



NOTARIA VIGESIMA NOVENA  
DEL  
CANTON QUITO

AUMENTO DE CAPITAL  
Y REFORMA DE  
ESTATUTOS SOCIALES  
DE

" CENTROS COMERCIALES  
DEL ECUADOR C.A. "

C U A N T I A :

CAPITAL ANTERIOR:  
S/.884'948.000,00

CAPITAL AUMENTO  
S/.884'948.000,00

CAPITAL ACTUAL:  
S/.1.769'896.000,00

&#&#&#&#&#&#&#&#&#&#&

En la ciudad de San Francisco  
de Quito, Capital de la  
República del Ecuador, hoy día  
diecinueve (19) de agosto de  
mil novecientos noventa y  
dos, ante mí el Notario  
Vigésimo Noveno del Cantón  
Quito, doctor Rodrigo Salgado  
Valdez, comparecen los

señores ingeniero Antonio  
Marcelo de los Angeles, español,  
estado civil casado y  
doctor Juan Fernando Salazar  
Espa, ecuatoriano, de estado  
civil soltero, ambos con nombre  
y apellidos, representantes de la  
compañía CENTROS COMERCIA-  
LES DEL ECUADOR C.A.;

conforme consta de los nombramientos que se agregan. Los  
comparecientes son mayores de edad; domiciliados en esta ciudad  
de Quito, hábiles para contratar y poder obligarse, a quienes de  
conocer soy fé y dicen que eleve a escritura pública la minuta que  
me entregan cuyo tenor literal, y que transcrito, es el siguiente:

SEÑOR NOTARIO.- En su Registro de Escrituras Públicas, dignese extender una de la que consta el Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., al tenor de las siguientes cláusulas: PRIMERA: ANTECEDENTES.-

a) ~~Por escritura pública otorgada el cinco de marzo de mil novecientos noventa y nueve, ante el Notario Segundo del cantón Quito Doctor Jose Vicente Troya, inscrita el trece de marzo del mismo año en el Registro Mercantil de este Cantón, con el número doscientos ochenta y cinco (285) Tomo Cien (100), se constituyó la Compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A.-~~ b) Por sucesivos aumentos de capital el último de los cuales se efectuó mediante escritura pública de veinte y dos de agosto de mil novecientos noventa, otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito Doctor Ruben Dario Espinosa, aprobada por Resolución número un mil trescientos cuarenta y ocho, dictada por la Superintendencia de Compañía, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el veinte y uno de septiembre de mil novecientos noventa, quedó fijado el capital social de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C. A. en ochocientos ochenta y cuatro millones novecientos cuarenta y ocho mil sucres - (S/ 884'948.000,00) - c) La Junta General Ordinaria de Accionistas de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C. A. realizada el veinte y ocho (28) de Febrero de mil novecientos noventa y dos, cuya Acta de Sesión se agrega conforme lo indicado en la Clausula Cuarta de esta Escritura Pública, resolvió elevar el capital social en ochocientos ochenta y cuatro millones novecientos cuarenta y ocho mil sucres (S/ 884'948.000,00), mediante la emisión de un mil seiscientas cincuenta y un (1.651) nuevas acciones nominativas y ordinarias

29-2-92





de la serie A de diez mil sucres de valor cada una ; cuatro mil novecientos cincuenta y tres (4.953) nuevas acciones nominativas y ordinarias de la serie B de un mil sucres de valor cada una ; y ocho millones seiscientos treinta y cuatro mil ochocientos cincuenta (8'634.850) nuevas acciones nominativas y ordinarias de la serie C de cien sucres de valor cada una .- d) En la misma Junta General Ordinaria de Accionistas se resolvió reformar el Estatuto Social , tanto en relación con el monto del Capital Social , como respecto a otras disposiciones.- e) De conformidad con las disposiciones legales y estatutarias, y en cumplimiento de la resolución de la Junta General de Accionistas, se publicó en el Diario La Hora de esta ciudad de Quito, el día veinte y nueve de febrero de mil novecientos noventa y dos, el aviso de aumento del capital social de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C. A.- **SEGUNDA: DECLARACIONES SOBRE ELEVACION DE CAPITAL.-** Con estos antecedentes, nosotros Ingeniero Antonio Marraco de los Arcos y Doctor Juan Fernando Salazar Egas , en nuestras respectivas calidades de Presidente y Gerente de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A. , actuando en nombre y en representación legal de esta Compañía, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de Accionistas, comparecemos ante usted y declaramos (a) Que el capital social de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A. , que actualmente es de ochocientos ochenta y cuatro millones novecientos cuarenta y ocho mil sucres (S/ 884 '948.000,00) , se lo aumenta en ochocientos ochenta y cuatro millones novecientos cuarenta y ocho mil sucres (S/ 884 '948.000,00) , mediante la emisión de un mil seiscientos cincuenta y un (1.651) nuevas acciones nominativas y ordinarias de la serie A de diez mil

