

Jr. Eduardo Orquera Zaragosin



NOTARIO DECIMO
QUITO - ECUADOR



Quito
[Firma]

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

**DISMINUCIÓN DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS
DE LA COMPAÑÍA
"QUITO MOTORS SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL E
INDUSTRIAL"**

CAPITAL: USD \$2196.588,886

DI: 4 COPIAS

*/ MF */

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día **VIERNES VEINTE Y OCHO (28) DE MARZO AÑO DOS MIL TRES**, ante mí, **Doctor EDUARDO ORQUERA ZARAGOSIN**, Notario Décimo del Cantón, comparece el señor **ESTEBAN ALBORNOZ VORBECK**, de estado civil casado, en su calidad de Gerente General y, como tal, Representante Legal de la compañía Quito Motors Sociedad Anónima Comercial e Industrial, según consta del nombramiento que se adjunta como documento habilitante.- El compareciente es ecuatoriano, domiciliado en Quito, mayor de edad, legalmente capaz para contratar y obligarse a quien de conocer doy fe, y me pide que eleve a escritura pública el contenido de la siguiente minuta: "**SEÑOR NOTARIO**: En el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, sírvase insertar esta que contiene la Disminución de Capital y la Reforma de Estatutos Sociales de la compañía Quito Motors Sociedad Anónima Comercial e Industrial, misma que se otorga al tenor de las siguientes

1 cláusulas PRIMERA.- COMPARECIENTE.- Comparece al
2 otorgamiento de este instrumento el señor Esteban Albornoz
3 Vorbeck, de estado civil casado, ecuatoriano, mayor de edad,
4 domiciliado en la ciudad de Quito, capaz ante la Ley, en su
5 calidad de Gerente General y, como tal, Representante Legal
6 de la compañía Quito Motors Sociedad Anónima Comercial e
7 Industrial, personería que se justifica con el nombramiento
8 debidamente inscrito en el Registro Mercantil y que agrega
9 como documento habilitante.- SEGUNDA.-

10 ANTECEDENTES.- UNO.- Quito Motors Sociedad Anónima
11 Comercial e Industrial se constituyó mediante escritura pública
12 otorgada en Quito, ante el Notario Doctor Olmedo del Pozo, el
13 seis de julio de mil novecientos cincuenta y nueve, e inscrita en
14 el Registro Mercantil el veintinueve del mismo mes y año.-
15 DOS: Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario
16 Décimo de Quito, Doctor Eduardo Orquera Zaragosín, el día
17 veinte y siete de agosto del dos mil dos, e, inscrita en el
18 Registro Mercantil de la misma ciudad, el día diecisiete de
19 septiembre del mismo año, bajo el número cero tres dos ocho
20 nueve cero (032890), la compañía Quito Motors Sociedad
21 Anónima Comercial e Industrial aumentó su capital suscrito y
22 reformó íntegramente su estatuto social.- TRES: La Junta
23 General Ordinaria de Accionistas de la compañía, en sesión
24 efectuada en la ciudad de Quito, el día diecinueve de diciembre
25 de dos mil dos, según se desprende de la copia certificada del
26 acta de dicha sesión que se incorpora, resolvió disminuir su
27 capital suscrito, en atención a que la suma a que se reducirá el
28 mismo resulta suficiente para el cumplimiento del objeto social

Dr. Eduardo Orquera Z



NOTARIO DECIMO
QUITO - ECUADOR

000002

1 de la misma. - Para tal efecto, dicho órgano de gobierno de la
2 compañía decidió: a) Disminuir el capital suscrito en la suma de
3 dos millones ciento noventa y seis mil quinientos ochenta y
4 ocho dólares de los Estados Unidos de América con
5 ochocientos ochenta y seis milésimos de Dólar (US\$
6 2'196.588,886), a través de la amortización de: - Ocho millones
7 noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve (8'099.999)
8 acciones ordinarias y nominativas de una valor de cero cero
9 cuatro milésimos de dólar (US\$ 0,004) cada una, equivalentes a
10 treinta y dos mil trescientos noventa y nueve dólares de
11 Norteamérica con novecientos noventa y seis milésimos de
12 dólar (US\$ 32.399,996).- Catorce mil quinientos setenta
13 (14.570) acciones ordinarias y nominativas de un valor de
14 cuarenta dólares de Norteamérica (US\$ 40,00) cada una,
15 equivalentes a quinientos ochenta y dos mil ochocientos
16 dólares de Norteamérica (US\$ 582.800,00).- Ciento cincuenta
17 y ocho millones ciento treinta y ocho mil ochocientos ochenta
18 y nueve (158'138.889) acciones ordinarias y nominativas de
19 una valor de cero un centavos de dólar (US\$ 0,01) cada una,
20 equivalentes a un millón quinientos ochenta y un mil
21 trescientos ochenta y ocho dólares de Norteamérica con
22 ochenta y nueve centavos de dólar (US\$ 1'581.388,89).- b)
23 Aprobar la reforma del artículo quinto de los estatutos de la
24 compañía, de manera que diga: - "Artículo Quinto.- El capital
25 suscrito de la Compañía es de dos millones ciento noventa y
26 seis mil quinientos ochenta y ocho dólares de los Estados
27 Unidos de América con novecientos cuatro milésimos de dólar
28 (US\$ 2'196.588,904).- El capital se halla dividido en: D) ocho

1 millones cien mil una (8'100.001) acciones ordinarias y
2 nominativas de un valor de cero cero cuatro milésimas de dólar
3 (US\$ 0,004) cada una, equivalentes a treinta y dos mil
4 cuatrocientos dólares de Norteamérica con cero cero cuatro
5 milésimos de dólar (S\$ 32.400,004); II) catorce mil quinientos
6 setenta (14.570) acciones ordinarias y nominativas de un valor
7 de cuarenta dólares (US\$ 40,00) cada una, equivalentes a
8 quinientos ochenta y dos mil ochocientos dólares de
9 Norteamérica (US\$ 582.800,00); y, III) ciento cincuenta y ocho
10 millones ciento treinta y ocho mil ochocientos noventa
11 (158'138.890) acciones ordinarias y nominativas de un valor de
12 cero un centavo de dólar (US\$ 0,01) cada una, equivalentes a
13 un millón quinientos ochenta y un mil trescientos ochenta y
14 ocho dólares de Norteamérica noventa centavos de dólar (US\$
15 1'581.388,90).- Para el canje de acciones, previa petición por
16 escrito, hecha por el socio al representante legal de la
17 Compañía, se cumplirán los requisitos determinados en la
18 Ley." - TERCERA - DISMINUCIÓN DE CAPITAL - En base a
19 los antecedentes señalados, el compareciente, en nombre y en
20 representación de la compañía, de conformidad a lo resuelto
21 por su Junta General de Accionistas, en sesión celebrada el día
22 diecinueve de diciembre de dos mil dos, declara disminuido el
23 capital en la suma de dos millones ciento noventa y seis mil
24 quinientos ochenta y ocho dólares de los Estados Unidos de
25 América con ochocientos ochenta y seis milésimas de dólar
26 (US\$ 2'196.588,886), a través de la amortización de: I) ocho
27 millones noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve
28 (8'099.999) acciones ordinarias y nominativas de un valor de



000003
[Handwritten signature]

