



1	NOTARIA DECIMO PRIMERA	
2	DEL CANTON	
3	" & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & "	
4	REFORMA Y MODIFICACION DE	En la ciudad de San -
5	ESTATUTOS	Francisco de Quito ,
6		Capital de la Repú--
7		blica del Ecuador , -
8	DE LA COMPANIA :	hoy día dieciocho -
9		de Noviembre - de
10		mil novecientos o--
11	" TECNANDINA S.A. TENSA "	chenta y seis , ante
12		mí , el Notario Déci-
13		mo Primero del Cantón
14		Quito , Doctor Rubén -
15	C U A N T I A :	Dario Espinosa Idrobo,
16	I N D E T E R M I N A D A	comparece : El señor
17		Rudiger Strunck , en
18	" & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & " & "	su calidad de Gerente
19		General de la Compa--
20		ñía TECNANDINA S.A. TENSA , según consta de los do-
21		cumentos habilitantes que se agregan ; El comparecien-
22		te es mayor de edad , de estado civil casado , de -
23		nacionalidad alemana e inteligente en el idioma --
24		castellano , domiciliado en esta ciudad de Quito , -
25		hábil para contratar y obligarse a quien de conocer
26		doy fe y dice que eleve a escritura pública la minu-
27		ta que me entrega cuyo tenor literal y que transcri-
28		

i. g. d.

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA  
Notario Décimo Primero - Quito - Ecuador

-bo es el siguiente : " S E Ñ O R   N O T A -

R I O " : En el Registro de escrituras públicas

a su cargo ,sírvasse incorporar la presente que

contiene la reforma y codificación de estatutos

de la Compañía TECNANDINA S.A. TENSA , de confor

midad a las siguientes cláusulas : P R I M E R A.

COMPARECIENTES .-Comparece a la celebración de -

la presente escritura pública el señor Rudiger

Strunck en su calidad de Gerente General de la -

Compañía TECNANDINA S.A. TENSA , de conformidad

al nombramiento que se agrega , quien actúa ade-

más autorizado por la Junta General de Accionis-

tas de treinta de Julio de mil novecientos o - -

chenta y seis ; el compareciente es casado y de

nacionalidad alemana . - S E G U N D A : ANTE

CEDENTES .- a) La Compañía TECNANDINA S.A. TENSA

se constituyó mediante escritura pública otor--

gada el diez de abril de mil novecientos seten-

ta y cinco , ante el doctor Ulpiano Gaybor Mora

encargado de la Notaría Segunda e inscrita en -

el Registro Mercantil el veintinueve de abril del

mismo año , con un capital de doce millones de

sucres ( 3/. 12'000.000,00 ) , dividido en do-

ce mil acciones ordinarias y nominativas de un

mil sucres cada una ;b) Posteriormente , median-

te escritura pública otorgada el veintiocho de -

Marzo de mil novecientos ochenta , ante el Nota-

rio Doctor Jorge Machado Cevallos e inscrita --



1 - en el Registro Mercantil el veintiseis de Ju-  
 2 nio de ese año , se procedió a aumentar el capi-  
 3 tal de la Compañía en veinte millones de sucres  
 4 ( S/. 20'000.000,00 ) con lo cual el capital de  
 5 la compañía ascendió a treinta y dos millones  
 6 de sucres ( S/. 32'000.000,00 ) el mismo que -  
 7 se encuentra integramente suscrito y pagado por  
 8 los accionistas ; c) Mediante escritura pública  
 9 otorgada el veintinueve de diciembre de mil --  
 10 novecientos ochenta y tres , ante el Notario -  
 11 Doctor Rodrigo Salgado Valdez e inscrita en el  
 12 Registro Mercantil el veinticuatro de Febrero -  
 13 de mil novecientos ochenta y cuatro , se proce-  
 14 dió a reformar y codificar los estatutos de la  
 15 compañía ; d) Mediante escritura pública otor-  
 16 gada el doce de Septiembre de mil novecientos -  
 17 ochenta y cinco , ante el Notario Décimo Prime-  
 18 ro de este cantón , Doctor Rodrigo Salgado Val-  
 19 dez e inscrita en el Registro Mercantil el - -  
 20 treinta de Octubre del mismo año , la Compañía  
 21 procedió a aumentar el capital social en la -  
 22 suma de cuarenta millones de sucres ( S/. --  
 23 40'000.000,00 ) , con lo cual el capital social  
 24 de la compañía quedo en setenta y dos millones  
 25 de sucres ; e) Por último mediante escritura --  
 26 pública otorgada el dieciocho de febrero de mil  
 27 novecientos ochenta y seis , ante el Notario --  
 28