sucres de valor cada una ; cuatro mil novecientos cincuenta y tres (4.953) nuevas acciones nominativas y ordinarias de la serie E de un mil sucres de valor cada una ; y ocho millones seiscientos treinta y cuatro mil ochocientos cincuenta (8'634.850) nuevas acciones nominativas y ordinarias de la serie C de cien sucres de valor cada una.- b) Que las acciones emitidas con ocasión de este aumento de capital han sido totalmente suscritas, esto es en un ciento por ciento ; y pagadas , en numerario, por las siguientes personas , todas de nacionalidad ecuatoriana, en la cuantía constante en el siguiente cuadro de suscripción y pago del aumento de capital :

ACCIONISTAS	VALOR CAPITAL SUSCRITO			TOTAL CAPITAL SUSCRITO SUCRES	CAPITAL PAGADO SUCRES	SALDO DEUDOR SUCRES
	A	B	C			
1 INMOBILIARIA C. LTDA.	13'660.000	4'447.000	772'766.000	790'943.000	614'077.800	174'865.200
2 ORTIC LTDA.	930.000	166.000	33'363.600	34'479.600	6'626.000	25'651.600
3 PARLO SALA- ZAR EBAS	820.000	270.000	38'766.400	39'656.400	9'969.600	29'686.800
4 DR. SILVIO S. HELLER A	1'100.000	---	16'568.800	19'668.800	4'922.000	14'746.800
TOTAL	16'510.000	4'953.000	863'485.000	884'948.000	639'557.600	245'390.400

c) Que los accionistas han pagado mas del veinte y cinco por ciento (25%) del capital suscrito por cada uno de ellos y que los saldos

*Los demás accionistas no suscribieron, solo los 4, hata publicación del 194.*



principal y uno suplente ; y designar a los auditores externos.-


~~Artículo Décimo Séptimo letra g)~~ queda suprimida.-

~~Artículo Vigésimo Tercero letra a)~~ " Autorizar los contratos en los que intervenga la compañía cuando el monto exeda al veinte por ciento del capital social " quedando suprimida la frase " y hasta un máximo del setenta por ciento (70% ) del mismo".- **Artículo**

~~Vigésimo Octavo letra e)~~ " Celebrar y ejecutar todos los contratos cuya cuantía no exeda del veinte por ciento del total del capital social de la compañía." - **CLAUSULA CUARTA: ACTA DE**

**LA SESION.**- Como las resoluciones de aumento de capital y reforma de estatutos se tomaron por la Junta General Ordinaria de Accionistas de CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A , realizada el veinte y ocho de febrero de mil novecientos noventa y dos, se agrega como habilitante de esta escritura, el acta de dicha sesión, en copia certificada tomada del original del acta que reposa en el libro de actas de la compañía **PETICION AL NOTARIO:** Usted Señor

Notario, se dignará agregar las cláusulas de estilo para asegurar la plena validez de este instrumento ; y como habilitantes : el acta referida en la cláusula anterior y nuestros nombramientos de Presidente y Gerente de Centros Comerciales del Ecuador C.A , que se acompañan.- Hasta aquí la minuta, la misma que esté firmada por el señor doctor Carlos Xavier Riofrio Corral , con matrícula profesional del Colegio de Abogados de Quito, número mil ciento treinta y dos .- Para la celebración de la presente escritura pública, se observaron todos y cada uno de los preceptos legales del caso ; y , leída que les fue integralmente a los comparecientes , por mi el Notario, se afirman y ratifican en todas y cada una de sus partes; y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-



