



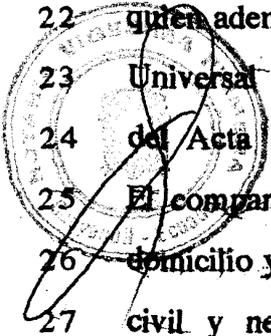
DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
r. MARCOS N.  
AZ CASQUETE

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



ESCRITURA PUBLICA DE CONVERSION  
DEL CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO  
Y PAGADO Y DEL VALOR NOMINAL DE  
LAS ACCIONES DE SUCRES A DOLARES  
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA,  
AUMENTO DEL CAPITAL AUTORIZA-  
DO, SUSCRITO Y PAGADO Y  
CONSECUENTE REFORMA PARCIAL  
DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA  
COMPAÑIA MONAVIS. A. MONAVISA,  
(CUANTIA: US\$ 600,00)

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas,  
República del Ecuador, a los veintiun días del mes de Mayo del año dos  
mil uno, ante mí, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, Abogado y  
Notario Público Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, comparece el  
SEÑOR DAVID RENE MONTALVO AVILA, de estado civil casado, de  
profesión ejecutivo, por los derechos que representa de la compañía  
anónima MONAVI S. A. MONAVISA, en su calidad de GERENTE  
GENERAL, conforme lo acredita con la copia del nombramiento  
debidamente aceptado, inscrito y vigente que me presenta y que se  
agregará como documento habilitante al final de esta escritura pública;  
quien además, interviene con la debida autorización de la Junta General  
Universal Extraordinaria de Accionistas de dicha empresa, según consta  
del Acta cuya copia certificada me exhibe y se insertará a esta matriz.  
El compareciente es mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, con  
domicilio y residencia en esta ciudad de Guayaquil, con la capacidad  
civil y necesaria para celebrar toda clase de actos o contratos y a  
quien por haberme presentado sus respectivos documentos de

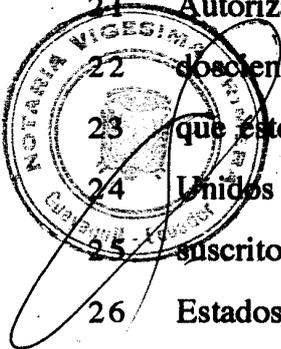


1 identificación de conocer doy fe.- Bien instruído sobre el objeto y  
2 resultado de esta Escritura pública de **CONVERSION DEL CAPITAL**  
3 **AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO Y DEL VALOR NOMINAL DE LAS**  
4 **ACCIONES DE SUCRES A DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA,**  
5 **AUMENTO DEL CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO, Y REFORMA**  
6 **PARCIAL DEL ESTATUTO SOCIAL, a la que procede como queda ya**  
7 **indicado, con amplia y entera libertad, para su otorgamiento me presenta la**  
8 **Minuta que es del tenor siguiente: "SEÑOR NOTARIO.- En el Registro**  
9 **de Escrituras Públicas que se encuentra a su cargo, sírvase incorporar una**  
10 **en la cual conste la CONVERSION DEL CAPITAL AUTORIZADO,**  
11 **SUSCRITO Y PAGADO Y DEL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES DE**  
12 **SUCRES A DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA,**  
13 **AUMENTO DEL CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO, Y**  
14 **REFORMA PARCIAL DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA**  
15 **ANONIMA MONAVI S.A. MONAVISA, que se celebra de conformidad con**  
16 **las cláusulas y declaraciones siguientes que a continuación se detallan:**  
17 **CLAUSULA PRIMERA.- OTORGANTE.-** Comparece a la celebración  
18 de la presente escritura pública el **SEÑOR DAVID RENE MONTALVO**  
19 **AVILA** en su calidad de **Gerente General** de la compañía anónima  
20 **MONAVI S. A. MONAVISA,** conforme lo acredita con la copia de su  
21 nombramiento aceptado e inscrito que se agrega al final de esta escritura y  
22 debidamente autorizado por la Junta General Universal Extraordinaria de  
23 Accionistas de la Compañía celebrada el dieciocho de mayo del dos mil uno  
24 que forma parte integrante de este instrumento público, para hacer las  
25 declaraciones que constan más adelante. **CLAUSULA SEGUNDA.-**  
26 **ANTECEDENTES.- A) La Compañía Anónima Monavi S. A. Monavisa,**  
27 **de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Guayaquil, se**  
28 **constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo**