0  
1 - Doctor Rubén Darío Espinosa e inscrita en el -  
2 Registro Mercantil el diez de Marzo de mil nove-  
3 cientos ochenta y seis , la compañía TECNANDINA -  
4 S.A. TENSA procedió a aumentar el capital en -  
5 cincuenta y ocho millones de sucres y reformó --  
6 sus estatutos , con este aumento el capital --  
7 ascendió a ciento treinta millones de sucres , -  
8 ( 3/. 130'000.000,00 ) el mismo que se encuentra  
9 íntegramente suscrito y pagado .- T E R C E R A.  
10 La Junta General Universal y Extraordinaria de -  
11 Accionistas reunida el treinta de Julio de mil -  
12 novecientos ochenta y seis , resolvió por unani-  
13 midad reformar y codificar el estatuto social de  
14 conformidad al acta de Junta General que forman  
15 parte integrante de esta escritura y que se trans-  
16 cribe a continuación : ACTA DE LA JUNTA GENERAL  
17 UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA  
18 COMPAÑIA TECNANDINA S.A. TENSA DE TREINTA DE JU-  
19 LIO DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y SEIS . - - -  
20 En la ciudad de Quito a los treinta días del mes  
21 de Julio de mil novecientos ochenta y seis , a -  
22 las nueve horas en las oficinas de la compañía  
23 ubicadas en la Avenida Gaspar de Villarroel núme-  
24 ro mil cuatrocientos setenta y siete y Japón de -  
25 esta ciudad , se reúnen todos los accionistas de  
26 la compañía TECNANDINA S.A. TENSA , quienes de  
27 acuerdo con lo dispuesto en el artículo doscien-  
28 tos ochenta de la Ley de Compañías , resolvieron



1 - por unanimidad constituirse en Junta General  
 2 Universal y Extraordinaria .Preside la sesión -  
 3 el titular señor Ingeniero Galo Villamar e in--  
 4 terviene como Secretario el Gerente General se--  
 5 ñor Rudiger Strunck. Se hallan presentes los si  
 6 guientes accionistas : Inversiones y Ventas -  
 7 S.A. INVESA , representado por el Ingeniero Ga-  
 8 lo Villamar titular de treinta y dos mil cua--  
 9 trocientos veintidos acciones de un mil sucres-  
 10 cada una , integramente pagadas con la cantidad  
 11 de treinta y dos millones cuatrocientos veinti-  
 12 dos mil sucres ; Ingeniero Eduardo Jácome Meri-  
 13 no , titular de trece acciones de un mil sucres  
 14 pagadas en su totalidad con la cantidad de tre-  
 15 ce mil sucres ; señor Marcelo Villamar , titu--  
 16 lar de trece acciones de un mil sucres pagadas  
 17 en su totalidad con la cantidad de trece mil --  
 18 sucres ; señora Inés Utreras de Villamar , titu  
 19 lar de cincuenta y dos acciones de un mil su--  
 20 cres pagadas en su totalidad con la cantidad --  
 21 de cincuenta y dos mil sucres ; señora Cecilia-  
 22 Maldonado de Strunck en representación de GRU--  
 23 NENTHAL GMBH/ALEMANIA , titular de ochenta y --  
 24 ocho mil cuatrocientos setenta y ocho acciones  
 25 de un mil sucres pagadas en su totalidad con la  
 26 cantidad de ochenta y ocho millones cuatrocien  
 27 tos setenta y ocho mil sucres ; y , señor Rudi-  
 28

