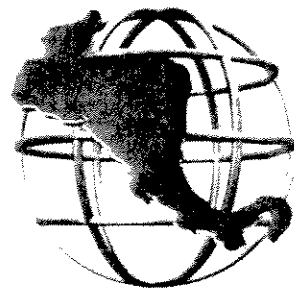


**LEXINCORP**  
SERVICIOS LEGALES INTERNACIONALES  
WWW.LEXINCORP.COM



**LIC. JOSE ANTONIO POLANCO VILLALBOS**  
**NOTARIO**

**ESCRITURA PUBLICA DE**  
**MODIFICACION DE PACTO SOCIAL Y OTORGAMIENTO DE TEXTO REFUNDIDO**

**CELEBRADA POR**  
**DOCUMENTOS Y DIGITALES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V., ahora PRODUCTIVE BUSINNES**  
**SOLUTIONS, S.A. DE C.V.**

**GUATEMALA**  
Tel: (502) 2337-1619  
Fax: (502) 2333-5934  
15 calle 1-95 zona 10  
Ciudad de Guatemala

**EL SALVADOR**  
Tel: (503) 2283-0900  
Fax: (503) 2283-0901  
71 Av Norte y 3a Calle Pte  
No. 3698, Col. Escaion  
San Salvador

**HONDURAS**  
Tel: (504) 553-0678  
Fax: (504) 553-2411  
Plaza Cibeles #14 y 15  
6 calle 17 avenida S O  
San Pedro Sula

**NICARAGUA**  
Telefax: (505) 278-7935  
Del Restaurante La Marseillesa  
17 Cuadra al Norte No. 57  
Managua

**COSTA RICA**  
Tel: (506) 232-4000  
Fax: (506) 232-2589  
Barrio Niza de la CNFL  
300 oeste 150 sur, Sabana S O  
San Jose





M. DE H.

Nº11812763

DOS COLONES



1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18 **NUMERO CIENTO CUARENTA Y SIETE.- LIBRO DOCE. MODIFICACIÓN DE PACTO SOCIAL Y OTORGAMIENTO**

19 **DE TEXTO REFUNDIDO.-** En la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, a las dieciséis horas y treinta

20 minutos del día viernes veintiséis de febrero del dos mil diez.- Ante mí, **JOSE ANTONIO POLANCO VILLALOBOS,**

21 Notario de este domicilio, comparece el señor **GIANCARLO ANGELUCCI SILVA**, de treinta y nueve años de edad,

22 abogado, del domicilio de San Salvador y de nacionalidad salvadoreña, a quien conozco, portador de su Documento

23 Único de Identidad número cero cero dos dos siete tres cinco cero- dos y del Número de Identificación Tributaria cero

24 seis uno cuatro- dos cero cero uno siete uno- uno cero cuatro- uno, quien actúa en nombre y representación en su



calidad de Ejecutor Especial de los acuerdos tomados en juntas generales ordinarias y extraordinarias de accionistas  
55400597  
de la sociedad anónima que a esta fecha gira con la denominación de **"DOCUMENTOS Y DIGITALES DE EL  
SALVADOR, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE"** que puede abreviarse **"DOCUMENTOS Y DIGITALES  
DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V."**, constituida bajo las leyes de la República de El Salvador, de nacionalidad  
salvadoreña, actualmente del domicilio de San Salvador, Departamento de San Salvador, con Número de Identificación  
Tributaria cero seis uno cuatro- uno siete cero cuatro seis siete- cero cero dos- dos, personería que doy fe de ser  
legítima y suficiente por haber tenido a la vista: **(a)** Escritura Pública de cambio de denominación de la sociedad  
"Xerox de El Salvador, Sociedad Anónima de Capital Variable" a "Documentos y Digitales de El Salvador, Sociedad  
Anónima de Capital Variable", otorgada en la ciudad de San Salvador a las nueve horas y treinta minutos del día doce  
de diciembre del dos mil tres, ante los oficios del notario Danilo Rodríguez Villamil, inscrita en el Registro de Comercio  
el día seis de enero del dos mil cuatro al número TREINTA Y NUEVE del libro UN MIL OCHOCIENTOS OCHENTA de  
Registro de Sociedades, de la que consta que dicha escritura es contentiva de todas las cláusulas del pacto social, que  
su naturaleza, denominación y domicilio son los anteriormente expresados, que su plazo es por tiempo indeterminado,  
que dentro de la finalidad social se encuentra el otorgamiento de este acto, que la administración de la sociedad  
corresponde a una Junta Directiva cuyos miembros fungirán en sus cargos por tres años; **(b)** Certificación emitida en  
la ciudad de Guatemala a los diecinueve días del mes de agosto del dos mil nueve, por la señora María Eugenia  
Tabush Pascual de Sánchez, presidenta de la junta ordinaria y extraordinaria de accionistas, habiendo sido autenticada  
su firma por la notaria guatemalteca Liza María Alfaro del Cid el día diecinueve de agosto del dos mil nueve, y  
constando con el correspondiente pase consular ante la Cónsul General de El Salvador con sede en la República de  
Guatemala, y la auténtica de fecha diecisiete de septiembre del dos mil diez emitida por la Dirección General del  
Servicio Exterior del Ministerio de Relaciones Exteriores de El Salvador, de conformidad al artículo doscientos sesenta  
y uno del Código de Procedimientos Civiles vigente a esta fecha; de la cual consta: Que en Asamblea de fecha  
diecisiete del mismo mes y año, se tomaron los acuerdos extraordinarios CUARTO y QUINTO del Acta Número  
NOVENTA Y TRES de junta general extraordinaria y ordinaria de accionistas, los cuales establecen: 1) Punto Cuarto: Se

1 Angelucci Silva fue nombrado Ejecutor Especial de dicho acuerdo para que comparezca ante notario publico  
2 salvadoreño al otorgamiento del presente acto, junto a la modificación para las cláusulas II y V del pacto social que  
3 fueron acordadas en los Puntos CUARTO y QUINTO de la Sesión de Junta Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas  
4 relacionada en el literal (b) anterior, con el fin de que se reúna en un solo texto refundido todas modificaciones  
5 acordadas. Y en el carácter en que actúa **ME DICE: CUMPLIMIENTO DE LOS ACUERDOS: MODIFICACIÓN DE**  
6 **CLÁUSULAS EN EL PACTO SOCIAL:** En consecuencia de lo anteriormente relacionado y de conformidad con los  
7 acuerdos tomados en las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas antes mencionados y  
8 relacionados, tomados por unanimidad de votos de los accionistas, todos presentes, y con la mayoría que indican la  
9 ley y los estatutos, el compareciente actuando en nombre y representación en su calidad de ejecutor especial de los  
10 acuerdos tomados, procede a dar cumplimiento a los mismos, en la forma acordada, y por este medio otorga la  
11 correspondiente escritura pública de modificación al pacto social, modificándose las cláusulas antes dichas y reuniendo  
12 en un solo cuerpo y de manera adecuada las cláusulas que continuarán vigentes junto con las que han de ser  
13 modificadas, de tal manera que la presente escritura pública de modificación al pacto social de la referida sociedad,  
14 constituya el **ÚNICO INSTRUMENTO JURÍDICO** que contenga de forma refundida los pactos válidos de la sociedad  
15 y que rigen por completo la vida jurídica de la misma, quedando por ende las cláusulas del Pacto Social redactadas  
16 así: **PRIMERA. NATURALEZA, NACIONALIDAD Y DENOMINACIÓN:** La naturaleza de la  
17 sociedad que se reorganiza por medio de esta escritura, es la forma Anónima, o sea por acciones es de nacionalidad  
18 salvadoreña, y esta sujeta al Régimen de Capital Variable a que se refiere el Capítulo Noveno. Título Segundo del  
19 Libro Primero del Código de Comercio y girara con la denominación de **"PRODUCTIVE BUSINESS SOLUTIONS EL**  
20 **SALVADOR, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE"** y podrá abreviarse **"PBS EL SALVADOR, S.A DE**  
21 **C.V."** **SEGUNDA. DOMICILIO DE LA SOCIEDAD:** El domicilio de la sociedad será el de la ciudad de Antiguo  
22 Cuscatlan, Departamento de La Libertad, y previo acuerdo de Junta Directiva se podrán establecer sucursales,  
23 agencias u oficinas o conferir representaciones en cualquier parte de la República o en el Extranjero. **TERCERA.**  
24 **FINALIDAD U OBJETO SOCIAL:** La sociedad tendrá por finalidad y objeto social: la fabricación, montaje,



