

Doctor
Jorge Ruiz Albán
Notario 3ro Abogado

AMBATO



NOTARIA TERCERA
del Doctor
Jorge Ruiz Albán

TERCERA
COPIA
CERTIFICADA

De la Escritura de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.-

Otorgada por LA COMPAÑIA "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.".-

A favor de si mismos.-

POR \$ 800'000.000,00.-

Calle Bolívar No. 7-32
Teléfono No. 822-965

AMBATO - ECUADOR

Doctor
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO 003

EN LA CIUDAD DE AMBATO, CAPITAL DE LA PROVINCIA DEL TUNGURAHUA,
República del Ecuador, hoy día **Viernes veinte y tres** de
Octubre de mil novecientos noventa y dos; ante mi, Doctor Jorge
Ruiz Alban, Notario Público de este Cantón, comparecen a la
celebración y suscripción de la presente escritura, los señores
Doctor MANUEL CABEZA DE VACA y PATRICIO SEVILLA COBO, en sus
respectivas calidades de Presidente y Gerente General de la
COMPANIA "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A."; según los nombramientos
que legalizados se agrega a la presente escritura para su
constancia; y, además debidamente autorizados por la Junta General
de Accionistas de la Compañía; ambos comparecientes son mayores de
edad, ecuatorianos, de estado civil casados, el primero domiciliado
en la ciudad de Quito y de tránsito por este lugar, y, el segundo
domiciliado en esta misma ciudad; legalmente capaces, dicen, que
tienen a bien elevar a la categoría de Escritura Pública, el
contenido de la minuta que para tal fin me presentan, la misma que
copiada su tenor literal íntegramente es como sigue: MINUTA.
SEÑOR NOTARIO: - En el registro de escrituras públicas a su
cargo, sírvase incorporar una de la que conste el AUMENTO DE
CAPITAL Y LA REFORMA DE ESTATUTOS, de una COMPANIA ANONIMA, al
tenor de las cláusulas que constan a continuación: PRIMERA:
COMPARECIENTES: Comparecen al otorgamiento y suscripción de la
presente escritura, en sus calidades de Presidente y Gerente
General de "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.", los señores: Doctor
MANUEL CABEZA DE VACA y PATRICIO SEVILLA COBO, respectivamente,
conforme lo acreditan los nombramientos debidamente inscritos que

Doctor
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO

se agregan como documentos habilitantes, autorizados para el efecto por la Junta General de Accionistas de la Compañía. - Los comparecientes son ecuatorianos, casados, domiciliados el primero en la ciudad de Quito y el segundo en Ambato, mayores de edad y legalmente capaces para contratar y obligarse. - SEGUNDA: - ANTECE-

DENTES: - UNO: - Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público del Cantón Ambato, señor Jorge Ruiz Cobo, el diez de Junio de mil novecientos sesenta, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el número diez y siete (17), el veinte y nueve de Junio de mil novecientos sesenta, se constituyó la Compañía Anónima "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.", con domicilio principal en la ciudad de Ambato y un capital social de DOSCIENTOS MIL SUCRES. - DOS: - Mediante escritura pública celebrada el treinta y uno de Julio de mil novecientos noventa y uno, ante el Notario Tercero del Cantón Ambato, doctor Jorge Ruiz Albán, e inscrita en el Registro Mercantil, el dos de Octubre de mil novecientos noventa y uno, bajo el número trescientos cincuenta (350), la Compañía aumentó el Capital Social a OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES, y reformó el artículo quinto del Estatuto Social. - TRES: - La Junta General de Accionistas de la Compañía legalmente reunida en Ambato el veinte y siete de Marzo de mil novecientos noventa y dos, resolvió por unanimidad aumentar el capital social de la Compañía de la suma de OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES, en la suma de OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES, de modo que éste alcance a la suma de MIL SEISCIENTOS MILLONES DE SUCRES; y, como consecuencia del aumento reformar el artículo quinto del Estatuto Social, rela-