DEL CANTON  
GUAYAQUILDr. MARCOS N.  
IAZ CASQUETE

0000013

1 Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete de fecha  
2 tres de Junio de mil novecientos noventa y nueve, inscrita en el Registro  
3 Mercantil del cantón Guayaquil el uno de octubre de mil novecientos  
4 noventa y nueve, con un capital autorizado de DIEZ MILLONES DE SUCRES y  
5 un capital suscrito de CINCO MILLONES DE SUCRES. B) La Junta General  
6 Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el dieciocho de mayo del  
7 año dos mil uno, para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley para la  
8 Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial-S  
9 número treinta y cuatro del trece de marzo del año dos mil y la Resolución  
10 número cero cero punto Q punto II punto cero cero ocho (00.Q.II.008)  
11 que para tales efectos ha expedido la Superintendencia de Compañías,  
12 publicada en el Registro Oficial número sesenta y nueve del tres de mayo  
13 del año dos mil, la misma que dispone que se exprese en dólares de los  
14 Estados Unidos de América los valores del capital de las compañías y de las  
15 acciones o participaciones en que éste se divida, entre otros puntos, tomó  
16 por unanimidad las siguientes resoluciones: UNO.- Autorizar la conversión  
17 del capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía de sucres a dólares  
18 de los Estados Unidos de América, y, la conversión del valor nominal de las  
19 acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, a un tipo  
20 de cambio de veinticinco mil sucres (S/.25.000,00) por dólar. DOS.-  
21 Autorizar el aumento del capital autorizado en la suma de Un mil  
22 doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.200,00) para  
23 que éste alcance la cantidad de Un mil seiscientos dólares de los Estados  
24 Unidos de América (US\$1.600,00). Autorizar el aumento del capital  
25 suscrito y pagado de la compañía en la suma de Seiscientos dólares de los  
26 Estados Unidos de América (US\$600,00) más, para que éste alcance la  
27 cantidad de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$  
28 800,00); TRES.- Que el aumento del capital suscrito y pagado de la



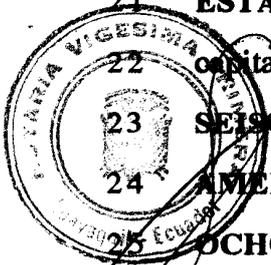
1 compañía se efectúa mediante compensación de crédito, hasta por la suma  
2 de Seiscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$600,00);  
3 **CUATRO.** - Reformar el artículo Tercero del Estatuto Social de la compañía,  
4 relativo al capital. **CINCO.**- Ratificar los aportes efectuados por parte del  
5 accionista Señor David René Montalvo Ávila, en la suscripción del  
6 aumento de capital de la compañía; y, **SEIS.**- Autorizar al Gerente General y  
7 representante legal de la compañía para que sustituya los actuales Libros  
8 de Acciones y Accionistas y Talonario de Acciones y emita títulos de  
9 acciones en dólares de los Estados Unidos de América con el nuevo valor  
10 nominal de las acciones en la forma prevista en el acta de la Junta General  
11 Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el dieciocho de mayo del  
12 dos mil uno. **CLAUSULA TERCERA.- DECLARACIONES:** Con los  
13 antecedentes expuestos, el **SEÑOR DAVID RENE MONTALVO ÁVILA**  
14 en su calidad de **GERENTE GENERAL** de la compañía anónima  
15 **MONAVI S. A. MONAVISA,** en ejercicio de su representación y  
16 debidamente autorizado por la Junta General Universal Extraordinaria de  
17 Accionistas celebrada el dieciocho de mayo del dos mil uno, cuya copia  
18 certificada del acta se agrega al presente instrumento como documento  
19 habilitante, y en razón de la vigencia de la Ley para la Transformación  
20 Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial-S Número Treinta  
21 y cuatro de fecha trece de marzo del año dos mil y la Resolución número  
22 cero cero punto Q punto II punto cero cero ocho (00.Q.II.008) que para  
23 tales efectos ha expedido la Superintendencia de Compañías publicada en  
24 el Registro Oficial número sesenta y nueve del tres de mayo del dos mil,  
25 **DECLARA BAJO JURAMENTO** lo siguiente: A) Que se convierte el  
26 **CAPITAL AUTORIZADO** de la compañía anónima **MONAVI S. A.**  
27 **MONAVISA,** que actualmente está fijado en **DIEZ MILLONES DE**  
28 **SUCRES (S/.10'000.000,0),** a un tipo de cambio de veinticinco mil