1 -ger Strunck en representación de GRUNENTHAL  
2 ECUNTORIANA C. LTDA. ,titular de nueve mil vein  
3 tidos acciones de un mil sucres pagadas en su -  
4 totalidad con la cantidad de nueve millones - -  
5 veintidos mil sucres .Encontrándose reunidos por  
6 tanto la totalidad de los accionistas que repre-  
7 senta el cien por ciento del capital suscrito --  
8 y pagado de ciento treinta millones de sucres --  
9 el señor Presidente declara instalada la sesión  
10 y dispone que por Secretaría se de lectura al Or  
11 den del día que previamente a esta reunión se -  
12 elaboró entre los presentes , el mismo que es el  
13 siguiente : Uno .- Reforma y Codificación de Es-  
14 tatutos . La Junta General resuelve por unani--  
15 midad conocer dicho punto .- Primer Punto : Re--  
16 forma y Codificación de Estatutos .- El Gerente  
17 General de la Compañía señor Rudiger Strunck ma-  
18 nifiesta a los señores Accionistas que es ne--  
19 cesario proceder a la reforma y codificación del  
20 estatuto social de la compañía , para lo cual -  
21 con anterioridad a esta reunión se ha hecho -  
22 conocer a los señores Accionistas el proyecto de  
23 dicha reforma y codificación . La Junta General  
24 resuelve por unanimidad reformar y codificar -  
25 el estatuto social de la compañía TECNANDINA S.A.  
26 TENSA de conformidad al siguiente texto : - -  
27 ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA ANONIMA " TECNANDINA -  
28 S.A. TENSA " . - A R T I C U L O P R I M E -



1 -R O .- La Compañía tendrá la denominación de -  
2 " TECNANDINA S.A." ~~ENSA~~ y durará cincuenta --  
3 años contados a partir de la inscripción de es-  
4 ta escritura de reforma y codificación de esta-  
5 tutos en el Registro Mercantil , este plazo po-  
6 drá prorrogarse o reducirse por causa legal o --  
7 cuando así lo decidiere la Junta General de --  
8 Accionistas . - A R T I C U L O S E G U N --  
9 D O .- La compañía es de nacionalidad ecuatoria  
10 na y su domicilio principal será la ciudad de -  
11 Quito pudiendo establecer sucursales o agencias  
12 en uno o varios lugares dentro o fuera del - -  
13 país .- A R T I C U L O T E R C E R O . - -  
14  
15 OBJETO SOCIAL .- El objeto social de la compa--  
16 ñía es la adquisición , elaboración , fraccio--  
17 namiento y venta de productos químicos , farma-  
18 céuticos , cosmeticos , productos veterinarios-  
19 productos medicinales y hospitalarios , equipos  
20 y en general artículos de uso médico. Para lle-  
21 var a cabo este objeto , la Compañía podrá ha-  
22 cerse cargo de representaciones exclusivas o trans  
23 ferirlas , transformar productos , importarlos y  
24 exportados , constituir depositos y mantenerlos  
25 fundar sucursales , ejercer toda clase de -  
26 propaganda y promoción , en general , toda cla-  
27 se de actos comerciales permitidos por la Ley -  
28 qyue tengan relación con el objeto social de -