tivo al capital social, todo en los términos de la correspondiente acta cuyo texto es el siguiente: (aquí copiar el Acta). -- ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A. -- En la ciudad de Ambato, hoy viernes 27 de Marzo de 1992 en la sede social de la Compañía situada en la Avenida Atahualpa Km.2 (Panamericana Sur) a las 17.35 Hrs. previa la respectiva convocatoria, se reúnen los accionistas de la Compañía Automotores de la Sierra S.A., con el objeto de celebrar una Junta General Ordinaria. -- El Presidente dispone que Secretaría dé lectura a la lista de accionistas presentes y representados que ha sido firmada por el señor Secretario, deje constancia del quórum de instalación y certifique la misma; de modo que se integre el expediente relativo a la presente Junta. -- CONSTANCIA DEL QUORUM: -- El Secretario informa que los accionistas concurrentes a la Junta General, presentes y representados, representan un capital pagado de S/.785'101.000,00 que corresponde al 98,138% del capital suscrito y pagado de la Compañía y que por lo tanto existe el quórum estatutario y legal para que se celebre la reunión. -- Con la constancia del quórum, el Presidente declara formalmente instalada e iniciada la reunión de Junta General de Accionistas, siendo las 17,45 Hrs. -- Preside la sesión, el Presidente de la Compañía, señor Dr. Manuel Cabeza de Vaca, actúa de Secretario el Gerente General de la misma, señor Patricio Sevilla Cobo. -- El Presidente ordena que por Secretaría se dé lectura a la Convocatoria respectiva publicada en el diario "El Herald" de esta ciudad de Ambato, en la edición No.11.805 correspondiente al día

D o c t o r
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO

16 de Marzo de 1992, cuyo ejemplar íntegro forma parte del expediente.-El texto de la Convocatoria es el siguiente:--CONVOCATORIA.- AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.-De conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías y, en el Estatuto Social, nos permitimos convocar a los señores accionistas de Automotores de la Sierra S.A., a Junta General Ordinaria que se llevará a efecto el día Viernes 27 de Marzo de 1992 a partir de las 17:00Hrs. (5 p.m.) en su sede social situada en la Av. Atahualpa Km.2 (Panamericana Sur) de la ciudad de Ambato.-De manera especial e individual, se convoca al Sr. Don Marcelo Naranjo Pacheco, Comisario Revisor Principal de la Compañía.-La Junta conocerá sobre los siguientes puntos:--1.-Informe del Presidente, Gerente General, Balance General y de Resultados al 31 de Diciembre de 1991.-2.-Informe de Comisario Revisor y Auditoría Externa sobre el ejercicio económico de 1991.-3.-Acerca de resultados económicos del ejercicio 1991.-4.-Aumento de capital y reforma del estatuto Social y fijar las bases para los referidos actos societarios.-5.-Nombramiento de Presidente, Vicepresidente, tres Vocales Principales y tres Vocales Suplentes del Directorio, Gerente General y, Comisario Principal y Suplente, y fijación de sus respectivas remuneraciones.-6.-Nombramiento de Auditor Externo para el año 1992 y fijación de sus honorarios.-7.-Aprobación de Acta de Junta General.-La documentación que tratará la Junta General, se encuentra a disposición de los señores accionistas en el local de la Compañía.-Sr. Dr. Manuel Cabeza de Vaca - PRESIDENTE.-Sr. Patricio Sevilla Cobo -GERENTE GENERAL.-.-4.-Aumento de Capital y Reforma

