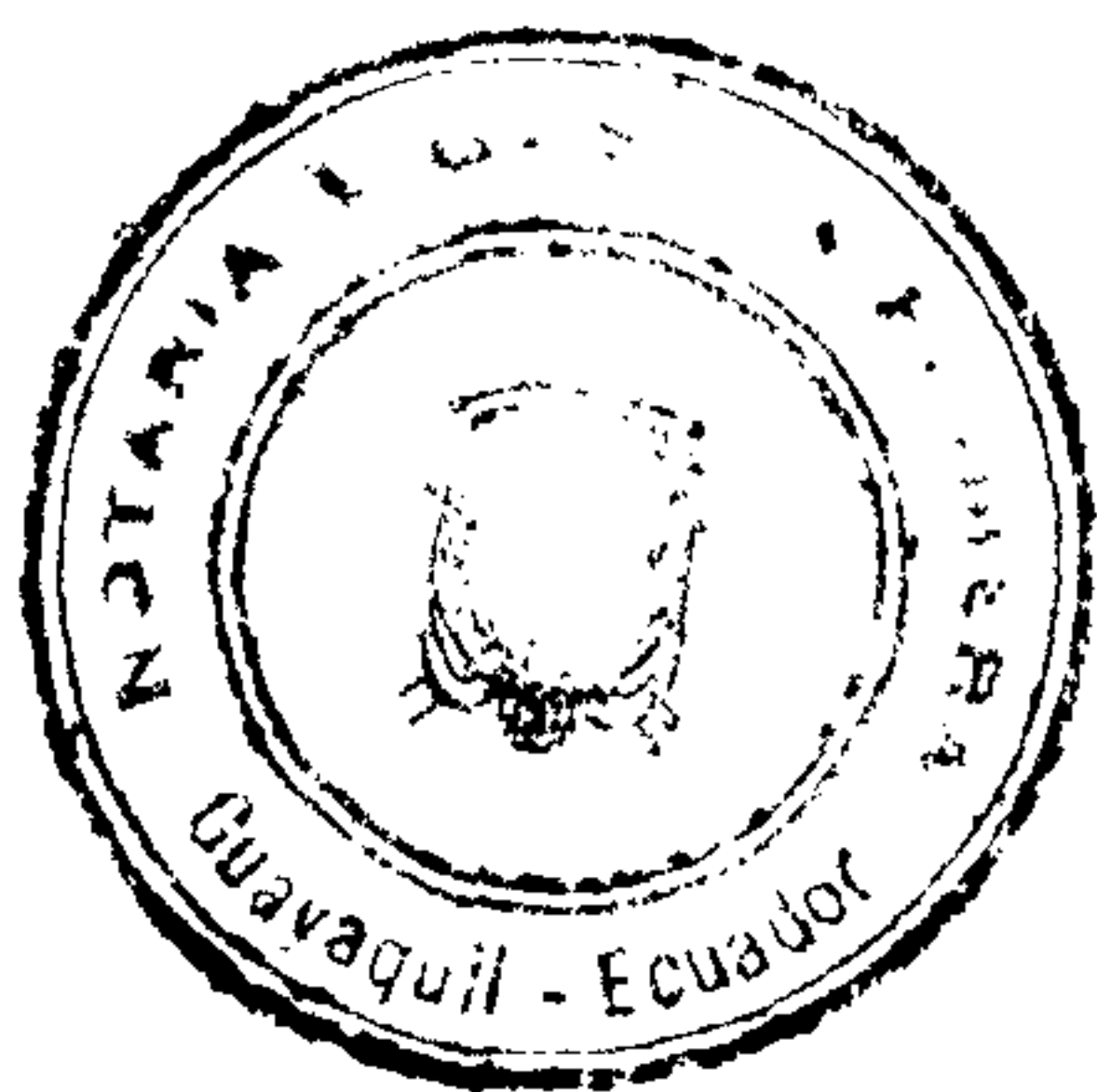


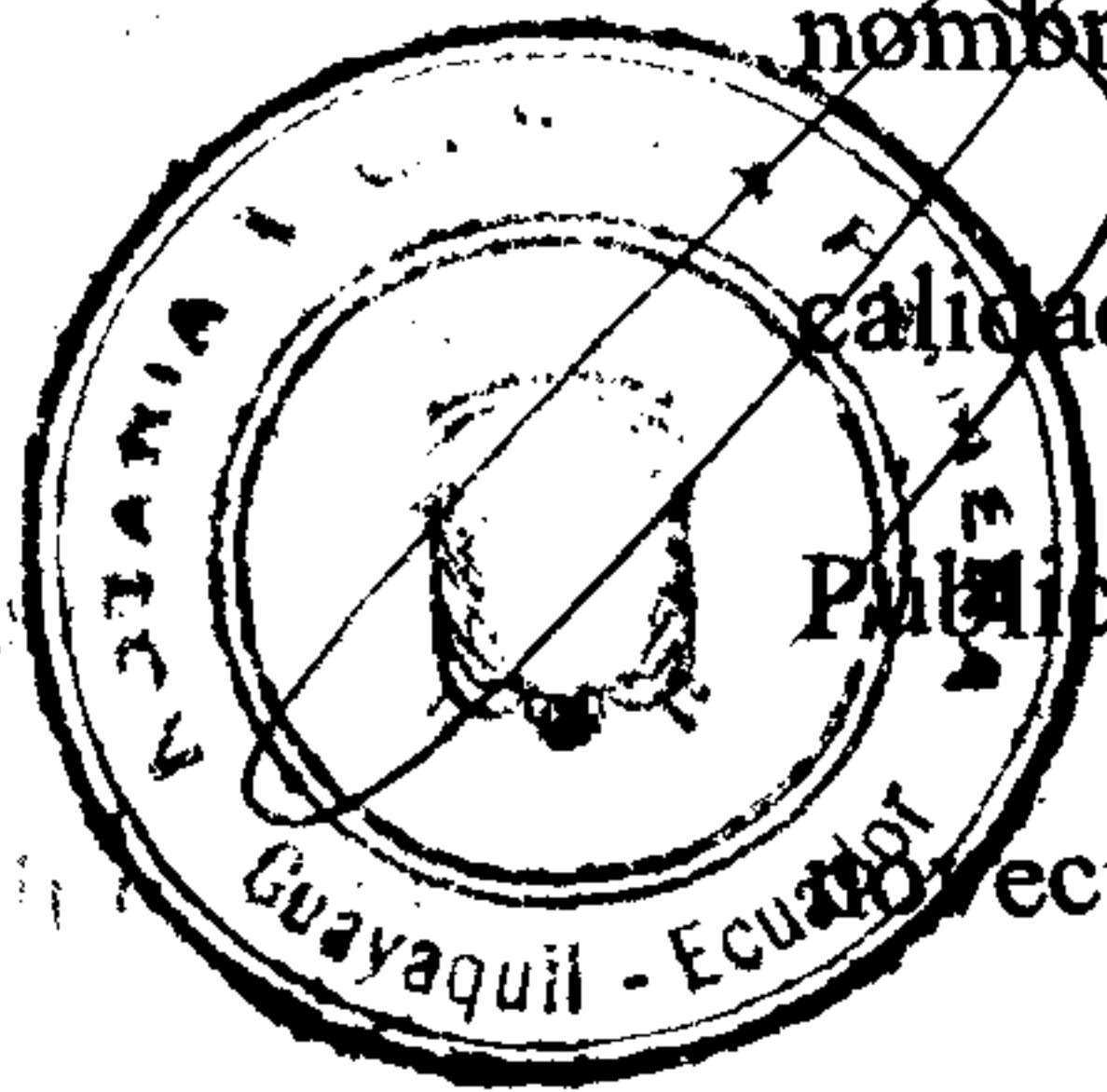


DEL CANTON
GUAYAQUIL
Dr. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE



ESCRITURA DE CONVERSION DEL
IMPORTE DEL CAPITAL SUSCRITO Y EL
VALOR NOMINAL DE LAS,
ACCIONES DE SUCRES A DÓLARES
DE LOS ESTADOS DE AMÉRICA
DE LA COMPAÑÍA DENOMINADA
GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S. A.-----
CUANTÍA: INDETERMINADA.-----