PAPEL PARA PROTOCOLO



DOS COLONES

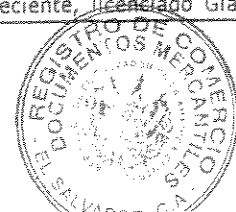


CUATROCIENTOS SESENTA Y CUATRO

M. DE H.

Nº11812764

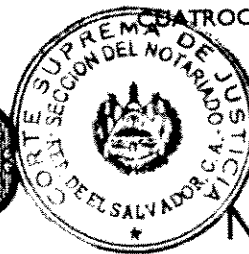
1 autorizó proceder a la presente modificación al Pacto Social en cuanto a sus actuales cláusula II denominada "Domicilio  
2 de la Sociedad" con el fin de cambiar el domicilio actual de la ciudad de San Salvador, hacia Antigua Cuscatlan,  
3 Departamento de La Libertad. Por lo que quedará redactada de la siguiente forma: ""SEGUNDA. DOMICILIO DE LA  
4 SOCIEDAD. El domicilio de la sociedad será el de la ciudad de Antigua Cuscatlán, Departamento de La Libertad, y previo  
5 acuerdo de Junta Directiva se podrán establecer sucursales, agencias u oficinas o conferir representaciones en cualquier  
6 parte de la República o en el Extranjero"" II) Punto Quinto: De la cual consta que fue autorizada la readecuación de  
7 capital debido a las reformas al Código de Comercio del año dos mil ocho, y por tanto realizar un aumento de capital en  
8 su parte fija, disminución de capital variable y canje de certificados de acciones primitivos; Para lo cual se decidió  
9 aumentar el capital social en su parte fija con la suma de TREINTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y CINCO  
10 DÓLARES CON SETENTA Y UN CENTAVOS mediante capitalización desde el capital variable; y como consecuencia del  
11 aumento de capital mínimo, éste la sociedad girará con un capital social de OCHENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS  
12 UNIDOS DE AMÉRICA divididos y representados en CUATRO MIL acciones comunes y nominativas de capital fijo que  
13 luego de dicha modificación han pasado a tener un valor nominal de VEINTE DÓLARES exactos cada una. Habiéndose  
14 acordado modificar las cláusulas V, VI y XIV del actual pacto social, y nombrándose como executor especial de ambos  
15 acuerdos al compareciente licenciado Giancarlo Angelucci Silva, para formalizar las modificaciones antes dichas y para el  
16 otorgamiento de un texto refundido que unifique el pacto social; (c) Certificación del punto único de carácter  
17 extraordinario del Acta Número NOVENTA Y CINCO de junta general extraordinaria y ordinaria de accionistas emitida por  
18 el secretario interino de dicha sesión Licenciado Carlos Hernán Gil Machuca, en la ciudad de San Salvador, departamento  
19 de San Salvador, el día veintiséis de febrero del dos mil diez, del cual consta: Que conforme el acuerdo tomado en Junta  
20 General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada en la ciudad de Guatemala el día veinticinco  
21 del mismo mes y año, se acordó: 1. Modificar la cláusula primera del pacto social de Documentos y Digitales de El  
22 Salvador, S.A. de C.V. en cuanto a su denominación social, con el fin que a partir de la fecha de inscripción la sociedad  
23 gire con la nueva denominación "PRODUCTIVE BUSINESS SOLUTIONS EL SALVADOR SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL  
24 VARIABLE" pudiendo abreviarse "PBS EL SALVADOR, S.A. DE C.V."; y 2. Que el compareciente, licenciado Giancarlo



1 por el Presidente y Secretario de la Junta Directiva o quienes hagan sus veces. Los Certificados serán impresos y entre  
2 otros requisitos, contendrán: a) denominación, domicilio y plazo de la Sociedad; b) fechas de constitución y  
3 modificación de la Sociedad, el nombre del notario que las autorizo y los datos de inscripción en el Registro de  
4 Comercio; c) el nombre del Accionista; d) el número de orden y de registro; e) el número de acciones que ampare el  
5 certificado y si están totalmente pagadas o los pagos efectuados; f) el capital social, el número total de acciones que  
6 lo representan y su valor nominal; g) el capital mínimo; h) los demás requisitos exigidos por la Ley; e i) Los  
7 principales derechos y obligaciones del accionista, que consisten en: 1) todas las acciones confieren iguales derechos;  
8 2) son transferibles sin necesidad de consentimiento de la Sociedad, mediante endoso o por cualquier otro medio  
9 legal, debiendo de inscribirse los traspasos en el Libro de Registro de Acciones de la Sociedad; 3) los accionistas  
10 tienen derecho preferente, en proporción a sus acciones a suscribir las que se emitan en caso de aumento de capital,  
11 debiendo ejercer este derecho dentro del término legal; 4) a que se le paguen o por representación y ejercer el  
12 derecho de voto, sin limitación salvo en aquellas operaciones de la Sociedad en las que tengan por cuenta propia o  
13 ajena, intereses contrarios; y 5) presentar el Certificado para que se consigne en él cualquier derecho sobre él  
14 constituido que se limite su dominio. Un mismo Certificado podrá amparar cualquier número de acciones y a opción de  
15 los accionistas, podrán ser canjeados por otros certificados que amparen distintas cantidades, que sumadas entre sí,  
16 representen el total de las acciones que amparaba el primitivo. **OCTAVA. REPOSICIONES DE CERTIFICADOS DE**  
17 **ACCIONES:** Caso de pérdida, extravío o destrucción de los certificados de acciones, el interesado solicitará a su costa  
18 y por escrito, la reposición a la Junta Directiva, expresando el número del Certificado, el asiento correspondiente en el  
19 Libro de Registro de Acciones y las demás características necesarias para identificarlos. Cualquier miembro de la Junta  
20 Directiva pondrá en conocimiento del público por medio de un aviso publicado en la forma requerida por la Ley, en el  
21 Diario Oficial y en uno de mayor circulación nacional, la pérdida, destrucción o extravío del o de los Certificados, a fin  
22 de que si hubiere un legítimo dueño de ellos, haga valer sus derechos dentro de los treinta días siguientes a los de la  
23 tercera publicación en el diario Oficial. Transcurrido el término indicado si que hubiese presentado oposición, la Junta  
24 Directiva acordará la reposición y él o los Certificados contendrán una nota que indique su calidad de repuesto. Si



PAPEL PARA PROTOCOLO



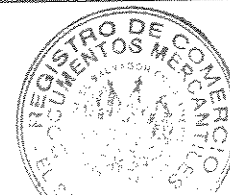
CUATROCIENTOS SESENTA Y CINCO

M. DE H.

Nº 11812765

DOS COLONES

1 importación, instalación, venta, arrendamiento, distribución, y en general cualquier género de actividades comerciales o  
2 industriales relacionadas con maquinas, equipos, repuestos, y suministros para la copia y reproducción grafica por medio  
3 de la xerografía y otros procesos y en general, comprar, vender, arrendar, hipotecar y en cualquier forma adquirir y  
4 negociar en bienes muebles o inmuebles y en cualesquiera otras actividades comerciales e industriales permitidas por  
5 las leyes no incluidas en la presente enumeración que tiene carácter meramente enunciativo. Para cumplir estos fines, la  
6 sociedad puede comprar, vender, arrendar, producir, distribuir, transformar, industrializar, importar, exportar, y en  
7 general, conducir sus operaciones industriales y comerciales correspondientes en todos sus aspectos. Podrá también la  
8 sociedad, actuar como agente comisionista, representante o factor para toda clase de empresas, realizando toda clase  
9 de actos mercantiles. Podrá también adquirir los bienes muebles e inmuebles que sean necesarios para el desarrollo de  
10 sus fines sociales y otorgar toda clase de contratos civiles o mercantiles o de cualquier naturaleza, que sean necesarios  
11 o convenientes para el mejor cumplimiento de su objeto. Podrá la Sociedad obtener créditos, contratar empréstitos y  
12 emitir bonos con o sin garantías específicas. **CUARTA. PLAZO:** El plazo de la sociedad será indeterminado y se contara  
13 a partir de la fecha en que se inscribió la escritura de Constitución de la sociedad, o sea el diecisiete de abril de mil  
14 novecientos sesenta y siete. **QUINTO. CAPITAL Y SU RÉGIMEN:** El capital de la sociedad es variable. La sociedad  
15 girará con un capital mínimo de **OCHENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**, el cual está  
16 totalmente pagado, representado y dividido en **CUATRO MIL ACCIONES** comunes y nominativas, con una valor de  
17 **VEINTE DÓLARES** cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas por las personas y en las cantidades que  
18 figuran en el Libro de Registro de Acciones de la Sociedad. Los aumentos y disminuciones del capital en el Régimen de  
19 capital variable, los acordara la Junta General de Accionistas, en las condiciones, forma y términos que se señalan en  
20 esta escritura. **SEXTA. DE LA CALIDAD DE LAS ACCIONES Y SU TÍTULO:** Las acciones que representa el capital de  
21 la sociedad, serán comunes, todas con iguales derechos, con un valor nominal de **VEINTE DÓLARES DE LOS**  
22 **ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA** cada una y tendrán para los efectos legales, el carácter de nominativas, aún cuando  
23 estén totalmente pagadas. **SÉPTIMA. CERTIFICADOS DE ACCIONES NOMINATIVAS:** Las acciones por tener el  
24 carácter jurídico de títulos nominativos, a los accionistas se les extenderán certificados de acciones, que serán firmados