Doc t o r

- 3 -

Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
005 AMBATO

del Estatuto Social y fijar las bases para los referidos actos societarios.-El señor Presidente de la Compañía expresa que el Directorio en sesión del día 6 de Marzo de 1992, resolvió recomendar a la Junta General de Accionistas el aumento del Capital Social de la Compañía de la suma de \$800'000.000,00 a la suma de \$1.600'000.000,00, es decir en la cantidad de \$800'000.000,00 con cargo a la siguientes cuentas: "Reserva por Revalorización Patrimonio: la suma de \$471'000.000,00; "Reserva Legal: la suma de \$69'000.000,00; "Reserva Facultativa: la suma de \$260'000.000,00, conforme consta y se detalla en el cuadro denominado "Suscripción y Pago del Aumento de Capital de la Compañía"; documento que es entregado a todos los accionistas para su estudio y análisis.-La Junta luego del debido y más amplio conocimiento del informe propuesto por el Directorio, adopta las siguientes resoluciones sobre el Aumento del Capital Social: Resuelve aumentar el Capital Social de la Compañía, de la suma de \$800'000.000,00 (Ochocientos millones 00/100 sucres) a la suma de \$1.600'000.000,00 (Un mil seiscientos millones 00/100 sucres) es decir en la cantidad de \$800'000.000,00 (Ochocientos millones 00/100); a efecto de lo cual se emitirán ochocientas mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de \$1.000,00 (Un mil 00/100) cada una enumeradas de la 800.001 (Ochocientas mil cero-cero uno) en adelante.- Resuelve que la suscripción y pago del aumento de capital acordado se realice en la forma constante en el Cuadro denominado "Suscripción y Pago del Aumento de Capital de la Compañía, el mismo que pasa a formar parte del Acta de la presente Junta.-Reforma de Estatutos.-El

Doc t o r
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO

señor Presidente manifiesta que el Directorio en la indicada sesión, resolvió además recomendar a la Junta, se reforme el Artículo Quinto del Estatuto Social, el mismo que, luego de ser aprobada la reforma por unanimidad de los asistentes a la Junta, en adelante dirá: ARTICULO QUINTO:--CAPITAL.-- El Capital Social de la Compañía es el de Un mil seiscientos millones de sucres, dividido en un millón seiscientas mil acciones ordinarias y nominativas de \$1.000,00 cada una.--Se podrá emitir títulos de acciones multiples, que amparen más de una acción.--Las acciones irán numeradas del cero-cero-cero-cero-cero-cero uno en adelante.--La Junta autoriza a los señores Presidente y Gerente General de la Compañía, para que otorguen la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, en los términos de lo resuelto por la presente Junta.--7.--Aprobación de Acta de Junta General.--No habiendo otro asunto que tratar, se dá unos minutos de receso para la redacción de la presente Acta.--Reinstalada la sesión, se procede a la lectura de la presente Acta, la cual es aprobada por todos los presentes sin modificación alguna.--Se clausura la sesión a las 20,45Hrs. Para constancia firman el Presidente y Gerente General que certifican.--f. Manuel Cabeza de Vaca.--Dr. MANUEL CABEZA DE VACA, PRESIDENTE.--f. P. Sevilla C.--Sr. PATRICIO SEVILLA COBO, GERENTE GENERAL--SECRETARIO.--DOCUMENTOS DEL EXPEDIENTE:-- Se incorpora al expediente de la Junta los siguientes documentos:--El ejemplar del Diario "El Heraldó", que contiene la publicación de la Convocatoria;--Copia certificada de la carta de Convocatoria dirigida al señor Comisario;--Copia certificada de la lista de los accionistas

Doctor
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
C06 AMBATO

presentes y representados, concurrentes a la Junta;--Documentos de representación;--Acta de la sesión de Directorio del 6 de Marzo de 1992;--Informe de los señores:Presidente, Gerente General, Comisario y Auditor Externo; y,--Balances General, de Comprobación y de Resultados del Ejercicio económico de 1991.--f.Manuel Cabeza de Vaca.--Dr.MANUEL CABEZA DE VACA,PRESIDENTE.--f.P.Sevilla C.--Sr.PATRICIO SEVILLA COBO,GERENTE GENERAL-SECRETARIO.--(hasta aqui el Acta).--TERCERA:--AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS:--Con los antecedentes expuestos, los comparecientes en sus calidades de Presidente y Gerente General de "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.", tienen a bien otorgar el presente instrumento de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía, de conformidad con los términos que se expresan a continuación:Primero.--AUMENTO DE CAPITAL.--Se aumenta el capital social de "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A., de OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES, en la suma de OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES, de modo que este alcance a la suma de MIL SEISCIENTOS MILLONES DE SUCRES, a efecto de lo cual se emitirán ochocientas mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una, numeradas de la 800.001 (ochocientas mil cero-cero-uno), en adelante.--El aumento de capital ha sido suscrito por los accionistas, mediando la renuncia expresa de ellos a la suscripción del mismo en exacta proporción a su participación en el capital actual de la Compañía, todo de acuerdo al Cuadro de Suscripción y Pago de Aumento de Capital de la Compañía que consta a continuación.--(Aqui copiar el Cuadro).-----