1 - la misma , pudiendo además asociarse a otras  
2 compañías constituidas o a constituirse cuyo ob-  
3 jeto sea similar o complementario .- A R T I -  
4 C U L O C U A R T O .- El ejercicio económi  
5 co de la compañía se iniciará el primero de ene-  
6 ro y terminará el treinta y uno de diciembre de  
7 cada año . - A R T I C U L O Q U I N T O .  
8 CAPITAL SOCIAL .-El capital social de la compa--  
9 ñía es de ciento treinta millones de sucres , di  
10 vidido en ciento treinta mil acciones ordina--  
11 rias nominativas de un mil sucres cada una , nu  
12 meradas del cero cero cero cero uno al cien  
13 to treinta mil inclusive , que esta integramen-  
14 te suscrito y pagado por los accionistas , de -  
15 acuerdo al detalle constante en la cláusula re-  
16 ferente a Integración de Capital en estos esta-  
17 tutos .- A R T I C U L O S E X T O . - ACCIO-  
18 NES .- Los títulos o certificados de acciones -  
19 se expedirán de conformidad con lo dispuesto por  
20 la Ley de Compañías y podrán representar una -  
21 o mas acciones . En lo que concierne a la pro--  
22 piedad de las acciones , traspasos , constitu--  
23 ción de gravámenes y pérdidas se estará a lo -  
24 dispuesto por la Ley de Compañías . - A R -  
25 T I C U L O S E P T I M O .- AUMENTO DE CA-  
26 PITAL SOCIAL : Los accionistas tendrán derecho  
27 preferente para suscribir los aumentos del capi-  
28 tal social que se acordaren en forma legal , en





1	
2	- las proporciones y dentro del plazo señalado
3	por la Ley de Compañías .Transcurrido este pla-
4	zo las nuevas acciones podrán ser ofrecidas in-
5	clusive a extraños , de acuerdo con las regula-
6	ciones que para este efecto se establezcan . -
7	A R T I C U L O . O C T A V O : ADMINISTRACION.
8	La compañía estará gobernada por la Junta Gene--
9	ral de Accionistas y administrada por el Presi-
10	dente, el Gerente General y uno o más subgeren
11	tes , quienes tendrán los derechos , obligacio-
12	nes y responsabilidades fijadas por la Ley y es
13	tos estatutos .Adicionalmente la compañía podrá -
14	ser asesorada por un Consejo Consultivo , cuyas
15	facultades están determinadas mas adelante en -
16	estos estatutos .- A R T I C U L O N O V E-
17	N O .- JUNTA GENERAL : La Junta General legal- -
18	mente convocada y reunida es el órgano supremo-
19	de la Compañía , con amplios poderes para resol
20	ver todos los asuntos relativos a los negocios
21	sociales y para tomar las decisiones que juzgue
22	convenientes en defensa de la misma . - A R T I
23	C U L O D E C I M O .- CLASES DE JUNTAS : Las
24	Juntas Generales serán ordinarias o extraordina-
25	rias . Las Juntas Generales Ordinarias se reuni
26	rán una vez al año dentro de los tres meses pos-
27	teriores a la finalización del ejercicio econó-
28	mico para tratar los asuntos especificados en -

1 - el Artículo doscientos setenta y tres de la -  
2 Ley de Compañías y cualquier otro asunto puntua-  
3 lizado en la convocatoria . Las Juntas Generales  
4 Extraordinarias se reunirán cuando fueren convo-  
5 cadas , para tratar los asuntos puntualizados en  
6 la convocatoria , incluyendo los del artículos -  
7 doscientos setenta y tres .- A R T I C U L O -

8 D E C I M O P R I M E R O .- Tanto las Juntas  
9 Generales Ordinarias como las extraordinarias se  
10 reunirán en el domicilio principal de la Compa--  
11 ñía salvo lo dispuesto en el artículo doscientos  
12 ochenta de la Ley de Compañías vigente . - -

13 A R T I C U L O D E C I M O S E G U N D O .

14 El derecho para que la Junta General Ordinaria y  
15 extraordinaria se reuna , lo tendrán solamente el  
16 o los accionistas que representen por lo menos  
17 el veinticinco por ciento del capital social pa-  
18 gado , para tratar los asuntos que se indiquen  
19 en su petición la misma que debe hacerse por --  
20 escrito .- A R T I C U L O D E C I M O - -

