



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 5to
Guayaquil




1 CONVERSION DE CAPITAL A DOLARES
2 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
3 AMERICA, AUMENTO DE CAPITAL
4 AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO Y
5 REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE
6 LA COMPAÑIA PROAYA S.A.-----
7 AUMENTO DE CAPITAL AUTORIZADO:
8 U.S.\$1,200.00.-----
9 AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO:
10 U.S.\$600.00.-----

11 "En la ciudad de Guayaquil,
12 Capital de la Provincia del Guayas, República del
13 Ecuador, a los catorce (14) días del mes de Febrero
14 del año dos mil uno, ante mí, Abogado CESARIO L. CONDO
15 CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón, compareció: el
16 señor don RALPH RIAD ASSAF NADER, quien declara ser
17 ecuatoriano, soltero, ejecutivo, en su calidad de
18 Gerente General de la Compañía PROAYA S.A., calidad
19 que legitima con el nombramiento inscrito, que
20 presenta para que sea agregado a la presente, la
21 misma que declara que su nombramiento no ha sido
22 modificado ni revocado, y que continúa en el
23 ejercicio del cargo; mayor de edad, capaz para
24 obligarse y contratar, con domicilio y residencia en
25 esta ciudad, a quien de conocer doy fe; y,
26 procediendo con amplia y entera libertad y bien
27 instruido de la naturaleza y resultados de esta
28 escritura pública de CONVERSION DE CAPITAL A DOLARES

01

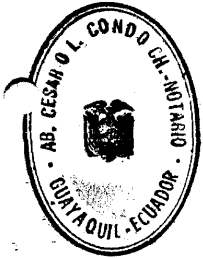
1 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, AUMENTO DE CAPITAL
2 AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO Y REFORMA DEL ESTATUTO
3 SOCIAL, para su otorgamiento me presentó la minuta
4 siguiente: "S E Ñ O R N O T A R I O: En el
5 protocolo de escrituras públicas a su cargo, sírvase
6 incorporar una en la que conste la Conversión de
7 Capital a Dólares de los Estados Unidos de América,
8 Aumento de Capital Autorizado, Suscrito y Pagado, y
9 Reforma del Estatuto Social de la compañía PROAYA S.A.,
10 que se estipulan y contienen al tenor de las
11 siguientes Cláusulas: P R I M E R A P A R T E:
12 CONVERSION DE CAPITAL.- C L A U S U L A P R I M E R A:
13 OTORGANTE.- Comparece al otorgamiento de esta parte
14 de la presente escritura pública, el señor RALPH RIAD
15 ASSAF NADER, por los derechos que representa de la
16 compañía PROAYA S.A., en su calidad de Gerente General de
17 la misma.- C L A U S U L A S E G U N D A:
18 ANTECEDENTES.- A.) La compañía PROAYA S.A. es una compañía
19 constituida al amparo de las leyes ecuatorianas, según
20 consta de la escritura pública otorgada ante el
21 Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil Abogado
22 HUMBERTO MOYA FLORES, el veintisiete de julio de mil
23 novecientos noventa y nueve, inscrita en el Registro
24 Mercantil del mismo Cantón el treinta de julio de mil
25 novecientos noventa y nueve.- B.) Atendiendo a las
26 disposiciones contenidas en la Ley para la
27 Transformación Económica del Ecuador, expedida el ocho
28 de marzo del dos mil, publicada en el Registro