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la
Provincia del Guayas, República del Ecuador, a Diesiocho de Junio del Año Dos mil uno,
ante mí Abogado Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero de Guayaquil comparece el
Señor OCTAVIO GUTIERREZ CHIRIBOGA, casado, Ejecutivo, en su calidad de GERENTE
GENERAL, de la Compañía GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S. A. quien declara ser de
Nacionalidad Ecuatoriana, mayor de edad, con domicilio y residencia en esta ciudad de
Guayaquil, persona capaz para obligarse y contratar a quien de conocer doy fé, el que comparece
a la celebración de esta Escritura Pública de Conversión del Capital de Sucres a Dólares, sobre
cuyo objeto y resultados está bien instruido y a la que procede de una manera libre y voluntaria,
para su otorgamiento me presenta la Minuta que dice así: SEÑOR NOTARIO: En el Protocolo de
Escrituras Públicas a su cargo, inserte una que contenga la conversión del Capital de Sucres a
Dólares, de los Estados Unidos de América de la Compañía GUTIERREZ SIERRA GUTISIER
S. A. que se celebra al tenor de las cláusulas siguientes: PRIMERA.- INTERVINIENTE.-
Comparece a la celebración de esta escritura el Señor OCTAVIO GUTIERREZ CHIRIBOGA, a
nombre y en representación de la Compañía GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S. A. en su
calidad de GERENTE GENERAL.- SEGUNDA: ANTECEDENTES.- Mediante Escritura
Pública autorizada por el notario único del Cantón Balzar, el veintisiete de Diciembre de Mil
novecientos noventa y tres, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el Veintidos
de Junio de Mil novecientos noventa y cuatro se constituyó la Compañía con un Capital suscrito
de Noventa millones quinientos diez mil sucres y el autorizado de Ciento ochenta y un millones



veinte mil sucres. A nombre de mi representada, en mi calidad de GERENTE GENERAL de la misma, acatando las disposiciones de la Ley para la transformación Económica del Ecuador, expedida el ocho de Marzo del Dos mil, en concordancia con la resolución número cero cero. Q . II. cero cero ocho expedida por la Superintendencia de Compañías el veinticuatro de Abril del Dos mil, que dispone la Conversión de Sucres a Dólares de los Estados Unidos de América, del importe del Capital suscrito y el valor nominal de las Acciones, realizo la declaración que a continuación se expresa. TERCERA.- DECLARACIONES: Con los antecedentes expuestos y a nombre y en representación de la Compañía GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S. A., en mi calidad de Gerente General y como su representante legal, realizo la siguiente declaración: a) Convertido el Capital suscrito y el valor de las Participaciones a dólares de los Estados Unidos de América quedando integrado de la siguiente forma: El Capital suscrito de GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S. A. de Noventa millones quinientos diez mil sucres, dividido en Noventa mil quinientos diez Acciones Ordinarias y Nominativas de un valor de Un mil sucres cada uno, por efectos de la dolarización queda convertido en Tres mil seiscientos veinte dólares con cuarenta centavos de los Estados Unidos de América dividido en Noventa mil quinientos diez Acciones de un valor de cuatro centavos de dólar USA cada una, por lo que el Capital de la Compañía de Tres mil seiscientos veinte dólares con cuarenta centavos USA quedará representado por Noventa mil quinientas diez Acciones de un valor de Cuatro centavos de dólar USA cada una que le corresponden a cada uno de los Accionistas: EDUARDO GUTIERREZ CHIRIBOGA Noventa mil quinientas Acciones. La Señortira MARÍA VERÓNICA GUTIERREZ CHIRIBOGA con Diez Acciones todas ordinarias y nominativas de un valor de Cuatro centavos de dólar USA cada una. El Capital Autorizado de la Compañía será de Siete mil doscientos cuarenta dólares con ochenta centavos. CONCLUSIÓN.- Anteponga y posponga usted Señor Notario las frases de estilo necesarias para la validez y eficacia de esta escritura, e inserte en la que otorgue, la copia de mi Nombramiento de Gerente General de la Compañía, legalmente inscrito en el Registro Mercantil. Firmado: ilegible. Abogado Julio Cambal Morales. Registro Número: Cuatro mil seis. Guayaquil. HASTA AQUÍ LA MINUTA, que yo, el Notario la elevo a Escritura Pública para que surta todos sus efectos legales. Yo el Notario doy fé que después de haber leído en alta voz esta

