



Vicente Troya J.
Notario 2o.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la Repú

blica del Ecuador, hoy día jueves diez y siete de Julio de

mil novecientos ochenta;

ante mí el Notario doc-

tor. José Vicente Troya -

Jaramillo, comparecen a

la suscripción de la pre-

sente escritura pública

de aumento de capital y

reforma de Estatutos el

señor don José Rafael -

Sáenz Velasco y el señor

Ingeniero Eduardo Busta-

mante Alvarez, en sus res-

pectivas calidades de Pre-

sidente y Gerente de la

Compañía Anónima denomi-

nada " CABLES ELECTRICOS

EQUATORIANOS C. A. " (CA

BLEC) según lo acreditan tales calidades con las copias -

de sus nombramientos debidamente inscritos que se agregan

a la presente escritura como documentos habilitantes.- Los

comparecientes son ecuatorianos, mayores de edad, casados,

de ocupaciones particulares, domiciliados en esta ciudad y

a quienes de conocer doy fe y me solicitan elevar a escri-

tura pública el contenido de la minuta que me presentan y

cuyo tenor literal es como sigue: -" S E Ñ O R N O T A

R I O.- Sirvase extender, en su protocolo, una escritura

pública con el siguiente texto: COMPARECEN:- El señor don

José Rafael Sáenz Velasco y el señor Ingeniero Eduardo Bustamente Alvarez, en sus calidades de Presidente y Gerente General, respectivamente, de la Compañía " CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. - CABLEC ", según lo acreditan con sus nombramientos, debidamente inscritos que se adjunta.-

Los comparecientes son ecuatorianos, mayores de edad, casados, de ocupaciones particulares, domiciliados en Quito y solicitan de usted, señor Notario, elevar a escritura

pública el texto de esta minuta que contiene un aumento de capital y consiguiente reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía " CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A., -

CABLEC.- A N T E C E D E N T E S :- a).- Mediante escritura pública otorgada en esta ciudad, el veintiseis de Agosto de mil novecientos setenta, ante el Notario doctor Cristóbal

Salgado, inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón el trece de Octubre del mismo año, se constituyó la Compañía Anónima " CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. -CABLEC"

con un capital de quinientos mil sucres (S/. 500.000,00);

b).- En sucesivas escrituras públicas la nombrada Compañía ha hecho varias reformas de sus Estatutos y varios aumentos

de su capital social.- En virtud de la última de estas escrituras, la otorgada en esta ciudad, el cuatro de Octubre de mil novecientos setenta y ocho, ante el Notario doctor

José Vicente Troya, la ya nombrada Compañía, reformó sus Estatutos y elevó su capital social de NOVENTA Y SIETE MILLONES DE SUCRES (S/. 97'000.000,00); c).- La Junta General Ordinaria de Accionistas de la citada Compañía, en se-



Vicente Troya J.
NOTARIA 2a.

1 sión celebrada el diez y siete de Marzo de mil novecientos
2 ochenta, resolvió aumentar el capital de la Compañía a
3 CIENTO VEINTIUN MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MIL SE-
4 TECIENTOS SUCRES (S/. 121'251.700,00) y reformar, conse-
5 cuentemente, sus Estatutos Sociales, disponiendo que el Pre-
6 sidente y el Gerente General de la Compañía procedan a ele-
7 var a escritura pública el aumento de capital y reformas -
8 Estatutarias antes referidas.- SOBRE ESTOS ANTECEDENTES, -
9 los comparecientes, en sus calidades ya expresadas, a nom-
10 bre y representación de la Compañía " CABLES ELECTRICOS -
11 ECUATORIANOS C.A. - CABLEC ", debidamente facultados para
12 el efecto, tienen a bien aumentar el capital de la nombra-
13 da Compañía en VEINTICUATRO MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA
14 Y UN MIL SETECIENTOS SUCRES (S/. 24'251.700,00), para -
15 que tal capital alcance a la suma de CIENTO VEINTIUN MILLO-
16 NES DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MIL SETECIENTOS SUCRES (S/
17 121'251.700,00). Asimismo, los comparecientes tienen a -
18 bien reformar los Estatutos de la Compañía y modificar los
19 Artículos séptimo, trigésimo primero y trigésimo noveno de
20 dichos Estatutos Sociales, todo esto, en cumplimiento de
21 lo aprobado y dispuesto por la Junta General de Accionistas
22 de diez y siete de Marzo de mil novecientos ochenta.- Como
23 todo lo relacionado con este aumento de capital y reformas
24 Estatutarias se halla debidamente concretado y detallado en
25 el acta de la referida sesión de Junta General Ordinaria -
26 de Accionistas, los comparecientes solicitan de usted, se-
27 ñor Notario, transcribir, en esta parte de la presente es-
28 critura pública, el texto íntegro del acta de la sesión de

Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el diez y siete de Marzo de mil novecientos ochenta, para en esta forma, dejar elevadas a escritura pública las resoluciones constantes en dicha acta y a las cuales se hace expresa referencia en la presente escritura pública.- ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CABLEC, CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A., CELEBRADA EL DIEZ Y SIETE DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA.- El día de hoy, lunes diez y siete de marzo de mil novecientos ochenta, a las seis y quince de la tarde, en el Salón " Las Juntas " del Hotel Colón Internacional, situado en las Avenidas Amazonas y Patria de esta ciudad, con la concurrencia de los accionistas cuyos nombres constan en la respectiva lista de Asistentes, que se adjunta al expedientillo de esta Junta, y habiendo informado el suscrito Gerente - Secretario que existe el correspondiente quórum, ya que se encuentra presente el noventa y seis, noventa y cuatro del Capital Paga- do de la Compañía, los concurrentes procedieron a designar para Presidente de esta Junta General Ordinaria de Accionistas al señor José R. Sáenz Velasco quien, luego de agradecer la designación, declaró instalada la Sesión, con la actuación del suscrito Gerente General, Eduardo Bustamante A., quien actúa como Secretario, de conformidad a los Estatutos de la Compañía.- Se encuentran también presentes el Comisario Principal señor don Miguel Saona N., quien fuera convocado especialmente, y el Apoderado General de Cables Eléctricos Ecuatorianos C.A. (CABLEC), señor Renato Pérez Drouet.- La Presidencia dispone que se dé lectura a la



Vicente Troya J.
NOTARIA 2a.

convocatoria a esta Junta y las convocatorias a los Comisarios, las mismas que se han de incorporar al expediente de esta Junta, y se van considerando, en su orden, los asuntos mencionados en la Convocatoria antes citada que se transcribe a continuación.- " CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. (CABLEC).- Por resolución del Directorio y de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales, convoco a los accionistas de la Compañía CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. (CABLEC), a Junta General Ordinaria de Accionistas, la que tendrá lugar el día lunes diez y siete de Marzo de mil novecientos ochenta, a las cinco y treinta de la tarde, en el Salón " Las Juntas " del Hotel Colón Internacional.- A esta Junta se convoca, especialmente, a los Comisarios Principal y Suplente de la Compañía.- La Junta convocada deberá conocer y resolver sobre los siguientes asuntos: UNO.- Nombramiento de Presidente de la Junta.- DOS.- Informes anual del Directorio, cuentas y balances correspondientes al ejercicio de mil novecientos setenta y nueve.- TRES.- Informe del Comisario.- CUATRO.- Nombramiento de los Miembros del Directorio (Principales y Suplentes), Gerente General y Comisarios Principal y Suplente.- CINCO.- Señalamiento de la retribución de los Administradores de la Compañía y de los Comisarios.- SEIS.- Destino de los beneficios sociales.- SIETE.- Aumento de Capital y Reforma de Estatutos.- El Balance General y el Estado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y sus anexos; el informe del Directorio y el del Comisario están a dispo-

sición de los Accionistas, en la Gerencia de la Compañía, (kilómetro cuatro y medio) de la Carretera Panamericana Sur), a partir de la fecha. - Quito, a veintisiete de Febrero de mil novecientos ochenta. - Firmado). - José Rafael Sáenz Velasco, Presidente". - UNO). - El Presidente de la Junta que lo es a la vez del Directorio y de la Compañía, da lectura al Informe Anual que, de acuerdo a los Estatutos, debe presentar el Directorio a la Junta General Ordinaria de Accionistas, anualmente. - Una vez leído el Informe, éste es aprobado y se dispone que se adjunte al expedientillo de esta Junta y sobre el cual se tomaron resoluciones que más adelante constan. - Interviene el Accionista, señor Guillermo Tobar, con las siguientes observaciones: que si se va a aprobar el Informe del Directorio y el destino de las utilidades allí señalado, se haga constar la unanimidad, ya que si esta unanimidad no existiera, CABLES ELECTRICOS EQUATORIANOS C.A. (CABLEC) estaría obligada a entregar a los Accionistas un dividendo igual al cincuenta por ciento de las utilidades, así mismo, el señor Guillermo Tobar señaló el procedimiento que hay que seguir para redondear cifras en el aumento de capital con el objeto de evitarse renunciaciones de derechos que requeriría publicación por la prensa, de acuerdo con la Ley. - Las observaciones del señor Guillermo Tobar son aceptadas unánimemente. - En uso de la palabra la señorita Lastenia Apolo hace relación a una visita de ella hecha a CABLES ELECTRICOS EQUATORIANOS C.A. (CABLEC) y de la estupenda impresión que tuvo en esa visita, de sus instalaciones, de su orga-



Vicente Troya J.
OTARIA 2a.