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Dr. MARCOS N.  
IAZ CASQUETE

1    sucres (S/.25.000,00) por dólar, de tal manera, que la compañía gire con un  
2    capital autorizado de **CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS**  
3    **ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US400,00)**. Que se convierte el  
4    **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** de la compañía actualmente fijado en  
5    **CINCO MILLONES DE SUCRES (S/.5'000.000,00)**, a un tipo de  
6    cambio de veinticinco mil sucres (S/25.000,00) por dólar, de tal manera que  
7    ésta gire con un capital suscrito y pagado de **DOSCIENTOS DOLARES**  
8    **DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$200,00)**. Que se  
9    procede a la conversión del valor nominal de las acciones de la compañía  
10   de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, actualmente fijado  
11   en un mil sucres (S/.1.000,00) cada una, por lo que en adelante, el valor  
12   nominal de cada acción será de **cero punto cero cuatro centavos de dólar**  
13   **de los Estados Unidos de América (US\$0.04)**. En tal virtud, el **CAPITAL**  
14   **SUSCRITO Y PAGADO** de la compañía estará dividido en **cinco mil**  
15   **acciones (5.000)** ordinarias y nominativas de un valor nominal de **cero**  
16   **punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América**  
17   **(US\$ 0.04)** cada una. B) Que se aumenta el **CAPITAL AUTORIZADO** de  
18   la compañía en la suma de **UN MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS**  
19   **ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US.1.200,00)**, para que éste  
20   ascienda a la cantidad de **UN MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS**  
21   **ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$1.600,00)**. Que se aumenta el  
22   **capital SUSCRITO Y PAGADO** de la compañía, en la suma de  
23   **SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
24   **AMERICA (US\$600,00)** más, con lo cual éste ascienda a la suma de  
25   **OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
26   **AMERICA (US\$800,00)**, mediante la emisión de **quince mil (15.000)**  
27   nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de **cero**  
28   **punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América**



1 (US\$0.04) cada una. C) Que el aumento del capital suscrito y pagado de  
2 la compañía ha sido efectuado mediante compensación de crédito, hasta  
3 por la suma de **SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS**  
4 **DE AMERICA (US\$600,00)**, correspondiéndole recibir a cada  
5 accionista nuevas acciones, que se emitirán en virtud del presente aumento  
6 de capital, en proporción a las acciones que actualmente cada uno de ellos  
7 mantiene en el capital suscrito y pagado de la compañía, el mismo que se  
8 distribuye de la siguiente manera: **Sr. David René Montalvo Ávila** le  
9 corresponde siete mil quinientas **(7.500)** nuevas acciones ordinarias y  
10 nominativas de un valor nominal de cero punto cero cuatro centavos de  
11 dólar de los Estados Unidos de América cada una **(US\$0.04)**; y, **Sra. Ladys**  
12 **Graciela Ávila Ortega** le corresponde siete mil quinientas **(7.500)** nuevas  
13 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de cero punto cero  
14 cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una  
15 **(US\$0.04)**. D) Como consecuencia de lo anterior, reformar el Artículo  
16 Tercero del Estatuto Social de la Compañía, relativo al capital de la  
17 compañía, el mismo que en lo sucesivo dirá: **"ARTICULO TERCERO.-**  
18 **DEL CAPITAL SOCIAL.- EL CAPITAL AUTORIZADO** de la  
19 compañía es de **UN MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS**  
20 **UNIDOS DE AMERICA (US\$1,600.00)** y podrá ser aumentado por  
21 resolución de la Junta General de Accionistas. El capital **SUSCRITO Y**  
22 **PAGADO** de la compañía es de **OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS**  
23 **ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$800,00)**, dividido en veinte mil  
24 **(20.000)** acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de cero  
25 punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América  
26 **(US\$0,04) cada una**. Las acciones estarán numeradas consecutivamente  
27 de la 0001 a la 20.000 inclusive. Los títulos de las acciones serán firmados  
28 por el Presidente y Gerente General de la compañía y cada título puede