GUAYAQUIL, JULIO 27 DE 1999

0000003

SEÑOR
OCTAVIO GUTIERREZ CHIRIBOGA
CIUDAD.-

DE MIS CONSIDERACIONES:

POR LA PRESENTE TENGO A BIEN COMUNICARLE QUE EN SESION DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S.A., CELEBRADA EL DIA DE HOY, PROCEDIERON A ELEGIRLO A USTED GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA, POR EL LAPSO DE CINCO AÑOS, SIENDO SUS ATRIBUCIONES Y DEBERES LOS CONSTANTES EN EL ESTATUTO SOCIAL PROTOCOLIZADO ANTE EL NOTARIO UNICO DEL CANTON BALZAR, ABOGADO SIMON AGUAYO VELEZ, EL 27 DE DICIEMBRE DE 1993 E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL EL 22 DE JUNIO DE 1994, CON EL No. 2037 DEL REGISTRO MERCANTIL, LIBRO DE INDUSTRIALES Y ANOTADA BAJO EL NUMERO 17.292 DEL REPERTORIO, EJERCERA LA REPRESENTACION LEGAL, EXTRAJUDICIAL DE LA COMPAÑIA. REEMPLAZARA EN EL CARGO AL SR. EUGENIO EDUARDO PONCE AVILES CUYO NOMBRAMIENTO FUE INCRITO EN FOLIO # 29597 REGISTRO MERCANTIL No. 10623 REPERTORIO No. 21133 EL 22 DE JULIO DE 1994.