Ab.
Cesario L. Gonda Ch.
NOTARIO 5to
Guayaquil

- 2 -



1 Oficial Número treinta y cuatro del trece de marzo
2 del mismo año, especialmente lo dispuesto por el
3 literal h) del artículo noventa y nueve y la
4 Disposición General Primera de la misma, es necesario
5 que el capital social de las personas jurídicas sea
6 expresado en dólares de los Estados Unidos de
7 América.- C.) La Superintendencia de Compañías expidió la
8 Resolución Número cero cero.Q.I.J.cero cero ocho, del
9 veinticuatro de abril del dos mil, publicada en el
10 Registro Oficial Número sesenta y nueve, del tres de
11 mayo del mismo año, mediante la cual se
12 establecieron las Normas para la Aplicación de las
13 Reformas a la Ley de Compañías introducidas en la Ley
14 para la Transformación Económica del Ecuador,
15 Resolución que en su artículo ocho dispone que el
16 representante legal de sociedad, puede comparecer al
17 otorgamiento de una escritura pública, a través de la cual
18 se declara la conversión del Capital Social de ella, de
19 sucres a dólares americanos, sin que se requiera la
20 autorización de Junta General, para proceder con dicha
21 conversión.- C L A U S U L A T E R C E R A: MATERIA.-
22 Con los antecedentes expuestos, el señor RALPH RIAD
23 ASSAF NADER, en su calidad de Gerente General de la
24 compañía PROAYA S.A., declara que atendiendo a las
25 disposiciones contenidas en la Ley para la Transformación
26 Económica del Ecuador, el capital social de la compañía
27 PROAYA S.A. que actualmente se expresa en sucres, se
28 convierta en dólares de los Estados Unidos de

07

1 América.- Como consecuencia de dicha conversión de
2 moneda, el capital social de la compañía PROAYA S.A.,
3 que en sucres asciende a la suma de CINCO MILLONES DE
4 SUCRES (S/.5'000.000,00), queda establecido en la suma de
5 DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
6 (U.S.\$200.00).- Así también, una vez realizada la
7 conversión de moneda, el capital social de la compañía
8 PROAYA S.A. queda dividido en CINCO MIL acciones
9 ordinarias y nominativas de un valor de CUATRO CENTAVOS
10 DE DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
11 (U.S.\$0.04) cada una de ellas, por lo que en
12 consecuencia el artículo Tercero del estatuto social de
13 la compañía, que trata sobre el capital autorizado,
14 suscrito, entre otras cosas, quedará reformado de la
15 siguiente manera: "ARTICULO TERCERO.- CAPITAL AUTORIZADO,
16 IMPORTE DEL CAPITAL SUSCRITO, NUMERO DE ACCIONES EN QUE SE
17 DIVIDE, VALOR NOMINAL Y CLASE DE LAS MISMAS: El capital
18 autorizado de la compañía es de CUATROCIENTOS DOLARES DE
19 LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$400.00). La compañía
20 cuenta con un capital suscrito de DOSCIENTOS
21 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
22 (U.S.\$200.00), dividido en CINCO MIL acciones ordinarias
23 y nominativas de cuatro centavos de dólar de los
24 Estados Unidos de América (U.S.\$0.04) cada una, capital
25 que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General
26 de Accionistas".- S E G U N D A P A R T E: AUMENTO
27 DE CAPITAL.- C L A U S U L A P R I M E R A: OTORGANTE.-
28 Comparece al otorgamiento de la presente escritura pública






Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 5to
Guayaquil

- 3 -



1 el señor RALPH RIAD ASSAF NADER, por los derechos que
2 representa de la compañía PROAYA S.A., en su calidad de
3 Gerente General de la misma, debidamente autorizado por
4 la Junta General de Accionistas de la compañía
5 celebrada el día dieciséis de octubre del dos mil, la
6 misma que se incorpora a la presente como
7 habilitante.- C L A U S U L A S E G U N D A:
8 ANTECEDENTES.- A.) La compañía PROAYA S.A. es una
9 compañía constituida al amparo de las leyes
10 ecuatorianas, según consta de la escritura pública
11 otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón
12 Guayaquil Abogado HUMBERTO MOYA FLORES, el veintisiete
13 de julio de mil novecientos noventa y nueve, inscrita en
14 el Registro Mercantil del mismo Cantón el treinta de
15 julio de mil novecientos noventa y nueve.- B.) La Junta
16 General Universal de Accionistas de la compañía PROAYA
17 S.A. celebrada el dieciséis de octubre del dos mil,
18 resolvió unánimemente lo siguiente: UNO.- Aumentar el
19 Capital Social de la compañía en la suma de SEISCIENTOS
20 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$600.00),
21 para cuyo efecto deberán emitirse QUINCE MIL (15.000)
22 nuevas acciones, ordinarias y nominativas de CUATRO
23 CENTAVOS DE DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
24 (U.S.\$0.04) cada una, de tal forma que una vez
25 perfeccionado el incremento de capital de la empresa,
26 éste ascienda a la suma de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS
27 ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$800.00); y; DOS.- Reformar
28 consecuentemente el Artículo TERCERO del Estatuto Social