( Firmado ) señor Ingeniero Antonio Marraco de lbs Ar -  
cos .- Cédula de Identidad número: diecisiete cero --  
siete sesenta y tres cuarenta y dos cero - ocho . -  
( Firmado ) señor Doctor Juan Fernando Salazar  
Egas. - Cédula de Identidad número: diecisiete cero -  
tres ochenta y cinco diecisiete cinco - seis . - . -  
El Notario .- ( Firmado ) Doctor Rodrigo Salgado Val-  
dez . - . - . - . - . - . - . - . - . -

A

C O N T I N U A C I O N

L O S

S I G U I E N T E S

D O C U M E N T O S

H A B I L I T A N T E S

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*



**Centros  
Comerciales  
del Ecuador C.A.**

av. Amazonas 3918  
y Naciones Unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072

Quito, Enero 3 de 1991

Señor Ing.  
Antonio Marraco  
Presente.-

De mis consideraciones:

Le permito informar a usted, que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la empresa CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., celebrada el día 28 de diciembre de 1990, en uso de sus facultades, acertadamente eligió a usted PRESIDENTE de la compañía, por el período estatutario de DOS AÑOS.

Las atribuciones y facultades están señaladas en el artículo vigésimo quinto de los estatutos sociales de la empresa y en la Escritura Pública de Constitución de la compañía, otorgada el 27 de marzo de 1969, ante el Notario doctor José Vicente Inoya e inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 709, Tomo 100, de fecha 23 de junio de 1969.

La representación legal de la compañía corresponde al Gerente, pero en ciertos casos debe obrar conjuntamente con el Presidente.

Particular que me es grato poner en su conocimiento para para los fines legales consiguientes.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 8 del 1 del 1991  
Libro de Nombramientos Tomo 100  
Folio, a 100

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. MONTAVO GARCIA BANDERAS

Muy atentamente,

ING. PABLO SALAZAR EGAS  
VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO  
ENCARGADO DE LA PRESIDENCIA  
DE LA COMPAÑIA

ACTA DE POSESION: Acepto la elección de Presidente de la compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., y tomo posesión del cargo. Quito, Enero 14 de 1991.

Ing. Antonio Marraco

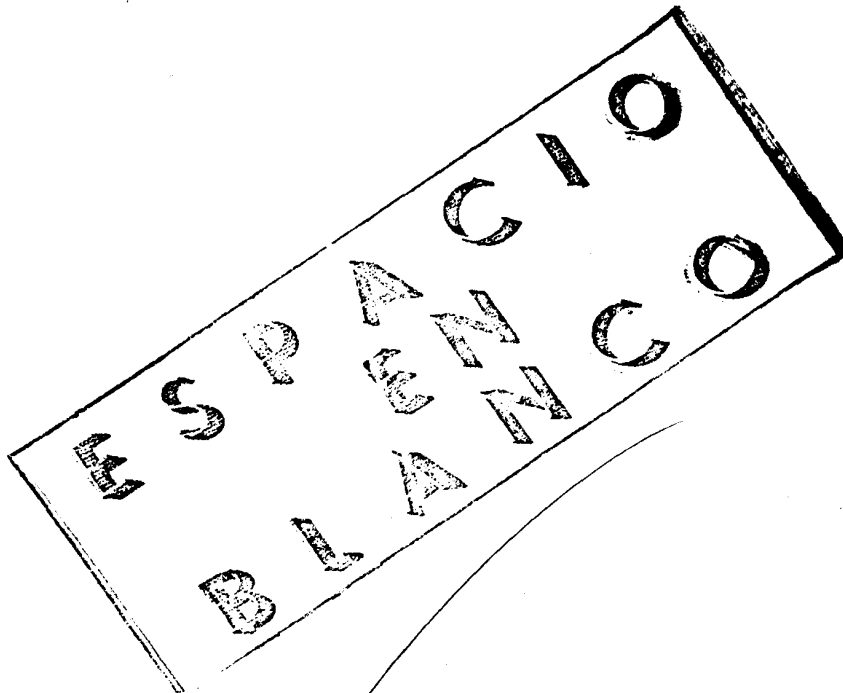
RAZON: Certifico que la copia fotostática que antecede y que  
obra de 1 foja (s) útil (es) es reproducción exacta del documento  
que he tenido a la vista, encontrándola idéntica en su contenido  
de todo lo cual doy fe

Quito: a.....

19 ABO 1992



DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ  
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON



Quito, 3 de Enero de 1.991.

Señor Doctor  
Juan Fernando Salazar Egas  
Presente.