1 cero cero cuatro milésimas de dólar (US\$ 0,004) cada una,
2 equivalentes a treinta y dos mil trescientos noventa y nueve
3 dólares de Norteamérica con novecientos noventa y seis
4 milésimos de dólar (US\$ 32.399,996); II) catorce mil
5 quinientos setenta (14.570) acciones ordinarias y nominativas
6 de una valor de cuarenta dólares de Norteamérica (US\$ 40,00)
7 cada una, equivalentes a quinientos ochenta y dos mil
8 ochocientos dólares de norteamérica (US\$ 582.800,00); y, III)
9 ciento cincuenta y ocho millones ciento treinta y ocho mil
10 ochocientos ochenta y nueve (158'138.889) acciones
11 ordinarias y nominativas de una valor de cero un centavo de
12 dólar (US\$ 0,01) cada una, equivalentes a un millón quinientos
13 ochenta y un mil trescientos ochenta y ocho dólares de
14 Norteamérica ochenta y nueve centavos de dólar (US\$
15 1'581.388,89), de manera que el capital suscrito pasará a ser de
16 dos millones ciento noventa y seis mil quinientos ochenta y
17 ocho dólares de los Estados Unidos de América novecientos
18 cuatro milésimos de dólar (US\$ 2'196.588,904), dividido en el
19 número y clase de acciones antes señaladas, tal como se
20 desprende del Acta de Junta General que se anexa como
21 documento habilitante, así como del cuadro de integración de
22 capital que también se agrega. - CUARTA - REFORMA DE
23 ESTATUTOS. - En base a los antecedentes expuestos, el
24 Gerente General, por los derechos que representa en la
25 compañía Quito Motors Sociedad Anónima Comercial e
26 Industrial, declara además reformado el Estatuto Social de la
27 Compañía, de manera que, su artículo quinto dirá: "Artículo
28 Quinto. - El capital suscrito de la Compañía es de dos millones



1 ciento noventa y seis mil quinientos ochenta y ocho dólares de
2 los Estados Unidos de América novecientos cuatro milésimos
3 de dólar (US\$ ~~2'196.588,904~~) - El capital se halla dividido en:
4 I) ocho millones cien mil una (8'100.001) acciones ordinarias y
5 nominativas de un valor de cero cero cuatro milésimas de dólar
6 (US\$ (0,004)) cada una, equivalentes a treinta y dos mil
7 cuatrocientos dólares de Norteamérica con cero cero cuatro
8 milésimas de dólar (US\$ 32.400,004); II) catorce mil
9 quinientos setenta (14.570) acciones ordinarias y nominativas
10 de un valor de cuarenta dólares de Norteamérica (US\$ 40,00)
11 cada una, equivalentes a quinientos ochenta y dos mil
12 ochocientos dólares de Norteamérica (US\$ 582.800,00); y, III)
13 ciento cincuenta y ocho millones ciento treinta y ocho mil
14 ochocientos noventa (158'138.890) acciones ordinarias y
15 nominativas de un valor de cero un centavo de dólar (US\$ 0,01)
16 cada una, equivalentes a un millón quinientos ochenta y un mil
17 trescientos ochenta y ocho dólares de Norteamérica con
18 noventa centavos de dólar (US\$ 1'581.388,90). - Para el canje
19 de acciones, previa petición por escrito, hecha por el socio al
20 representante legal de la Compañía, se cumplirán los requisitos
21 determinados en la Ley." - QUINTA.- CUANTÍA.- La cuantía
22 es de dos millones ciento noventa y seis mil quinientos ochenta
23 y ocho dólares Norteamericanos con ochocientos ochenta y seis
24 milésimas de dólar (US\$ 2'196.588,886) - SEXTA.-
25 DECLARACIONES.- Esteban Albornoz Vorbeck, en mi
26 calidad de Representante Legal de la Compañía Quito Motors
27 Sociedad Anónima Comercial e Industrial, declaro:- a)
28 Disminuido el capital de la Compañía en los términos que



- Catorce mil quinientos setenta (14.570) acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 40,00 cada una, equivalentes a US\$ 582.800,00.
- Ciento cincuenta y ocho millones ciento treinta y ocho mil ochocientos ochenta y nueve (158'138.889) acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 0,01 cada una, equivalentes a US\$ 1'581.388,89.

2. Aprobar la reforma del artículo quinto de los estatutos de la compañía, de manera que diga:

"Artículo Quinto.- El capital suscrito de la Compañía es de dos millones ciento noventa y seis mil quinientos ochenta y ocho 904/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2'196.588,904).

El capital se halla dividido en: i) ocho millones cien mil una (8'100.001) acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 0,004 cada una, equivalentes a US\$ 32.400,004; ii) catorce mil quinientos setenta (14.570) acciones ordinarias y nominativas de una valor de US\$ 40,00 cada una, equivalentes a US\$ 582.800,00; y, iii) ciento cincuenta y ocho millones ciento treinta y ocho mil ochocientos noventa (158'138.890) acciones ordinarias y nominativas de una valor de US\$ 0,01 cada una, equivalentes a US\$ 1'581.388,90.

Para el canje de acciones, previa petición por escrito, hecha por el socio al representante legal de la Compañía, se cumplirán los requisitos determinados en la Ley."

Santos

No habiendo otro asunto que tratar, la secretaria da lectura del acta, la misma que es aprobada por unanimidad.