nización y relaciones con sus trabajadores.- Plantea un voto de aplauso para el Directorio y que recomendaba al Directorio un excepcional cuidado en el régimen de dividendos, bien sea en dinero o en acciones liberadas, con el objeto de que la inversión que se hace en acciones de CABLES ECUATORIANOS C.A. (CABLEC) a una cotización de trescientos cuarenta y dos sea remunerativa.- El señor Renato Pérez Drouet abunda en las apreciaciones que el Directorio de la Compañía ha tenido para manejar asunto tan delicado, que hasta aquí lo ha hecho con todo éxito; que Dios mediante espera que el próximo año las cosas sean similares, sin que desde luego se pueda anticipar exactamente lo que pueda hacerse el próximo año en esta materia en la que podría repartirse así mismo acciones liberadas o tal vez optar por un dividendo mixto, es decir, parte en acciones y parte en dinero.- DOS).- Se da lectura al Balance y Cuentas correspondientes al Ejercicio de mil novecientos setenta y nueve y debidamente auditado por ARTHUR ANDERSEN & CO. cuyo Informe y opinión, completos, se ha puesto a disposición de los señores Accionistas.- Luego se da lectura al Informe del Comisario Principal señor don Miguel Saona N.- Estas Cuentas, Balances e Informes del Comisario se aprueban por unanimidad y sin observación alguna y dispone que con toda esta documentación se forme un expediente de esta Junta dejándose constancia de la eficiencia, aciertos y pulcritud con que han sido manejados los negocios e inversiones de la Compañía, ya que todo lo actuado ha sido en su beneficio; TRES).- Se procede a nombrar a los

miembros del Directorio (Principales y Suplentes), así -

como al Gerente General y Comisarios Principal y suplente.

El doctor Alfredo Gallegos mocionó para que los cargos indicados sean llenados con las siguientes personas:

MIEMBRO DEL DIRECTORIO MIEMBRO DEL DIRECTORIO

PRINCIPALES.-

SUPLENTES.-

Sr. Orlando González ✓

Sr. Juan Stadler ✓

Sr. Roland Díaz ✓

Dr. José Albán S. ✓

Sr. Arthur Miele ✓

Sr. Alberto Ponce E. ✓

Sr. José R. Sáenz V. ✓

Sr. Augusto Saá Cousin ✓

Dr. Julio Vela Suárez ✓

Sr. Jaime Briz C. ✓

COMISARIO PRINCIPAL: Sr. Miguel Saona N. ✓

COMISARIO SUPLENTE : Sr. Hugo Vergara ✓

GERENTE GENERAL : Ing. Eduardo Bustamante Alvarez. ✓

La moción del doctor Alfredo Gallegos fue aprobada por unanimidad.-

Se deja constancia que en su primera Sesión, el

Directorio elegirá su Presidente que lo es a la vez de la

Compañía, de acuerdo con los Estatutos.- CUATRO).- Con relación a los sueldos y honorarios de los personeros y Administradores de la Compañía, se acepta la moción presentada por el señor Miguel Saona N., en el sentido de que se

resuelve dar amplia y suficiente autorización al Directorio para que los determine teniendo en cuenta los antecedentes y ejecutorias de los mismos que han permitido que

la Empresa sea manejada exitosamente.- Al tratar este asunto, el señor Miguel Saona propone que se introduzca una

reforma en los Estatutos de la Compañía mediante la cual

se establezca que sea el Directorio quien determine los



Vicente Troya J.
TARIA 2a.

sueños y honorarios de los Directores, Apoderados, Personeros y Ejecutivos de la Compañía, práctica generalizada en la mayoría de las Compañías Anónimas, ya que el Directorio tiene elementos de juicio suficientes para determinar estos honorarios y sueldos, todo ello sin perjuicio de que la Junta General de Accionistas, cuando lo deseara, pida informes sobre los montos de tales honorarios y remuneraciones.- Esta proposición es aceptada por unanimidad pues dará mayor agilidad y, en la práctica, es lo que ha venido sucediendo ya que la Junta General ha delegado al Directorio en ocasiones anteriores para que señale los tantas veces mencionados honorarios y remuneraciones; CIN (00).- Con relación al destino de las utilidades y una vez deducido el porcentaje correspondiente a los Trabajadores de la Empresa, los Impuestos de Renta y otros egresos que corresponda, la Junta por unanimidad resuelve que luego de destinarse el diez por ciento para Reserva Legal y una asignación de tres millones para aumentar las Reservas para eventuales cambios de precios en materias primas de uso de Cables Eléctricos Ecuatorianos C.A. (CABLEC), la diferencia se destine a Reservas Facultativas (Utilidades no Apropriadas), acogiendo la sugestión que consta en el Informe del Directorio.- SEIS).- La Junta resuelve aceptar también la sugestión constante en el Informe del Directorio y, por tanto, resuelve aumentar el capital en la suma de VEINTICUATRO MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MIL SETECIENTOS SUCRES (S/. 24'251.700,00) suma de la cual VEINTICUATRO MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA MIL SUCRES -

(S/. 24'250.000,00) se aplicará a la Cuenta de Reservas Facultativas (Utilidades no Apropriadas) y se entregará a los Accionistas en acciones libres de impuesto, en el monto que a cada uno corresponda de acuerdo a su aportación pagada en el capital de la Compañía y el saldo, o sea UN MIL SETECIENTOS SUCRES representado por pequeñas cantidades a pagarse por algunos Accionistas, será cobrado en efectivo a los suscriptores, para completar cantidades que sean múltiplos de CIENTO SUCRES. Este aumento de Capital equivale a algo más del veinticinco por ciento del Capital actualmente pagado. Concretamente, el Presidente señor José R. Sáenz, dice que el aumento de capital que se ha propuesto se podría realizar en los términos y cifras constantes en el siguiente cuadro:



N O M B R E.-	CAPITAL PAGADO.-	SUSCRIBE Y PAGA CON RESERVAS (25%)	PAGA EN EFEC- TIVO.-	CAPITAL TOTAL.-
Phelps Dodge Corporation	65'095.500	16'273.875	25	81'369.400
INTUR CIA. LTDA.-	11'000.000	2'750.000	--	13'750.000
Eduardo Bustamante Alvarez	2'354.400	588.500	--	2'943.000
José Rafael Sáenz Velasco.-	1'707.500	426.875	25	2'134.400
Augusto Saá Cousin.-	1'500.000	375.000	--	1'875.000
José Albán Semanate.-	1'344.900	336.225	75	1'681.200
Eduardo Espinosa Serrano.-	350.000	87.500	--	437.500
INVERSIONES HISPANO-ECUATORIA NAS.-	336.800	84.200	--	421.000
Fuad Alberto Dassum	636.800	159.200	--	796.000
Diego Sáenz Pérez.-	330.000	82.500	--	412.500
COMERCIAL Y FIDUCARIA C. LTDA.	269.400	67.350	50	336.800

27	26	25	24	23	22	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Juan Stadler							247.500					61.875					25					309.400				
Miguel Saona Navas							129.900					32.475					25					162.400				
Julio Vela Suárez							223.700					55.925					75					279.700				
Diego Velasco Pérez.-							24.800					6.200					--					31.000				
Maria Isabel Velasco Pérez							24.800					6.200					--					31.000				
Sebastián Velasco Pérez							24.700					6.175					25					30.900				
Claudia Bustamante de Ser-																										
rrano.-							26.900					6.725					75					33.700				
Nelson Medina Hidalgo							50.000					12.500					--					62.500				
Gonzalo Vela Borja							70.000					17.500					--					87.500				
Adrian Moreano Dávila.-							150.000					37.500					--					187.500				
Julian Espinosa Paredes							271.500					67.875					25					339.400				
INMOBILIARIA PEREZ ESPINO-																										
SA.-							1.377.000					344.250					50					1.721.300				
CORPORACION AUTO-MOTORES							180.000					45.000					--					225.000				
Alfredo Gallegos Banderas							20.000					5.000					--					25.000				
Milton Rivadeneira Unda							50.000					12.500					--					62.500				

[illegible]

	19	18	17	16	15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Aristides Alvarado Vargas.-		60.000			15.000					--					75.000				
María Kubes de Apolo		100.000			25.000					--					125.000				
Lola Alvarado de Ponce.-		35.000			8.750					50					43.800				
Lola Pacheco Maldonado.		15.600			3.900					--					19.500				
Luisa Fda. de Bustamante.-		10.000			2.500					--					12.500				
Martha Pérez de Guerra.-		11.000			2.750					50					13.800				
Jorge A. Estupiñán Tello.-		146.200			36.550					50					182.800				
Enrique Ortí Ochoa.-		15.000			3.750					50					18.800				
Galo Plaza Lasso.-		60.000			15.000					--					75.000				
Jorge Córdova Galarza.-		16.900			4.225					75					21.200				
INVALPON CIA. LTDA.-	4'244.500				1'061.125					75					5'305.700				
Alberto Bustamante S.-	400.000				100.000					--					500.000				
Fina Concha de Bualas	44.000				11.000					--					55.000				
Juan Javier Sandoval Pérez	5.000				1.250					50					6.300				
Martha Moncayo de Arciniegas	5.000				1.250					50					6.300				
Nellie Alvarado Rovira	6.000				1.500					--					7.500				

Diócesis de Ibarra.-	300.000	75.000	--	375.000
Fanny Naranjo de Bermudez.-	5.000	1.250	50	6.300
PROINCO CIA. LTDA.-	100.000	25.000	--	125.000
Carlos Bustamante Alvarez.-	80.000	20.000	--	100.000
Gerardo Salvador Molina	30.000	7.500	--	37.500
Francisco Haredes Benítez.-	6.000	1.500	--	7.500
Jacinto Garasicoa Romolerux.-	15.000	3.750	50	18.800
TOTAL CAPITAL SOCIAL:	97'000.000 ✓	24'250.000 ✓	1.700 ✓	121'251.700 ✓
	=====	=====	=====	=====

Se aprueba por unanimidad el aumento tal como consta en el cuadro precedente dejando constancia que los concurrentes han aceptado los pequeños reajustes que hay que haber y consiguientes renunciias en orden a redondear cifras y que los accionistas puedan recibir acciones del valor de CIEN SUCRES (S/ 100,00), reajustes que constan en la co-



Vicente Troya J.
OTARIA 2a.