ATENTAMENTE,

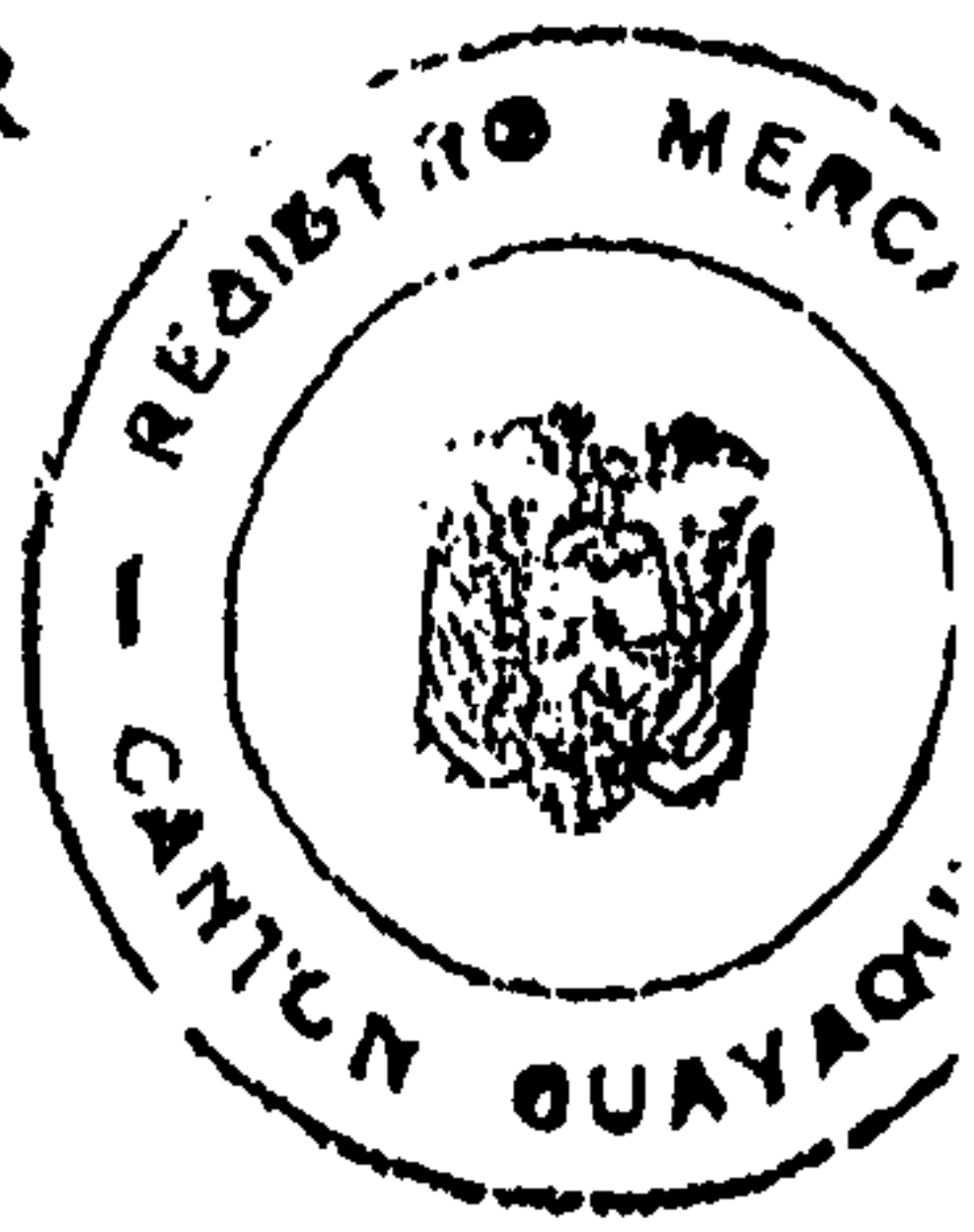
Genice Arroba de Cambal

GENICE ARROBA DE CAMBAL
C.I. # 09-0001822.7
SECRETARIA DE LA JUNTA,

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S.A., PARA EL QUE HE SIDO ELEGIDO.

GUAYAQUIL, JULIO 27 DE 1999

Octavio Gutierrez Chiriboga
OCTAVIO GUTIERREZ CHIRIBOGA
C.I. # 09-0030714-1



Se tomó nota de este nombramiento a lo
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, 2 de Agosto de 1999.



LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
al Repertorio del Registro Mercantil No.
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 2 de Agosto de 1999.

LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Dr. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

Escritura al compareciente, este la aprueba en todas sus partes, se afirma ratifica y firma, conmigo
el Notario en un solo acto, de todo lo cual doy fé.