PAPEL PARA PROTOCOLO



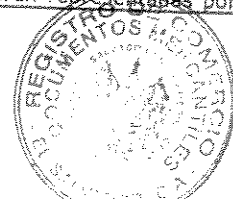
CUATROCIENTOS SESENTA Y SEIS

M. DE H.

Nº11812766

DOS COLONES

- 1 después de repuesto un Certificado apareciere el extraviado o el que se dio por destruido, éste quedara anulado y la  
2 sociedad no tendrá ninguna responsabilidad por los dividendos pagados por el Certificado repuesto, ni por cualquier otra  
3 causa o razón, derivada de la circunstancia de la reposición o por los actos realizados durante el período transcurrido  
4 para hacerse la reposición. Si se presentare oposición a la solicitud de reposición, las diligencias se suspenderán y se  
5 esperará la decisión que pronuncien los Tribunales correspondientes. En el caso que la destrucción o deterioro del  
6 Certificado fuere parcial y en él subsistieren los datos necesarios para su identificación, la Junta Directiva ordenará la  
7 reposición del Certificado mediante la presentación y entrega del Certificado a la Junta Directiva, por el titular y la  
8 inutilización por parte de éste de la firma de los emisores, a presencia de la Junta Directiva y del notario que autorizará  
9 el acta notarial en que se relatarán los expresados actos. **NOVENA. LIBRO DE REGISTRO DE ACCIONES:** En el  
10 domicilio principal de la Sociedad, se llevará un Libro de Registro de Acciones, en el cual se inscribirán las acciones  
11 nominativas que correspondan a cada accionista, expresando el nombre, domicilio y dirección del accionista, la cantidad  
12 de acciones que le pertenezcan y los otros requisitos exigidos por la Ley. Toda modificación que hubiere a estos  
13 respectos, los interesados están en la obligación de avisar a la Junta Directiva de la Sociedad, los datos respectivos.  
14 Para los efectos legales, solamente serán accionistas de la sociedad, las personas que figuren en dicho Registro.  
15 **DÉCIMA. TRANSFERENCIA DE ACCIONES:** Las acciones de la Sociedad son transferibles por cualquier medio legal y  
16 mediante la entrega del Certificado que las contiene, firmando el cedente, el endoso respectivo. El adquirente deberá  
17 presentar el título traspasado para que sea inscrito en los Libros de la Sociedad. Si el traspaso no fuere de la totalidad  
18 de las acciones contenidas en el certificado, el accionista presentará éste, con la solicitud respectiva para que la  
19 sociedad cambie el certificado representativo de las acciones por los Certificados que fueren necesarios, a costa del  
20 interesado. La transferencia de las acciones nominativas no producirá efecto alguno para la sociedad o para terceros,  
21 sino desde la fecha de la inscripción en el Libro de Registro de Acciones de la Sociedad. La Sociedad no responderá de  
22 la autenticidad de la firma del endosante. Todo Certificado de acciones llevará, además, la razón de estar inscrito en el  
23 Libro de Acciones, con expresión del número, folio y fecha. **DÉCIMA PRIMERA. REPRESENTACIÓN DE ACCIONES:**  
24 Las acciones de los menores de edad, de las Sociedades o de cualquier persona jurídica, serán representadas por sus



1 respectivos representantes legales o por las personas en quienes éstos hayan delegado la representación. Los  
2 accionistas podrán delegar su representación en otro accionista, o a favor de extraños a la sociedad, en virtud de  
3 Poder General, con facultades suficientes para tal efecto o por medio de carta, telegramas o telex. Un accionista o  
4 representante de acciones, podrá representar la cantidad de acciones que permita la Ley. Quedará a juicio de la Junta  
5 Directiva, exigir o no la comprobación de la autenticidad de las representaciones. **DÉCIMA SEGUNDA.**

6 **PROINDIVISIÓN DE ACCIONES Y SU REPRESENTACIÓN:** Las acciones son indivisibles individualmente  
7 consideradas y siempre que el dominio de las acciones esté en proindivisión, los propietarios deberán nombrar a una  
8 sola persona para que represente las acciones proindivisas en la sociedad y caso que no se pongan de acuerdo  
9 procederá de conformidad con el artículo ciento treinta del Código de Comercio. **DÉCIMA TERCERA. DERECHO**

10 **PREFERENCIAL PARA ADQUIRIR NUEVAS ACCIONES:** En todo caso de aumento de capital, no será obligatorio  
11 para los accionistas, suscribir las nuevas acciones; pero tendrán en proporción al número que posean, el derecho  
12 preferente para suscribir las nuevas, así como las que no hayan suscrito los otros accionistas. Este derecho  
13 preferencial deberá ejercitarse dentro de los quince días siguientes a la fecha de la publicación del último aviso que al  
14 efecto se publicará, por tres veces y en forma alterna en el Diario Oficial y en un periódico de circulación nacional.

15 Siempre serán necesarias las publicaciones expresadas, aunque en la misma Junta General de Accionistas, los  
16 accionistas, ejerciendo su derecho preferencial o renunciando al que tienen, se suscriben pro los accionistas que lo  
17 deseen, todas las acciones que representen el aumento de capital. **DÉCIMA CUARTA. AUMENTO Y DISMINUCIÓN**

18 **DEL CAPITAL SOCIAL EN EL RÉGIMEN DE CAPITAL VARIABLE. AUMENTO DEL CAPITAL POR EMISIÓN DE**  
19 **NUEVAS ACCIONES:** Por acuerdo de Junta General de Accionistas, se podrá aumentar periódicamente el capital  
20 social, mediante la emisión de nuevas acciones. Los accionistas inscritos en el registro de Acciones, a la fecha en que  
21 la Junta General de Accionistas acuerde el aumento de capital, tendrán el derecho preferente para suscribir las nuevas  
22 acciones que se emitan, en proporción a las que posean. El acuerdo de aumento de capital mediante nuevas emisiones  
23 de acciones deberá contener: a) el valor total de la nueva emisión; b) el número de acciones que corresponden a la  
24 nueva emisión; c) el valor nominal de las acciones, que siempre será de VEINTE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS

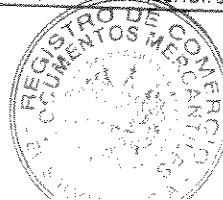


M. DE H.

Nº 11812767

DOS COLONES

- 1 DE AMÉRICA: d) los términos, plazos y condiciones en que de valor nominal de las acciones; y e) el plazo y forma en  
 2 que los accionistas deberán de ejercer su derecho preferente de suscribir las nuevas acciones. El plazo no podrá ser  
 3 menor que el fijado por la Ley. Los acuerdos de aumento de capital, emisión de las nuevas acciones que lo representan  
 4 y sus detalles, deberán ser comunicados por escrito por la Junta Directiva a todos los accionistas, a las direcciones que  
 5 figuren en el Libro de Registro de Acciones. Las Acciones que no sean suscritas por los accionistas, ejerciendo el  
 6 derecho preferente de suscribirlas, se ofrecerán y colocarán con terceros; el aumento de capital y la correspondiente  
 7 emisión de nuevas acciones se podrá efectuar también por los siguientes medios: a) capitalización de: reservas y  
 8 utilidades acumuladas y no distribuidas; y b) revalidación o revaluación de activo. **DÉCIMA QUINTA. DISMINUCIÓN**  
 9 **DE CAPITAL:** Por acuerdo de la Junta General de Accionistas, se podrá disminuir periódicamente el capital, mediante la  
 10 amortización de acciones, deberá comprender: a) que la amortización se efectúe cancelando las acciones por su valor  
 11 nominal. No podrán quedar en circulación acciones cuya amortización se hubiere acordado en los términos expresados  
 12 en este instrumento; b) la fecha a partir de la cual, los titulares de las acciones puedan acudir a recibir el valor de la  
 13 amortización de las acciones; y c) el lugar en que se efectuara el pago de las amortizaciones. Los titulares al recibir el  
 14 pago del valor de las amortizaciones de sus acciones, extenderán el recibo correspondiente y entregaran a la sociedad el  
 15 o los certificados de las acciones amortizados, debidamente endosados. A partir de la fecha de la Junta general de  
 16 Accionistas en donde se acuerde la disminución de capital, las acciones que hubieren resultado de dejaran de participar en  
 17 las utilidades o pérdidas de la Sociedad. Para que la Junta Directiva proceda a implementar el acuerdo de disminución  
 18 de capital, por medio de la amortización de acciones, deberá haber en el patrimonio social, el superávit, reservas o  
 19 provisiones suficientes para pagar el valor nominal de las acciones amortizadas y deberá establecer una cuenta bancaria  
 20 específicamente destinada a ese fin. La Sociedad conservará en la cuenta bancaria a que se refiere esa cláusula, a  
 21 disposición de los accionistas propietarios de las acciones amortizadas, su valor nominal, por el término de cinco años, a  
 22 partir de la fecha del acuerdo de Junta General de Accionistas. Si vencido el plazo de cinco años expresados, no se  
 23 hubiere presentado el accionistas a recibir el precio de amortización prescribirá su derecho a favor de la sociedad.  
 24 **LIBRO DE AUMENTOS Y DISMINUCIÓN DE CAPITAL:** Todo aumento o disminución de capital, deberá inscribirse en



1 un Libro de Registro que al efecto llevará la sociedad. Además del Régimen contemplado en esta Cláusula, todo  
2 accionista podrá solicitar por lo menos, con tres meses de anticipación, al fin de cada ejercicio social, a la  
3 Administración Social, la amortización de la acción o acciones de que sea propietario, mediante el retiro del valor  
4 nominal de las mismas. En este caso la Junta Directiva procederá a pagar el valor de amortización, la amortización  
5 solicitado al fin del ejercicio anual en la forma establecida en esta Cláusula y previas las formalidades legales  
6 correspondientes. **DÉCIMA SEXTA. AUMENTO DEL CAPITAL POR CAPITALIZACIÓN DE RESERVAS Y**

7 **UTILIDADES:** Se podrá aumentar el capital de Sociedad, capitalizándose las utilidades o las reservas, siempre que en  
8 ambos casos, las acciones que representen la capitalización se distribuyan proporcionalmente y a prorrata de las  
9 acciones en circulación. Sin embargo, el accionista que no hubiere concurrido a la Junta que acuerde la capitalización  
10 o que hubiere votado en contra, podrá exigir que se le entregue en efectivo, su parte en dichas utilidades. **DÉCIMA**

11 **SÉPTIMA. PAGO DE DIVIDENDOS:** Los dividendos que se decreten por acción, serán pagados en las oficinas de la  
12 Sociedad en dinero en efectivo, contra recibos suscritos por el accionista inscrito en el Libro de Registro de Acciones,  
13 a la fecha en que se haya reunido la Junta General que acordó el reparto de dividendos. **DÉCIMA OCTAVA. PODER**

14 **VOTANTE DE LAS ACCIONES:** Cada acción dará derecho a un voto en toda clase de Juntas Generales de Acciones y  
15 todas las acciones tendrán las mismas características, privilegios y derechos iguales y tendrán las mismas  
16 obligaciones, limitadas al valor nominal de las acciones. **DÉCIMA NOVENA. ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD:**

17 La administración de la Sociedad estará a cargo: a) de las Juntas Generales de Accionistas; b) de una Junta Directiva;  
18 y c) de la Gerencia. **VIGÉSIMA. JUNTAS GENERALES:** La Junta General de Accionistas es el órgano supremo de la

19 Sociedad y se compone de todos los accionistas de la Sociedad. Habrá dos clases de Junta Generales: Juntas  
20 Generales Ordinarias y Juntas Generales Extraordinarias y estando constituidas de acuerdo con lo que prescribe la  
21 presente escritura y la Ley, sus resoluciones son obligatorias. Los accionistas reconocen y aceptan la sumisión al voto  
22 de la mayoría de las Juntas, en las proporciones que se expresan en esta escritura, en las condiciones y con las  
23 limitaciones que establecen la Ley; las resoluciones que en ellas se tomen, obligarán salvo los casos expresamente  
24 exceptuados en esta escritura y la Ley, a todos los accionistas, presentes, o ausentes; disidentes o incapaces.



PAPEL PARA PROTOCOLO



DOS COLONES

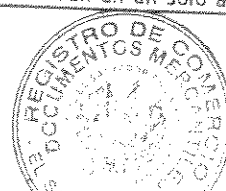


CUATROCIENTOS SESENTA Y OCHO

M. DE H.

Nº11812768

- 1 Instalada legalmente la Junta, con el quórum establecido por la Ley, los acuerdos tomados y los que se tomen en ellas,
- 2 serán validos si son votados por la mayoría requerida en este instrumento, a pesar de que el quórum se disminuyere
- 3 debido a que algunos accionistas o representantes de accionistas, se ausentaren de la Junta General. Asimismo, la Junta
- 4 General de Accionistas una vez instalada, podrá acordar, sin necesidad de nueva convocatoria, i) suspender la sesión y
- 5 continuarla en los días inmediatos siguiente hasta que sean conocidos y resueltos todos los punto de la Agenda; y ii)
- 6 aplazar la sesión por una sola vez y por el termino improrrogable de tres días. De conformidad con el Artículo doscientos
- 7 treinta y nueve del Código de Comercio, a la hora indicada en la convocatoria, para llevar a cabo la Junta General de
- 8 Accionistas, el Secretario de la Junta, levantara el Acta que contendrá la lista de los accionistas presentes y
- 9 representados, indicando el nombre, numero de acciones representadas por cada uno y demás pormenores legales.
- 10 Presidirá las Juntas el Presidente de la Sociedad y al faltar este, el que designe la misma Junta. Actuara como
- 11 Secretario, el que lo sea de la Junta Directiva, y en su defecto el que elijan los accionistas presentes o representados en
- 12 la Junta. **VIGÉSIMA PRIMERA. JUNTAS GENERALES ORDINARIAS:** Las Juntas Generales Ordinarias se reunirán por
- 13 lo menos una vez al año, dentro de los cinco meses que sigan a la cláusula del ejercicio social, en el lugar, fecha, y hora
- 14 que señale la convocatoria. La Junta General Ordinaria, también se reunirá, para tratar temas que son de la competencia
- 15 de esta clase de Juntas, cuando así lo acuerde la Junta Directiva o la convoque el Auditor o cuando lo pidan por escrito,
- 16 con expresión de los temas a tratar, los accionistas que representen por lo menos el cinco por ciento del capital social.
- 17 **VIGÉSIMA SEGUNDA. JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS:** Las Juntas Generales Extraordinarias se reunirán
- 18 cuando lo acuerde la Junta Directiva, el Auditor o cuando lo pidan por escrito, con expresión de lo temas a tratar, los
- 19 accionistas que representen por lo menos el cinco por ciento del capital social. **VIGÉSIMA TERCERA.**
- 20 **CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL:** Las convocatorias a Juntas Generales, serán hechas por la Junta Directiva o por
- 21 e Auditor, por medio de un aviso que se publicara en el Diario Oficial y en un Diario de circulación nacional, por tres
- 22 veces en cada uno, con quince días de anticipación por lo menos, a la fecha de la reunión, no contándose para este
- 23 computo, el día de la ultima publicación de los avisos en el Diario Oficial, ni en el día de la celebración de la reunión.
- 24 Las publicaciones deberán ser alternas. Las Juntas en primera y segunda convocatoria, se anunciarian en un solo aviso y