De mis consideraciones:

El Directorio de la compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., en sesión del día de hoy 3 de Enero de 1.991, en uso de sus facultades y de acuerdo a las atribuciones constantes en el Artículo vigésimo tercero de los Estatutos, acertadamente designó a Ud. Gerente de la compañía para un periodo de dos (2) años.

De acuerdo con el presente nombramiento y según lo establecen los Estatutos de la compañía, Ud. será el personero y representante legal, y ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, solo o conjuntamente con el Presidente del Directorio, según lo determinan los Estatutos.

La Escritura de constitución y Estatutos de Centros Comerciales del Ecuador C.A., constan elevados a Escritura Pública el 27 de marzo de 1.969 y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil, tomo 100 con fecha 23 de junio de 1.969. Dichos estatutos han sido reformados en varias oportunidades, la última por Escritura Pública de Reforma de Estatutos y Aumento de Capital otorgada el 22 de Agosto de 1.990, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, Dr. Rubén Darío Espinosa, inscrita el 21 de Septiembre del mismo año en el Registro Mercantil de Quito.

Con esta fecha queda inscrito el presente

documento bajo el No. 049

del

Libro de Nombramientos, Tomo 1122

Quito, a 03 ENE. 1991

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS

Para los fines legales y consiguientes, dejo constancia que en

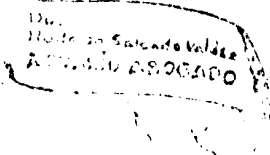
esta fecha he aceptado y me he posesionado del cargo de Gerente de la compañía Centros Comerciales del Ecuador C.A., al que se refiere el nombramiento que antecede. Quito 3 de Enero de 1.991.

Dr. Juan Fernando Salazar Egas

RAZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy, a pedido del -  
Doctor Carlos Riofrío, en el Registro de Escrituras ~~4001~~ 07  
del de la Notaría Vigésimo Novena a mi cargo, en una -  
foja útil protocolizo el documento que antecede, Quito a -  
nueve de Enero de mil novecientos noventa y uno.- Firmado  
Doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del  
Cantón Quito.- Hay un sello.-----

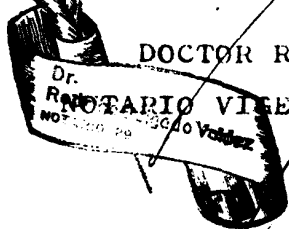
Se protocolizó ante mí, en fe de -  
ello confiero esta SEXTA- - - COPIA CERTIFICADA, firmada -  
y sellada en Quito, a nueve de Enero de mil novecientos-  
noventa y uno.-

Dr. RODRIGO SALGADO VALDEZ  
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON . -



Se protocolizó ante mí y en fe  
de ello confiero esta COPIA CERTIFICADA, firmada y  
sellada en Quito, a diecinueve de agosto de mil no  
vecientos noventa y dos.

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ  
Dr.  
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO.





**Centro  
Comercial  
Iñaquito**

**av. Amazonas 3918  
y naciones unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072**

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "CENTROS  
COMERCIALES DEL ECUADOR C.A." CELEBRADA EL 28 DE FEBRERO DE 1992

En la ciudad de Quito, el día de hoy, Viernes 28 de Febrero de 1992, a las 17H46 en el Salón "Valdivia del Hotel Colón Internacional", ubicado en la Avenida Amazonas y Patria de esta ciudad, se reúnen en Junta General Ordinaria de Centros Comerciales del Ecuador C.A. los accionistas que constan de la lista anexa de asistentes que de conformidad con lo mandado por el artículo 281 de la Ley de Compañías está firmada por el secretario y el presidente.

Se encuentra presente un total de 6'581.111 acciones. En consecuencia, existe el quórum legal para la instalación y realización de la Junta. Preside la sesión el Ingeniero Pablo Salazar Egas, Presidente subrogante de la compañía y como Secretario actúa el Gerente General, doctor Juan Fernando Salazar. A la hora indicada el Presidente declara instalada la sesión y dispone que por secretaría se lea la Convocatoria a la presente Junta General de Accionistas, publicada en "El Diario Hoy" el miércoles 12 de febrero de 1992, cuyo texto es el siguiente: "Convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "Centros Comerciales del Ecuador C.A.". De conformidad con lo dispuesto en las pertinentes disposiciones legales y estatutarias, convoco a los accionistas de la compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., a la Junta General Ordinaria de Accionistas, que se efectuará el día Viernes 28 de Febrero de 1992 a las 17H00 en el Salón "Valdivia del Hotel Colón





**Centro  
Comercial  
Iñaquito**

**av. amazonas 3918  
y naciones unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072**

-3-

del orden del día, por lo que a través de secretaría se da lectura al informe de la Comisaría Principal de la Empresa, Cón Carmen Villalbuerto, el mismo que puese a consideración de la Junta se declara conocido y se anexa al expediente.