Doctor

Jorge Ruiz Alban

Notario 3ro Abogado

AMBATO

Suscripción y Pago del Aumento de Capital de la Compañía.

No.	NOMBRE ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NÚMERO DE ACCIONES	2	CAPITAL SUSC. EN AUMENTO	RESERVA POR REV. DEL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	CAPITAL TOTAL	NÚMERO DE ACCIONES	2
1	PATRICIO SEVILLA CORDO	142,984,888.00	142,984	17.86388888	142,984,888.00	86,134,728.00	12,325,478.00	46,443,888.00	285,883,888.00	285,883	17.86388888
2	MARCELA DEL PILAR SEVILLA DE CALLEJAS	182,824,888.00	182,824	12.65388888	182,824,888.00	68,537,438.00	8,889,578.00	33,417,888.00	285,448,888.00	285,448	12.65388888
3	RODOLFO SEVILLA CORDO	82,861,888.00	82,861	10.25762500	82,861,888.00	47,313,413.75	7,877,761.25	26,669,825.00	164,122,888.00	164,122	10.25762500
4	MARCELA ARELLANO SEVILLA DE CORDO	77,414,888.00	77,414	9.67675888	77,414,888.00	45,577,492.50	6,678,957.50	25,159,558.00	154,828,888.00	154,828	9.67675888
5	XIMENA SEVILLA DE BARONA	72,566,888.00	72,566	9.87875888	72,566,888.00	42,723,232.50	6,258,817.50	23,583,958.00	145,132,888.00	145,132	9.87875888
6	MANUEL CABAÑA DE VACA A.M.	66,142,888.00	66,142	8.24775888	66,142,888.00	38,941,182.50	5,784,747.50	21,496,158.00	132,284,888.00	132,284	8.24775888
7	RANZO CABAÑA DE VACA A.M.	65,359,888.00	65,359	8.16997500	65,359,888.00	38,488,111.25	5,637,213.75	21,241,675.00	130,718,888.00	130,718	8.16997500
8	MARCELA CABAÑA DE VACA A.M.	53,624,888.00	53,624	6.78288888	53,624,888.00	31,571,128.00	4,625,878.00	17,427,888.00	107,248,888.00	107,248	6.78288888
9	GUACHAN CALLEJAS CHERIBOGA	36,872,888.00	36,872	4.68988888	36,872,888.00	21,768,358.00	3,188,218.00	11,983,188.00	73,744,888.00	73,744	4.68988888
10	JOSE CUESTA HOLGUIN	28,768,888.00	28,768	3.59688888	28,768,888.00	16,837,118.00	2,431,248.00	9,349,888.00	57,356,888.00	57,356	3.59688888
11	EMATHEO CUESTA HOLGUIN	18,288,888.00	18,288	1.27688888	18,288,888.00	8,889,918.00	888,448.00	3,317,888.00	28,416,888.00	28,416	1.27688888
12	CARLETA SEVILLA CORDO	18,888,888.00	18,888	1.25888888	18,888,888.00	5,887,588.00	862,588.00	3,258,888.00	28,888,888.00	28,888	1.25888888
13	FRANCISCO SANCHEZ BARREIRO	8,496,888.00	8,496	1.06788888	8,496,888.00	5,082,888.00	732,788.00	2,761,288.00	16,992,888.00	16,992	1.06788888
14	SUSANA CABAÑA DE VACA GONZALEZ	4,884,888.00	4,884	0.58888888	4,884,888.00	2,357,355.00	345,345.00	1,381,388.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
15	PATRICIA CABAÑA DE VACA GONZALEZ	4,884,888.00	4,884	0.58888888	4,884,888.00	2,357,355.00	345,345.00	1,381,388.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
16	PILAR CABAÑA DE VACA PORCE	4,884,888.00	4,884	0.58888888	4,884,888.00	2,357,355.00	345,345.00	1,381,388.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