Se levanta la sesión a las

Esteban Albornoz Vorbeck
Presidente ad-hoc

Colombia Santos Isch
Colombia Santos Isch
Secretaria ad-hoc

Bogotá, D.C. *07*
Superintendencia de Compañías

ESPACIO EN BLANCO

ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

Esteban Albornoz Vorbeck
Secretario

QUITO MOTORS SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL
 CUADRO DE DISMINUCIÓN DE CAPITAL

| # | Accionista | CAPITAL ACTUAL | | | | DISMINUCIÓN DE CAPITAL | | | | CAPITAL TOTAL | | | | |
|----|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|--------------|
| | | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | | |
| 1 | Enrique Abdrabbo Carrillo | \$ 144.024 | | \$ 370.22 | \$ 514.244 | | \$ 72.012 | | \$ 185.11 | \$ 257.122 | \$ 72.012 | | \$ 185.11 | \$ 257.122 |
| 2 | Enrique Félix Abdrabbo Tobar | \$ 144.108 | | \$ 370.43 | \$ 514.538 | | \$ 72.052 | | \$ 185.21 | \$ 257.282 | \$ 72.052 | | \$ 185.22 | \$ 257.276 |
| 3 | Dalal Abdrabbo De | \$ 1,429.488 | | \$ 3,674.54 | \$ 5,104.028 | | \$ 714.744 | | \$ 1,837.27 | \$ 2,552.014 | \$ 714.744 | | \$ 1,837.27 | \$ 2,552.014 |
| 4 | Isabel Coronado De Alcívar | \$ 75.180 | | \$ 193.25 | \$ 268.430 | | \$ 37.588 | | \$ 96.63 | \$ 134.218 | \$ 37.582 | | \$ 96.62 | \$ 134.212 |
| 5 | Carlos Andrade González | \$ 264.372 | | \$ 679.58 | \$ 943.952 | | \$ 132.184 | | \$ 339.79 | \$ 471.974 | \$ 132.188 | | \$ 339.79 | \$ 471.978 |
| 6 | Vinicio Andrade Flor | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 7 | Antonio Aroca Rivadenseira | \$ 3.240 | | \$ 8.33 | \$ 11.570 | | \$ 1.620 | | \$ 4.16 | \$ 5.780 | \$ 1.620 | | \$ 4.17 | \$ 5.790 |
| 8 | María Amelia Bueno de Arellano | \$ 399.180 | | \$ 1,026.10 | \$ 1,425.280 | | \$ 199.588 | | \$ 513.05 | \$ 712.638 | \$ 199.592 | | \$ 513.05 | \$ 712.642 |
| 9 | Gloria Pacheco de Arias | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 10 | José Alejandro Arizaga Vergara | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 11 | Angela de Arizaga | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 12 | Edna Arizaga Sanchez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 13 | Nelly Arizaga Sanchez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 14 | Violeta Diaz de Bajaja | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 12.960 | | \$ 33.32 | \$ 46.280 |
| 15 | Fausto Oscar Bernabé | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 |
| 16 | Teodoro Bustamante Muñoz | \$ 129.720 | | \$ 333.45 | \$ 463.170 | | \$ 64.860 | | \$ 166.72 | \$ 231.580 | \$ 64.860 | | \$ 166.73 | \$ 231.590 |
| 17 | Nelson Castro | \$ 5.172 | | \$ 13.29 | \$ 18.462 | | \$ 2.584 | | \$ 6.85 | \$ 9.234 | \$ 2.588 | | \$ 6.84 | \$ 9.228 |
| 18 | Dina Fuente de Cevallos | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 |
| 19 | Carlos Chon Diaz | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 |
| 20 | Karle Cossio Tello | \$ 103.880 | | \$ 266.51 | \$ 370.390 | | \$ 51.840 | | \$ 133.25 | \$ 185.090 | \$ 51.840 | | \$ 133.26 | \$ 185.100 |
| 21 | Ana Elizabeth Cox Vasconez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 22 | Ramón Julio Cox Vasconez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 23 | Carmen Cox Vasconez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 24 | Jaime Dávila Beltrán | \$ 5.172 | | \$ 13.29 | \$ 18.462 | | \$ 2.584 | | \$ 6.85 | \$ 9.234 | \$ 2.588 | | \$ 6.84 | \$ 9.228 |
| 25 | Walter Delgado | \$ 191.820 | | \$ 493.08 | \$ 684.900 | | \$ 95.998 | | \$ 246.54 | \$ 342.448 | \$ 95.912 | | \$ 246.54 | \$ 342.452 |
| 26 | Martha de De La Torre | \$ 233.280 | | \$ 599.65 | \$ 832.930 | | \$ 116.640 | | \$ 299.83 | \$ 416.470 | \$ 116.640 | | \$ 299.82 | \$ 416.460 |
| 27 | Luis De La Torre | \$ 34.560 | | \$ 88.84 | \$ 123.400 | | \$ 17.280 | | \$ 44.42 | \$ 61.700 | \$ 17.280 | | \$ 44.42 | \$ 61.700 |
| 28 | María Sol de Espinoza | \$ 217.740 | | \$ 559.71 | \$ 777.450 | | \$ 108.868 | | \$ 279.86 | \$ 388.728 | \$ 108.872 | | \$ 279.85 | \$ 388.722 |
| 29 | Georges E. Fayad | \$ 116.640 | | \$ 299.83 | \$ 416.470 | | \$ 58.320 | | \$ 149.92 | \$ 208.240 | \$ 58.320 | | \$ 149.91 | \$ 208.230 |
| 30 | Fundación Cívica Crist. Hurtado Mata | \$ 104.112 | | \$ 267.62 | \$ 371.732 | | \$ 52.056 | | \$ 133.81 | \$ 185.868 | \$ 52.056 | | \$ 133.81 | \$ 185.866 |
| 31 | Edmundo García | \$ 51.840 | | \$ 133.28 | \$ 185.100 | | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 |
| 32 | Hernán Gallegos B... | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | | \$ 6.480 | | \$ 16.65 | \$ 23.130 | \$ 6.480 | | \$ 16.66 | \$ 23.140 |
| 33 | Alfredo Gallegos B... | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 12.960 | | \$ 33.32 | \$ 46.280 |
| 34 | Rodrigo Gallegos | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | | \$ 6.480 | | \$ 16.65 | \$ 23.130 | \$ 6.480 | | \$ 16.66 | \$ 23.140 |
| 35 | Beatriz Guerrero Mora | \$ 38.880 | | \$ 99.94 | \$ 138.820 | | \$ 19.440 | | \$ 49.97 | \$ 69.410 | \$ 19.440 | | \$ 49.97 | \$ 69.410 |
| 36 | Enma Guerrero Mora | \$ 38.880 | | \$ 99.94 | \$ 138.820 | | \$ 19.440 | | \$ 49.97 | \$ 69.410 | \$ 19.440 | | \$ 49.97 | \$ 69.410 |
| 37 | José Gordillo | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.31 | \$ 4.598 | \$ 1.292 | | \$ 3.32 | \$ 4.612 |
| 38 | Luis Belívar Hierro Rosales | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | | \$ 1.288 | | \$ 3.31 | \$ 4.598 | \$ 1.292 | | \$ 3.32 | \$ 4.612 |
| 39 | Noro Enterprise Corp. | \$ 44,670,612 | \$ 1,165,520.00 | \$ 3,110,829.04 | \$ 4,321,019,652 | \$ 22,335,304 | \$ 582,760.00 | \$ 1,555,414.52 | \$ 2,160,509,824 | \$ 22,335,308 | \$ 582,760.00 | \$ 1,555,414.52 | \$ 2,160,509,828 | |
| 40 | Quito Motors Holding Ecuador S.A. | \$ 14,078,480 | | \$ 36,189.08 | \$ 50,267,540 | \$ 7,039,228 | | \$ 18,094.54 | \$ 25,133,768 | \$ 7,039,232 | | \$ 18,094.54 | \$ 25,133,772 | |
| 41 | Inmobiliaria Famer S.A. | \$ 414.720 | | \$ 1,066.05 | \$ 1,480.770 | \$ 207.360 | | \$ 533.02 | \$ 740.380 | \$ 207.360 | | \$ 533.02 | \$ 740.360 | |
| 42 | María Soledad de Jácome | \$ 8.480 | | \$ 18.66 | \$ 23.140 | \$ 3.240 | | \$ 8.33 | \$ 11.570 | \$ 3.240 | | \$ 8.33 | \$ 11.570 | |
| 43 | Pablo Lanús Jaramillo | \$ 62.220 | | \$ 159.94 | \$ 222.160 | \$ 31.108 | | \$ 79.97 | \$ 111.078 | \$ 31.112 | | \$ 79.97 | \$ 111.082 | |
| 44 | Helga Leimberger | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 | |
| 45 | Enrique Lussio | \$ 2.580 | \$ 40.00 | \$ 69.45 | \$ 152.030 | \$ 1.408 | | \$ 54.73 | \$ 56 | \$ 1.172 | \$ 40.00 | \$ 54.72 | \$ 95.892 | |



**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA QUITO MOTORS S.A.C.I.**

En la ciudad de Quito, a 19 de diciembre del 2002, previa convocatoria hecha mediante aviso publicado en el diario "La Hora" de esta ciudad en su edición del 10 de diciembre del 2002, se reúnen en la Sala de Capacitación de Quito Motors ubicada en la Avenida 10 de Agosto N25-108 y Colón de esta ciudad, en Junta General Extraordinaria, las personas cuyos nombres constan en la lista a que más adelante se hace referencia. En el salón se halla presentes también los siguientes dignatarios de Quito Motors S.A.C.I.: Señores Esteban Albormoz Vorbeck y Henry Wheeler, Directores Principales de la sociedad. En ausencia del titular dirige la sesión el señor Esteban Albormoz Vorbeck como Presidente ad-hoc y actúa como Secretaria Ad-hoc, la señora Colombia Santos.