1 columna de " PAGA EN EFECTIVO " anotadas en el cuadro que -
2 antecede y que pasa a constituir parte integrante de la -
3 moción que ha sido aprobada.- El Presidente expresa que -
4 habiéndose aprobado el aumento de capital en los términos
5 que quedan indicados, es necesario reformar los Estatutos
6 de la Compañía en su Artículo Séptimo y que se refiere al
7 Capital de ella.-En tal virtud, dice, se somete a considera-
8 ción de esta Junta el siguiente texto para el Artículo -
9 Séptimo de los Estatutos de CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS
10 C.A. (CABLEC).- " A R T I C U L O S E P T I M O .- El
11 Capital Social de la Compañía es el de CIENTO VEINTIUN MI
12 LLONES DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MIL SETECIENTOS SUCRES
13 (S/. 121'251.700,00) divididos en DOCE MIL (12.000) ac-
14 ciones ordinarias y nominativas de MIL SUCRES (S/1.000,00)
15 cada una; DOCE MIL (12.000) acciones ordinarias y nomina-
16 tivas de QUINIENTOS SUCRES (S/. 500,00) cada una y UN
17 MILLON TREINTA Y DOS MIL QUINIENTAS DIEZ Y SIETE (-
18 1'032.517) acciones ordinarias y nominativas de CEN SU-
19 CRES (S/. 100,00) cada una.- Las doce mil acciones de
20 mil sucres cada una, corresponderán a la Serie "A" e irán
21 numeradas del uno al doce mil; las doce mil acciones, de
22 quinientos sucres cada una corresponderán a la Serie "B" e
23 irán numeradas del uno al doce mil; y, las un millón trein-
24 ta y dos mil quinientas diez y siete acciones, de cien su-
25 cres cada una, corresponderán a la Serie "C" e irán nume-
26 radas del uno al millon treinta y dos mil quinientos diez
27 y siete.- Los títulos de Acciones deberán ser firmados por
28 el Presidente y el Gerente General de la Compañía. ✓ Se po-

drá emitir certificados múltiples que representen más de una acción. De acuerdo a lo previsto en el Artículo doscientos veintitres de la Ley de Compañías, las acciones darán, a su tenedor, derecho a voto, en proporción al valor pagado, particular que ha de regir también en la votación a la que se refiere la letra " C " del Artículo vigésimo de los Estatutos. De conformidad con la moción presentada por el señor Miguel Saona y aprobada por esta Junta, se aprueban las siguientes reformas Estatutarias: a).- " que se suprima la letra b) del Artículo trigésimo primero "; b).- que la letra j) del Artículo trigésimo noveno, diga así: " j) señalar las remuneraciones de los Miembros del Directorio, del Gerente General, Apoderados, de los Comisarios, y del Director Técnico, y conceder licencia a los Miembros del Directorio, al Gerente General y al Director Técnico hasta por treinta días, prórrogables por otro período igual ". La Junta, por unanimidad, aprobó las reformas estatutarias propuestas toda vez que son útiles y necesarias. La Junta, asimismo, facultó al Presidente y al Gerente General para que procedan a elevar a escritura pública el aumento de Capital y la Reforma de Estatutos que se han aprobado en esta Sesión. La Presidencia concede un receso para redactar el Acta, la misma que luego de leída es aprobada por unanimidad sin modificación alguna. Termina la Sesión a las ocho y treinta de la noche. (SIETE). La Presidencia dispone que respecto a la Sesión que hoy se ha realizado se forme un expedientillo con los siguientes documentos: a).- La hoja del periódico " EL COMERCIO "



Vicente Troya J.
NOTARIO 2a.

11

de fecha veintisiete de Febrero de mil novecientos ochenta
en que consta la publicación de la Convocatoria a esta se-
sión; b).- Cópia del Acta de la Sesión de Directorio en la
que se dispuso realizar la Convocatoria para esta Junta
General Ordinaria de Accionistas; c).- Cópia de las comuni-
caciones dirigidas a los Comisarios de la Compañía convo-
cándoles a esta Sesión; d).- Lista de los Asistentes a la
Sesión con la constancia de las acciones que representan y
el valor pagado por ellas; e).- Carta-Poder extendido por
PHELPS DODGE CORPORATION a favor del señor Roland Díaz pa-
ra que pueda representar sus Acciones en esta Junta Gene-
ral; poderes, cartas-poderes y nombramientos legitimando
la representación de varios Accionistas; f).- Cópia del In-
forme del Directorio; copia del Balance y copia del Informe
del Comisario y de los Auditores Externos Arthur Andersen
& Co. que fueron conocidos por esta Junta General; g).- Co-
pia certificada de esta Acta.- Firmado).- José R. Sáenz V.,
Presidente.- Firmado).- Eduardo Bustamante Alvarez, Gerente
General-Secretario. CERTIFICO.- Que esta Acta de Junta -
General Ordinaria de Accionistas de CABLES ELECTRICOS ECUA-
TORIANOS C.A. (CABLEC), celebrada el día lunes diez y -
siete de Marzo de mil novecientos ochenta, es copia fiel y
exacta de la que reposa en los respectivos archivos de la
Compañía.- Quito, a veinticuatro de Junio de mil novecien-
tos ochenta.- Firmado).- Ing. Eduardo Bustamante A., Geren-
te General.- Todos los accionistas que intervienen en este
aumento de capital son ecuatorianos, excepción hecha de la
Compañía PHELPS CORPORATION y del señor Juan Stadler Bondy,

