



Notaria Sexta
del Cantón Guayaquil

Ab. Jenny Oyague B.



1

0000 02

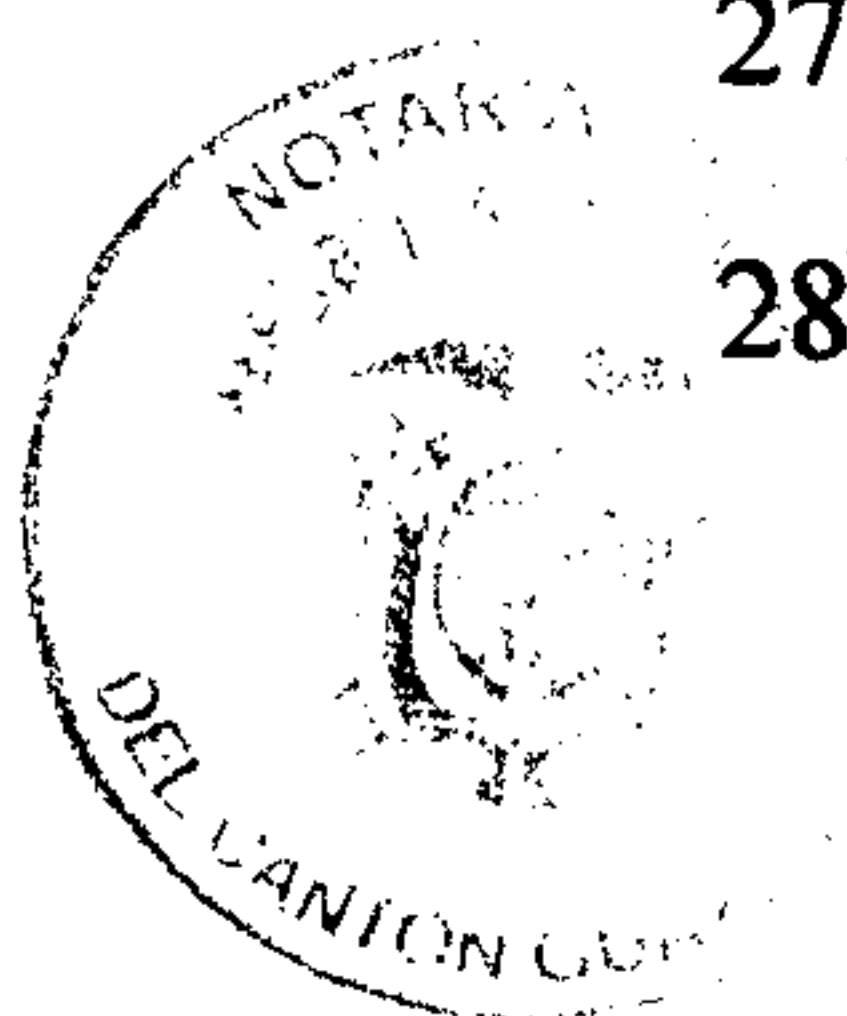
**ESCRITURA PUBLICA DE
CONVERSION EXPRESA DEL
CAPITAL SUSCRITO Y
PAGADO Y DEL VALOR
NOMINAL DE LAS ACCIONES
DE SUCRES A DOLARES DE
LOS ESTADOS UNIDOS DE
AMERICA DE LA COMPAÑIA
POLIHOLDING S. A.
(CUANTIA : INDETERMINADA)**

6/1605/2001

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del
Guayas, República del Ecuador, a los seis días del mes de
~~agosto del año dos mil uno~~, ante mí, Abogada **JENNY OYAGUE**
BELTRAN, Abogada y Notaria Titular Sexta del cantón
Guayaquil, comparece el señor **LUIS CHONILLO CASTRO**,
de estado civil casado, de profesión Ingeniero Comercial, a nombre
y en representación de la compañía anónima **POLIHOLDING S.**
A., en su calidad de **GERENTE GENERAL**, conforme lo
acredita con la copia del nombramiento debidamente aceptado e
inscrito que me presenta y que se agregará como documento
habilitante al final de esta escritura pública. El compareciente es
mayor de edad, ecuatoriano, con domicilio y residente en esta
ciudad de Guayaquil, con la capacidad civil y necesaria para
celebrar toda clase de actos o contratos y a quien por haberme
presentado sus respectivos documentos de identificación de conocer
doy fe.- Bien instruido sobre el objeto y resultado de esta Escritura
pública de CONVERSION EXPRESA DEL CAPITAL SUSCRITO Y
PAGADO Y DEL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES



1 SUCRES A DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA,
2 a la que procede como queda ya indicado, con amplia y entera
3 libertad, para su otorgamiento me presenta la Minuta que es del
4 tenor siguiente: "**SEÑOR NOTARIO.** En el Registro de
5 Escrituras Públicas que se encuentra a su cargo, sírvase incorporar
6 una en la cual conste la **CONVERSION EXPRESA DEL CAPITAL**
7 **SUSCRITO Y PAGADO Y DEL VALOR NOMINAL DE LAS**
8 **ACCIONES DE SUCRES A DOLARES DE LOS ESTADOS**
9 **UNIDOS DE AMERICA DE LA COMPAÑIA POLIHOLDING**
10 **S. A.,** que se otorga al tenor de las cláusulas y declaraciones
11 siguientes: **CLAUSULA PRIMERA.- OTORGANTE.-**
12 Comparece a la celebración de la presente Escritura Pública el
13 Ingeniero **LUIS CHONILLO CASTRO** en su calidad de
14 **GERENTE GENERAL** de la compañía **POLIHOLDING S.**
15 **A.,** conforme lo acredita con la copia de su nombramiento
16 debidamente aceptado e inscrito que se agrega al final de esta
17 escritura. **CLAUSULA SEGUNDA.- ANTECEDENTES.-**
18 **A)** La compañía **POLIHOLDING S. A.,** se constituyó mediante
19 escritura pública celebrada el veintinueve de junio de mil
20 novecientos noventa y cinco, ante el Notario Séptimo del cantón
21 Guayaquil, Abogado Eduardo Falqués Ayala, e inscrita en el
22 Registro Mercantil del cantón Guayaquil el primero de agosto de
23 mil novecientos noventa y cinco, con un capital autorizado de
24 **Cien millones de sucres (S/.100'000.000,00)** y con un
25 **capital suscrito de Cincuenta millones de sucres**
26 **(S/.50'000.000,00).** **B)** Mediante escritura pública celebrada ante
27 la Notaría Séptima del cantón Guayaquil el veintisiete de
28 **Diciembre de mil novecientos noventa y seis** e inscrita en el