21 T E R C E R O : CONVOCATORIAS : A pedido de los  
22 accionistas mencionados en el artículo preceden-  
23 te , las convocatorias a reuniones de Juntas Je-  
24 nerales serán hechas por el Gerente General o -  
25 por quien haga sus veces o por los accionistas -  
26 que representen por lo menos el veinticinco por  
27 ciento del capital pagado . Las convocatorias se  
28 harán por la prensa en la forma señalada por el



1	
2	- Artículo doscientos setenta y ocho de la Ley
3	de Compañías y con diez días de anticipación ,
4	indicando a más de la fecha y hora , el lugar
5	y el objeto de la reunión . - A R T I C U L O
6	D E C I M O C U A R T O .- JUNTAS GENERA--
7	LES : No obstante lo dispuesto en los artícu-
8	los anteriores , la Junta General quedará váli-
9	damente constituida en cualquier tiempo y en --
10	cualquier lugar dentro del país , siempre que -
11	este presente todo el capital social pagado y -
12	los accionistas presentes , quienes deberán - -
13	suscribir el acta bajo sanción de nulidad , --
14	acepten la celebración de la Junta General . -
15	Sin embargo , cualquiera de los asistentes pue-
16	de oponerse a la decisión de los asuntos sobre
17	los cuales no se considere suficientemente in-
18	formado .- A R T I C U L O D E C I M O - -
19	Q U I N T O .- Para que la Junta General pueda
20	instalarse a deliberar y considerarse validamen
21	te constituida en primera convocatoria será ne-
22	cesario que los accionistas asistentes represen
23	ten mas de la mitdad del capital social pagado
24	La Junta General se reunirá en segunda convoca-
25	toria con el número de accionistas presentes , -
26	debiendo expresarse así en la referida convoca-
27	toria .- A R T I C U L O D E C I M O - -
28	S E X T O .- Para que la Junta General Ordinaria

1 - o Extraordinaria pueda acordar validamente el  
2 aumento o disminución del capital, la transforma-  
3 ción , la fusión , la disolución anticipada , la  
4 reactivación si se hallare en el proceso de li-  
5 quidación , la convalidación y en general cual-  
6 quier modificación de los estatutos , habrá de  
7 concurrir a ella en primera convocatoria la mi-  
8 tad del capital pagado , en segunda convocatoria  
9 bastará la representación de la tercera parte del  
10 capital pagado y si luego de la segunda convoca-  
11 toria no hubiere el quorum requerido se proce-  
12 derá en la forma determinada por el Artículo dos-  
13 cientos ochenta y dos de la Ley de Compañías .Las reso  
14 luciones serán tomadas con voto favorable por --  
15 dos terceras partes del capital presente . - -  
16 A R T I C U L O D E C I M O S E P T I M O .  
17 CONCURRENCIAS Y RESOLUCIONES : Los accionistas -  
18 podrán concurrir a las reuniones de la Junta Ge-  
19 neral personalmente o por medio de un represen-  
20 tante . La representación se conferirá con ca-  
21 rácter especial para cada Junta General median-  
22 te carta poder dirigida al Gerente General o me-  
23 diante poder notarial general o especial . No -  
24 podrán ser representantes de los accionistas los  
25 administradores de la Compañía y los Comisarios.  
26 A R T I C U L O D E C I M O O C T A V O . -  
27 Salvo disposición de la Ley y estos estatutos -  
28 las resoluciones se tomarán por mayoría de vo-



-tos del capital pagado. Los accionistas tendrán derecho a que se computen sus votos en proporción al valor pagado de sus respectivas acciones. Los votos -- en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría.

A R T I C U L O   D E C I M O   N O V E N O . - -

DIRECCION Y ACTAS : Las Juntas Generales serán dirigidas por el Presidente de la Compañía , quien extenderá el nombramiento de Gerente General .El acta de las deliberaciones y acuerdos de las Juntas Generales llevará las firmas del Presidente y del Secretario - de la Junta General , función esta que será desempeñada por el Gerente General o por quien lo estuviere reemplazando o por un Secretario Ad-Hoc que nombre la

Junta General en ese momento .- A R T I C U L O - -

V I G E S I M O : Las actas se llevarán en hojas móviles escritas a máquina así como en el anverso y reverso que deberán ser foliadas con numeración continua y sucesiva , rubricadas una por una por el Secretario.