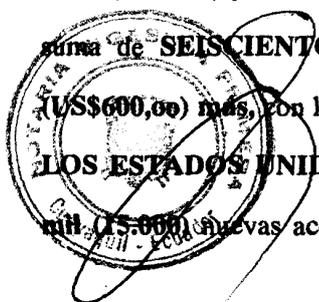
**COPIA CERTIFICADA DEL ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA MONAVI S. A. MONAVISA, CELEBRADA EL DIECIOCHO DE MAYO DEL DOS MIL UNO.**

En la ciudad de Guayaquil, a los dieciocho días del mes de mayo del dos mil uno, a las 10H00, en el local ubicado en la Ciudadela Bosque del Salado, Avenida Jaime Roldós, Manzana 301, Solar 4, se lleva a efecto la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **MONAVI S. A. MONVISA**, con la asistencia de los siguientes accionistas: **SR. DAVID RENE MONTALVO AVILA** por sus propios derechos, propietario de dos mil quinientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, con derecho a igual número de votos; y la **SRA. LADYS GRACIELA AVILA ORTEGA**, por sus propios derechos, propietaria de dos mil quinientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una. Asiste además a la Junta General, la Sra. Isabel Cristina Cortéz Macías. Los accionistas deciden constituirse en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, prescindiendo del requisito previo de la convocatoria, de conformidad con lo establecido en el Artículo 238 de la Ley de Compañías, con el objeto de conocer y resolver sobre los siguientes puntos del Orden del Día, cuales son: **UNO.-** Conversión del capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía y del valor nominal de las acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, atendiendo a lo dispuesto en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial S-34 del 13 de marzo del 2.000, especialmente lo dispuesto en el literal h) del artículo noventa y nueve y la Resolución No. 00.Q.IJ.008 que para tales efectos ha expedido la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 69 del 3 de mayo del 2.000; que dispone que se exprese en dólares de los Estados Unidos de América los valores del capital de las compañías y de las acciones o participaciones en que éste se divida; y, **convertir** el valor nominal de las acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, a un tipo de cambio de veinticinco mil sucres (S/.25.000,00) por dólar. **DOS.-**

Sobre la conveniencia de autorizar el aumento del capital autorizado de la compañía en la suma de Un mil Doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,200.00) para que este alcance la cantidad de Un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,600.00). Aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía en la suma de Seiscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$600,00) para que éste alcance la cantidad de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 800,00); TRES.- Suscripción y forma de Pago del Aumento de Capital; CUATRO.- Reforma Parcial del Estatuto Social de la compañía, relativo al capital; CINCO.- Ratificación de los aportes efectuados por parte del accionista Sr. David Rene Montalvo Avila, en la suscripción del aumento de capital de la compañía. SEIS.- Autorización al Gerente General para que sustituya los actuales libros de Acciones y accionistas; y talonario de acciones y emita títulos de acciones en dólares de los Estados Unidos de América con el nuevo valor nominal de las acciones. Actúa como Presidente Ad-hoc de la compañía la Sra. Isabel Cristina Cortez Macías ,quien es designada por los asistente para este cargo y como Secretario de la Junta, el Gerente General, Señor David René Montalvo Avila. La Presidente ad-hoc dispone que por Secretaria se dé cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 239 de la Ley de Compañías, el Secretario con vista en el Libro de Acciones y Accionistas elaboró la lista con los accionistas presentes, acciones representadas y número de votos que le corresponden, la misma que se agregó al expedientillo de esta Junta. La Presidente ad-hoc, constatando la presencia de la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, reiteró el deseo unánime de los accionistas de constituirse en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas y procedió a declarar formalmente instalada la sesión, sometiendo a consideración de los presentes los puntos del Orden del Día, habiendo la Junta luego de deliberar sobre los mismos, tomado por unanimidad las siguientes resoluciones: UNO. Efectuar la conversión del capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía, así como el valor nominal de las acciones de la compañía de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, a un tipo de cambio de veinticinco mil sucres por dólar, de conformidad a lo dispuesto en la Ley para la