1 las fechas de reunión estarán separadas, por lo menos por un lapso de veinticuatro hors. Las convocatorias deben  
2 contener a) la denominación de la Sociedad; b) la clase de Junta a que se convoca; c) la indicación del quórum  
3 necesario; d) el lugar, día, y hora de la junta; e) la agenda de la sesión; f) el nombre y el cargo de quien o quienes  
4 firman la convocatoria. Además, deberá enviarse por escrito u con igual contenido, aviso a todos y cada uno de los  
5 accionistas, por lo menos con quince días de anticipación, a la fecha de la reunión. Solamente en caso de que una  
6 sesión de Junta General Extraordinaria no haya podido celebrarse por falta de quórum, en ninguna de las fechas de  
7 las dos convocatorias anteriores, se hará una nueva convocatoria conforme a las reglas generales, la cual no podrá ser  
8 anunciada simultáneamente con las anteriores, y además deberá expresar las circunstancias de ser tercera  
9 convocatoria y de que, en consecuencia, las sesión será válida con cualesquiera que sea el numero de acciones  
10 presentes o representadas que concurran. Se podrá convocar para que en una misma Junta General, se traten asuntos

11 de carácter ordinario y extraordinario. **JUNTA PLENARIA.** No será necesaria la convocatoria de Junta General  
12 Ordinaria o Extraordinaria, si hallándose reunidos los accionistas o representantes de todas las acciones en que este  
13 divido el capital social, acordaren instalar la junta y aprobaren por unanimidad la Agenda. Si coincidieren las  
14 convocatorias hechas por la Junta Directiva y por el Auditor, se dará preferencia a la hecha por la Junta Directiva y se  
15 fundirán las Agendas. **VIGÉSIMA CUARTA. QUÓRUM PARA INSTALAR LA JUNTA GENERAL ORDINARIA EN LA**

16 **PRIMERA FECHA QUE INDIQUE LA CONVOCATORIA:** Para que haya quórum en la primera fecha que señale la  
17 convocatoria para que se reúna la Junta General Ordinaria, se necesitara la concurrencia de más del cincuenta por  
18 ciento del total de las acciones del capital social. **VIGÉSIMA QUINTA. QUÓRUM PARA INSTALAR LA JUNTA**

19 **GENERAL ORDINARIA EN LA SEGUNDA FECHA QUE INDIQUE LA CONVOCATORIA:** Si la Junta General  
20 Ordinaria se reuniere en la segunda fecha de la convocatoria, por no haberse obtenido el quórum necesario para  
21 instalarla en la primera fecha señalada en la convocatoria, se considerara validamente constituida e instalada la Junta  
22 General Ordinaria, con cualesquiera que sea el numero de acciones presentes o representadas que concurran.

23 **VIGÉSIMA SEXTA. MAYORÍA PARA RESOLVER EN LAS JUNTAS GENERALES ORDINARIAS:** Toda resolución en  
24 las Juntas Generales Ordinarias, se acordara con el voto de la mitad mas uno de las acciones presentes o



PAPEL PARA PROTOCOLO

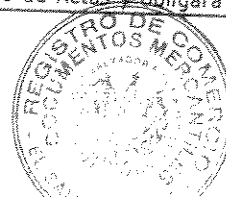


M. DE H.

Nº11812769

DOS COLONES

1 representadas en la sesión. Como de conformidad con la Ley, el accionista dispone de tantos votos como acciones le  
2 pertenezcan o representen, ninguna persona tendrá voto de calidad en las Juntas Generales de Accionistas. **VIGÉSIMA**  
3 **SÉPTIMA. ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERALES ORDINARIAS:** Las Juntas Generales Ordinarias tendrán entre  
4 otras atribuciones, las siguientes: a) conocer de la memoria de la Junta Directiva, el balance general, el estado de  
5 pérdidas y ganancias y el informe del auditor, a fin de aprobar o improbar los tres primeros y tomar las medidas que  
6 juzque oportunas; b) acordar la aplicación de utilidades y distribución de dividendos; c) acordar la formación y  
7 distribución de Fondos de Reserva General y especiales; d) nombrar a las personas que integran la Junta Directiva  
8 designando los miembros propietarios y suplentes y asignarles sus remuneraciones; e) elegir el Auditor de la Sociedad y  
9 fijarle su sueldo; y f) resolver cualquier asunto de interés para la Sociedad que figure en la Agenda de la sesión y que  
10 sea de competencia de la Junta General Ordinaria. **VIGÉSIMA OCTAVA. ACUERDOS QUE SÓLO PUEDEN TOMARSE**  
11 **EN JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS:** Solamente en Junta General Extraordinaria, se podrá acordar: a) la  
12 modificación del pacto social; b) transformación o fusión con otras Sociedades; c) aumento o disminución de capital; d)  
13 la emisión de obligaciones negociables y bonos; e) amortización de acciones con recursos de la propia sociedad; f)  
14 disolución de la Sociedad g) nombramiento de Liquidadores; y h) los demás casos que de conformidad con la Ley deban  
15 de ser conocidos y resueltos por la Junta General Extraordinaria de Accionistas. **VIGÉSIMA NOVENA. QUÓRUM Y**  
16 **MAYORÍA NECESARIA PARA LO ACUERDOS QUE SE TOMEN EN JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE**  
17 **ACCIONISTAS:** Para los acuerdos que se tomen en Junta General Extraordinaria de Accionistas y que traten de los  
18 casos mencionados en los literales a), b), c), f), g), h), de la cláusula Vigésima Octava, se necesitará, el voto favorable  
19 por lo menos del setenta y cinco por ciento del capital social y para que haya quórum, será necesaria una asistencia que  
20 represente por lo menos igual proporción del capital social. Sin embargo, los acuerdos contemplados en los literales d),  
21 y e) de la cláusula anterior, se tomarán siempre con el voto de la mitad mas una de las acciones presentes o  
22 representadas en la sesión y para establecer el quórum, se seguirán las mismas reglas que las establecidas en esta  
23 escritura para las Juntas Generales Ordinarias. **TRIGÉSIMA. LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS GENERALES DE**  
24 **ACCIONISTAS:** Lo resuelto en las Juntas Generales de Accionistas se asentará en el Libro de Actas y obligará a todos

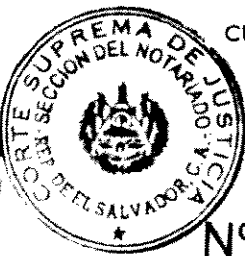


1 los accionistas, siempre que la respectiva Acta este firmada por el Presidente y Secretario de la Junta General. El Libro  
2 de Actas de las Juntas Generales de Accionistas estará confiado a la guarda y cuidado de la Junta Directiva.  
3 **TRIGÉSIMA PRIMERA. ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD. DIRECTORES PROPIETARIOS:** La administración  
4 de la Sociedad estará confiada a una Junta Directiva compuesta por tres directores propietarios y sus respectivos  
5 suplentes. Serán electos por tres años por mayoría de votos de los accionistas presentes o representados en la Junta  
6 General. Sin embargo, los accionistas que representen por lo menos un veinticinco por ciento del capital social,  
7 presente o representado en la Junta, si lo desearan, podrán nombrar un tercio de los Directores. En cada caso solo se  
8 podrá revocar el nombramiento del Director y su respectivo Suplente, designados por la minoría con el consentimiento  
9 unánime de esta. **TRIGÉSIMA SEGUNDA. REQUISITOS PARA SER DIRECTOR, PERIODO DE EJERCICIO,**  
10 **REELECCIÓN Y AUTORIZACIÓN ESPECIAL:** Para ser miembro de la Junta Directiva de la sociedad no se necesitara  
11 ser accionista. No podrá exigirse a los Directores que presten garantía para asegurar las responsabilidades que  
12 pudieran contraer en el desempeño de su cargo. Los miembros de la Junta Directiva durarán en sus funciones tres  
13 años, pudiendo ser reelectos indefinidamente. En este caso de que por cualquier circunstancia transcurriere el periodo  
14 para el cual fue electa la Junta Directiva, si que se hubiere podido reunir la Junta General Ordinaria de Accionistas,  
15 para hacer la nueva elección de los miembros de la Junta Directiva, lo que estén fungiendo continuarán en el ejercicio  
16 de sus funciones, hasta que se reúna la Junta General Ordinaria y los normados tomen posesión de sus cargos. Los  
17 directores propietarios y suplentes, así como sus cónyuges, podrán desempeñar cualquier cargo o empleo de la  
18 sociedad. Podrán asimismo, ejercer tales cargos en los Consejos de Administración o Junta Directiva o de  
19 Administradores en cualesquiera otras Sociedades o Instituciones, aun cuando estas desarrollen negocios iguales o  
20 similares a los de la Sociedad. Podrán también ejercer personalmente comercio o industria, iguales o semejantes a los  
21 que ejerzan la misma Sociedad o participar en Sociedades que exploten tal comercio o industria. La presente Cláusula  
22 se tendrá como expresa y especial autorización de la Junta General de Accionistas para los efectos requeridos por la  
23 Ley, y se ratificará por las Juntas Generales de Accionistas que efectuaran la elección de los miembros Propietarios y  
24 Suplentes de la Junta Directiva. **TRIGÉSIMA TERCERA. DIRECTORES SUPLENTE:** Para sustituir temporalmente a