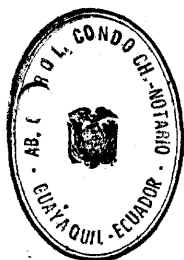
1 de la compañía.- En la Junta General ya indicada, se
2 autorizó al representante legal de la compañía, para
3 que realice y celebre todos los actos y contratos
4 públicos o privados, necesarios para cumplir con las
5 resoluciones adoptadas.- C L A U S U L A T E R C E R A:
6 AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO, FORMA DE PAGO DE LAS
7 ACCIONES Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.- Con los
8 antecedentes expuestos, el señor RALPH RIAD ASSAF NADER,
9 por los derechos que representan de la compañía PROAYA
10 S.A., en su calidad de Gerente General de la misma,
11 declara de manera expresa e incondicional en cumplimiento
12 con las resoluciones tomadas por la Junta General de
13 Accionistas celebrada el dieciséis de octubre del dos
14 mil, lo siguiente: A.) Que se aumenta el capital
15 suscrito de la compañía en la suma de SEISCIENTOS
16 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$600.00),
17 para cuyo efecto deberán emitirse QUINCE MIL (15.000)
18 nuevas acciones, ordinarias y nominativas de CUATRO
19 CENTAVOS DE DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
20 (U.S.\$0.04) cada una de ellas, por lo que el capital
21 suscrito de la empresa ascenderá -una vez perfeccionado
22 el aumento resuelto- a la suma de OCHOCIENTOS DOLARES DE
23 LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$800.00),
24 estableciéndose también como capital autorizado un máximo
25 de MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
26 AMERICA (U.S.\$1,600.00).- B.) Que, el accionista, señor
27 RALPH RIAD ASSAF NADER, propietario de DOS MIL QUINIENTAS
28 acciones ordinarias y nominativas de Cuatro Centavos de





Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 5to
Guayaquil


- 4 -



1 Dólar de los Estados Unidos de América (U.S.\$0.04),
2 suscribe la totalidad de las QUINCE MIL (15.000) acciones
3 ordinarias y nominativas que se emiten como consecuencia
4 del aumento del capital resuelto.- C) Las QUINCE MIL
5 (15.000) nuevas acciones, ordinarias y nominativas
6 provenientes del aumento de capital suscrito, han sido
7 pagadas en su totalidad por el señor RALPH RIAD ASSAF
8 NADER, ya que dicho accionista ha aportado a la compañía
9 una computadora de su propiedad de Marca IBM, que según
10 consta en el acta que se adjunta como habilitante, los
11 socios en dicha acta por unanimidad avaluaron la
12 misma por un valor de SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS
13 UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$600.00).- D) Que se reforma
14 consecuentemente el artículo Tercero del estatuto Social
15 de la compañía, en los términos constantes en el Acta
16 de Junta General Universal de Accionistas celebrada el
17 dieciséis de octubre del dos mil, copia certificada de
18 la cual se incorpora al presente como habilitante, por
19 lo que a partir de que el presente quede perfeccionado,
20 dicho artículo dirá lo siguiente: "ARTICULO TERCERO.-
21 CAPITAL AUTORIZADO, IMPORTE DEL CAPITAL SUSCRITO, NUMERO
22 DE ACCIONES EN QUE SE DIVIDE, VALOR NOMINAL Y CLASE DE LAS
23 MISMAS: El capital autorizado de la compañía es de MIL
24 SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
25 (U.S.\$1,600.00). La compañía cuenta con un capital
26 suscrito de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
27 AMERICA (U.S.\$800.00), dividido en VEINTE MIL acciones
28 ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada

01

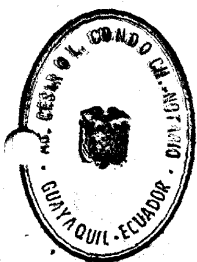
1 una, capital que podrá ser aumentado por resolución de
2 la Junta General de Accionistas".- C L A U S U L A
3 C U A R T A: DECLARACION JURAMENTADA.- El señor RALPH RIAD
4 ASSAF NADER, en su calidad de representante legal de la
5 Compañía PROAYA S.A., bajo la gravedad de juramento
6 declara de manera expresa, libre, incondicional e
7 irrevocable que el aumento de capital resuelto por la
8 Junta General de Accionistas de la Compañía PROAYA
9 S.A., ha sido correctamente integrado, siendo suscrito y
10 pagado conforme lo resuelto en la antedicha Junta;
11 y, que la Reforma del artículo Tercero del
12 Estatuto Social de la compañía, ha sido efectuada
13 conforme lo resuelto en la sesión anteriormente
14 indicada.- C L A U S U L A Q U I N T A: DOCUMENTOS
15 HABILITANTES.- Se incorporan a la presente, para que
16 formen parte de la misma, los siguientes documentos: UNO.
17 Nombramiento del señor RALPH RIAD ASSAF NADER, en su
18 calidad de Representante Legal de la compañía PROAYA
19 S.A..- DOS. Acta de Junta General de Accionistas de la
20 compañía PROAYA S.A. celebrada el dieciséis de octubre
21 del dos mil.- Agregue usted, Señor Notario, las demás
22 cláusulas de estilo para la validez y perfección de
23 la presente escritura pública y haga constar que
24 por sí o por interpuesta persona, la compañía PROAYA
25 S.A., se encuentra autorizada a obtener la inscripción
26 de este instrumento público en los Registros que
27 fueren del caso.- (firmado) José Doumet Ch., JOSE DOUMET
28 CHEDRAUI, ABOGADO, Registro número diez mil doscientos





Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 519
Guayaquil

- 5 -



3
1 veintitrés-Colegio de Abogados del Guayas".- (Hasta
2 aquí la Minuta).- ES COPIA.- Se agregan los
3 documentos habilitantes correspondientes.- El presente
4 contrato se encuentra exento de impuestos, según
5 Decreto Supremo setecientos treinta y tres, de
6 veintidós de agosto de mil novecientos setenta y
7 cinco, publicado en el Registro Oficial ochocientos
8 setenta y ocho, de Agosto veintinueve de mil
9 novecientos setenta y cinco.- Por tanto, el señor
10 otorgante se ratificó en el contenido de la Minuta
11 inserta; y, habiéndole leído yo, el Notario, esta
12 escritura, en alta voz, de principio a fin, al
13 otorgante, éste la aprobó y firmó en unidad de
14 acto y conmigo, de todo lo cual doy fe.-

15

16

17

18

19 RALPH RIAD ASSAF NADER, GERENTE

20 GENERAL DE LA CIA. PROAYA S.A.-

21 C.C. #09-08881436.-

22 C.V. #0005-180.-

23 R.U.C. CIA. #0991516654001.-

24

25

26

27

28

AB. CESARIO L. CONDO CH.