00000.6

Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial S-34 del 13 de marzo del 2.000, especialmente lo dispuesto en el literal h) del artículo noventa y nueve; y la Resolución No. 00.Q.IJ.008 que para tales efectos ha expedido la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 69 del 3 de mayo del 2.000; la misma que dispone que se exprese en dólares de los Estados Unidos de América los valores del capital de las compañías y de las acciones o participaciones en que éste se divida. En consecuencia, el **CAPITAL AUTORIZADO** de la compañía **MONAVI S. A. MONAVISA**, que actualmente está fijado en **DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/.10'000.000,00)** será de **CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$400.00)**. El **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** de la compañía actualmente fijado en **CINCO MILLONES DE SUCRES (S/.5'000.000,00)** será de **DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$200,00)**. Asimismo, se efectúa la conversión del valor nominal de las acciones de la compañía de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, actualmente fijada en un mil sucres (S/.1.000,00) cada una, por lo que en adelante, el valor nominal de cada acción será de **cero punto cero cuatro centavos de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.04)**. En tal virtud el **capital suscrito y pagado** de la compañía estará dividido en **cinco mil acciones (5.000)** ordinarias y nominativas de un valor nominal de **cero punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 0.04)** cada una. **DOS.-** Aumentar el **CAPITAL AUTORIZADO** de la compañía en la suma de **UN MIL DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$1,200.00)**, para que éste ascienda a la cantidad de **UN MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$1,600.00)**; y aumentar el **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** de la compañía, en la suma de **SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$600,00)** más, con lo cual éste ascienda a la suma de **OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$800,00)**, mediante la emisión de **quince mil (15.000)** nuevas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de **cero punto**



cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una.

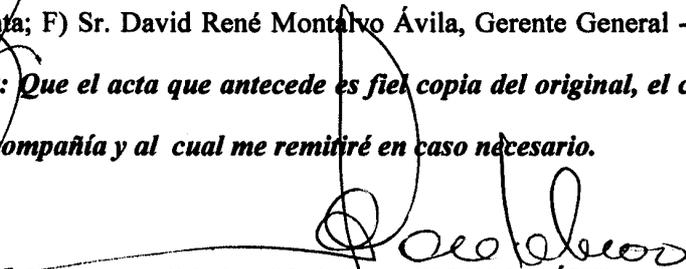
**TRES:** Que el aumento del capital suscrito y pagado de la compañía se efectúa mediante compensación de crédito correspondiéndole a cada accionista recibir nuevas acciones en proporción a las acciones que cada uno mantiene en el capital de la compañía, hasta por la suma de Seiscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$600,00), es decir de la siguiente forma: **David René Montalvo Avila** le corresponde siete mil quinientas (7.500) mil acciones ordinarias y nominativas de cero punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América; y, la **Sra. Ladys Graciela Avila Ortega**, le corresponde siete mil quinientas (7.500) acciones ordinarias y nominativas de cero punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América, para que en lo sucesivo la compañía gire con un capital suscrito y pagado de **OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$800.00)**, dividido en veinte mil (20.000) acciones ordinarias y nominativas de cero punto cero cuatro centavos de dolar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una.