que con extranjeros.- El señor Juan Stadler Bondy interviene en este aumento de capital en uso de la autorización de carácter general otorgada por la Subsecretaría de Comercio del Ministerio de Industrias, Comercio e Integración en Resolución número seiscientos cuarenta de veinte de Octubre de mil novecientos setenta y ocho, la que en copia notarial se agrega.- La Compañía PHELPS DODGE CORPORATION interviene en este aumento de capital debidamente autorizada para el efecto, por el Ministerio de Industrias, Comercio e Integración, según consta de la Resolución número trescientos ochenta y uno expedida el quince de Julio de mil novecientos ochenta, la misma que se adjunta a la presente escritura.- Usted, señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo.- Firmado).- Dr. Julio C. Vela S., Abogado.- DOCUMENTOS HABILITANTES.- NOMBRAMIENTOS.- Quito, a veintiuno de Marzo de mil novecientos ochenta.- Señor José R. Sáenz Velasco.- Ciudad.- Estimado señor y amigo.- Nos permitimos informarle que de acuerdo a lo prescrito en los vigentes Estatutos Sociales, el Directorio de la Compañía en sesión del diez y siete de Marzo de mil novecientos ochenta, tuvo el acierto de reelegir a usted para Presidente de CABLEC y del Directorio de la misma, por el período de un año.- Sus atribuciones y derechos se hallan consignados en la escritura pública otorgada en esta ciudad ante el Notario doctor Manuel Vintimilla Ortega el veinticinco de Mayo de mil novecientos sesenta y cinco, la que se inscribió en el Registro Mercantil bajo el número trescientos cuarenta y tres el veintisiete de Mayo de mil



Vicente Troya J.
NOTARIA 2a.

12

1 novecientos sesenta y cinco.- Atentamente.- CABLES ELECTRI
 2 COS C.A. " CABLEC ".- Firmado).- Ing. Eduardo Bustamante -
 3 A., Gerente General.- Para los fines legales consiguientes
 4 de jo constancia de que, en esta fecha, acepto el cargo de
 5 Presidente de CABLEC, al que se refiere el nombramiento -
 6 que antecede.- Quito, Marzo veintiuno de mil novecientos
 7 ochenta. Firmado).- José R. Sáenz Velasco.- La nota de a-
 8 ceptación que antecede fue suscrita, ante mí por el señor
 9 José R. Sáenz Velasco.- Su firma es la que usa habitualmente
 10 en todos sus actos públicos y privados.- Quito, Marzo vein-
 11 tiuno de mil novecientos ochenta.- CABLES ELECTRICOS ECUA-
 12 TORIANOS C.A. " CABLEC ".- Firmado).- Ing. Eduardo Busta-
 13 mante A., Gerente-General-Representante Legal.- RAZON DE
 14 INSCRIPCION.- Con esta fecha queda inscrito el presente -
 15 documento, bajo el número mil novecientos setenta y uno del
 16 Registro de Nombramientos, Tomo ciento once.- Quito, a -
 17 diez y siete de Junio de mil novecientos ochenta.- El Re-
 18 gistrador Mercantil, firmado).- Dr. Gustavo García B.- (A-
 19 qui hay un sello).- C O P I A .- Quito, a veintiuno de -
 20 Marzo de mil novecientos ochenta.- Señor Ingeniero Eduardo
 21 Bustamante Alvarez.- Ciudad.- Estimado señor y amigo:- La
 22 Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía CA-
 23 BLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. (CABLEC), en sesión
 24 del diez y siete de Marzo de mil novecientos ochenta, tuvo
 25 el acierto de reelegir a usted como Gerente General de la
 26 nombrada Compañía por el período Estatutario de un año.
 27 En virtud de esta designación usted es Representante Legal
 28 y Personero de la Compañía CABLEC.- Sus atribuciones y de-