PAPEL PARA PROTOCOLO



CUATROCIENTOS SETENTA

M. DE H.

Nº11812770

DOS COLONES

- 1 los titulares de la Junta Directiva, se elegirán tres directores suplentes. Serán designados de la misma manera que los
- 2 miembros propietarios de la Junta Directiva y deberán de reunir los mismos requisitos que sus titulares. Los directores
- 3 suplentes concurrirán a las sesiones de la Junta Directiva cuando hayan sido convocados y participaran en sus
- 4 deliberaciones; pero no podrán votar para los acuerdos, salvo cuando sustituyan a un titular. **TRIGÉSIMA CUARTA.**
- 5 **PRESIDENCIA Y SECRETARÍA:** Los miembros Propietarios de la Junta Directiva, en su primera reunión elegirán entre
- 6 ellos, por mayoría de votos, a las personas que ejercerán los cargos de Presidente, Vicepresidente y Secretario. Las
- 7 personas nombradas podrán ser removidas y sustituidas de sus cargos, en cualquier momento por acuerdo de la Junta
- 8 Directiva, conservando el cargo de Director. **TRIGÉSIMA QUINTA. QUÓRUM PARA INSTALAR LA SESIÓN DE**
- 9 **JUNTA DIRECTIVA Y MAYORÍA PARA RESOLVER.** La Junta Directiva se tendrá por legalmente reunida con la
- 10 concurrencia de la mayoría de sus miembros y en este caso, los acuerdos se tomaran por unanimidad de votos. Si
- 11 concurre el pleno sus resoluciones y acuerdos se tomaran por mayoría de votos. **TRIGÉSIMA SEXTA. REUNIÓN DE LA**
- 12 **JUNTA DIRECTIVA:** La Junta Directiva se reunirá en el domicilio social, ordinariamente por lo menos una vez cada seis
- 13 meses y extraordinariamente cuando sea convocada al efecto, el Secretario de la Junta Directiva asentara las actas en el
- 14 Libro respectivo y en ellas se hará constar el lugar, día y hora de la reunión, los nombres y apellidos de los Directores
- 15 presentes, la agenda de la sesión, los acuerdos que se toman y la firma de los Directores que hayan concurrido.
- 16 **TRIGÉSIMA SÉPTIMA. CONVOCATORIA A JUNTA DIRECTIVA:** La convocatoria a Junta Directiva, la hará el
- 17 Presidente o quines haga sus veces o dos Directores. Las convocatorias se harán por escrito ya sea por medio de cartas,
- 18 o telefax. **TRIGÉSIMA OCTAVA. ATRIBUCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA:** La Junta Directiva tendrá las más
- 19 amplias y extensas facultades para administrar la sociedad y para ejecutar todos los actos y operaciones
- 20 correspondientes a los objetos de la Sociedad o una manera directa o indirecta. En su actuación no tendrá más
- 21 limitaciones para ejecutar aquellos actos o contratos que de conformidad con la Ley o por los pactos de esta escritura,
- 22 se necesite previamente el acuerdo de la Junta General de Accionistas. La Junta Directiva, tendrá, especialmente, las
- 23 siguientes atribuciones: a) nombrar y remover al Gerente y demás empleados de la Sociedad, fijándoles sus sueldos y
- 24 jerarquías; b) crear las Sucursales, Agencias Dependientes, Divisiones, o Establecimientos que estime necesarias, así



1 como la organización de Sociedades Subsidiarias; c) celebrar contratos y compromisos de toda naturaleza, realizar  
2 toda clase de negocios, someter las disputas o arbitraje: comprar, vender, gravar, pignorar, arrendar, y subarrendar,  
3 activa o pasivamente, toda clase de propiedades; otorgar y evocar fianzas y en general hacer todo cuanto estime  
4 necesario o conveniente para el cumplimiento de los fines sociales; d) otorgar los poderes que considerare necesarios;  
5 e) decidir la iniciación, continuación, abandono y transacción de procedimientos judiciales; f) acordar y verificar las  
6 operaciones de crédito que estime convenientes y contratar prestamos con o sin garantías; g) abrir y cerrar cuentas  
7 corrientes, girar cheques, depositar o retirar dinero, aceptar, endosar, prorrogar y descontar vales, y pagarés, abrir  
8 cartas de crédito con o sin garantía, otorgar u recibir cancelaciones, constituir, garantías a personas, ante toda clase  
9 de autoridades, registrar marcas de fabrica, obtener patentes, comprar y vender marcas y patentes ya existentes;  
10 endosar conocimientos de embarque, cobrar lo que se deba a la Sociedad, y en general efectuar toda clase de  
11 operaciones bancarias, que no sean privativas de las Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares; h) nombrar  
12 los representantes, asesores, apoderados, agentes, contadores, comisionados, y banqueros de que haya de servirse la  
13 Sociedad; i) crear las plazas del personal de la Sociedad y asignarles sus remuneraciones; j) reglamentar el uso de las  
14 firmas; k) abrir y cerrar sucursales, agencias, y representaciones; l) nombrar distribuidores, agentes, y  
15 corresponsales; ll) celebrar y publicar los balances en tiempo y forma; m) convocar a los accionistas a Junta General,  
16 presentado en las Ordinarias, la Memoria de la Administración y estado de la Sociedad; n) proponer a la Junta General  
17 el dividendo que haya de acordarse así como las cantidades que deben de destinarse a reservas legales, generales, y  
18 especiales; ñ) conocer de los presupuestos económicos y financieros de la Sociedad; o) conocer de las renunciaciones de los  
19 miembros de la Junta Directiva; p) disponer que a uno o varios Directores correspondan determinadas atribuciones o  
20 delegar todas o algunas facultades de administración y representación en uno de los Directores o en Comisiones que  
21 designe entre ellos, quienes deberán de dar periódicamente cuenta de su gestión; y q) acordar el otorgamiento de  
22 poderes tanto generales como especiales. **TRIGÉSIMA NOVENA. ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE Y**  
23 **REPRESENTACIÓN LEGAL DE LA SOCIEDAD:** Corresponderá al Presidente de la Junta Directiva representar a la  
24 Sociedad judicial o extrajudicialmente en su calidad de Presidente, podrá celebrar en nombre de la Sociedad, todos los