**CUATRO.-** Como consecuencia de lo anterior, reformar el Artículo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, relativo al capital de la compañía, el mismo que en lo sucesivo dirá: "**ARTICULO TERCERO.- DEL CAPITAL SOCIAL.- EL CAPITAL AUTORIZADO** de la compañía es de **UN MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$1,600.00)** y podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas. El capital **SUSCRITO Y PAGADO** de la compañía es de **OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$800,00)**, dividido en veinte mil (20.000) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de cero punto cero cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0,04) cada una. Las acciones estarán numeradas consecutivamente de la 0001 a la 20.000 inclusive. Los títulos de las acciones serán firmados por el Presidente y Gerente General de la compañía y cada título puede comprender una o varias acciones. En lo que se refiere a propiedad, conversión, pérdida o anulación de los Títulos de Acciones, regirán las disposiciones que para esos efectos determina la Ley de Compañías".

**CINCO.-** De

conformidad con lo que establece la Doctrina número ciento veintiséis (Doctrina No. 126) expedida por la Superintendencia de Compañías, la Junta General de Accionistas, ratifica la entrega de dinero efectuado por el accionista, David René Montalvo Ávila, a la compañía, en el pago de este aumento de capital, la misma que no ha generado intereses y que es objeto de capitalización. **SEXTO:** Autorizar al Gerente General de la compañía David René Montalvo Ávila, para que suscriba la correspondiente escritura pública de aumento de capital y reforma parcial del Estatuto Social y para que realice todos los trámites necesarios para obtener la aprobación y legalización del presente aumento de capital, así como para que una vez concluido el trámite de conversión de capital proceda a la emisión de los nuevos títulos de acciones, al canje de las nuevas acciones, así como a la anulación y archivo de los títulos de acciones contentivos del capital de la compañía expresados en sucres. Igualmente se autoriza a la Abogada Sonia Ramirez Estrella para que realice todos los trámites, diligencias y peticiones necesarias para su aprobación e inscripción en el Registro Mercantil correspondiente. No habiendo otro asunto que tratar se suspendió momentáneamente la sesión para efectos de redactar la presente acta, la misma que una vez redactada, fue leída de principio a fin a los presentes, quienes en unanimidad la aprueban, firmando a continuación en señal de conformidad. De todo lo cual damos fe. F) Sr. David René Montalvo Ávila, Accionista; F) Sra. Ladys Graciela Avila Ortega, Accionista; F) Sra. Isabel Cristina Cortéz Macías, Presidente Ad-hoc de la Junta; F) Sr. David René Montalvo Ávila, Gerente General - Secretario de la Junta.

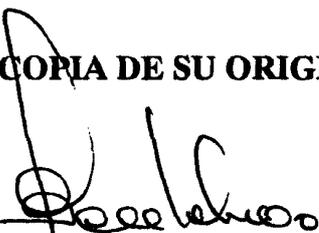
**CERTIFICO:** *Que el acta que antecede es fiel copia del original, el cual reposa en el Libro Social de la compañía y al cual me remitiré en caso necesario.*

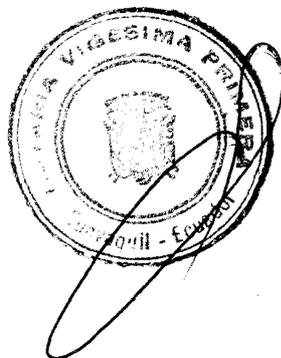
  
SR. DAVID RENE MONTALVO ÁVILA  
GERENTE GENERAL SECRETARIO DE LA JUNTA

**LISTADO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS PRESENTES Y REPRESENTADOS EN LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONES DE LA COMPAÑIA MOVANI S. A. MONAVISA., CELEBRADA EL DIA DIECIOCHO DE MAYO DEL DOS MIL UNO.**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>ACCIONES</b>	<b>CLASE</b>	<b><u>VALOR</u></b>	<b><u>VOTOS</u></b>
DAVID MONTALVO AVILA	2.500	Ordinarias y nominativas	1.000	2.500
LADYS G. AVILA ORTEGA	2.500	Ordinarias y nominativas	1.000	2.500
<b>TOTAL:</b>	<b>5.000</b>			<b>5.000</b>

**CERTIFICO: QUE ES FIEL COPIA DE SU ORIGINAL.**

  
\_\_\_\_\_  
DAVID RENE MONTALVO AVILA  
SECRETARIO DE LA JUNTA



Guayaquil, Octubre 5 de 1.999 ✓

000009

Señor.