rechos se hallan consignados en la escritura pública otorga
da en esta ciudad ante el Notario doctor Manuel Vintimilla
Ortega el veinticinco de Mayo de mil novecientos sesenta
y cinco, la que se inscribió en el Registro Mercantil, ba-
jo el número trescientos cuarenta y tres el veintisiete de
Mayo de mil novecientos sesenta y cinco.- Atentamente.- CA-
BLES ELECTRICOS ECUATORIANOS. C.A.- " CABLE C.- Firmado).-
José R. Sáenz V., Presidente.- Para los fines legales con-
siguientes dejo constancia de que, en esta fecha, acepto
el cargo de Gerente General de CABLEC, al que se refiere
el nombramiento que antecede.- Quito, Marzo veintiuno de
mil novecientos ochenta.- Firmado).- Ing. Eduardo Bustamante
A.- La nota de aceptación que antecede fue suscrita, -
ante mí, por el Ingeniero Eduardo Bustamante A.- Su firma
es la que usa habitualmente en todos sus actos públicos y
privados.- Quito, Marzo veintiuno de mil novecientos ochen-
ta.- CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. " CABLE C "- Fir-
mado).- José R. Sáenz Velasco, Presidente.- RAZON DE INS-
CRIPCION.- Con esta fecha queda inscrito el presente docu-
mento, bajo el número mil ciento ochenta y siete del Regis-
tro de Nombramientos, Tomo ciento once.- Quito, a veinti-
tres de Abril de mil novecientos ochenta.- El Registrador
Mercantil, firmado).- Dr. G. García B. (Aquí hay un se-
llo).- C O P I A.- REPUBLICA DEL ECUADOR.- MINISTERIO DE
INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION. PROTOCOLIZACION DE LA
RESOLUCION NUMERO SEISCIENTOS CUARENTA.- EL SUBSECRETARIO
DE COMERCIO DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTE-
GRACION:- En uso de las facultades que le confieren los De-



Vicente Troya J.
NOTARIA 2a.

cretos Supremos números setecientos ochenta y nueve, de once de Septiembre de mil novecientos setenta y cinco; y mil ochocientos setenta y cinco, de veintisiete de Septiembre de mil novecientos setenta y siete; y, VISTOS el Decreto Supremo número novecientos setenta y cuatro, de treinta de Junio de mil novecientos setenta y uno, reformado mediante Decreto Supremo número novecientos-A, de diez de Noviembre de mil novecientos setenta y seis, la Declaración número trescientos setenta y uno, de diez y seis de Agosto de mil novecientos setenta y ocho, efectuada por el señor JUAN STADLER BONDY, la solicitud y la documentación correspondiente que reposan en los archivos de este Ministerio.- R E S U E L V E.- MODIFICAR el primer inciso de la Resolución número quinientos cincuenta y ocho de cinco de Septiembre de mil novecientos setenta y ocho, en los siguientes términos: " AUTORIZAR al señor JUAN STADLER BONDY, de nacionalidad norteamericana, residente en forma legal, según lo ha demostrado fehacientemente, poseedor de la Visa de Inmigrante, otorgada conforme a la Ley anterior, según certificación concedida el trece de Julio de mil novecientos setenta y ocho, por el Departamento de Asuntos Consulares y Extranjería del Ministerio de Relaciones Exteriores, para que invierta con el carácter de Inversionista Nacional, en la constitución, aumentos de capital, compra de acciones, participaciones o derechos de Compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador. En lo demás, sigue vigente lo que dispone la expresada Resolución Ministerial número quinientos cincuenta y ocho de

cinco de Septiembre de mil novecientos setenta y ocho.-

Comuníquese.- Dado, en Quito, a veinte de Octubre de mil

novecientos setenta y ocho.- Firmado).- Milton Cevallos

Rodríguez, Subsecretario de Comercio e Integración.- CER

TRIBUTIVA.- Firmado).- Arturo Naranjo Cevallos, Director Na-

cional Administrativo Financiero.- RAZON DE PROTOCOLIZA

CIÓN.- A petición del señor doctor Julio C. Vela S., pro-

tolizo en mi Registro de escrituras públicas y en esta

fecha, la Resolución que antecede.- Quito, Octubre tres de

mil novecientos setenta y ocho.- El Notario, firmado).-

Dr. J. Vicente Troya J.- (Aquí hay un sello).- Es fiel

y SEGUNDA copia de la protocolización transcrita; en fe

de ello, confiero la presente en Quito, a tres de Octubre

de mil novecientos setenta y ocho.- El Notario, firmado).-

Dr. J. Vicente Troya J.- (Aquí hay un sello).- C O P I A.-

REPUBLICA DEL ECUADOR.- MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO

E INTEGRACIÓN.- RESOLUCION NUMERO TRESCIENTOS OCHENTA Y

UNO.- El Subsecretario de Comercio del Ministerio de Indus-

trias, Comercio e Integración.- EN USO de las facultades -

que le confiere el Decreto Supremo número setecientos ochen

ta y nueve, de once de Septiembre de mil novecientos seten

ta y cinco;y, V I S T O S :- El Decreto Supremo número no

vecientos setenta y cuatro, de treinta de Junio de mil no

vecientos setenta y uno, reformado mediante Decreto Supre

mo número novecientos-A, de diez de Noviembre de mil nove

cientos setenta y seis, la solicitud y la documentación -

presentadas que reposan en los archivos de este Ministerio.

R E S U E L V E .- AUTORIZAR a la Compañía PHELPS DODGE -



Vicente Troya J.
NOTARIA 2a.