A continuación el Presidente pone en consideración de los asistentes el tercer punto del orden del día; por secretaría se lee el informe de Auditoría Externa el cual puesto en consideración de la Junta es conocido y se adjunta al expediente.

En relación al cuarto punto, el Presidente interviene para manifestar que se ha entregado a cada uno de los accionistas el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias cortados al 31 de diciembre de 1991, documentos que, conjuntamente con los informes del Comisario Principal y Auditor Externo, fueron analizados paralelamente por lo que la Junta decide omitir la lectura de los Balances sometida a votación la aprobación de los Balances, esta es acordada por unanimidad. Se deja expresamente constancia de que los administradores no votan.

El Presidente pone en consideración de la Junta el quinto punto del orden del día y solicita al secretario que de lectura a la proposición del Directorio sobre el destino de las utilidades que dice así: "Que luego de obtener las utilidades líquidas de \$/. 94'727.348,98 se destine el 10% mínimo de ley (Art. 339 Ley de Compañías), esto es la cantidad de \$/. 12'487.988,00 para formar el fondo de reserva legal, que de la cantidad neta resultante de \$/. 82'239.360,98 se reparta un dividendo en efectivo por la

-4-

totalidad y que corresponde a un 2.2951221983 sobre el capital social pagado". La proposición es aprobada unánimemente y el presidente se compromete a poner los dividendos a disposición de los accionistas a partir del 16 de marzo.

A continuación el Presidente pone en consideración de la Junta el sexto punto del orden del día. Pide la palabra la señora Elizabeth de Schotem quien mociona que se reelija como Comisario Principal a la señorita CPA Carmen Villafuerte y como Comisario Suplente al señor Adaiberlo Melo Nuñez. La moción es apoyada, por lo que la Junta General decide por unanimidad y por un año a las personas nombradas como Comisario Principal y Suplente, respectivamente.

Inmediatamente el Presidente pone en consideración de la sala el séptimo punto del orden del día. Solicita la palabra el señor Marcelo Romero Pozo quien mociona que se faculte a una comisión del seno de la Junta General formada por la Sra. María Mercedes Salazar y el Dr. Carlos Rionio, para la contratación de la Auditoría externa de la compañía, moción que es apoyada, por lo que la Junta General resuelve por unanimidad delegar a la comisión mencionada la contratación del auditor externo.

A continuación el Presidente pone en consideración de la Junta el octavo punto del orden del día, ~~aumento de capital y reforma de estatutos. Pide que por secretaría se de lectura a la~~ propuesta del directorio para que se vote por partes, esto es primero lo relativo al aumento de capital y luego lo referente a la reforma



**Centro  
Comercial  
Iñaquito**

**av. Amazonas 3918  
y naciones unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072**

de estatutos.

El secretario da lectura a la propuesta de aumento de capital con su correspondiente reglamentación que es del siguiente tenor:

"Que se aumente el capital social en la suma de \$/1.884.243.000,00 efectuando la emisión de:

1.651 acciones de la serie A de diez mil sucres c/u

4.953 acciones de la serie B de quin mil sucres c/u

8.634.850 acciones de la serie C de cien sucres c/u de acuerdo a la siguiente reglamentación:

1. Los accionistas tendrán derecho preferente en proporción a sus acciones para suscribir las que se emitan por el aumento de capital social. Este derecho se ejercerá dentro de los treinta días siguientes a la publicación por la prensa de este aviso. El pago del 100% de las acciones que suscriba cada accionista deberá efectuarse en numerario y de contado al momento de la suscripción.

2. En el caso de que, vencidos los treinta días de que trata el numeral anterior, sobren acciones sin suscribir, el Presidente y el Gerente quedan plenamente autorizados para negociar tales acciones, hasta completar el 100% de aumento del capital social, mediante la suscripción y pago de aquellas por parte de cualquier persona, accionista o no.