NOTARIO

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA PROAYA S.A.
CELEBRADA EL DIECISÉIS DE OCTUBRE DE DOS MIL .**

En Guayaquil a los 16 días del mes de octubre de 2000, a las 10h00 se reúnen en Junta General Universal, los accionistas de la Compañía PROAYA S.A., el señor Ralph Assaf Nader, propietario de Dos mil quinientas (2500) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un mil sucres (s/1.000) cada una; y, el señor Fernando Ayala Brevi propietario de dos mil quinientas (2500) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un mil sucres (s/1.000), consecuentemente se encuentra reunido la totalidad del capital social de la compañía.

Preside la sesión el señor Ralph Assaf Nader, Presidente de la compañía y actúa como Secretario el señor Fernando Ayala Brevi, quien constató que en la reunión estaba representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, el mismo que asciende a la suma CINCO MILLONES DE SUCRES (S/. 5'000.000) representado en CINCO MIL acciones ordinarias y nominativas de UN MIL SUCRES cada una.

Seguidamente tomó la palabra el señor Ralph Assaf Nader, quien pone a consideración de la sala los puntos del orden del día a tratarse:

- 1. Conocer y resolver sobre la conversión del capital social de la compañía a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y la Resolución No. 00.Q.I.J.008 expedida por el Superintendente de Compañía del Ecuador.**
- 2. Conocer y resolver sobre el aumento de capital de la compañía, su forma de pago y las reformas estatutarias que fuesen necesarias en virtud de dicho incremento de capital.**

Inmediatamente los accionistas presentes manifestaron su resolución unánime para constituirse en Junta General Universal y tratar los puntos del orden del día puestos a su consideración, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 238 de la Ley de Compañías. Con tal decisión, el Presidente de la sesión declaró instalada la Junta y se procede a conocer el Primer punto del orden del día, tomando la palabra el Presidente, quien puso en conocimiento de los accionistas, la necesidad de que el capital social de la compañía sea expresado en dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo establecido por la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y la Resolución No. 00.Q.I.J.008 expedida por el Superintendente de Compañías del Ecuador. Luego de las deliberaciones del caso la Junta, por unanimidad, conoció de la necesidad de proceder con la conversión de capital, fijándose el valor de las acciones en CUATRO CENTAVOS DE DOLAR (U.S.\$ 0,04) cada una de ellas, autorizando al representante legal de la empresa, para que realice todos los actos y otorgue todos los contratos que fuesen necesarios para el cumplimiento de dicha conversión, conforme lo dispuesto por las Leyes y Reglamentos correspondientes, especialmente la reforma del estatuto social de la compañía, en su artículo Tercero, el mismo que a partir de esta fecha dirá:



"ARTICULO TERCERO.- CAPITAL AUTORIZADO, IMPORTE DEL CAPITAL SUSCRITO, NUMERO DE ACCIONES EN QUE SE DIVIDE, VALOR NOMINAL Y CLASE DE LAS MISMAS: El capital autorizado de la compañía es de CUATROCIENTOS DOLARES AMERICANOS (US\$ 400). La compañía cuenta con un capital suscrito de DOSCIENTOS DOLARES AMERICANOS (U.S.\$ 200,00), dividido en CINCO MIL acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar (U.S.\$ 0,04) cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas."

Seguidamente la Junta pasa a conocer el Segundo punto del orden del día, tomando la palabra nuevamente el presidente, señora Ralph Assaf Nader, quien manifiesta a los accionistas la necesidad de que la compañía cumpla con los nuevos montos mínimos de capital para las compañías anónimas exigidos por la Superintendencia de Compañías, sugiriendo que se eleve el capital de la compañía en la suma de SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$ 600,00), es decir, que el capital social de la compañía una vez perfeccionado el aumento de capital ascendería a la suma de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$ 800,00). Luego de las deliberaciones del caso la Junta, por unanimidad, resolvió aumentar el capital de la compañía en la suma de SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$ 600,00) con lo que el capital social quedaría fijado en la suma de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U.S.\$ 800,00).