A las 10:00 de la mañana, hora para la cual fue convocada esta reunión, se inicia la formación de la lista de asistentes, accionistas o representantes de accionistas, número de acciones de que cada es propietario o representante y valor de tales acciones, lista que se agrega al expediente de esta Junta.

Siendo las 10:30, el Presidente de la Sesión toma la palabra para saludar a los accionistas y agradecerles su asistencia a este acto. Luego solicita a la secretaria informe sobre el quórum asistente. La secretaria anuncia que el capital presente en la sala asciende a un total de US\$ 4.371.287,192 dólares de los Estados Unidos de América), correspondientes a 29.138 acciones de US\$ 40,00 dólares cada una, equivalentes a US\$ 1.165.520,00, 314.701.812 acciones de US\$ 0,01 dólares cada una, equivalentes a US\$ 3.147.018,12 y 14.687.268 acciones de US\$ 0,004 dólares cada una, equivalentes a US\$ 58.749,072, es decir, el 99.502 % del capital social de cuatro millones trescientos noventa y tres mil ciento setenta y siete 79/00 dólares de los Estados Unidos de América

En vista de que está presente con exceso el porcentaje requerido por la Ley y los estatutos sociales para que la Junta pueda declararse formalmente constituida, el Presidente declara instalada la Junta y pide a la secretaria que lea el texto de la convocatoria hecha por la prensa.

**"CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA QUITO MOTORS S.A.C.I.**

Se convoca a los señores accionistas de QUITO MOTORS S.A.C.I. a Junta General Extraordinaria que se llevará a cabo en la Sala de Capacitación de Quito Motors, Avenida 10 de Agosto N25-108 y Colón de esta ciudad, el día 19 de diciembre del 2002, a las 10h00. La Junta tratará y resolverá sobre los siguientes puntos:

1. Designación de cuatro Directores Principales, cuatro Directores Suplentes, Presidente, Vicepresidente y Gerente General y fijación de sus remuneraciones.
2. Disminución de capital suscrito y reforma del Estatuto Social de la Compañía.
3. Autorización al Gerente General.

Santos

Amey
Econ. Sara Román Z.
Superintendencia de Compañías

Se convoca de manera especial al Comisario señor Vinicio Mejía, a quien se le ha convocado especialmente por carta.

Quito, 10 de diciembre de 2002.

Esteban Alborno Vorgeck
Director - Gerente

En cuanto al primer punto del Orden del Día, en atención a que por la reforma integral de estatutos de la compañía se modificó la integración de su Directorio y se cambió la representación legal de la sociedad, la Junta General debe resolver acerca de este tema y designar a quienes ostentarán tales dignidades; se sugiere como moción se designe, para un período estatutario de dos años, como Directores Principales a los señores Marcos Malo Acosta, Juan Pablo Eljuri Vintimilla y Henry Wheeler y, como Directores Suplentes a los señores Ernesto Abdo Vela, Renato Coronel Molina, Bécker Karolys y Jorge Suárez Heredia. Asimismo, se propone, se designe a las dos primeras personas mencionadas como Presidente y Vicepresidente de la compañía, por el mismo período. Finalmente, se propone elegir como Gerente General, por el mismo período, al señor Esteban Alborno Vorgeck.

La moción es sometida a consideración de los presentes y aprobada unánimemente por los accionistas asistentes, quienes además, autorizan, a los señores Marcos Malo Acosta y Esteban Alborno Vorgeck a otorgar las correspondientes notas de nombramientos.

En cuanto a la fijación de remuneraciones el Presidente manifiesta que como ha sido costumbre en Quito Motors, los Directores no perciben reenumeración alguna.

Siguiendo con el orden del día, el Presidente de la sesión somete a consideración de los presentes las propuestas de disminución de capital de la compañía, a través de la amortización del cincuenta por ciento de acciones y canje de las restantes, al amparo de lo dispuesto en el Art. 196 de la Ley de Compañías y de conformidad con la propuesta de disminución de capital constante del cuadro que se agrega al expediente de esta acta.

Las propuestas, así como el cuadro de disminución de capital, son aprobadas íntegra y unánimemente por todos los accionistas presentes, autorizándose, de manera expresa, al señor Esteban Alborno Vorgeck, para que en su calidad de Gerente General, para que negocie entre los accionistas las fracciones que se generen por efectos de la disminución resuelta, a efectos de que cuadre la distribución propuesta. Asimismo se faculta al Gerente General para que otorgue la correspondiente escritura pública y realice los actos que fueren necesarios para el pleno perfeccionamiento de esta decisión. En concordancia, la Junta General resuelve:

1. Disminuir el capital suscrito en la suma de dos millones ciento noventa y seis mil quinientos ochenta y ocho 886/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2'196.588,886), a través de la amortización de:

- Ocho millones noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve (8'099.999) acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 0,004 cada una, equivalentes a US\$ 32.399,996.

Quito, 19 de diciembre de 2002

Dr. Eduardo Orquera Z



NOTARIO DECIMO
QUITO - ECUADOR

Señor Don
Esteban Alborno VORBECK
Presente.-

De mi consideración:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la compañía Quito Motors S.A.C.I., en observancia a las funciones que le concede el literal c) del artículo décimo noveno del Estatuto Social vigente, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegir a Usted como Gerente General de la sociedad, por un período estatutario de **Dos Años, Diciembre 19 2004**

En el ejercicio de sus funciones tendrá Usted la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía, actuando de manera individual o conjunta con el Presidente, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social de la sociedad, que consta de la Escritura Pública otorgada ante el señor Notario Décimo de Quito, Dr. Eduardo Orquera Zaragosin, el día 27 de agosto de 2002, e, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el día 17 de septiembre del mismo año, bajo el número 3.144, Tomo 133.

Muy atentamente,

Colombia Santos Isch
Colombia Santos Isch
Secretaria ad-hoc

Acepto el nombramiento de Gerente General de la sociedad que antecede, en Quito a 19 de diciembre de 2002

Esteban Alborno VORBECK
Esteban Alborno VORBECK
C.I. 170469908-9

Certifico que el señor Esteban Alborno VORBECK firmó la aceptación del cargo de Gerente General de Quito Motors S.A.C.I. en mi presencia.