A R T I C U L O   V I G E S I M O   P R I M E R O . -

ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL : Corresponden a la Junta General de Accionistas las siguientes atribuciones : a ) Nombrar un Presidente , un Gerente General y uno o más Subgerentes , por un período de dos años , pudiendo ser reelegidos -- indefinidamente , sin que requieran se accionistas de la Compañía y fijar sus remuneraciones . -

b) Decidir la formación y funcionamiento de un --

1 - Consejo Consultivo y nombrar a sus miembros por  
2 un período de dos años ,quienes podrán ser reele-  
3 gidos indefinidamente y no requerirán ser accio--  
4 nistas de la compañía ; c) Nombrar un Comisario -  
Principal y un Suplente por el período de un año;  
5 d) Seleccionar la persona natural o jurídica que  
6 vaya a realizar la auditoría externa de los esta-  
7 dos financieros de la Compañía ; e) Remover de sus  
8 cargos a las personas mencionadas en los literales  
9 anteriores , por una mayoría que represente por lo  
10 menos las dos terceras partes del capital pagado  
11 concurrente a la sesión ;f) Aprobar las cuentas  
12 y los balances que se presenten de la Geren- -  
13 cia General ; g) Resolver acerca de la forma de  
14 reparto de utilidades líquidas y realizadas y -  
15 capitalización de reservas ; h) Acordar aumentos  
16 o disminuciones del capital social y la prórroga  
17 del contrato social ; i) Resolver acerca de la fu  
18 sión , transformación y disolución anticipada de  
19 la Compañía ; j) Disponer que se entablen las -  
20 acciones correspondientes en contra de los admi-  
21 nistradores o Gerente ; k) Resolver acerca de la  
22 administración de las acciones de la Compañía;-  
23 l ) Resolver sobre cambios esenciales de las --  
24 funciones de la Compañía , en el objeto de la --  
25 misma , inclusive cambios en la organización;-  
26 ll ) Aprobar las actuaciones de la gerencia en  
27 las compañías asociadas , si según el contrato -  
28



1	
2	- de estas la aprobación de los accionistas -
3	es necesaria ; m) Conceder licencias y permisos
4	temporales al Presidente , al Gerente General -
5	y a los Subgerentes ; n ) Aprobar los presupues
6	tos operativos anuales de la Compañía y organi-
7	gramas correspondientes .De igual manera las pro
8	yecciones a mediano y a largo plazo ; ñ ) Super-
9	vigilar la marcha administrativa y financiera --
10	de la Compañía y expedir los reglamentos que -
11	juzgue necesarios ; o ) Resolver sobre las poli-
12	ticas de la Compañía ; y p) en general , las de-
13	más atribuciones que le concede la Ley vigente -
14	A R T I C U L O V I G E S I M O S E G U N --
15	D O.- DEL PRESIDENTE : Son atribuciones y debe--
16	res del Presidente: a ) Dirigir las sesiones de
17	la Junta General de Accionistas ; b) Suscribir
18	conjuntamente con el Gerente General las accio--
19	nes y las actas de la Junta General ; c) Comuni
20	car a la persona elegida por la Junta General --
21	para que desempeñe las funciones del Gerente -
22	General y extender su nombramiento .- A R T I -
23	C U L O V I G E S I M O T E R C E R O : DEL
24	GERENTE GENERAL .-Son atribuciones y deberes del
25	Gerente General : a ) Administrar y dirigir la -
26	marcha de la Compañía; o) Obligar a la Compañía
27	sin mas limitaciones que las establecidas por -
28	la Ley y estos estatutos , sin perjuicio de lo