3
0000 03

Notaria Sexta
del Cantón Guayaquil

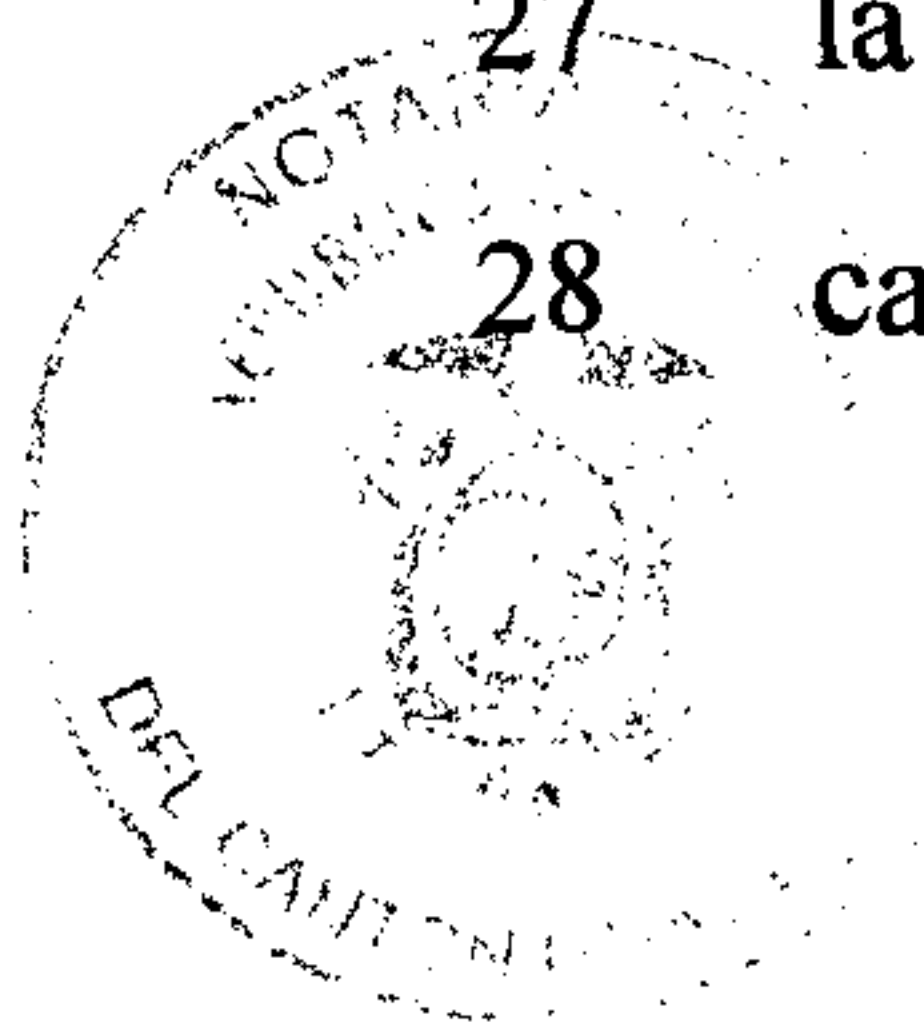
1
Ab. Jenny Oyague B.



2 Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veintiseis de marzo de
3 mil novecientos noventa y siete, la compañía aumentó su capital
4 suscrito a la cantidad de **Cien millones de sucres**
5 **(S/.100'000.000,00)** y reformó parcialmente el estatuto social. C)
6 De conformidad con lo dispuesto en la Ley para la Transformación
7 Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial S-34 del
8 trece de marzo del año dos mil y a la Resolución número cero cero
9 punto Q punto II punto cero cero ocho (No. 00.Q.IJ.008) que para
10 tales efectos ha expedido la Superintendencia de Compañías,
11 publicada en el Registro Oficial número sesenta y nueve del tres de
12 mayo del año dos mil, la misma que dispone que se exprese en
13 dólares de los Estados Unidos de América los valores del capital de
14 las compañías y de las acciones o participaciones en que éste se
15 divida, POLIHOLDING S. A. a través de su representante legal,
16 procede a la conversión expresa de su Capital Suscrito y Pagado de
17 sucres a dólares de los Estados Unidos de América, así como a la
18 conversión del valor nominal de las acciones. **CLAUSULA**
19 **TERCERA.- DECLARACIONES: A) Conversión del Capital**
20 **Suscrito y Pagado.-** Con los antecedente expuestos, el Ingeniero
21 LUIS CHONILLO CASTRO en su calidad de GERENTE
22 GENERAL y representante legal de la compañía **POLIHOLDING**
23 **S. A.**, sin necesidad de autorización de la Junta General de
24 Accionistas, en forma expresa declara: A.1) Que dando
25 cumplimiento a lo establecido en la Ley para la Transformación
26 Económica del Ecuador y a lo dispuesto en la Resolución número
27 cero cero punto Q punto II punto cero ceo ocho (No. 00.Q.IJ.008)
28 expedido por la Superintendencia de Compañías, procede a la
conversión expresa del capital Suscrito y Pagado de la compañía