17	ELIZABETH CABAÑA DE VACA PALMILO	4,884,888.00	4,884	0.58888888	4,884,888.00	2,357,355.00	345,345.00	1,381,388.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
18	MANUEL CABAÑA DE VACA PALACIOS	4,884,888.00	4,884	0.58888888	4,884,888.00	2,357,355.00	345,345.00	1,381,388.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
19	MARCELA CABAÑA DE VACA PALACIOS	4,884,888.00	4,884	0.58888888	4,884,888.00	2,357,355.00	345,345.00	1,381,388.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
20	PATRICIO CUESTA HOLGUIN	4,888,888.00	4,888	0.58888888	4,888,888.00	2,355,418.00	345,888.00	1,389,888.00	8,888,888.00	8,888	0.58888888
21	ALFREDO SEVILLA BARONA	3,488,888.00	3,488	0.42688888	3,488,888.00	2,086,418.00	293,948.00	1,187,688.00	6,816,888.00	6,816	0.42688888
22	LUISALBA DIAZ LINA	3,488,888.00	3,488	0.42688888	3,488,888.00	2,086,418.00	293,948.00	1,187,688.00	6,816,888.00	6,816	0.42688888
23	RICARDO CABAÑA DE VACA BOWMAN	2,864,888.00	2,864	0.25888888	2,864,888.00	1,215,128.00	178,878.00	678,888.00	4,128,888.00	4,128	0.25888888
24	ANA ERNESTINA CABAÑA DE VACA	2,864,888.00	2,864	0.25888888	2,864,888.00	1,215,128.00	178,878.00	678,888.00	4,128,888.00	4,128	0.25888888
25	CARLETO SANCHEZ ESPINOZA	8,411,888.00	8,411	0.28137500	8,411,888.00	4,943,476.25	138,948.75	523,575.00	13,272,888.00	13,272	0.28137500
26	ANTONIO VELA SEVILLA	888,888.00	888	0.10888888	888,888.00	471,888.00	68,888.00	268,888.00	1,688,888.00	1,688	0.10888888
27	PABLO DANIEL VALDIVIESO SANCHEZ	688,888.00	688	0.10888888	688,888.00	485,888.00	59,348.00	223,488.00	1,376,888.00	1,376	0.10888888
28	MARCELA LOPEZ VALDIVIESO SANCHEZ	348,888.00	348	0.04358888	348,888.00	284,888.00	38,815.00	113,188.00	676,888.00	676	0.04358888
29	JUAN CARLOS VALDIVIESO SANCHEZ	348,888.00	348	0.04358888	348,888.00	284,888.00	38,815.00	113,188.00	676,888.00	676	0.04358888
T O T A L E S		888,888,888.00	888,888	182.86388888	888,888,888.00	471,888,888.00	68,888,888.00	268,888,888.00	1,688,888,888.00	1,688,888	182.86388888

PCC

**ASSA**

AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.
P.O. Box 18-01-0128 / Ambato-Ecuador

2575

Doctor
007 Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO

Ambato, Abril 1ro. de 1992

Señor Dr.
Manuel Cabeza de Vaca
Quito

De mis consideraciones:

Por encargo de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Automotores de la Sierra S.A., reunida el 27 de Marzo de 1992, tengo el agrado de comunicarle que la indicada Junta General reeligió a usted para el cargo de Presidente de la Compañía por un periodo de 2 años a partir del 1ro. de Abril de 1992, el que en consecuencia terminará el 31 de Marzo de 1994.