PAPEL PARA PROTOCOLO

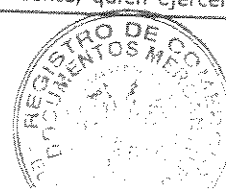


M. DE H.

Nº 11812771

DOS COLONES

- 1 actos y contratos correspondiente al giro ordinario de los negocios de la Sociedad, debiendo de dar cuenta a la Junta
- 2 Directiva, en su próxima sesión para el solo efecto de información. El presidente podrá obtener toda clase de créditos;
- 3 avalar o garantizar obligaciones de terceros; participar en la constitución de Sociedades en las cuales la Sociedad
- 4 tuviera interés en formar parte, suscribiendo las acciones que considere convenientes; contraer toda clase de
- 5 obligaciones y celebrar toda clase de escrituras publicas y privadas; otorgar poderes generales; enajenar o gravar los
- 6 bienes inmuebles, muebles, valores, o derechos de la Sociedad; adquirir toda clase de bienes, sean muebles, inmuebles,
- 7 o derechos; conferir y revocar, en su caso, los respectivos poderes de administración que se le confiera al Gerente
- 8 General, a los Gerentes y Sub-Gerentes y en general, ejecutar toda clase de actos y acuerdos resueltos por la Junta
- 9 Directiva. Cuando la Junta Directiva lo estime conveniente, el Presidente podrá delegar la representación legal y judicial
- 10 de la sociedad, en la persona que ejerza el cargo de Gerente General de la Sociedad, quien conjunta o separadamente
- 11 con el Presidente, representaran a la Sociedad en toda clase d juicios o diligencias o gestiones, sean civiles, mercantiles,
- 12 criminales, laborales administrativas o fiscales, de transito o de cualquier otro genero; y en tal caso, todas las
- 13 citaciones, emplazamientos y notificaciones deberán de hacérselas al Gerente General o al Presidente, quienes según el
- 14 caso absolverán posiciones, prestaran confesiones, así como desarrollaran todas las actividades y ejecutaran todos los
- 15 actos jurídicos que les corresponden como Representantes Legales de la Sociedad. La delegación de la representación
- 16 legal se hará por medio de escritura pública que deberá de ser inscrita en el Registro de Comercio. Para todo lo
- 17 anteriormente relacionado, se les confiere a las personas que ejerzan el cargo de Presidente y en su caso al Gerente
- 18 General de la Sociedad, a los que hagan sus veces, las facultades generales del mandato y las especiales que les fueran
- 19 aplicables, comprendidas en el Artículo ciento trece del Código de Procedimientos Civiles, inclusive la de transigir, todas
- 20 las cuales explique al compareciente para cerciorarme de que las conoce, comprende, y concede. El Presidente y el
- 21 Gerente General, acreditaran su personería con la credencial de su nombramiento, inscrita en el Registro de Comercio.
- 22 También corresponderá al Presidente presidir las sesiones de las Juntas Generales y Juntas Directivas.
- 23 **CUADRAGÉSIMA. MODO DE PROVEER A LA VACANTE DEL PRESIDENTE Y DE LOS MIEMBROS DE LA JUNTA**
- 24 **DIRECTIVA:** En caso de faltar el Presente por cualquier causa, lo sustituirá el Vicepresidente, quien ejercerá el cargo



1 durante la ausencia o impedimento del titular, o si su falta fuere definitiva, por el tiempo que faltare para expirar el  
2 periodo para el cual fue electo el Presidente. En ausencia del Vicepresidente, este será sustituido por cualquier  
3 miembro de la Junta Directiva que acuerde la misma Junta Directiva. Si por muerte, renuncia, o imposibilidad o  
4 ausencia faltare un miembro de la Junta Directiva se llenara la vacante llamando al Suplente o acuerde la Junta  
5 Directiva, salvo el caso de los Directores electos por la minoría, los cuales deberán ser siempre sustituidos por sus  
6 respectivos suplentes. Para efectuar el llamamiento, bastara dejar constancia en el Libro de Actas de Sesiones de la  
7 Junta Directiva, de haberse acordado el llamamiento del Director Suplente. Si la inhabilidad del Director faltante fuere  
8 permanente, como en el caso de muerte, renuncia o inhabilidad prolongada o permanente, el Suplente que actúe en  
9 su lugar, desempeñara el cargo hasta concluir el periodo para el cual fue electo el primero, salvo, que se acuerde  
10 llamar a Junta General Ordinaria de Accionistas, para la elección del Director Propietario que falleció, renuncio, o  
11 quedo inhabilitado permanentemente. **CUADRAGÉSIMA PRIMERA. DEL DIRECTOR SECRETARIO:** El Director  
12 Secretario lo será de las Juntas Generales y de las Juntas Directivas. Redactará las Actas de sus sesiones y expedirá  
13 las Certificaciones respectivas y las credenciales. **CUADRAGÉSIMA SEGUNDA. ADMINISTRACIÓN DIRECTA:** La  
14 administración Directa de la Sociedad será ejercida por un Gerente General y por uno o varios Gerentes y Sub-  
15 Gerentes, sin que estas delegaciones limiten las facultades concedidas a la Junta Directiva o al Presidente. Los  
16 poderes que se otorguen determinaran la extensión del mandato y sus restricciones. El Gerente General tendrá  
17 además la representación judicial y extrajudicial de la Sociedad, de acuerdo con lo establecido con la Cláusula  
18 Trigésima Novena. Los Gerentes y Sub-Gerentes podrán ser o no miembros de la Junta Directiva. **CUADRAGÉSIMA**  
19 **TERCERA. AUDITORÍA:** La Junta General Ordinaria de Accionistas elegirá todos los años para ejercer las funciones  
20 correspondientes a la vigilancia de la administración social a un Auditor Externo. Son facultades y obligaciones del  
21 Auditor: a) cerciorarse de la constitución y vigencia de la Sociedad; b) exigir a la Junta Directiva un Balance mensual  
22 de comprobación; c) comprobar las existencias físicas de los inventarios; d) inspeccionar una vez al mes, por lo  
23 menos, los Libros y papeles de la Sociedad, así como la existencia en caja; e) revisar el Balance semestral, rendir el  
24 informe correspondiente en los términos que establece la Ley y autorizarlo al darle su aprobación; f) someter a



PAPEL PARA PROTOCOLO



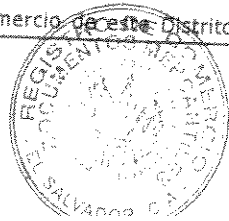
CUATROCIENTOS SETENTA Y DOS

M. DE H.

Nº11812772

DOS COLONES

- 1 conocimiento de la administración social y hacer que se inserten en la Agenda de la Junta General de Accionistas, los
- 2 puntos que crea pertinentes: g) convocar las Juntas Generales Ordinarias y extraordinarias de Accionistas, en caso de
- 3 omisión de los Administradores y en cualquier otro en que lo juzgue conveniente; h) asistir con voz, pero sin voto, a las
- 4 Juntas Generales de Accionistas; i) vigilar que todos los informes y comunicaciones que deben de ser enviados a las
- 5 Autoridades y publicados de conformidad a la Ley sean realizados con toda oportunidad, llenando los requisitos, detalles
- 6 y formalidades legales; y j) en general, comprobar en cualquier tiempo las operaciones de la sociedad. La Junta General
- 7 podrá remover al Auditor en cualquier momento. También conocerá de su renuncia, licencia, o incapacidad y designara
- 8 al Suplemento o sustituto. **CUADRAGÉSIMA CUARTA. EJERCICIO ECONÓMICO:** El ejercicio económico de la
- 9 sociedad será anual y corresponderá a la Junta Directiva señalar sus períodos. Cada ejercicio anual será cerrado con su
- 10 respectivo balance general, inventario y cuadro de pérdidas y ganancias. **CUADRAGÉSIMA QUINTA. FONDO DE**
- 11 **RESERVA LEGAL:** De las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio, se destinara el porcentaje que fije la Ley para
- 12 la constitución de un fondo de reserva hasta que este represente el límite indicado por la Ley. **CUADRAGÉSIMA**
- 13 **SEXTA. FONDOS DE RESERVA:** La Junta General podrá acordar la constitución de distintos fondos de reserva y
- 14 provisiones que determinen las Leyes. **CUADRAGÉSIMA SÉPTIMA. DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN:** Se procederá a
- 15 la disolución y liquidación de la Sociedad, por los motivos legales o cuando lo acuerden en Junta General Extraordinaria,
- 16 los accionistas que representen por lo menos el setenta y cinco por ciento del capital social. En todo caso, cuando se
- 17 proceda a la disolución de la Sociedad, se nombrara en la Junta General de Accionistas que así lo acuerde, una Junta de
- 18 Liquidadores que será integrada por tres miembros. **CUADRAGÉSIMA OCTAVA. ARBITRAMIENTO OBLIGATORIO:**
- 19 Toda desavenencia que surja entre los accionistas y la Sociedad, deberá ser resuelta por árbitros arbitradores
- 20 nombrados uno por cada parte, quienes antes de dar principio a su labor, nombraran a un tercero para que dirima toda
- 21 discordia posible. La resolución de los árbitros será inapelable, Si el accionistas y la Sociedad no nombraren a su arbitro
- 22 dentro de un mes a contar del requerimiento, lo hará en su nombre uno de los Jueces de lo Civil y de Comercio de este
- 23 Distrito. Si los dos árbitros no se ponen de acuerdo para nombrar un tercer arbitro dentro de un mes después de su
- 24 nombramiento, el tercer arbitro lo nombrará uno de los Jueces de lo Civil y de Comercio de este Distrito. Si los dos