1 **POLIHOLDING S. A.** de sucres a dólares de los Estados Unidos
2 de América, a un tipo de cambio de Veinticinco mil sucres
3 (S/.25.000) por dólar, esto es, que el **CAPITAL SUSCRITO Y**
4 **PAGADO** de la compañía actualmente fijado en **CIEN**
5 **MILLONES DE SUCRES (S/.100'000.000,00)**, a partir de la
6 presente fecha será de **CUATRO MIL DOLARES DE LOS**
7 **ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$4,000.00)**,
8 dividido en **cien mil acciones ordinarias y nominativas. A.2.)** Así
9 mismo declara que procede en forma expresa a efectuar la
10 **conversión del valor nominal de las acciones** de la
11 compañía de sucres a dólares de los Estados Unidos de América,
12 actualmente fijada en **un mil sucres (S/.1.000,00)** cada una, por
13 lo que en adelante, el valor nominal de cada acción, será de **cero**
14 **punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados**
15 **Unidos de América (US\$0.04).** En tal virtud, el **Capital**
16 **Suscrito y Pagado** de la compañía estará dividido en **cien mil**
17 **acciones ordinarias y nominativas** de un valor nominal de
18 **cero punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados**
19 **Unidos de América (US\$0.04)** cada una, correspondiéndole, en
20 consecuencia, recibir a cada uno de sus accionistas un nuevo
21 título por el mismo número de acciones que actualmente
22 mantienen en el capital de la compañía, debiendo el Gerente
23 General proceder a la elaboración del libro de acciones y
24 accionistas, a la emisión de los nuevos talonarios y títulos de
25 acciones expresados en dólares de los Estados Unidos de América
26 que sustituyan a los actuales, al canje de los nuevas acciones; y, a
27 la anulación y archivo de los títulos de acciones contentivos del
28 capital de la compañía expresados en sucres. Como consecuencia



POLIHOLDING S.A.

0000 04

Guayaquil, 18 de Mayo del 2.000

Señor Ingeniero
LUIS CHONILLO CASTRO
Ciudad.

De mi consideración:

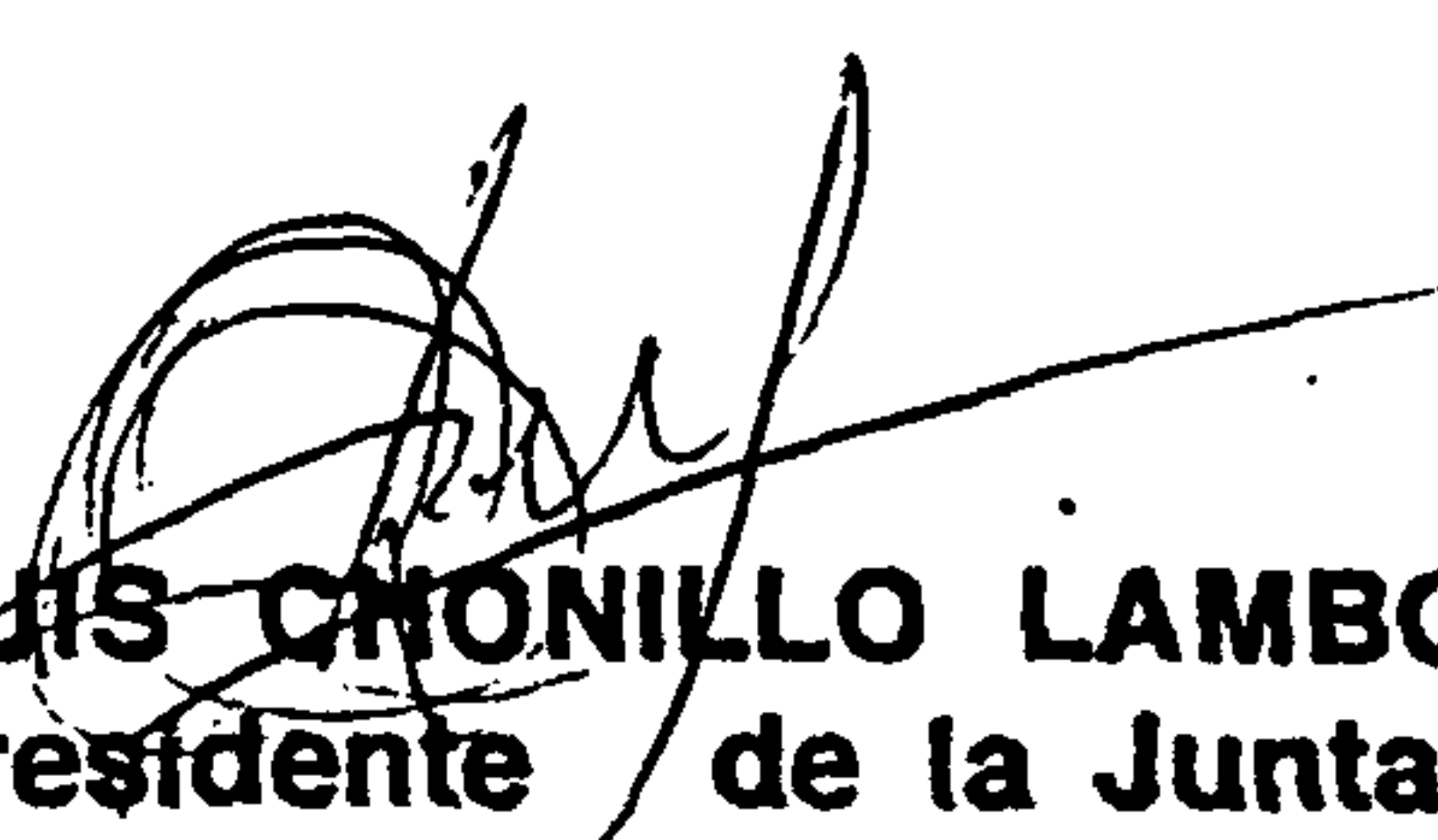
Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **POLIHOLDING S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

