

ARTICULO DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA

CUANTIA:

CAP. AUM. USD 654,069.96

DI 4

RR.

* * * * *

de la República del Ecuador, hoy día, ocho de

enero del año dos mil uno, ante mí, el Notario

Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de

Quito, Doctor ~~Rodrigo Salgado Valdez~~, comparece:

la señora ALEXANDRA YANEZ, casada, en su calidad

de Gerente General y representante legal de DI-

CHEM. DEL. ECUADOR ~~SOCIEDAD~~ ANONIMA, conforme

consta del nombramiento que se adjunta como

habilitante.- La compareciente declara que es

mayor de edad, de estado civil casada, de nacio-

nalidad ecuatoriana, domiciliada en esta ciudad

de Quito, hábil para contratar y poder obligarse

a quien de conocer doy : te y dice que eleve a

DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ
Notario Público

escritura pública la minuta que me entrega cuyo

tenor literal y que transcribo es el siguiente:

SEÑOR NOTARIO.- Sirvase otorgar en su registro

de escrituras públicas una en la que conste un

aumento de capital y reforma de estatuto que

figura a continuación: **PRIMERA: A COMPARECIENTE.-**

Comparece al otorgamiento del presente instru-

mento la señora ALEXANDRA YANEZ, casada, en su

calidad de Gerente General y representante legal

de la Compañía **DI-CHEM DEL ECUADOR SOCIEDAD**

ANONIMA, calidad que acredita con el nombramiento

que se agrega como documento habilitante. La

compareciente interviene autorizada por la Junta

General Extraordinaria Universal de Accionistas

de veintiséis de octubre del dos mil que se

acompaña como documento habilitante y, manifiesta

su voluntad, como en efecto lo hace, otorgar el

presente acto de aumento de capital y reforma de

estatuto.- **SEGUNDA: ANTECEDENTES.-** I.- es una

Compañía Anónima con domicilio en Quito, consti-

tuida mediante escritura pública otorgada ante el

Notario Segundo del Cantón Quito, el treinta de

agosto de mil novecientos setenta y siete,

inscrita en el Registro Mercantil del mismo

Cantón el veintidós de septiembre de mil nove-

cientos setenta y siete.- II.- Después de su

constitución se han llevado a cabo algunos

aumentos de capital, reformas y codificación de

1 los estatutos sociales y fusión por absorción.
2 El último acto societario es el contenido en la
3 escritura pública otorgada ante el Notario
4 Vigésimo Noveno del Cantón Quito, el cinco de
5 febrero de mil novecientos noventa y tres,
6 inscrita en el Registro Mercantil del mismo
7 Cantón el tres de marzo de mil novecientos
8 noventa y tres.- III.- La Junta General Ex-
9 traordinaria Universal de Accionistas de la
10 Compañía realizada el veintiséis de octubre del
11 dos mil, decidió aumentar el capital y reformar
12 el estatuto social.- IV.- Todos los accionistas
13 suscriptores de este aumento de capital son de
14 nacionalidad ecuatoriana.- **TERCERA: AUMENTO DE**
15 **CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.-** Con tales
16 antecedentes DI-CHEM DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONI-
17 MA, aumenta su capital social y reforma el
18 Artículo Cuarto de los estatutos sociales que, en
19 adelante tendrá el texto que figura en el Acta de
20 Junta General Extraordinaria Universal de veinti-
21 séis de octubre del dos mil, que como digo se
22 acompaña como habilitante.- El Señor Notario se
23 servirá, agregar y anteponer las demás cláusulas
24 de estilo necesarias para la perfecta validez y
25 firmeza de este instrumento e incluir los docu-
26 mentos habilitantes.- **Hasta aquí la minuta que**
27 **se halla firmada por la Doctora Evelyn López de**
28

Sánchez. Abogada con matrícula profesional número

mil novecientos cuarenta y nueve del Colegio de
Abogados de Quito, la misma que el compareciente
acepta y ratifica en todas sus partes y leída que
le fue integralmente esta escritura, por mí el
Notario firma conmigo en unidad de acto de todo
lo cual doy fe.-

Alexandra Yanez
SRA. ALEXANDRA YANEZ

C.C. 171049253-7

Lo fue

[Signature]

0000007

to, 15 de octubre de 1999

ora
ANDRA ELIZABETH YANEZ MURILLO
sente.-


ni consideración:

Junta General Extraordinaria Universal de accionistas de DI-
CHEM DEL ECUADOR S.A. celebrada el 15 de Octubre de 1999, tuvo el
poder de reelegirlo a usted como GERENTE GENERAL de la Compañía
por el período estatutario de dos años.