El Dr. Carlos Ríos pide se actúe si pasados los 30 días desde la publicación del aviso, los accionistas que hubieren hecho uso

del derecho preferente, tendrán prioridad para nuevas suscripciones. El presidente expresa que el texto reglamentario es muy claro y que pasados los 30 días deja en total libertad al Presidente y Gerente para obtener nuevas suscripciones con las personas que ellos juzgan conveniente sean o no accionistas. El Sr. Marcelo Romero pregunta si pasados los 30 días desde la publicación del aviso, deben pagarse las acciones simultáneamente con la suscripción. El presidente indica que pasados los 30 días referidos el presidente y gerente, de acuerdo a la propuesta del directorio, podrán colocar acciones con absoluta libertad hasta obtener la suscripción total del aumento y para el efecto podrán conceder plazos para el pago de acciones suscritas aclarando que al momento de la suscripción debe pagarse por lo menos el 25%. Hechas estas aclaraciones el presidente consulta si existe alguna otra observación o planteamiento. No habiendo ninguno, el presidente pide el pronunciamiento de la junta sobre la propuesta del Directorio de aumento de capital y su reglamentación con las puntualizaciones anotadas. La propuesta es aprobada unánimemente.

La señora Maria Mercedes de Heredia pide que se publique el aviso del aumento de capital a la brevedad posible. Así lo resuelven los accionistas por unanimidad. El Sr. presidente dispone que se lo haga de inmediato si fuere posible el día de mañana.

Se pasa a tratar la reforma de estatutos. El secretario da lectura al proyecto presentado por el directorio que es del siguiente tenor:



**Centro  
Comercial  
Iñaquito**

**av. Amazonas 3918  
y naciones unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072**

1. Que el Art. Quinto (5) letra a) diga: "El capital social de la compañía es de S/ 1.769.896.000,00 dividido de la siguiente manera:  
a) 3.302 acciones de la serie A de 10.000 sucres c/u  
b) 2.206 acciones de la serie B de un mil sucres c/u, y  
c) 17.269.700 acciones de la serie C de 100 sucres c/u".
2. Que el Art. Século Séptimo (7) letra c) diga: "Elegir a los comisarios, uno principal y uno suplente, y designar a los auditores externos".
3. Que el Art. Vigésimo (20) letra a) diga: "Autorizar al consejo de administración para celebrar los contratos que intervenga la compañía cuando el monto exceda el veinte por ciento del capital social" y que se suprima "y hasta un máximo del 70% del mismo".
5. Que el Art. Vigésimo Octavo (28) letra e) diga: "Celebrar y ejecutar todos los contratos cuya cuantía no exceda del veinte por ciento del total del capital social de la compañía".

Puesta en consideración la propuesta la junta general la aprueba por unanimidad.

Como todos los puntos del Orden del Día han sido conocidos y resueltos por la Junta, el Presidente dispone un receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión siendo las 16H55 con la concurrencia de las mismas personas y puesta el acta a su consideración, la Junta General la aprueba por unanimidad y sin observaciones.

El Presidente dispone que se incorpore al expediente de la Junta

los siguientes documentos: hoja periódica con la convocatoria publicada, copia de convocatoria cursadas a los comisarios, lista de accionistas, carta de representación, poderes, nombramientos, informes de administradores, comisario principal y auditor externo, balance de situación y de resultados del ejercicio 1991, y de los documentos presentados por el directorio y conocidos por la Junta, además de la copia certificado del acta la Junta General.

Se levanta la sesión a las 19H00, firmando para constancia el Presidente de la Junta y Secretario que certifica.

CERTIFICO EN LEGAL FORMA QUE EL PRESENTE DOCUMENTO CONTIENE EL TEXTO DEL ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A. CELEBRADA EN QUITO EL 28 DE FEBRERO DE 1992 Y CUYO ORIGINAL FIRMADO POR PRESIDENTE Y GERENTE, REPOSA CON EL EXPEDIENTE DE DICHA JUNTA EN LOS ARCHIVOS DE NUESTRA COMPAÑIA.