Así también, la Junta resolvió que como consecuencia del aumento de capital acordado, se emitan QUINCE MIL (15.000) acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar (U.S.\$ 0,04) cada una, que se pagarían en su totalidad mediante un aporte del accionista RALPH ASSAF NADER de un computador de su propiedad que según el avalúo realizado por el señor Augusto Ibarra Ibarra se estipula en SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (US\$ 600), copia del avalúo realizado que se agrega al expediente de la compañía. Por lo expuesto, el señor RALPH ASSAF NADER, suscribe QUINCE MIL (15.000) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar (U.S.\$ 0,04) cada una. El señor Fernando Ayala Brevi manifiesta claramente su intención de no hacer uso de su derecho a ejercer el derecho preferente del que goza por el aumento de capital que la compañía realiza.

Además y como consecuencia del aumento de capital resuelto, por unanimidad de votos los accionistas resuelven reformar el artículo Tercero del estatuto social relativo al capital de la compañía, en los siguientes términos:

"ARTICULO TERCERO: DEL CAPITAL SOCIAL: "ARTICULO TERCERO.- CAPITAL AUTORIZADO, IMPORTE DEL CAPITAL SUSCRITO, NUMERO DE ACCIONES EN QUE SE DIVIDE, VALOR NOMINAL Y CLASE DE LAS MISMAS: El capital autorizado de la compañía es de MIL SEISCIENTOS DOLARES AMERICANOS (US\$ 1.600). La compañía cuenta con un capital

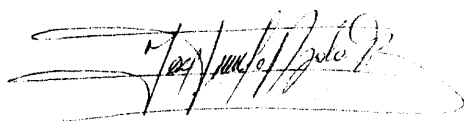


01

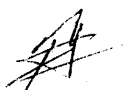
suscrito de OCHOCIENTOS DOLARES AMERICANOS (U.S.\$ 800,00), dividido en VEINTE MIL acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.”.

Finalmente, la Junta por unanimidad resuelve autorizar al señor Ralph Assaf Nader, en su calidad de Gerente de la compañía, para que realice todos los actos y otorgue todos los instrumentos, tanto públicos como privados, que fuesen necesarios para llevar a efecto las resoluciones tomadas en la presente Junta. Con lo tratado y resuelto terminó la sesión a las 12h00, concediéndose un receso para la redacción de la presente acta y luego de leída en alta voz, fue firmada por todos en señal de conformidad.

Guayaquil 16 días del mes de Octubre de 2000.



FERNANDO AYALA BREVI
SECRETARIO - ACCIONISTA



RALPH ASSAF NADER
PRESIDENTE - ACCIONISTA

ESPACIO
BLANCO

01

PROAYA S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 30 de julio de 1999.

Sr.

RALPH RIAD ASSAF NADER
Ciudad.-



CERTIFICO: Que esta xerografía
es igual a su original.-

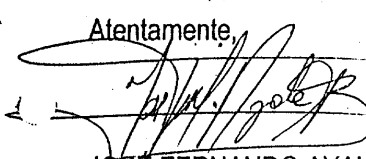
Ab. Cesar E. Gonde Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil

De mis consideraciones:


Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **PROAYA S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 27 de julio de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de julio de 1999.

Atentamente,


JOSE FERNANDO AYALA BREVI
SECRETARIO AD HOC

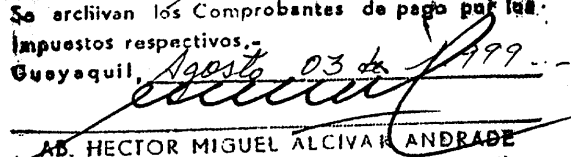
Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, julio 30 de 1999.