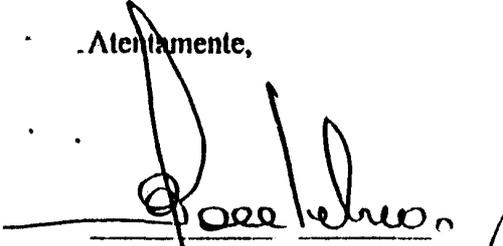
Rene Montalvo Avila /  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **MONAVI S.A. MONAVISA** celebrada el día 4 de octubre de 1.999, resolvió elegir a usted Gerente General de la compañía, **MONAVI S.A. MONAVISA** por un período de cinco años, de conformidad con lo prescrito en los Estatutos Sociales de la Compañía, que consta de la escritura pública otorgada en ésta ciudad de Guayaquil, el 3 de junio de 1.999, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Abogado Marcos Díaz Casquets, inscrita en el Regimen Mercantil de éste Cantón el día 1 de Octubre de 1.999, de fojas #8.163 a 8.176, el número 917 del Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

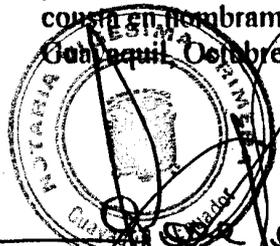
Entre sus facultades consta la de representar la Representación Legal de la Compañía **MONAVI S.A. MONAVISA** indistintamente, en todos los asuntos judiciales y extrajudiciales.

Atentamente,

  
David Rene Montalvo Ayila  
Secretario de HOC

Accepto: El cargo de Gerente General de la Compañía **MONAVI S.A. MONAVISA**, según consta en nombramiento que antecede.

Guayaquil, Octubre 5 de 1.999 ✓

  
David Rene Montalvo Avila ✓

090962374-6 ✓

Ecuadoriano ✓

Cdla. Bosque del Salado Av. Jaime Roldos Mz.301 Solar 4 ✓

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General  
R.M. (s) 56.492 / Registro Mercantil No.  
17200 / Repertorio No. 23568 ✓  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
Impuestos respectivos en  
Guayaquil, 12 de Octubre de 1999 ✓

**LCDO. CARLOS EDUARDO ALVARADO**  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil

**REGISTRO MERCANTIL CANTÓN GUIL**  
Inscrito por este libro  
144.400,00



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
Dr. MARCOS N.  
DIAZ CASQUETE