  
Dr. Juan Fernando Salazar  
SECRETARIO



**Centro  
Comercial  
Iñaquito**

**av. amazonas 3918  
y naciones unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072**

**ACTA DE SESION ORDINARIA DEL DIRECTORIO DE "CENTRO COMERCIAL DEL ECUADOR S.A." CELEBRADA EL VIERNES 21 DE FEBRERO DE 1992**

En la oficina de la compañía, previa convocatoria, concurren: El Presidente, Ing. Antonio Murga, el Vicepresidente, Ing. Pablo Salazar Iñao y los directores: Sr. Luis René Salazar, Sr. Enrique Heiser, Ing. Pedro Macoveo, Sr. Xavier Herdoiza y Ing. Marcel Blotom, asumiendo como secretario suplente de la compañía, Sr. Juan Fernando Salazar.

Siendo las 17 horas, el presidente declara instalada la sesión para tratar el siguiente orden del día:

1. Lectura de acta de la sesión anterior.
2. Conocimiento y aprobación de balances.
3. Propuesta sobre distribución de dividendos.
4. Propuesta de aumento de capital y Reformas de Estatutos.

El Presidente pone a consideración el orden del día, el mismo que es aprobado por unanimidad. El desarrollo de cada uno es como sigue:

1. El secretario da lectura al acta de la sesión del 22 de Marzo, el mismo que es aprobado por los asistentes.

2. El Gerente presenta el Balance de Situación y de Resultados al 31 de Diciembre de 1991 conjuntamente con los informes de Comisario Principal y el Auditor externo. Los Directores piden dar lectura por parte del secretario de cada uno de los balances y luego de preguntas y respuestas, la acta siendo presentada a la consideración de la Junta.

3. El Presidente anuncia que en la Junta anterior se acordó que la totalidad del beneficio neto luego de reservas legales, los directores están de acuerdo en que sean distribuidos a los accionistas proporcionalmente "que independientemente de la utilidad de 94'727,348,98 se quedan con el mínimo de 10% para la reserva legal, que de la cantidad neta resultante de 84'821,209,240 98 se reparta un dividendo en efectivo por la totalidad y que corresponde a un 9.994229% sobre el capital social pagado".

4. El presidente indica que por las nuevas disposiciones que expresan los Estados Financieros es importante aumentar la base de capital. El Ing. Enrique Heiser indica que la Compañía desde su fundación no ha hecho aporte de capital fresco lo que ha impedido su crecimiento. El Ing. Pablo Salazar indica que el capital debería recibir mil millones de nuevos recursos. Luego de discutir la cifra los Directores resuelven que se duplique el capital social y apruebe la siguiente moción: "Que se aumente al

capital social en la suma de S/. 884.948.000,00 efectuando la emisión de:

1.651 acciones de la serie A de diez mil sucres c/u

4.955 acciones de la serie B de un mil sucres c/u

8.634.850 acciones de la serie C de cien sucres c/u, de acuerdo a la siguiente reglamentación:

1. Los accionistas gozarán de derecho preferente en proporción a sus acciones para suscribir las que se emitan por este aumento de capital social. Este derecho de prioridad durará de los treinta días siguientes a la publicación por la prensa de esta aviso. El pago del 100% de las acciones que suscribe cada accionista deberá efectuarse en numerario y de contado al momento de la suscripción.

2. En el caso de que, vencidos los treinta días de que trata el numeral anterior, sobran acciones sin suscribir, el Presidente y el Gerente quedan plenamente autorizados para negociar tales acciones, hasta completar el 100% de aumento del capital social mediante la suscripción y pago de aquellas por parte de cualquier persona, accionista o no.

Sobre la reforma de estatutos el presidente da a conocer el siguiente proyecto que ha sido discutido por el Gerente y Asesoría Legal.

1. Que el Art. Quinto diga "El capital social de la compañía es de S/. 1'769.896.000,00 dividido de la siguiente manera:

a) 3.302 acciones de la serie A de 10.000 sucres c/u

b) 9.906 acciones de la serie B de un mil sucres c/u, y

c) 17'269.700 acciones de la serie C de 100 sucres c/u".

2. Que el Art. Décimo Séptimo letra c) diga: "Elegir a los comisarios, uno principal y uno suplente, y designar a los auditores externos".

3. Que se suprima la letra g) del Art. Décimo Séptimo.

4. Que el Art. Vigésimo Tercero letra c) diga: "Autorizar los contratos en los que intervenga la compañía cuando el monto exceda el veinte por ciento del capital social" y que se suprima "y hasta un máximo del 70% del mismo".