Su nombramiento anterior fue inscrito el 21 de Agosto de 1.995

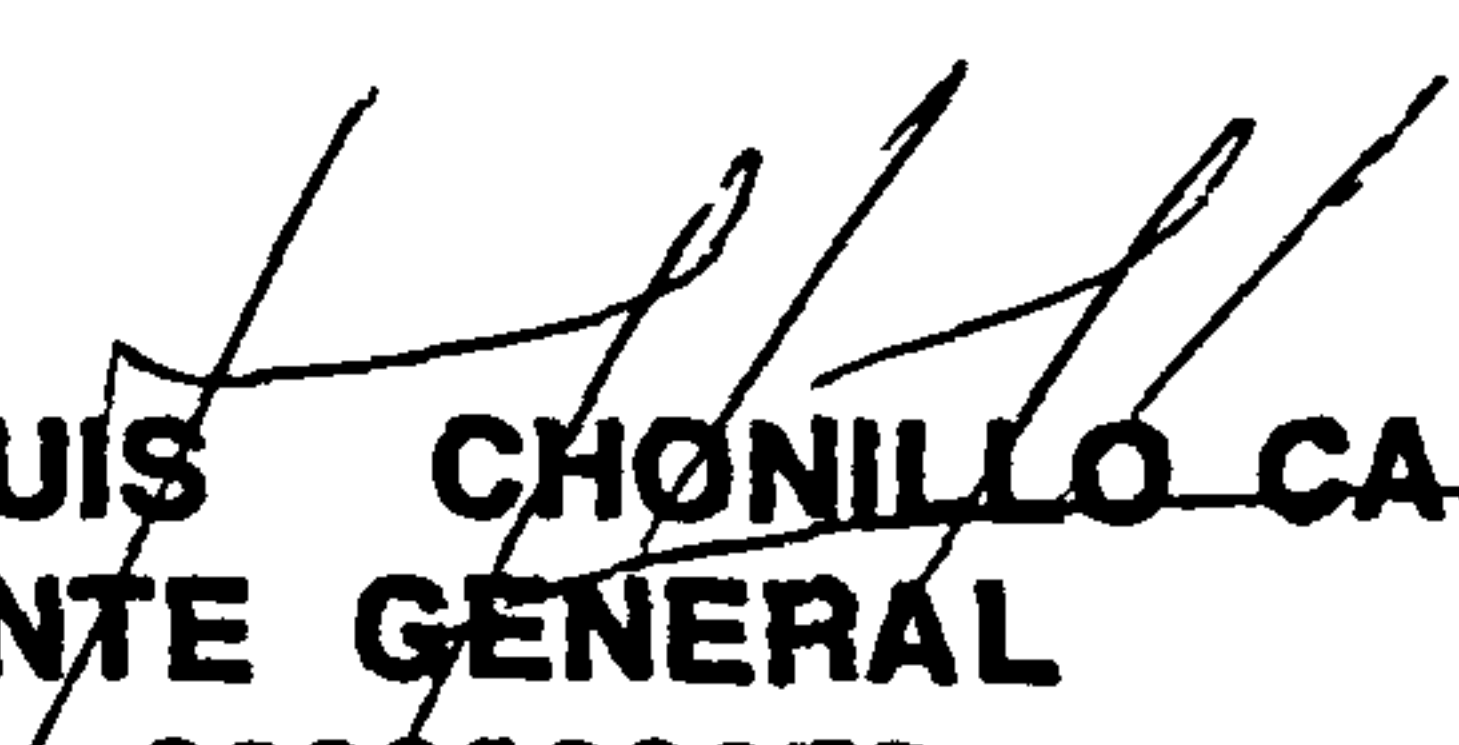
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 29 de Junio de 1.995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1 de Agosto de 1.995.