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Ambato ante el Notario Público Sr. Jorge Ruiz Cobo el 10 de Junio de 1960 y se inscribió en el Registro Mercantil bajo el No. 17 el 29 de Junio de 1960. El Presidente tendrá los derechos y atribuciones que constan en los estatutos vigentes.

El presente nombramiento inscrito en el Registro Mercantil servirá a usted de credencial para esta representación.

Muy atentamente,
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.

Patricio Sevilla Cobo
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

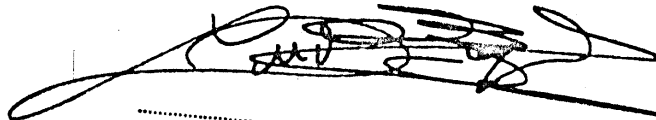
Acepto esta nominación

Dr. Manuel Cabeza de Vaca

164/22.000
30/000
22/000

da inscrito con esta fecha el presente Nombramiento, en el Registro-
MERCANTIL, bajo el número: Ciento cuarenta y nueve (149).- Ambato Ma
yo 7 de 1.992.

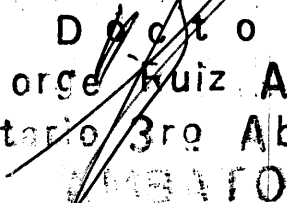
El Registrador de la Propiedad y Mercantil.



Dr. Luis F. Borja Martínez
Registrador de la Propiedad
y Mercantil del Cantón Ambato

Certificamos que es fiel copia del original

AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.
Patricio Sevilla Cobo
GERENTE GENERAL



Doctor
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO



ASSA

AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.
P. O. Box 18-01-0128 / Ambato-Ecuador

Doc 2576
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
008 AMBATO

Ambato, Abril 1ro. de 1992

Señor Don
Patricio Sevilla Cobo
Ciudad

Muy señor mío:

Por encargo de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Automotores de la Sierra S.A., reunida en esta ciudad el 27 de Marzo de 1992, tengo el agrado de comunicarle que la indicada Junta General reeligió a usted para el cargo de Gerente General de la Compañía por un período de 2 años a partir del 1ro. de Abril de 1992, el que en consecuencia terminará el 31 de Marzo de 1994.

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Ambato ante el Notario Público Sr. Jorge Ruiz Cobo el 10 de Junio de 1960 y se inscribió en el Registro Mercantil bajo el No. 17 el 29 de Junio de 1960. El Gerente General ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y tendrá los derechos y atribuciones que constan en los estatutos vigentes.

El presente nombramiento inscrito en el Registro Mercantil servirá a usted de credencial para ejercer esta representación.

Muy atentamente,
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.

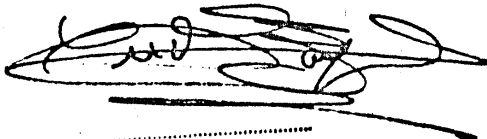
Dr. Manuel Cabeza de Vaca
PRESIDENTE

Acepto esta nominación

Patricio Sevilla Cobo

da inscrito con esta fecha el presente Nombramiento, en el Registro-
MERCANTIL, bajo el número: Ciento cuarenta y ocho (148).- Ambato Ma-
yo 7 de 1.992.

El Registrador de la Propiedad y Mercantil.



Dr. Luis J. Borja Martínez
Registrador de la Propiedad
y Mercantil del Cantón Ambato

Certificamos que es fiel copia del original

AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.
Patricio Sevilla Cobo
GERENTE GENERAL

Doctor
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado
AMBATO

Doctor
Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado

REPUBLICA DE ECUADOR
MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION

RESOLUCION No. 416

EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO DEL MINISTERIO
DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION

D: 4c

EN USO de las facultades que le confieren los Decretos Supremos Nos. 789, de 11 de septiembre de 1975 y 1075, de 27 de septiembre de 1977;