En calidad de Gerente General, usted tendrá la representación
judicial y extrajudicial de la Compañía.

Las facultades se encuentran enumeradas en la escritura pública
otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, el 19
de diciembre de 1990, inscrita en el Registro Mercantil de Quito
el 1 de marzo de 1991. La Compañía se constituyó mediante
escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón
Quito, el 30 de agosto de 1977, inscrita en el Registro
Mercantil de Quito el 22 de septiembre de 1977.


Atentamente,


Cristobal Sánchez Villagómez
PRESIDENTE

Con la designación de GERENTE GENERAL de DI-CHEM DEL ECUADOR
S.A. ANONIMA. Quito, 15 de Octubre de 1999.

171049253-7

Dirección: Isla Fernandina No. 171 e Isla Floreana. Teléfono
477



Andra Elizabeth Yánez Murillo

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 6581 del Registro
de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 20 OCT 1999

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

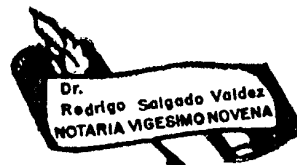


RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de Partido
interesada, el día de hoy, en el Registro
de Escrituras Públicas de la Notaría 81 a mi cargo, en un
foja (s) útil (es); protocolizo _____ documento (s)
que antecede (n) _____
Quito, a 12 de octubre de 1999

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ.
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

Se protocolizó ante mí, en fé de ello
confiero ésta = 16 =
copia certificada, firmada y sellada en
Quito, a **10 OCT 2000** -
EL NOTARIO

Salgado
DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ



ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE DI-CHEM DEL ECUADOR S.A.

En Quito, a los 26 días del mes de octubre del dos mil, a las 9H00, en las oficinas de la compañía, ubicadas en la Avda. González Suárez 318 y Rafael León Larrea, se reúnen los accionistas de la Compañía señores: Hernando Villagómez C., por sus propios derechos, propietario de 515 acciones de S/.1.000 cada una, totalmente pagadas, con igual número de votos; Ing. Vicente Sánchez V., Presidente de la Compañía, por sus propios derechos, propietario de 262.443 acciones de S/.1.000 cada una, totalmente pagadas con igual número de votos y a nombre y en representación de Organización Iliniza S.A, en su calidad de Presidente, propietaria de 234.761 acciones de S/.1.000 cada una, totalmente pagadas con igual número de votos; y el señor Blasco Chacón a nombre y en representación de Petróleos Summa-Pet C.A, en su calidad de Apoderado, propietaria de 32 acciones, de S/.1.000 cada una, totalmente pagadas con igual número de votos. Se encuentra también presente la Sra. Alexandra Yáñez M., Gerente General de la Compañía.

Los mencionados accionistas y mandatarios que representan la totalidad del capital social, por unanimidad deciden constituirse en Junta General Extraordinaria Universal y así mismo por unanimidad deciden tratar el siguiente orden del día:

- Dejar sin efecto resoluciones tomada por la junta de 12-10-2000.
- Aumento de capital, elevación del importe de las acciones, canje de ellas y reforma de estatuto.

El señor Presidente de la Compañía declara instalada la Junta y pone en consideración el único punto del orden del día y, actúa como Secretaría la señora Alexandra Yáñez M., Gerente General.

- En consideración al primer punto del orden del día, la junta por unanimidad decide dejar sin efecto las resoluciones tomadas por la junta general del 12-10-2000, relacionada con el aumento de capital, capital autorizado, elevación del importe de las acciones y canje de ellas, así como la reforma del estatuto social.
- Como consecuencia de la aplicación de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, de las Resoluciones Nos. SB-SC-SRI-01 (norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°17). y 00.Q.IJ.008 (normas de aplicación de las reformas a la Ley de Compañías) emitidas por la Superintendencia de Compañías, la Junta General por unanimidad decide aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía en la cantidad de US\$654,069.96 que se pagará con cargo a la cuenta utilidades no distribuidas, reserva legal, reserva de por revalorización