CORPORATION, de nacionalidad norteamericana, para que in-
vierta la suma de DIEZ Y SEIS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA
Y TRES MIL NOVECIENTOS SUQUES (S/. 16'273.900,00), en -
la siguiente forma: DIEZ Y SEIS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA
Y TRES MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO (S/16'273.875),
mediante capitalización de reservas, y VEINTICINCO SUQUES
(S/. 25,00), mediante aporte en numerario, en el aumento
de capital que va a efectuar la Compañía CABLES ELECTRI-
COS ECUATORIANOS C. A. CABLEC.- Con este aumento, CABLES
ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. CABLEC tendrá un capital so-
cial de CIENTO VEINTIUN MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN
MIL SETECIENTOS SUQUES (S/. 121'251.700) DEL CUAL OCHENTA Y UN
MILLONES TRECIENTOS SESENTA Y NUEVE MIL CHATROCIENTOS
SUQUES (S/. 81'369.400,00) equivalente al sesenta y sie-
te. once por ciento (67.11%), constituirá inversión ex-
tranjera directa, y la diferencia será propiedad de inver-
sionistas nacionales.- Por tanto, continuará siendo una -
Empresa extranjera en los términos del Régimen Común de -
Tratamiento a los capitales Extranjeros.- La Compañía PHELPS
DODGE CORPORATION deberá registrar en el Banco Central -
del Ecuador la inversión extranjera directa autorizada y
remitir a este Ministerio, una copia de dicho Registro.-
COMUNIQUESE.- Dado en Quito, a quince de Julio
de mil novecientos ochenta.- Firmado).- Dr. José Alberto
Peñaherrera, Subsecretario de Comercio e Integración.-
CERTIFICA.- Firmado).- Jorge Rivera O., Director
Nacional Administrativo, Financiero-Encargado.- Hasta a-
quí la minuta que con sus documentos habilitantes queda e-

leuada a escritura pública con todo su valor legal.- Pa-

ra el otorgamiento de esta escritura se observaron los -
preceptos legales del caso; y leída que ha sido esta escri-
tura íntegramente a los comparecientes, por mí el Notario,
se ratifican y firman conmigo en unidad de acto, de todo -
lo cuál, doy fe.- Firmado).- José R. Sáenz V.- Firmado) ✓
Eduardo Bustamante A.- El Notario, firmado).- Dr. J. Vicen-
te Troya J.- Entrelíneas- por ciento - Vale. ✓

Se otorgó ante mí; y en fe de ello, con-
fiero esta **TERCERA** copia en quito, a diez y siete de
Julio de mil novecientos ochenta.-

El Notario,


Dr. J. Vicente Troya J.

DR. J. VICENTE TROYA J.
NOTARIA 2da.
QUITO - ECUADOR

R A Z O N : - Mediante Resolución número nueve mil quinien-
tos cuarenta y cinco , de fecha veinte y un de Agosto -
de mil novecientos ochenta sucrta por la Superintendencia
de Compañías, se aprueba la escritura de Aumento de Capital
y Reformas de Estatutos de la Compañía Anonima denominada
" CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A." celebrada el diez
y siete de Julio de mil novecientos ochenta , ante el No-



NOTARIA
PRIMERA

1 tario Segundo de este Cantón , cuyo testimonio antecede -
2 y , dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo tercero
3 de dicha Resolución , con razón del Aumento de Capital -
4 y Reformas de Estatutos antes mencionada al margen de la -
5 escritura matriz de Constitución de Compañía Anónima otorgada
6 ante el Notario doctor Cristóbal Salgado el veinte y seis -
7 de Agosto de mil novecientos sesenta, cuya archivo se encuen
8 tra a mi cargo. - Quito, a veinte y dos de Agosto de mil -
9 novecientos ochenta,

Al notario



Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

16 R A Z O N . - Al margen de la matriz de la presente escritura,
17 tomé nota de lo ordenado por la señora Teresa Minuche de Me-
18 ra, Superintendente de Compañías en el Artículo segundo de -
19 su Resolución No. 9545 de esta fecha.

Quito, Agosto 21 de 1.980.-

21 El Notario,

J. Vicente Troya J.
Dr. J. Vicente Troya J.-

DR. J. VICENTE TROYA J.
NOTARIA 230.
QUITO-ECUADOR

Concl.

-ta fecha queda inscrita la Resolución número nueve mil quinien-
tos cuarenta y cinco, de la Sra. Superintendente de Compañías
del Ecuador, de veinte y uno de Agosto de mil novecientos ochenta,
bajo el número 112 del Registro Industrial, tomo 12.- Se
tomó nota al margen de la inscripción número 185 de 13 de Octubre
de 1960, a Fs. 353 del Registro Mercantil, tomo 91.- Queda
archivada la segunda copia certificada de la Escritura Pública
de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía
"CABLES ELECTRICOS ECUATORIANOS C.A. CABLEC", otorgada el
17 de Julio de 1980, ante el Notario Segundo de este Cantón, -
Dr. José Vicente Troya; se da así cumplimiento a lo dispuesto
en los Arts. cuarto y quinto de la citada Resolución, de conformidad
a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de Agosto de 1975,
publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de Agosto del mismo
año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 15772.-
Quito, a veinte y ocho de Agosto de mil novecientos ochenta.-

EL REGISTRADOR.-

Dr. Gustavo García Banderas
REGISTRADOR MERCANTIL