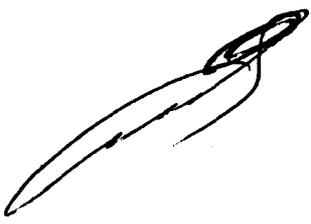
1 comprender una o varias acciones. En lo que se refiere a propiedad,  
2 conversión, pérdida o anulación de los Títulos de Acciones, regirán las  
3 disposiciones que para esos efectos determina la Ley de Compañías". E)  
4 **DAVID RENE MONTALVO AVILA**, por los derechos que represento,  
5 en mi calidad de Gerente General de la compañía **MONAVI S. A**  
6 **MONAVISA DECLARA BAJO JURAMENTO** que a fin de dar  
7 cumplimiento a lo dispuesto en el artículo once de la Resolución número  
8 93.1.1.3.011 del veintisiete de agosto de mil novecientos noventa y tres,  
9 publicada en el Registro Oficial número 269 del seis de noviembre de mil  
10 novecientos noventa y tres, el aumento del capital acordada en la Junta  
11 General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el dieciocho de  
12 mayo del dos mil uno, se encuentra integralmente suscrito y pagado  
13 mediante compensacion de credito por los accionistas suscriptores.  
14 **DECLARACION FINAL:** Agregue Usted Señor Notario, las demás  
15 formalidades legales para la validez de esta escritura pública. Deje  
16 constancia que autorizo a la abogada Sonia Ramirez Estrella para que  
17 realice todas las diligencias necesarias y pertinentes para el  
18 perfeccionamiento, aprobación e inscripción del presente instrumento en el  
19 Registro Mercantil correspondiente. Firma ilegible Sonia Ramirez Estrella,  
20 matrícula diez mil trescientos diecinueve. Colegio de Abogados del  
21 Guayas". **HASTA AQUI LA MINUTA.**- En consecuencia el otorgante se  
22 firmó en el contenido de la preinserta Minuta, la misma que se eleva a  
23 Escritura Pública para que surta los efectos legales correspondientes. Se  
24 agregan los documentos habilitantes de Ley. Léida esta escritura de  
25 principio a fin, por el Notario en alta voz al otorgante, quien la aprueba en  
26 todas sus partes, se ratifica y firma en unidad de acto, conmigo el Notario.  
27 **DOY FE.**  
28



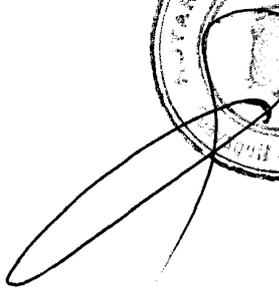
1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28



**SR. DAVID RENE MONTALVO AVILA**  
**GERENTE GENERAL**  
**C U. No. 090962374-6**  
**C. V. No.**  
**P. MONAVI S. A. MONAVISA**  
**RUC # 0991522026001**



Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero esta QUINTA COPIA que sello rubrico y firmo en la misma fecha de su otorgamiento.-



**DR. MARGOS DIAZ CASQUETE**  
**Notario Vigésimo Primo**  
**Cantón Guayaquil**



1 DILIGENCIA: En cumplimiento a lo que dispone el  
2 Artículo Segundo y Cuarto de la Resolución No. 02-G-IJ-  
3 0001188, dictada por Subdirectora Jurídico de  
4 Compañías de la Intendencia de Compañías de  
5 Guayaquil, el 26 de febrero del 2002; se tomó nota de la  
6 aprobación que contiene dicha resolución, al margen de  
7 la matriz de la Escritura Pública de CONVERSION,  
8 AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE  
9 LA COMPAÑIA MONAVI S.A., MONAVISA, otorgada ante  
10 mí, el 21 de Mayo del 2001; y se tomó nota al margen  
11 de la CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA ANONIMA  
12 DENOMINADA MONAVI S.A., MONAVISA, otorgada ante  
13 mí, el 3 de Junio de 1999.- Guayaquil, cuatro de Marzo  
14 del dos mil dos.-

**DR. MARCOS DIAZ CASQUETE**  
Notario Vigésimo Primero  
Cantón Guayaquil





Dra. Norma Plaza  
de Garcia

REGISTRADORA  
MERCANTIL

0000012

## REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1. - En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° 02-G-I-0001188, dictada por la Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 26 de Febrero del 2002, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene: Conversión del Capital, Capital Autorizado, Aumento del Capital Suscrito y Reforma del Estatuto de la compañía **MONAVI S.A. MONAVISA.**; de fojas 5.380 a 5.398, número 704 del Registro Industrial y anotada bajo el número 9.258 del Repertorio.- 2. - Certifico: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura 3. - Certifico: Que en esta fecha se efectuó una anotación del contenido de esta escritura, al margen de la inscripción, respectiva.- Guayaquil, uno de Abril del dos mil dos.-

  
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**

**Registradora Mercantil - Encargada  
del Cantón Guayaquil**

ORDEN: 9258  
LEGAL: ab. ZOILA CEDEÑO  
AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ  
COMPUTO: DIEGO PAZ  
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO  
ANOTACION- RAZON: LAURA ULLOA  
REVISADO POR: 