Econ. Sr. Román Z.
Superintendencia de Compañías

del patrimonio y reserva por valuación, de manera que el capital suscrito y pagado quede en la cantidad de US\$673,980 y se fija el capital autorizado en la cifra de US\$1.347,960; a su vez decide que como el valor de las acciones de la compañía que al momento son de S/.1.000, equivalentes a US\$0.04, surge la necesidad de elevar el importe de cada acción, por lo que se decide elevarlas a US\$1.00; los señores accionistas negocian entre sí, las fracciones de las acciones, de manera que lo que posea cada uno sea perfectamente divisible entre US\$1.00; se precisa que se deberá proceder de conformidad con las normas legales aplicables, a canjear los títulos de las acciones que actualmente poseen en sures por títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

Los señores accionistas recibirán a cambio de sus aportes acciones por valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, todo de conformidad con el Anexo de esta Acta.

Así mismo por unanimidad, deciden reformar el artículo cuarto de los estatutos sociales de la siguiente manera:

"ARTICULO CUARTO- DEL CAPITAL- La compañía tiene un capital autorizado de US\$1.347,960 y un capital suscrito y pagado de US\$ 673,980 dividido en 673,980 acciones nominativas, ordinarias iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una"

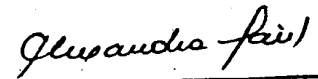
La Junta General faculta a la señora Gerente General o al Presidente a suscribir la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos.

Terminado así el orden del día, se declara un receso para la redacción del Acta. Hecha esta, se reinstala la sesión, se da lectura a la misma y se la aprueba en los términos que aquí constan. En fe de todo lo cual suscriben todos los accionistas, junto con el Secretario que certifica. Con lo cual se levanta la sesión a las 10h45 horas.


VICENTE SANCHEZ V.
PRESIDENTE-ACCIONISTA
REPRESENTANTE LEGAL

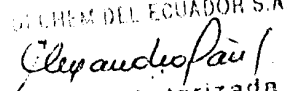

HERNANDO VILLAGOMEZ C.
ACCIONISTA


BLASCO CHACON S.
APODERADO


ALEXANDRA YÁNEZ
GERENTE GENERAL-SECRETARIA

Econ.  Sara Román Z.
Superintendencia de Compañías


FIEL COPIA DEL ORIGINAL

OTICHEM DEL ECUADOR S.A.

ALEXANDRA YÁNEZ

DI-CHEM DEL ECUADOR S.A.

Cuadro de Aumento de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>% Particip.</u>	<u>Capital actual</u>	<u>Capital Suscripto</u>	<u>Utilidades no distrib.</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Reserva Valuacion</u>	<u>Capital Total</u>	<u>Numero Acciones</u>
HERNANDO VILLAGOMEZ	0.10%	20.60	676.40	87.05	4.58	299.64	285.13	697.00	697
VICENTE SANCHEZ	52.73%	10,497.72	344,863.28	44,358.02	2,504.85	152,697.05	145,303.36	355,361.00	355,361
OISA	47.16%	9,390.44	308,487.56	39,679.22	2,240.46	136,590.84	129,977.04	317,878.00	317,878
SUMMA-PET	0.01%	1.28	42.72	5.41	0.97	18.62	17.72	44.00	44
	1	19,910.04	654,069.96	84,129.70	4,750.86	289,806.15	275,583.25	673,980.00	673,980


PRESIDENTE


GERENTE GENERAL-SECRETARIA

Econ. Sara Román Z.
Superintendencia de Compañías

ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

DI-CHEM DEL ECUADOR S.A.

GERENTE GENERAL - SECRETARIA
Firma Autorizada

0000009

000446

000447

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 171049253-7
YANEZ MURILLO ALEXANDRA ELIZABETH

15 MAYO 1970

PICHINCHA/QUITO/BENALCAZAR

LUGAR DE NACIMIENTO 10 172 07544
REG. CIVIL

PICHINCHA/ QUITO PAQ. ACT
GONZALEZ SUAREZ 70

Alexandra Yanez
FIRMA DEL CEDULADO



TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
Elecciones del 21 de mayo del 2000

TSE

0422-285

171049253-7

YANEZ MURILLO ALEXANDRA ELIZA

PICHINCHA QUITO

CHAUPICRUZ

[Signature]
FIRMA DEL Jefe de Mesa

0000010

ECUATORIANA ***** V394312242

CHSADO PADLO R VEJAN TCA2N

SECUNARIA ADMINIST. EMPRESAS

OTNES RODRIGO YANEZ

ELCZA HUKILLO

00110 APELLIDO 13/12/96


13/12/2008

FECHA DE CADUCIDAD

FORMA No. 662421

[Signature]