Colombia Santos Isch
Colombia Santos Isch
Secretaria ad-hoc



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **479** del Registro de Nombramientos, Tomo **134**
Quito, a **21 ENERO 2003**

REGISTRO MERCANTIL

Dr. BAUL SAYBOR SECAIRA
Dr. BAUL SAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

Registro Mercantil
QUITO

Con fecha 21 de Enero del 2003, se halla inscrito el nombramiento de GERENTE GENERAL, otorgado por QUITO MOTORS S.A.C.I., a favor de ÉSTEBAN ALBORNOZ VORBECK - Quito, a dieciocho de marzo del dos mil, tres.- EL REGISTRADOR.-

Raúl Gaybor Secaira

DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO
mgc.-



[Large handwritten signature]



Dr. Eduardo Orquera Z



NOTARIO DECIMO
QUITO - ECUADOR

400004
[Handwritten signature]

1 anteceden.- b) Reformado el Estatuto Social conforme consta
2 del acta que se acompaña.- Usted señor Notario se servirá
3 agregar a la presente las cláusulas de rigor para su plena
4 validez.- " (HASTA AQUI LA MINUTA).- El compareciente
5 ratifica la minuta inserta, que se halla firmada por el Doctor
6 Rodrigo Cordero Moscoso, con matrícula profesional número
7 doce diecinueve, del Colegio de Abogados de Azuay.- Para el
8 otorgamiento de la presente escritura se observaron los
9 preceptos legales del caso y leída que le fue al compareciente
10 por mí, el Notario, en unidad/de acto, se ratifica y firma
11 conmigo, de todo lo cual doy fe.

[Handwritten signature]

15 ESTEBAN ALBORNOZ VORBECK

16 "QUITO MOTORS SOCIEDAD ANÓNIMA
17 COMERCIAL E INDUSTRIAL"

18 C.C.No. 17-0469908-9

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

26 (FIRMADO) DOCTOR EDUARDO ORQUERA ZARAGOSIN,
27 NOTARIO DECIMO DEL CANTÓN QUITO SIGUEN
28 HABILITANTES



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y CEDULACION

EDULADE CIUDADANIA No. 17-0469908-9
ALBORNOS TORRECE ESTERAN
05 ABRIL 1961
RECHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
005- 0656 03753
RECHINCHA/ QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1961



RAZON: De conformidad con la facultad prevista en el numeral cinco del Art. 18 de la Ley Notarial CERTIFICO que la presente FOTOCOPIA es IGUAL al documento que exhibido se devolvió.
Quito, a **28 MAR. 2003**
DR. EDUARDO ORQUERA Z.
NOTARIO DECIMO

ECUATORIANOSTERES V454574417
CAGADO INSTITUTO DE FRANCOIS
SECUNDARIA EMPLEADO PROF OCCUP
ALBERTO ALBORNOS
LILLY TORRECE
QUITO 31/03/2003
31/03/2012