VISTOS: el Decreto Supremo No. 974, de 30 de junio de 1971, reformado mediante Decreto Supremo No. 900-A, de 10 de noviembre de 1976, la declaración No. 956, de 14 de julio de 1980, efectuada por el señor MARIO CABEZA DE VACA, de nacionalidad estadounidense, la solicitud y la documentación correspondiente que reposa en los archivos de este Ministerio,

RESUELVE:

AUTORIZAR al señor MARIO CABEZA DE VACA, de nacionalidad estadounidense, residente en el Ecuador en forma legal, según lo ha demostrado fehacientemente, poseedor de la Visa de Inmigrante válida por tiempo ilimitado, otorgada el 9 de julio de 1953 por la Dirección General de Inmigración y Extranjería con Registro No. 46882, para que invierta con el carácter de inversionista nacional, en la constitución, aumentos de capital, compra de acciones, participaciones o derechos de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador.

El señor MARIO CABEZA DE VACA, que tendrá la calidad de inversionista nacional, conforme al Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sus Reformas, hará uso de la presente autorización las veces que fuere necesario para lo cual, en cada ocasión presentará copia protocolizada de esta Resolución, conferida por el Notario Público.

Disponer que la presente Resolución sea protocolizada en una de las Juntas Públicas del País.

COMUNIQUESE.- Dado en Quito, a

23 JUL. 1980

CERTIFICA:

DR. JOSE ALBERTO PEÑAHERRERA,
Subsecretario de Comercio e
Integración, ENCARGADO.

2 Registro de escrituras públicas del presente a-
3 no, en una foja útil el documento que antecede.
4 Quito, a veinte y cinco de julio de mil nove-
5 cientos ochenta.- (firmado) El Notario Doctor -
6 Jaime Molivos Maldonado.- Hay un sello.-
7
8
9

10 Es O C T A V A -
11 COPIA CERTIFICADA del documento que se halla pro-
12 tocolizado en mi Registro de escrituras públicas.
13 La confiero en Quito, a veinte y tres de abril
14 de mil novecientos ochenta y siete.-

15 *El Notario,*
16 *Jorge Ruiz Alban*
17
18 DE JAIMES MOLIVOS MALDONADO
19 NOTARIO DECIMO SEGUNDO

20
21
22

23 ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL PROTOCOLIZADO EN LA MATRIZ, CER-
24 TIFICO..- DOCTOR JORGE RUIZ ALBAN
25 NOTARIO DECIMO SEGUNDO
26 Calle Bolívar 1234 ES FIEL Y EXACTA

27 FOTOCOPIA DEL ORIGINAL QUE REPOSA EN UNA ESCRITURA PUBLICA, SIMI-
28 LAR A LA PRESENTE, LA SELLO Y FIRMO PARA AGREGAR A LA PRESENTE
ESCRITURA, COMO HABILITANTE.
Doctor Jorge Ruiz Alban
Notario 3ro Abogado

ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL PROTOCOLIZADO EN LA MATRIZ, CERTIFICO.-

JORGE RUIZ ALBAN

Notario 3ro Abogado
010 AMBATO

Los comparecientes manifiestan expresamente que los valores constantes en el Cuadro relativo al pago del capital suscrito se hallan debidamente contabilizados.-Todos los suscriptores del Aumento de Capital son de nacionalidad ecuatoriana, con excepción de Mario y Ricardo Cabeza de Vaca y Ann Edingfield Cabeza de Vaca que son estadounidenses.-Se adjunta la autorización al señor Mario Cabeza de Vaca de Inversorista Nacional, como habilitante.- El señor Ricardo Cabeza de Vaca y la señora Ann Edingfield Cabeza de Vaca, realizan su aporte en el presente aumento de capital social de la Compañía, en calidad de inversión extranjera directa, de conformidad con el artículo cuatro y siguientes del Reglamento para la Aplicación del Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre Marcas, Patentes, Licencias y Regalías, y publicado en el Registro Oficial número setecientos seis, del diez y siete de Junio de mil novecientos noventa y uno; el resto del Capital Social de la Compañía se lo realiza con inversión nacional, por lo que la Compañía conserva su calidad de Empresa Nacional.-Segundo:--REFORMA DE ESTATUTOS:--Como consecuencia del aumento de capital, se reforma el Artículo Quinto del Estatuto Social, el mismo que en adelante dirá: "ARTICULO QUINTO:-- CAPITAL SOCIAL.-El capital social de la Compañía "AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.", es de UN MIL SEISCIENTOS MILLONES DE SUCRES (\$1.600'000.000,00), dividido en un millón seiscientos mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una".-Sirvase Usted, señor Notario, agregar las demás cláusulas de estilo.-f.Dr.E.- Sevilla 07-DR. ERNESTO SEVILLA CALLEJAS.-Mat.No.185.-Hasta aquí la minuta en la que se ratifican y aprueban los comparecientes, quedando por lo tanto elevada a la categoría de Escritura Pública