FIRMA DE LA AUTORIDAD



TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL

SE CERTIFICA QUE EL/LOS SUJETO(S) IDENTIFICADO(S) EN EL PRESENTE CERTIFICADO(S) HA/EJERECIDO(S) SU DERECHO Y CUMPLIDO(S) CON SUS OBLIGACIONES DE VOTAR EN LAS ELECCIONES DEL 21 DE MAYO DEL 2000.

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS LOS EFECTOS DE LA LEY EN MATERIA DE TRAMITES PUBLICOS Y PRIVADOS.

Se otorgó ante mí y en fé de ello
confiero ésta QUINTA copia
certificada, firmada y sellada en
Quito, a 7 JUN. 2002
EL NOTARIO

Dr. Rodrigo Salgado Valdez
NOT. VINGESIMO NOVENA

DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ



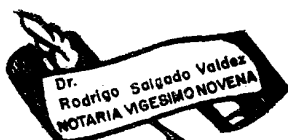
Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

1 ZON: Cumpliendo lo ordenado por el señor Intendente
 2 de Compañías de Quito, en su resolución Nº 01.Q.IJ.1193
 3 de fecha 8 de marzo del 2001, tomé nota de la escritura
 4 de aumento de capital y reforma de estatutos de la
 5 Compañía DI CHEM DEL ECUADOR S.A. otorgada ante el
 6 Notario Vigésimo Noveno, el 8 de enero del 2001, al
 7 margen de la matriz de la escritura de constitución de
 8 esta misma compañía, otorgada ante el doctor José
 9 Vicente Troya Jaramillo, el 30 de agosto de 1977, cuyo
 10 archivo se encuentra actualmente a mi cargo.-
 11 QUITO, A 2 DE ABRIL DEL 2001.-

Ximena Moreno de Solines

~~DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES~~

NOTARIA SEGUNDA

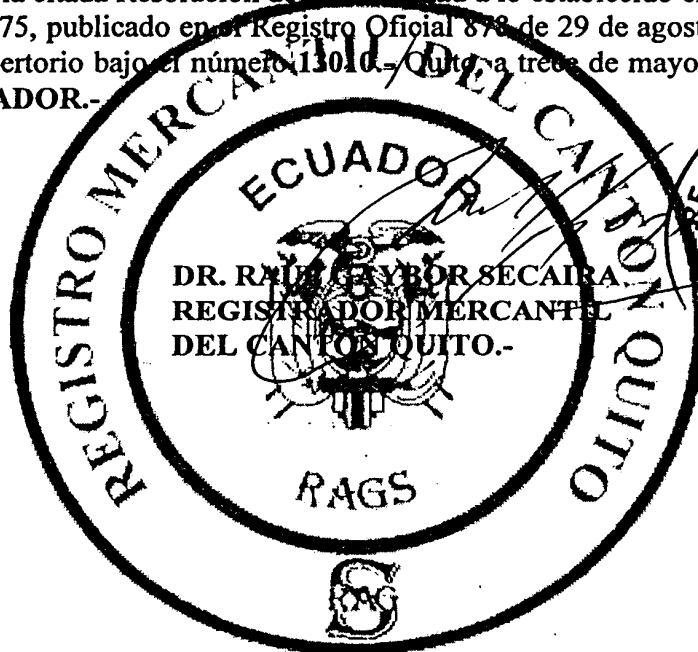




0000012

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZON.- Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **01.Q.IJ. MIL CIENTO NOVENTA Y TRES** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 8 de marzo del 2.001, bajo el número **95** del Registro Industrial, Tomo **33.-** Se tomó nota al margen de la inscripción número **139** del Registro Industrial de veintidós de septiembre de mil novecientos setenta y siete, a fs. 486, Tomo **9.-** Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO, FIJACIÓN DE CAPITAL AUTORIZADO y REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**DI-CHEM DEL ECUADOR S.A.**", otorgada el 8 de enero del 2.001, ante el Notario **VIGÉSIMO NOVENO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **13010.-** Quito, a trece de mayo del año dos mil uno.-
EL REGISTRADOR.-



RG/lg.-