1 árbitros no se ponen de acuerdo para nombrar un tercer árbitro dentro de un mes después de su nombramiento, el  
2 tercer árbitro lo nombrará uno de los Jueces de lo Civil y de Comercio de este Distrito. \*\*\*\*\* Y yo el  
3 suscrito notario **HAGO CONSTAR:** Que hice las siguientes advertencias y recomendaciones: a) De haber tenido a la  
4 vista: 1. La certificación de los acuerdos extraordinarios CUARTO y QUINTO del Acta Número NOVENTA Y TRES de  
5 junta general extraordinaria y ordinaria de accionistas emitida en la ciudad de Guatemala a los diecinueve días del  
6 mes de agosto del dos mil nueve, por la señora María Eugenia Tabush Pascual de Sánchez, en su calidad de  
7 presidenta de la junta ordinaria y extraordinaria de accionistas, con sus respectivo pase de ley de conformidad al  
8 artículo doscientos sesenta y uno del Código de Procedimientos Civiles vigente a esta fecha, la cual fue relacionada al  
9 inicio de esta escritura, y cuyo original agregaré al legajo de anexos de mi protocolo, y 2. La certificación del punto  
10 único de carácter extraordinario del Acta Número NOVENTA Y CINCO de junta general extraordinaria y ordinaria de  
11 accionistas emitida por el secretario interino de dicha sesión Licenciado Carlos Hernán Gil Machuca, en la ciudad de  
12 San Salvador, departamento de San Salvador, el día veintiséis de febrero del dos mil diez; las cuales fueron  
13 relacionadas al inicio de esta escritura en la parte relativa a la personería, y cuyos originales agregaré al legajo de  
14 anexos de mi protocolo. b) Que tal como lo ordena el artículo trescientos cincuenta y tres del Código de Comercio, de  
15 la República de El Salvador, advertí al compareciente acerca de la obligación en que está la sociedad de inscribir esta  
16 escritura en el Registro de Comercio de la República de El Salvador, los efectos del Registro y las consecuencias por la  
17 falta del mismo; c) Que también hice al compareciente la advertencia a que se refiere el artículo treinta y nueve de la  
18 Ley de Notariado de la República de El Salvador; d) De haber tenido a la vista la **Constancia de Solvencia de los**  
19 **impuestos internos de Número Correlativo cuatro uno cuatro ocho cero dos ocho**, extendida a las quince  
20 horas catorce minutos del día diecinueve de febrero del dos mil diez, por el Licenciado Rogelio Douglas Delgado  
21 Archila, Jefe del Departamento de Cuentas Corrientes y Control Tributario de la Dirección General de Impuestos  
22 Internos del Ministerio de Hacienda con la cual se comprueba la solvencia tributaria de la sociedad, teniendo una  
23 vigencia hasta el día catorce de marzo del presente año, con lo que se da cumplimiento al artículo doscientos  
24 diecisiete y doscientos dieciocho del Código Tributario; e) De haber tenido a la vista y que agregaré al legajo de



PAPEL PARA PROTOCOLO



DOS COLONES



CUATROCIENTOS SETENTA Y TRES

M. DE H.

Nº 11812773

1 anexos de mi protocolo la constancia exigida por el artículo ciento setenta y ocho inciso final del Código de Comercio  
2 para este tipo de aumentos de capital, emitida en San Salvador el día veintidós de febrero del dos mil diez por la firma  
3 "Price Waterhouse Coopers, S.A. de C.V." con inscripción ante el Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y  
4 Auditoría número doscientos catorce, en su calidad de Auditores Externos de la sociedad, de la cual consta que el medio  
5 utilizado para conformar y pagar el aumento de capital decretado fue la capitalización desde el capital variable de  
6 TREINTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y CINCO DÓLARES CON SETENTA Y UN CENTAVOS MONEDA DE LOS  
7 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, que unido al capital fijo con el que la sociedad giraba, hoy totaliza la cantidad de  
8 OCHENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, así como estableciendo el nuevo número de acciones  
9 en circulación y la cantidad de acciones que corresponden a cada accionista y su porcentaje de participación en el nuevo  
10 capital social. Así se expresó el compareciente, a quien expliqué los efectos legales de este instrumento y leído que se lo  
11 hube íntegramente, en un sólo acto ininterrumpido lo anteriormente escrito, lo ratificó y firmamos. **DE TODO DOY FE.-**

12

13

14

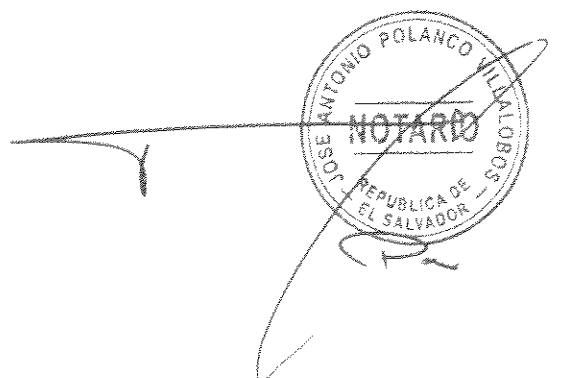
15

16

17

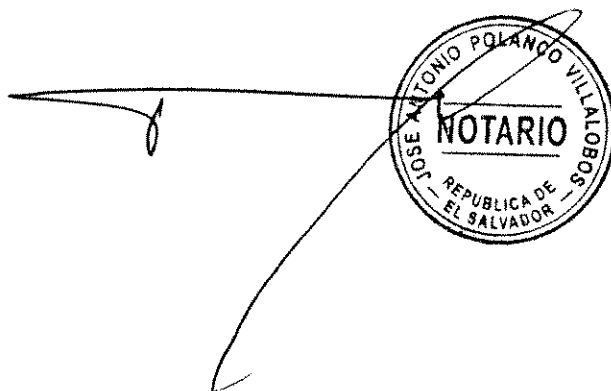
18







SO ANTE MÍ, del folio CUATROCIENTOS SESENTA Y TRES frente al folio CUATROCIENTOS SETENTA Y TRES frente del **LIBRO DOCE** de mi PROTOCOLO, el cual vence el día tres de diciembre del dos mil diez; y para ser entregado a la sociedad "**PRODUCTIVE BUSINESS SOLUTIONS EL SALVADOR, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**" que puede abreviarse "**PBS EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**", extendiendo, firmo y sello el presente **TESTIMONIO** en la ciudad de San Salvador, a los veintiséis días del mes de febrero del dos mil diez.-






REPUBLICA DE EL SALVADOR  
CENTRO NACIONAL DE REGISTROS  
REGISTRO DE COMERCIO



REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE DOCUMENTOS MERCANTILES: San Salvador, a las nueve horas y cincuenta y seis minutos del día veintiséis de marzo de dos mil diez.

Inscríbase el anterior Testimonio de Escritura de CAMBIO DE DENOMINACION Y AUMENTO DE CAPITAL MINIMO de la sociedad DOCUMENTOS Y DIGITALES DE EL SALVADOR, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE que en lo sucesivo se denominará PRODUCTIVE BUSINESS SOLUTIONS EL SALVADOR, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y se abreviará PBS EL SALVADOR, S.A. DE C.V., e Incorporación Integra del nuevo Texto del Pacto Social. DERECHOS: \$343.00, comprobante de pago número 0010718541, del día uno de marzo de dos mil diez; presentado en este Registro a las quince horas y treinta minutos, del día uno de marzo de dos mil diez, según asiento número 2010196422. Se tuvo a la vista constancia de situación tributaria del contribuyente, emitida por la Dirección General de Impuestos Internos del Ministerio de Hacienda, con número correlativo 4198418 y de estado actual SOLVENTE, de fecha diez de marzo de dos mil diez con vigencia hasta el ocho de abril de dos mil diez.

  
**Licda. Maria Magdalena Guardado Guardado**  
**REGISTRADORA**

INSCRITO EN EL REGISTRO DE COMERCIO AL NUMERO 75 DEL LIBRO 2533 DEL REGISTRO DE SOCIEDADES. DEL FOLIO 466 AL FOLIO 489 FECHA DE INSCRIPCION: San Salvador, veinticinco de marzo de dos mil diez.

  
**LIC. MARIA MAGDALENA GUARDADO GUARDADO**  
**REGISTRADOR**