QUITO MOTORS SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL
 CUADRO DE DISMINUCIÓN DE CAPITAL

| # | Accionista | CAPITAL ACTUAL | | | | DISMINUCIÓN DE CAPITAL | | | | CAPITAL TOTAL | | | |
|----|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|
| | | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) |
| 46 | María Cristina Marchán | \$ 84.240 | | \$ 216.54 | \$ 300.780 | \$ 42.120 | | \$ 108.27 | \$ 150.390 | \$ 42.120 | | \$ 108.27 | \$ 150.390 |
| 47 | Cristina Muñoz de Merino (Herederos) | \$ 186.612 | | \$ 479.69 | \$ 666.302 | \$ 93.304 | | \$ 239.84 | \$ 333.144 | \$ 93.308 | | \$ 239.85 | \$ 333.158 |
| 48 | Ivonne de Molina | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 6.480 | | \$ 16.65 | \$ 23.130 | \$ 6.480 | | \$ 16.66 | \$ 23.140 |
| 49 | Angelina de Molina | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 6.480 | | \$ 16.65 | \$ 23.130 | \$ 6.480 | | \$ 16.66 | \$ 23.140 |
| 50 | José Molina Godoy (Herederos) | \$ 12.804 | | \$ 32.91 | \$ 45.714 | \$ 6.400 | | \$ 16.45 | \$ 22.850 | \$ 6.404 | | \$ 16.46 | \$ 22.864 |
| 51 | Martha Molina Izurieta | \$ 13.116 | | \$ 33.72 | \$ 46.836 | \$ 6.556 | | \$ 16.86 | \$ 23.416 | \$ 6.560 | | \$ 16.86 | \$ 23.420 |
| 52 | Galo Miño Naranjo | \$ 7.800 | | \$ 20.05 | \$ 27.850 | \$ 3.900 | | \$ 10.02 | \$ 13.920 | \$ 3.900 | | \$ 10.03 | \$ 13.930 |
| 53 | César Moreno Caspedas | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 54 | Eduardo Molina Grazziani | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 55 | Blanca Yolanda Merino Muñoz | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 56 | Alicia Hernández de Navarrete | \$ 11.760 | \$ 40.00 | \$ 133.05 | \$ 184.810 | \$ 5.880 | \$ 40.00 | \$ 66.52 | \$ 112.400 | \$ 5.880 | | \$ 66.53 | \$ 72.410 |
| 57 | María Herminia Gamian de Naranjo | \$ 7.800 | | \$ 20.05 | \$ 27.850 | \$ 3.900 | | \$ 10.02 | \$ 13.920 | \$ 3.900 | | \$ 10.03 | \$ 13.930 |
| 58 | Nádar Elías K. Sucesores | \$ 259.200 | | \$ 666.28 | \$ 925.480 | \$ 129.600 | | \$ 333.14 | \$ 462.740 | \$ 129.600 | | \$ 333.14 | \$ 462.740 |
| 59 | Germán Narváez M. | \$ 15.552 | | \$ 39.98 | \$ 55.532 | \$ 7.776 | | \$ 19.99 | \$ 27.768 | \$ 7.776 | | \$ 19.99 | \$ 27.768 |
| 60 | Arturo Ortiz Pazmiño | \$ 10.380 | | \$ 26.68 | \$ 37.060 | \$ 5.188 | | \$ 13.34 | \$ 18.528 | \$ 5.192 | | \$ 13.34 | \$ 18.532 |
| 61 | Eliana del Pilar Pérez Erazo | \$ 5.172 | | \$ 13.29 | \$ 18.462 | \$ 2.584 | | \$ 6.64 | \$ 9.224 | \$ 2.588 | | \$ 6.65 | \$ 9.238 |
| 62 | Jorge Ponce | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.31 | \$ 4.598 | \$ 1.292 | | \$ 3.32 | \$ 4.612 |
| 63 | Jorge Puertas Bermeo | \$ 5.172 | | \$ 13.29 | \$ 18.462 | \$ 2.584 | | \$ 6.64 | \$ 9.224 | \$ 2.588 | | \$ 6.65 | \$ 9.238 |
| 64 | Luis Cristóbal Palma | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.31 | \$ 4.598 | \$ 1.292 | | \$ 3.32 | \$ 4.612 |
| 65 | Clara Pozo Trujillo | \$ 4.632 | | \$ 11.91 | \$ 16.542 | \$ 2.316 | | \$ 5.95 | \$ 8.268 | \$ 2.316 | | \$ 5.96 | \$ 8.278 |
| 66 | David Reyes Luna | \$ 15.552 | | \$ 39.98 | \$ 55.532 | \$ 7.776 | | \$ 19.99 | \$ 27.768 | \$ 7.776 | | \$ 19.99 | \$ 27.768 |
| 67 | Nancy Merz de Rodríguez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 68 | Leopoldo Rojas Gonzalez | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 6.480 | | \$ 16.65 | \$ 23.130 | \$ 6.480 | | \$ 16.66 | \$ 23.140 |
| 69 | Gustavo Romero Ponce | \$ 11.040 | | \$ 28.38 | \$ 39.420 | \$ 5.520 | | \$ 14.19 | \$ 19.710 | \$ 5.520 | | \$ 14.19 | \$ 19.710 |
| 70 | Alonso Reyes Hernandez | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 71 | Blanca M. de Reyes | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 72 | Eunice Corriere Vda. De Saá | \$ 140.940 | | \$ 362.29 | \$ 503.230 | \$ 70.468 | | \$ 181.15 | \$ 251.618 | \$ 70.472 | | \$ 181.14 | \$ 251.612 |
| 73 | Carmen Saá de Troya | \$ 21.864 | | \$ 56.20 | \$ 78.064 | \$ 10.932 | | \$ 28.10 | \$ 39.032 | \$ 10.932 | | \$ 28.10 | \$ 39.032 |
| 74 | Rosa María Saá de Ponce | \$ 21.876 | | \$ 56.23 | \$ 78.106 | \$ 10.936 | | \$ 28.12 | \$ 39.056 | \$ 10.940 | | \$ 28.11 | \$ 39.050 |
| 75 | María Augusta Saá de Aguirre | \$ 21.864 | | \$ 56.20 | \$ 78.064 | \$ 10.932 | | \$ 28.10 | \$ 39.032 | \$ 10.932 | | \$ 28.10 | \$ 39.032 |
| 76 | María Dolores Saá de Egred | \$ 21.876 | | \$ 56.23 | \$ 78.106 | \$ 10.936 | | \$ 28.12 | \$ 39.056 | \$ 10.940 | | \$ 28.11 | \$ 39.050 |
| 77 | Augusto Saá Corriere | \$ 21.864 | | \$ 56.20 | \$ 78.064 | \$ 10.932 | | \$ 28.10 | \$ 39.032 | \$ 10.932 | | \$ 28.10 | \$ 39.032 |
| 78 | María Paulina Saá Corriere | \$ 21.876 | | \$ 56.23 | \$ 78.106 | \$ 10.936 | | \$ 28.12 | \$ 39.056 | \$ 10.940 | | \$ 28.11 | \$ 39.050 |
| 79 | José Soriano Viejo | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 12.960 | | \$ 33.32 | \$ 46.280 |
| 80 | Luis René Salazar (Herederos) | \$ 129.600 | | \$ 333.14 | \$ 462.740 | \$ 64.800 | | \$ 166.57 | \$ 231.370 | \$ 64.800 | | \$ 166.58 | \$ 231.370 |
| 81 | Luis Heleodoro Sarzosa Unda | \$ 26.880 | | \$ 69.10 | \$ 95.980 | \$ 13.440 | | \$ 34.55 | \$ 47.990 | \$ 13.440 | | \$ 34.55 | \$ 47.990 |
| 82 | Luis Sarzosa Flores y/o Blanca de | \$ 245.280 | | \$ 630.50 | \$ 875.780 | \$ 122.640 | | \$ 315.25 | \$ 437.890 | \$ 122.640 | | \$ 315.25 | \$ 437.890 |
| 83 | Julio Santillán Oleas | \$ 3.852 | | \$ 9.90 | \$ 13.752 | \$ 1.924 | | \$ 4.95 | \$ 6.874 | \$ 1.928 | | \$ 4.95 | \$ 6.878 |
| 84 | Ma. Belén Santillán Naranjo | \$ 1.932 | | \$ 4.97 | \$ 6.902 | \$ 0.964 | | \$ 2.48 | \$ 3.444 | \$ 0.968 | | \$ 2.49 | \$ 3.454 |
| 85 | Carolina Santillán Naranjo | \$ 1.932 | | \$ 4.97 | \$ 6.902 | \$ 0.964 | | \$ 2.48 | \$ 3.444 | \$ 0.968 | | \$ 2.49 | \$ 3.458 |
| 86 | Julio Santillán Naranjo | \$ 1.932 | | \$ 4.97 | \$ 6.902 | \$ 0.964 | | \$ 2.48 | \$ 3.444 | \$ 0.968 | | \$ 2.49 | \$ 3.458 |
| 87 | Gladys Naranjo de Santillán | \$ 1.932 | | \$ 4.97 | \$ 6.902 | \$ 0.964 | | \$ 2.48 | \$ 3.444 | \$ 0.968 | | \$ 2.49 | \$ 3.458 |
| 88 | Clara de Solines | \$ 10.380 | | \$ 26.68 | \$ 37.060 | \$ 5.188 | | \$ 13.34 | \$ 18.528 | \$ 5.192 | | \$ 13.34 | \$ 18.532 |
| 89 | Mercy Torres | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 6.480 | | \$ 16.65 | \$ 23.130 | \$ 6.480 | | \$ 16.66 | \$ 23.140 |
| 90 | Gabriel Vicente Torres | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 |

Eduardo Orquera Z
 NOTARIO DECIMO
 QUITO, FEBRERO 8

QUITO MOTORS SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL
 CUADRO DE DISMINUCIÓN DE CAPITAL

| # | Accionista | CAPITAL ACTUAL | | | | DISMINUCIÓN DE CAPITAL | | | | CAPITAL TOTAL | | | |
|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|
| | | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) | Valor Acciones US\$ 0,004 | Valor Acciones US\$ 40,00 | Valor Acciones US\$.01 | Total Capital (US\$) |
| 91 | José Tamayo (herederos) | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 92 | Mercedes de Terán Varea | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 |
| 93 | Ovidio Vargas Muñoz | \$ 10.380 | | \$ 26.68 | \$ 37.060 | \$ 5.188 | | \$ 13.34 | \$ 18.528 | \$ 5.192 | | \$ 13.34 | \$ 18.532 |
| 94 | Jorge Villacis G. | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 95 | Luis Villalba | \$ 36.300 | | \$ 93.31 | \$ 129.610 | \$ 18.148 | | \$ 46.66 | \$ 64.808 | \$ 18.152 | | \$ 46.65 | \$ 64.802 |
| 96 | Lautaro E. Villagómez Quirolo | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 12.960 | | \$ 33.32 | \$ 46.280 |
| 97 | Laura Vallejo Maldonado | \$ 7.788 | | \$ 20.02 | \$ 27.808 | \$ 3.892 | | \$ 10.01 | \$ 13.902 | \$ 3.896 | | \$ 10.01 | \$ 13.906 |
| 98 | Francisco Valverde Espinosa | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 99 | José Villavicencio Rosero | \$ 23.340 | | \$ 60.00 | \$ 83.340 | \$ 11.668 | | \$ 30.00 | \$ 41.668 | \$ 11.672 | | \$ 30.00 | \$ 41.672 |
| 100 | Margarita Reyes de Wyne | \$ 51.840 | | \$ 133.26 | \$ 185.100 | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 |
| 101 | Stanley Wright Carbo | \$ 25.920 | | \$ 66.63 | \$ 92.550 | \$ 12.960 | | \$ 33.31 | \$ 46.270 | \$ 12.960 | | \$ 33.32 | \$ 46.280 |
| 102 | Gladys Coronel de Zornila | \$ 2.580 | | \$ 6.63 | \$ 9.210 | \$ 1.288 | | \$ 3.32 | \$ 4.608 | \$ 1.292 | | \$ 3.31 | \$ 4.602 |
| 103 | Donegal Corporation | \$ 44.052 | | \$ 113.24 | \$ 157.292 | \$ 22.024 | | \$ 56.62 | \$ 78.844 | \$ 22.028 | | \$ 56.62 | \$ 78.848 |
| TOTAL | | \$ 64,800.000 | \$ 1,165,600.00 | \$ 3,162,777.79 | \$ 4,393,177.790 | \$ 32,399.996 | \$ 582,800.00 | \$ 1,581,388.89 | \$ 2,196,588.886 | \$ 32,400.004 | \$ 582,800.00 | \$ 1,581,388.90 | \$ 2,196,588.904 |