P. GUTIERREZ SIERRA GUTISIER S.A.

R.U.C. # 0991287892001

0000004

f) Octavio Gutierrez Chiriboga

Cd. Id # 090030714-1

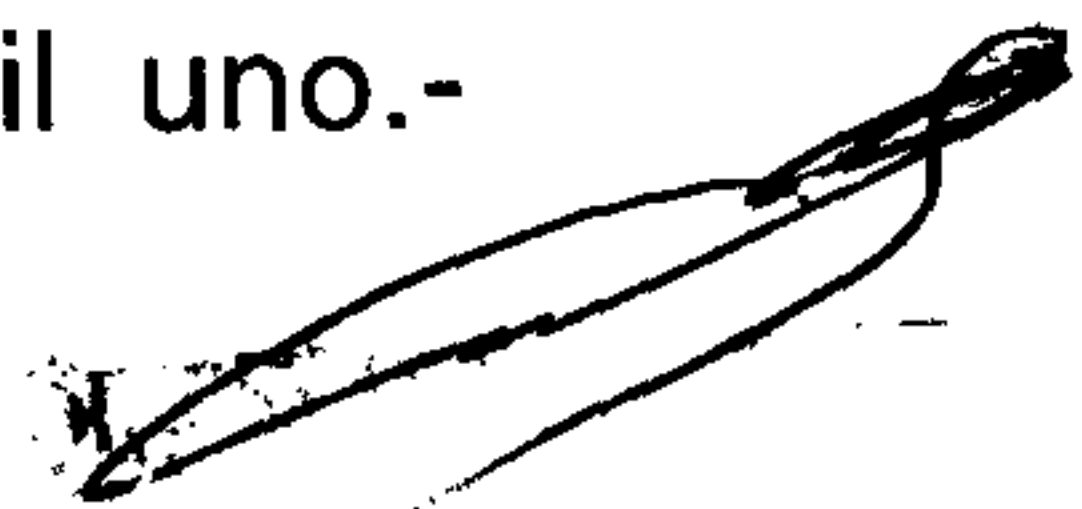
Cert. Vot. # 338-252

Se otorgó ante mí, en fe de lo confiero esta PRIMERA COPIA, que
sello y firmo en la misma fecha de su otorgamiento.-



DR. MARCOS DIAZ CASQUETE
Notario Vigésimo Primero
Cantón Guayaquil

DILIGENCIA: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la resolución número 01-G-IJ-0006941, dictada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 26 de Julio del 2001, se tomó nota de la aprobación, que contiene la resolución antes mencionada, al margen de la escritura pública de Conversión del Importe del capital suscrito y el valor nominal de las acciones, de sucres a dólares, de la Compañía GUITIERREZ SIERRA GUTISIER S.A., otorgada ante mí, el 18 de Junio del 2001.- Guayaquil, veintiseis de Julio del dos mil uno.-

A handwritten signature in dark ink, appearing to be a stylized name, possibly "Gutierrez".



Dra. Norma Plaza
de García
**REGISTRADORA
MERCANTIL**

0000005

1- En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución Número
01-G-IJ-0006941 dictada el 26 de Julio del 2001 por
el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil queda
Inscrita la escritura, que contiene: Conversion del capital
de Suces a Dolares

de la Compañía: GUTIERREZ SIERRA GUTISIER
S.A.

de folios 21.586
a 21.591 número 3.107 del Registro Industrial y anotada
bajo el número 24.170 del Repertorio. 2- CERTIFICO: Que
con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta
escritura.- Guayaquil, 09 de Agosto del 2001.

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

RAZON: En esta fecha se efectuó (aron) UNA anotación (es) del contenido
de esta Escritura; al margen de la(s) inscripción(es), respectiva(s).
Guayaquil, 09 de Agosto del 2001.

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

RAZON.- Siento como tal que en esta fecha he tomado nota al
márgen de la escritura matriz de Constitución de Com-
pañía de fecha veintisiete de Diciembre de mil novecientos no
venta y tres; de la escritura de conversión del importe del
capital suscrito y del valor nominal de las acciones de sucres
a dolares de los Estados de America de la Compañía denominada
Gutierrez Sierra GUTISIER S.A. de la Resolución número 01-G-
IJ-0006941, dictada el 26 de Julio del 2001, por el Intenden-
te de Compañías de Guayaquil, según escritura de conversión
de capital celebrada en la Notaria Vigésima Primera del can-
tón Guayaquil, ante el Notario Marcos Díaz Casquete.- Balzar
25 de Septiembre del 2001.-

AB. SIMON AGUIRRE
Notario del Cant n Balzar

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Valor pagado por este trabajo
\$ 30,94 =