5. Que el Art. Vigésimo Octavo letra e) diga: "Celebrar y ejecutar todos los contratos cuya cuantía no exceda del veinte por ciento del total del capital social de la compañía".

Los directores consideran muy oportuna las reformas propuestas y las aprueban por unanimidad para presentarlas a consideración de la Junta.

Habiendo completado el orden del día, se levanta la sesión a las




**Centro  
Comercial  
Iñaquito**

av. Amazonas 3918  
y Naciones Unidas  
casilla 5153  
telfs. 245 430 - 245 072

19 horas 20 minutos.

ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE SE ENCUENTRA EN EL ARCHIVO DE LA  
COMPANIA Y QUE ESTA FIRMADA POR PRESIDENTE Y SECRETARIO

  
DR. JUAN FERNANDO GALAZAR  
SECRETARIO

Se otorgó ante mí,  
en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFI-  
CADA , firmada y sellada en Quito , a veintiuno de agos  
to de mil novecientos noventa y dos .-



RODRIGO SALGADO VALDEZ

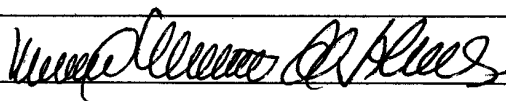
NOTARIO PUBLICO DEL CANTON QUITO.



RAZON .- Mediante Resolución Nº 92.1.1.1.1442 ,  
dictada por el Superintendente de Compañías , el  
dieciocho de septiembre del presente año , fue -  
Aprobada la escritura pública de Aumento de Capi-  
tal y Reforma de Estatutos Sociales de la Compa-  
ñía denominada CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR -  
C.A. , otorgada ante mí el diecinueve de Agosto-  
de mil novecientos noventa y dos .- Tomé nota -  
de este particular al margen de la respectiva -  
matriz .- Quito , a veintiuno de septiembre de-  
mil novecientos noventa y dos .-

DOCTOR EUSEBIO BUENDIA ENDARA  
NOTARIO VIGESIMO , ENCARGADO DE LA NOTA-  
RIA VIGESIMA NOVENA DEL CANTON QUITO.

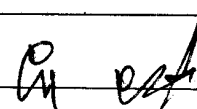
1 RAZON: Cumpliendo con lo ordenado por el señor Super  
2 intendente de Compañías Interino, en su Resolución  
3 vro. 92.1.1.1.1442 de 18 de septiembre de 1992,  
4 tomé nota del aumento de capital y reforma de esta-  
5 tutos de la Compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUA-  
6 DOR C.A. otorgada ante el Notario Dr. Rodrigo Salgado  
7 Valdes el 19 de agosto de 1992, al margen de la es-  
8 critura de constitución de la misma otorgada en -  
9 esta Notaría el 5 de marzo de 1969.- Quito, a vein-  
10 te y nueve de septiembre de mil novecientos noventa  
11 y dos.-

12  
13 

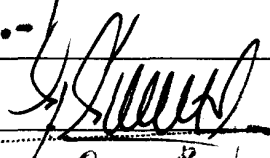
14 Dra. Ximena Moreno de Solinas

15 NOTARIA SEGUNDA



21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28 

1 ta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución  
2 número mil cuatrocientos cuarenta y dos, del señor Super-  
3 intendente de compañías, Interino, de 18 de septiembre de 1992<sup>14</sup>  
4 bajo el número 1986 del registro Mercantil, tomo 123.- Se  
5 tomó nota al margen de la inscripción número 285 del Registro  
6 mercantil, de trece de marzo de mil novecientos sesenta y nueve  
7 a fs. 242, tomo 100.- Queda archivada la segunda copia certi-  
8 ficada de la escritura pública de aumento de capital y refor-  
9 ma de estatutos de la compañía "CENTROS COMERCIALES DEL ECUA-  
10 DOR C.A.", otorgada el 19 de agosto de 1992, ante el notario  
11 vigésimo noveno del cantón, Dr. Rodrigo Salgado Valdez.- Se da  
12 así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la cita-  
13 da Resolución, de conformidad a lo establecido en el decreto  
14 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial  
15 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el repertorio  
16 bajo el número 18797.- Quito, a cinco de octubre de mil no-  
17 vecientos noventa y dos.- EL REGISTRADOR.-

18   
19 Dr. Guisela García Renterías  
20 REGISTRADOR DEL CANTÓN QUITO