[Handwritten signature]

SE-OTDR

Dr. Eduard
 Quito

----- GO ANTE EL SUSCRITO DOCTOR EDUARDO ORQUERA ZARAGOSIN, NOTARIO DECIMO DEL CANTÓN QUITO; Y, EN FE DE ELLO, CONFIERO ESTA CUARTA-COPIA CERIFICADA, DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN QUITO, A VEINTE Y OCHO (28) DE MARZO DEL DOS MIL TRES.-



[Handwritten signature]

DR. EDUARDO ORQUERA ZARAGOSIN
NOTARIO DECIMO DEL CANTON QUITO



[Handwritten number 2]

RAZON DE MARGINACION: Al margen de la matriz de la escritura pública de Disminución de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía "QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL e INDUSTRIAL.", celebrada el 28 de marzo del 2003, ante el suscrito Notario Décimo del Cantón Quito, y, dando cumplimiento a lo ordenado por el Doctor José Anibal Córdova Calderón, Intendente de Compañías de Quito, mediante Resolución No. 03.Q.II.2005, de 4 de junio del 2003, tomé nota de la aprobación de Disminución de Capital y la Reforma de Estatutos de la mencionada compañía, contenida en la presente escritura - Quito, 9 de Junio del 2003.-

[Handwritten signature]

DR. EDUARDO ORQUERA ZARAGOSIN
NOTARIO DECIMO DEL CANTON QUITO



[Handwritten initials]



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

ZON:- Cumpliendo lo ordenado por el doctor José Aníbal Córdova Calderón, Intendente de compañías de Quito, en su resolución Nº 03.Q.IJ.2005 de fecha 4 de junio del 2003, tomé nota de la escritura de disminución de capital y reforma de estatutos de la compañía QUITO MOTORS SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL otorgada ante el Notario Décimo de Quito, el 28 de marzo del 2003, al margen de la matriz de la escritura de constitución de esta misma compañía, otorgada ante el doctor Olmedo del Pozo, el 6 de julio de 1959, cuyo archivo se encuentre actualmente a mi cargo.-

QUITO, A 17 DE JUNIO DEL 2003.-

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA





0000011

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO**

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ. DOS MIL CINCO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 04 de junio del año 2.003, bajo el número **1873** del Registro Mercantil, Tomo **134**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **142** del Registro Mercantil de veintinueve de julio de mil novecientos cincuenta y nueve, a fs. 254, Tomo 90.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **DISMINUCIÓN DE CAPITAL y REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía **"QUITO MOTORS SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL"**, otorgada el veintiocho de marzo del 2.003, ante el Notario **DÉCIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. EDUARDO ORQUERA ZARAGOSÍN**.- 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 **018362**.- Quito, a diecinueve de junio del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**.-



RG/mn.-

QUITO MOTORS SACI**DETALLE DE ACCIONISTAS**

| No. | APELLIDOS Y NOMBRES | Nacionalidad | Ced. Identidad Pasaporte No. o R.U.C. | Capital |
|-----|--------------------------------------|--------------|---|---------|
| 1 | Abedrabbo Carrillo Enrique | Ecuatoriana | 1708249683 | 257.12 |
| 2 | Abedrabbo Dalal de | Ecuatoriana | 600007809 | 2552.01 |
| 3 | Abedrabbo Tobar Enrique Felix | Ecuatoriana | 1801402379 | 257.28 |
| 4 | Alcivar Isabel Coronado de | Ecuatoriana | 903873602 | 134.22 |
| 5 | Andrade Gonzalez Carlos | Ecuatoriana | 903410876 | 471.98 |
| 6 | Andrade Flor Vinicio | Ecuatoriana | 1700893955 | 4.60 |
| 7 | Arcos Rivadeneira Antonio Enrique | Ecuatoriana | 1700630708 | 5.79 |
| 8 | Arizaga Angela de | Ecuatoriana | 903181801 | 4.60 |
| 9 | Arizaga Sanchez Edna | Ecuatoriana | 903884021 | 4.60 |
| 10 | Arizaga Sanchez Nelly | Ecuatoriana | 903884039 | 4.60 |
| 11 | Arizaga Vergara Jose Alejandro | Ecuatoriana | 902413442 | 4.60 |
| 12 | Bernabe Fausto Oscar | Ecuatoriana | 900135203 | 13.91 |
| 13 | Bueno de Arellano Maria Amelia | Ecuatoriana | 170313534 | 712.64 |
| 14 | Bustamante Muñoz Teodoro-herederos | Ecuatoriana | 1702961069 | 231.59 |
| 15 | Castro Vizcaino Nelson | Ecuatoriana | 1701251702 | 9.23 |
| 16 | Chon Diaz Carlos Idelfonso | Ecuatoriana | 0902248376 | 13.91 |
| 17 | Coronel de Zorrilla Gladys | Ecuatoriana | 900720384 | 4.60 |
| 18 | Corriere Valdez Eunice | Ecuatoriana | 1703553774 | 251.61 |
| 19 | Cossio Tello Karla | Ecuatoriana | 1713064499 | 185.10 |
| 20 | Cox Vasconez Carmen | Ecuatoriana | 907490007 | 4.60 |
| 21 | Cox Vazcones Ana Elizabeth | Ecuatoriana | 907489991 | 4.60 |
| 22 | Cox Vazcones Ramon Julio | Ecuatoriana | 907490015 | 4.60 |
| 23 | Davila Beltran Jaime | Ecuatoriana | 1700594342 | 9.23 |
| 24 | De La Torre Luis | Ecuatoriana | 1000366635 | 61.70 |
| 25 | De La Torre Martha de | Ecuatoriana | 1000554715 | 416.46 |
| 26 | Delgado Walter | Ecuatoriana | 130191737 | 342.45 |
| 27 | Diaz Violeta de Bajaña | Ecuatoriana | 100645589 | 46.28 |
| 28 | Donegal Corporation | Ecuatoriana | 1705225900 | 78.65 |
| 29 | Espinoza Maria Sol de | Ecuatoriana | 1702448448 | 388.72 |
| 30 | Fayad Dagher Georges Elias | Ecuatoriana | 0903326908 | 208.23 |
| 31 | Fundación Civ.Dr.C.Hurtado Matta | Ecuatoriana | 1791293541001 | 185.87 |
| 32 | Gallegos Banderas Rodrigo | Ecuatoriana | 600698625 | 23.14 |
| 33 | Gallegos Banderas Alfredo | Ecuatoriana | 600027510 | 46.28 |
| 34 | Gallegos Banderas Hernan | Ecuatoriana | 600026702 | 23.14 |
| 35 | Garcia Vivanco Edmundo | Ecuatoriana | 1700911405 | 92.55 |
| 36 | Gordillo José | Ecuatoriana | 1200045985 | 4.61 |
| 37 | Guerrero Mora Beatriz | Ecuatoriana | 1701896969 | 69.41 |
| 38 | Guerrero Mora Enma Josefina | Ecuatoriana | 1701896951 | 69.41 |
| 39 | Hernandez Hidalgo Alicia | Ecuatoriana | 1701613661 | 72.41 |
| 40 | Hierro Rosales Luis Bolivar | Ecuatoriana | 1702640309 | 4.61 |
| 41 | Inmobiliaria Famer S.A. | Ecuatoriana | 1790051978001 | 740.39 |
| 42 | Jacome Maria Soledad de | Ecuatoriana | | 11.57 |
| 43 | Lanas Jaramillo Pablo | Ecuatoriana | 1703846988 | 111.08 |
| 44 | Liemberger Helga V | Ecuatoriana | 1200958088 | 13.91 |
| 45 | Lussio Enrique | Ecuatoriana | 1700218181 | 95.89 |
| 46 | Marchan Maria Cristina | Ecuatoriana | 1703990886 | 150.39 |
| 47 | Merino Jaramillo Patricia | Ecuatoriana | 1703081644 | 4.60 |
| 48 | Metz de Rodriguez Nancy | Ecuatoriana | 090510380 | 4.60 |
| 49 | Mino Naranjo Galo Hernan | Ecuatoriana | 170030545 | 13.93 |
| 50 | Molina Grazziani Eduardo | Ecuatoriana | 900024332 | 4.60 |
| 51 | Molina Angelina de | Ecuatoriana | 500014659 | 23.14 |
| 52 | Molina Godoy Jose (herederos) | Ecuatoriana | 500096623 | 22.86 |
| 53 | Molina Ivonne de | Ecuatoriana | 1700853557 | 23.14 |
| 54 | Molina Izurieta Martha | Ecuatoriana | 500273941 | 23.42 |
| 55 | Moreno Cespedes Cesar | Ecuatoriana | 1700305228 | 4.60 |
| 56 | Muñoz de Merino Cristina (herederos) | Ecuatoriana | 600453161 | 333.16 |
| 57 | Nader Kouri Elias Kalil Sucesores | Ecuatoriana | 1702639590 | 462.74 |
| 58 | Naranjo de Santillan Gladys | Ecuatoriana | 1701287573 | 3.46 |
| 59 | Naranjo Maria Hermencia de | Ecuatoriana | 1700618786 | 13.93 |