Atentamente,


LUIS CHONILLO LAMBOGLIA
Presidente de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE **GERENTE GENERAL** de la Compañía **POLIHOLDING S.A.** para el cual he sido reelegido.


Ing. **LUIS CHONILLO CASTRO**
GERENTE GENERAL
C.I. # 0903326973

Dirección Domiciliaria: Padre Aguirre f 466 y Baquerizo Moreno
Nacionalidad: Ecuatoriana
Guayaquil, 18 de Mayo del 2.000



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 36-713 Registro Mercantil No.
10.664 Repertorio No. 13.507

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Junio 15 del 2000

LCDO. CARLOS ALBERTO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil





Notaria Sexta
del Cantón Guayaquil

Ab. Jenny Oyagüe B.



5

0000 05

de la conversión del capital autorizado, suscrito y pagado y del
valor nominal de las acciones, los Artículos Quinto y Sexto del
Estatuto Social de la Compañía, relativo al capital y las acciones, en
lo sucesivo dirán: **"ARTICULO QUINTO.- CAPITAL**
SUSCRITO: El Capital suscrito de la compañía es de
CUATRO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
AMERICA (US\$4,000.00) dividido en cien mil (100.000) acciones
ordinarias y nominativas de un valor nominal de **cero punto cero**
cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América
(US\$0.04) cada una, capital que podrá ser aumentado por
resolución de la Junta General de Accionistas. **ARTICULO**
SEXTO.- Las acciones estarán numeradas del cero cero cero uno a
la cien mil y serán firmadas por el Presidente y Gerente General de
la Compañía". B) .- El representante legal de la compañía,
Ingeniero **LUIS CHONILLO CASTRO** declara además que no
necesita autorización de la Junta General de Accionistas, conforme
lo determina el artículo ocho, segundo inciso de la Resolución antes
referida, para celebrar este instrumento. Agregue Usted señor
Notario, las demás cláusulas de estilo, que consulten la eficacia y
validez de este instrumento, agregue o copie como documento
habilitante el nombramiento del representante legal de la compañía
Poliholding S. A. Deje constancia que autorizo a la abogada
Sonnia Ramirez Estrella para que realice todas las diligencias
necesarias para el perfeccionamiento, aprobación e inscripción del
presente instrumento en el Registro Mercantil correspondiente.
Firma ilegible, Sonia Ramirez Estrella, matrícula diez mil
trescientos diecinueve. Colegio de Abogados del Guayas".
HASTA AQUI LA MINUTA.- En consecuencia el otorgante se



1 afirmó en el contenido de la preinserta Minuta, la misma que se
2 eleva a Escritura Pública para que surta los efectos legales
3 correspondientes. Se agregan los documentos habilitantes de Ley.
4 Leída esta escritura de principio a fin, por mí la Notaria en alta voz
5 al otorgante, quien la aprueba en todas sus partes, se afirma, ratifica
6 y firma en unidad de acto, conmigo el Notario. **DOY FE.**

7

8

9 **ING. LUIS CHONILLO CASTRO**10 **GERENTE GENERAL**11 **C U. No. 0903326973**12 **C. V. No. 013-132**13 **P. POLIHOLDING S. A.**14 **RUC # 0991324674001**

15

16

17

18 **LA NOTARIA**

19

20

AB. JENNY OYAGUE BELTRAN

21

22

23

24

25

26

27

28

SE OTORGO ANTE MI, EN FE DE ELLO Y EN CUATRO FOJAS UTILES, CONFIERO
ESTA PRIMERA COPIA, QUE SELLO Y FIRMO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, A
LOS DOCE DIAS DEL MES DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL UNO.- LA
NOTARIA.