Notario 3ro Abogado
AMBATO

Notario 3ro Abogado
AMBATO

con todo su valor y requisitos legales.-

otorgan y firman.-Yo, el Notario, a mi vez, digo: que cumplo
letra con todas las prescripciones de la ley, previamente al
otorgamiento de la presente escritura, y doy fe, que conozco a los
comparecientes, quienes me aseguran que proceden a este acto con
plena libertad y conociendo su naturaleza y efectos legales, que
leo íntegramente el presente instrumento, suscribiéndolo luego
los concurrentes conmigo el Notario, todo en unidad de acto.- AU-

TOMOTORES DE LA SIERRA S.A.-f.Dr.Manuel Cabeza de Vaca.- PRESIDENTE.-17-160635-0.-Vt. 027-263.- AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.- f.-
Patricio Sevilla Cobo.- GERENTE GENERAL.- 18-0001690-7.- Vt. 051-

271.- El Notario, Doctor Jorge Ruiz Albán.-

SE OTORGO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA TERCERA COPIA,
SELLADA Y FIRMADA EN LAS MISMAS FECHA Y LUGAR DE SU CELEBRACION.-
LOS DOCUMENTOS ADJUNTOS FORMAN PARTE DE ESTA COPIA.- Sobreborrado
un millón seiscientos. Vale

DOCTOR
JORGE RUIZ ALBÁN

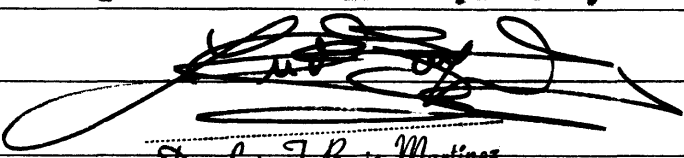
RAZON: AL MARGEN DE **NOTARIO JESUS AROSAO**
Y 10 DE JUNIO DE 1.960, FOM DEBIDA NOTA ACERCA DE LA RESOLUCION N.
92.5.1.1-128 DE LA INTENDENTE DE COMPAÑIAS, POR LA CUAL RESUELVE APRO-
BAR EL AUMENTO DE CAPITAL Y LA REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA
"AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.".-

Ambato, a 11 de Noviembre de 1.992

DOCTOR

1 da inscrita con esta fecha la presente Escritura, juntamente-
2 con la Resolución N° 92,5,1,1, 128 de la Intendencia de Com-
3 pañas de Ambato, de 10 de Noviembre de 1,992, bajo el número-
4 Cuatrocientos once (411) del Registro Mercantil.- Se anotó -
5 con el N° 7.348 del Libro Repertorio.- Di cumplimiento a la-
6 disposición constante en el Art. 3° de dicha Resolución.- -
7 Cumpli con lo dispuesto en el Art. 33 del Código de Comercio
8.- Quedar archivada una copia, las demás fuerón devueltas.- -
9 Ambato Noviembre 25 de 1,992.

10 El Registrador de la Propiedad y Mercantil.

11 
12 Dr. Luis F. Borja Martínez
13 Registrador de la Propiedad
14 y Mercantil del Cantón Ambato