| | | | | |
|-------|---|-------------|---------------|------------|
| 60 | Narvaez German | Ecuatoriana | 1700711128 | 27.77 |
| 61 | Norco Enterprice Co. | Panameña | | 2160509.83 |
| 62 | Ortiz Pazminio Arturo | Ecuatoriana | 500117205 | 18.53 |
| 63 | Pacheco de Arias Gloria Pacheco | Ecuatoriana | 090034952 | 4.60 |
| 64 | Palma Luis Cristobal | Ecuatoriana | 1700304775 | 4.61 |
| 65 | Perez Erazo Eliana del Pilar | Ecuatoriana | 601807266 | 9.24 |
| 66 | Ponce Jorge E. | Ecuatoriana | 1702010669 | 4.61 |
| 67 | Pozo Trujillo Clara | Ecuatoriana | 501277099 | 8.28 |
| 38 | Puente Dina de Cevallos | Ecuatoriana | 1700329509 | 13.91 |
| 69 | Puertas Bermeo Jorge Humberto | Ecuatoriana | 1700528175 | 9.24 |
| 70 | Quito Honding Ecuador S.A. | Ecuatoriana | 0990064490001 | 25133.77 |
| 71 | Reyes Blanca de | Ecuatoriana | 170196183 | 4.60 |
| 72 | Reyes de Wyne Margarita | Ecuatoriana | 903408269 | 92.55 |
| 73 | Reyes Hernandez Alonso | Ecuatoriana | 1701617027 | 4.60 |
| 74 | Reyes Luna David | Ecuatoriana | 1711656197 | 27.77 |
| 75 | Rojas Gonzalez Leopoldo | Ecuatoriana | 902441385 | 23.14 |
| 76 | Romero Ponce Jose Felix Gustavo | Ecuatoriana | 1704046133 | 19.71 |
| 77 | Saa Corriere Maria Dolores | Ecuatoriana | 1705376109 | 39.05 |
| 78 | Saa Corriere Rosa Maria | Ecuatoriana | 1704607140 | 39.05 |
| 79 | Saa Corriere Maria Augusta | Ecuatoriana | 1705376083 | 39.03 |
| 80 | Saa Corriere Maria del Carmen | Ecuatoriana | 1702744796 | 39.03 |
| 81 | Saa Corriere Augusto Alejandro | Ecuatoriana | 1705276218 | 39.03 |
| 82 | Saa Corriere Maria Paulina | Ecuatoriana | 1705376034 | 39.05 |
| 83 | Salazar Carrillo Luis Rene (herederos) | Ecuatoriana | 1701626291 | 231.37 |
| 84 | Santillan Naranjo Carolina | Ecuatoriana | 1716728645 | 3.46 |
| 85 | Santillan Naranjo Julio | Ecuatoriana | 1719057505 | 3.46 |
| 86 | Santillan Naranjo Maria | Ecuatoriana | 1713982138 | 3.46 |
| 87 | Santillan Oleas Julio Humberto | Ecuatoriana | 600027353 | 6.88 |
| 88 | Sarzosa Flores Luis y/o Blanca de | Ecuatoriana | 1700750654 | 437.89 |
| 89 | Sarzoza Unda Luis Heleodoro | Ecuatoriana | 1706552203 | 47.99 |
| 90 | Solines Clara de | Ecuatoriana | 900828120 | 18.53 |
| 91 | Soriano Viejó José Miguel | Ecuatoriana | 90030053 | 46.28 |
| 92 | Tamayo Nieto Jose (herederos) | Ecuatoriana | 1700982521 | 4.60 |
| 93 | Torres Gabriel Vicente | Ecuatoriana | 922718754 | 13.91 |
| 94 | Torres Mercy | Ecuatoriana | 922718747 | 23.14 |
| 95 | Vallejo Maldonado Laura | Ecuatoriana | 1700104977 | 13.91 |
| 96 | Valverde Francisco | Ecuatoriana | 1708891450 | 4.60 |
| 97 | Vargas Muñoz Ovidio | Ecuatoriana | 900939836 | 18.53 |
| 98 | Villacis Jorge | Ecuatoriana | 900390204 | 4.60 |
| 99 | Villagomez Quirola Lautaro | Ecuatoriana | 1704204203 | 46.28 |
| 100 | Villaiba Aulestia Mercedes de Teran Varea | Ecuatoriana | 1700321076 | 13.91 |
| 101 | Villaiba Giler Luis Alberto | Ecuatoriana | 600442446 | 64.80 |
| 102 | Villavicencio Rosero Jose | Ecuatoriana | 1703292878 | 41.67 |
| 103 | Wright Carbo Stanley | Ecuatoriana | 903434571 | 46.28 |
| TOTAL | | | | 2196588.91 |

000013