Ab. Jenny Oyague Beltrán
NOTARIA SEXTA DEL
CANTON GUAYAQUIL



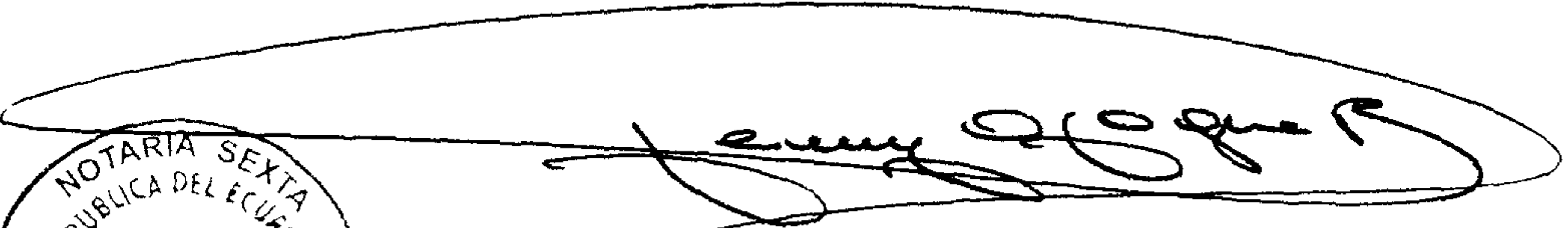
Notaria Sexta
del Cantón Guayaquil

Ab. Jenny Oyague B.



DOY FE: Que en cumplimiento a lo que dispone el **Artículo Segundo** de la Resolución número **cero dos-G-IJ-cero cero cero dos cuatro siete tres**, de fecha once de Abril del año dos mil dos, emitida por la Abogada María Anapha Jimenez Torres, Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil **APROBO** la Conversión del Capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de la **Compañía POLIHOLDING S.A.** Guayaquil, a los veintitrés días del mes de Abril del año dos mil dos.- **LA NOTARIA.**




Ab. Jenny Oyague Beltrán
NOTARIA SEXTA DEL
CANTON GUAYAQUIL



Dra. Norma Plaza
de García

REGISTRADORA
MERCANTIL

0000 07

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1. - En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° **02-G-11-0002473**, dictada por la Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 11 de Abril del 2002, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene: Conversión del Capital de la Compañía **POLIHOLDING S.A.**; de fojas **69.073 a 69.083**, número **10.659** del Registro Mercantil y anotada bajo el número **16.111** del Repertorio.- 2. - Certifico: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura 3. - Certifico: Que en esta fecha se efectuó una anotación del contenido de esta escritura, al margen de la inscripción, respectiva.- Guayaquil, treinta de Mayo del dos mil dos.-

[Firma]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

Orden: 16763
Legal.: Zoila Cedeño
Amanuense- Cómputo: Carlos Lucín
Depurador: Marianella. Alvarado
Anotación-Razón: Lanner Cobeña
Revisado por: *[Firma]*



REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Valor pagado por este trabajo

\$: 50,28 =



0000 08

AB. EDUARDO FALQUEZ AYALA

D O Y F E : - Que en esta fecha y, al margen de la matriz correspondiente, en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Cuarto, de la Resolución No.02-G-IJ-0002473, de fecha once de abril del dos mil dos, de la Superintendencia de Compañías en Guayaquil, tomé nota de la APROBACION de la conversión del capital de la compañía **POLIHOLDING S.A.**, de sucres a **dólares** de los Estados Unidos de América..- Guayaquil, junio 19 del 2.002.-



Eduardo Falquez Ayala

AB. EDUARDO FALQUEZ AYALA
NOTARIO SEPTIMA
CANTON GUAYAQUIL