1 - que se halla dispuesto en el artículo doce de  
2 la Ley de Compañías ; c) Cumplir y hacer cum--  
3 plir las resoluciones y acuerdos de la Junta --  
4 General ; d) Programar y planificar las activi-  
5 dades económicas y financieras de la Compañía -  
6 a mediado y largo plazo y elaborar los presu--  
7 puestos operativos anuales y organigramas co-  
8 rrespondientes ; e) Actuar como Secretario de las  
9 Juntas Generales ; f) Convocar a las Juntas Ge-  
10 nerales conforme al artículo trece del estos es-  
11 tatutos y pedir que el Consejo Consultivo sesio  
12 ne ; g) Organizar y dirigir las dependencias y -  
13 oficinas de la Compañía y supervigilar a las --  
14 agencias y sucursales de la compañía ; h ) Sus- -  
15 cribir conjuntamente con el Presidente de la Com  
16 pañía las acciones y las actas de la Junta Gene-  
17 ral y comunicar a los elegidos por la Junta Gene  
18 ral sus nombramientos con excepción del suyo --  
19 propio , siempre y cuando actúe como Secretario  
20 de la Junta General ; i ) Suscribir conjuntamen-  
21 te con los miembros del Consejo Consultivo las  
22 actas de dicho órgano ; j) Designar a los emplea-  
23 dos que creyere necesario y fijarles sus atribu-  
24 ciones y deberes ; k) Cuidar y hacer que se lle-  
25 ven los libros de contabilidad y llevar por si -  
26 mismo el libro de actas de la Junta General ;  
27 l) Presentar cada año a la Junta General una -  
28 memoria razonada acerca de la situación de la -





1	
2	- Compañía , acompañada del balance y de la --
3	cuenta de pérdidas y ganancias ;ll ) Informar -
4	a la Junta General y al Consejo Consultivo cuan
5	do se le solicite o lo considere necesario o --
6	conveniente acerca de la situación administrati
7	va y financiera de la compañía ; m) Supervigi--
8	lar las actividades en las compañías asociadas -
9	y , n ) Ejercer todas las funciones que le seña-
10	lare la Junta General y además todas aquellas que
11	sean necesarias y convenientes para el funciona-
12	miento de la compañía.- A R T I C U L O V I -
13	G E S I M O C U A R T O .- LIMITACIONES A LAS
14	ATRIBUCIONES DEL GERENTE GENERAL :El Gerente Ge-
15	neral requerirá de previa autorización de la Jun
16	ta General para : a ) Obligar a la compañía por
17	valores superiores a : cinco millones de sucres
18	( S/. 5'000.000,00 ) fuera del presupuesto autori
19	zado en cada caso particular ; y , quince millo-
20	nes de sucres ( S/. 15'000.000,00 ) fuera del --
21	presupuesto autorizado en cada ejercicio económi
22	co anual ; b) Obligar a la Compañía como avalista
23	y en general como garante de obligaciones de - -
24	cualquier persona natural o jurídica ;c) Confirmar
25	el balance anual y decidir sobre la utilización
26	de las ganancias en las empresas en las cuales --
27	la Compañía esta participando con mayoría y nom-
28	- brar y destituir a los Administradores y miembros

1 - de los órganos de estas empresas ; d) Comprar  
2 vender , gravar y limitar el dominio de bienes  
3 muebles del activo fijo superiores a : tres mi-  
4 llones de sucres ( S/. 3'000.000,00 ) fuera del  
5 presupuesto autorizado en cada caso particular;  
6 y , Nueve millones de sucres ( S/.9'000.000,00)  
7 fuera del presupuesto autorizado en cada ejerci-  
8 cio económico ; e) Celebrar contratos cuya dura-  
9 ción sea mayor a tres años y decidir sobre la --  
10 aceptación , el rechazo , elección y continua- -  
11 ción de la venta de líneas de productos ; f ) -  
12 Comprar , vender , gravar y limitar el dominio -  
13 de bienes inmuebles y transferir hipotecas ; -  
14 g) Solicitar créditos con prenda de activos fi-  
15 jos de la Compañía y de la mercadería en bode-  
16 ga; h) El otorgamiento de poderes generales ;-  
17 i) Cualquier asunto relacionado con patentes in-  
18 dustriales y otros derechos de protección mer-  
19 cantil que pertenecen a la Compañía o que estan  
20 en el uso de la misma ; j) Tramitar juicio a -  
21 nombre de la empresa , otorgar poderes y aboga-  
22 dos y transar judicial y extrajudicialmente , -  
23 a excepción de los juicios de trabajo y proce--  
24 sos relacionados con el cobro de deudas , inclu-  
25 sive aquellas provenientes de letras de cambio  
26 y cheques . Para la ejecución de los actos ju--  
27 diciales mencionados esta autorizado el Geren-  
28 te General para otorgar poderes judiciales .-