RALPH RIAD ASSAF NADER

Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I. 090888143-8



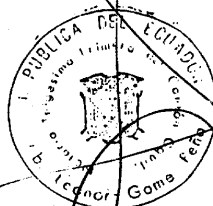
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folios 41.805 Registro Mercantil No.
12.531 Repertorio No. 14.316
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 03 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

ECUATORIANA
SOLTERO
SECUNDARIA - ESTUDIANTE
RIAD GEORGES ASSAF NADER
EDYK, NADER PUÇARAM DE ASSAF
GUAYAQUIL, 20-08-92
HASTA MUERTE DE SU TITULAR

2492427

CIUDADANIA: 070888143-6
ASSAF NADER RALPH RIAD
18 AGOSTO 1974
GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR /SAO
12 219 08024
GUAYAS/ GUAYAQUIL
CARBO /CONCEPCION/ 74



CERTIFICO: Que es igual copia
a su original que se ha exhibido
ante mí DUY FE - LA NOTARIA
Guayaquil,

1 SET. 1999

AB. CESARIO L. CONDO CHIRIBOGA
NOTARIO

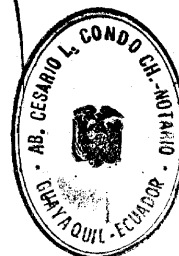
CERTIFICO: Que esta xerox copia
es igual a su original.

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5to. del Cantón
Guayaquil




Se otorgó ante mí; en fé de ello
confiero esta QUINTA COPIA CERTIFICADA que sello y
firmo en siete fojas útiles xerox.-Guayaquil, a catorce
de Febrero del año dos mil uno.

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5to. del Cantón
Guayaquil



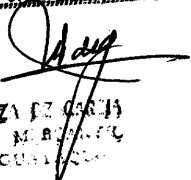
Day fe, que to.

mé nota al margen de la matriz original de la presente, que por resolución número cero uno-G-U-cero cero cero dos mil ochocientos ochenta, del señor Interdente Jurídico de la Oficina de Guayaquil (Encargado), de la Superintendencia de Compañías, de fecha veintiuno de marzo del año dos mil uno, fue aprobada en todas sus partes y cláusulas pertinentes.- Guayaquil, veintidós de marzo del año dos mil uno.-

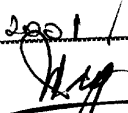

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



1. En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución Número 01-6311-0002880, dictada el 21 de Marzo del 2001 por el Interdente Jurídico de la Oficina de Guayaquil, queda inscrita la escritura, que contiene Exoneración del Capital, Capital Autorizado y Aumento de Capital Suscrito y Reforma del Estatuto de la Compañía Provaqui S.A. de folios 37 y 42 037.756, número 8.209 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 10.800 del Repertorio - 2. Exemplar. Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura.- Guayaquil, 6 de Abril del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

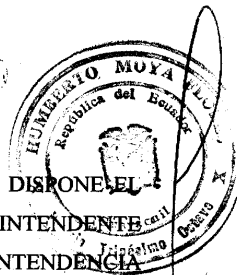
RAZON: En esta fecha se efectuó (aron) UNA anotación (es) del contenido de esta Exoneración al margen de la[s] inscripción(es), respectiva[s].-
Guayaquil, 6 de Abril del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL





Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO



RAZON:

CERTIFICO QUE EN ESTA FECHA HE CUMPLIDO CON LO QUE DISPONE EL
ART. 4 DE LA RESOLUCION NUMERO 01-G-IJ-0002880 DEL INTENDENTE
JURIDICO DE LA OFICINA DE GUAYAQUIL (E), DE LA SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS, DE FECHA 21 DE MARZO DEL 2001, POR LO QUE HA
QUEDADO ANOTADO AL MARGEN DE LA ESCRITURA PUBLICA DE
CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA DENOMINADA PROAYA S.A., OTORGADA
EN ESTA NOTARIA EL 27 DE JULIO DE 1999.

GUAYAQUIL, ABRIL 17 DEL 2001

EL NOTARIO

Abg. Humberto Moya Flores
Notario Trigesimo Octavo de Guayaquil