1 -k ) Hacer cambios esenciales en lo que se -  
 2 refiere a la estructura del sueldos y benefi-  
 3 cios sociales ; l ) Realizar o celebrar cual--  
 4 quier acto o contrato entre la compañía y sus  
 5 accionistas, en ningún caso la Compañía podrá  
 6 hacer préstamos a sus accionistas ; ll ) Ingre-  
 7 sar o retirarse de asociaciones tales como -  
 8 cámaras u otras entidades de carácter profe--  
 9 sional o similares ; m ) La creación y liqui-  
 10 dación de sucursales , y , n ) Las demás - -  
 11 transacciones que esten fuera de los negocios  
 12 normales de la Compañía .- A R T I C U L O  
 13 V I G E S I M O Q U I N T O .- DEL SUBGE-  
 14 RENTE .- - El Subgerente reemplazará al Ge-  
 15 rente General en caso de ausencia , falta o -  
 16 impedimento temporal de este . En caso de ha-  
 17 ber más de un subgerente , será facultad del -  
 18 Gerente General el designar quien de ellos -  
 19 lo reemplazará ; y , si el Gerente General --  
 20 estaría imposibilitado de hacer esta designa-  
 21 ción , lo hará la Junta General . - - -  
 22 A R T I C U L O V I G E S I M O S E X -  
 23 T O . - - Corresponde al Subgerente desig--  
 24 nado el ejercicio de todos los actos represen-  
 25 tativos y de representación judicial y extra-  
 26 judicial de la compañía ando se halle --  
 27 en ejercicio de las funciones del Gerente -  
 28

1	-General . - - A R T I C U L O V I G E -
2	S I M O S E P T I M O . - - REPRESENTACION
3	LEGAL . - La representación legal de la Compa- -
4	ñía tanto judicial como extrajudicialmente la --
5	tendrá el Gerente General y se extenderá a to-
6	dos los asuntos relacionados con su giro en ope-
7	raciones comerciales o civiles , incluyendo - -
8	la constitución de gravámenes de toda clase , - -
9	con las limitaciones establecidas por la Ley y
10	estos estatutos . - A R T I C U L O V I G E -
11	S I M O O C T A V O .- DEL CONSEJO CONSULTIVO:
12	Si la Junta General decide formar un Consejo -
13	Consultivo , estará integrado por lo menos de dos
14	- miembros designados por la Junta General , sin -
15	- que estos requieran ser accionistas de la Compa-
16	- ñía .Estos miembros desempeñarán sus funciones
17	- por el período de dos años ,con los deberes , -
18	- atribuciones , responsabilidades y remuneración
19	- que fije la Junta General .El Consejo Consultivo
20	-- tendrá como objetivo principal el asesorar a la
21	Junta General , a los accionistas , a los admi-
22	- nistradores y en general a la Compañía en forma
23	- continua , sugiriendo en lo posible con suficien
24	-- te tiempo las medidas económicas , financieras -
25	administrativas y todas las demás que deban tomar
26	y proveer a la Compañía de los riesgos en su -
27	-- actividades .- A R T I C U L O V I G E S I M O
28	N O V E N .- REUNIONES :El Consejo Consultivo



1 - se reunirá anualmente tantas veces cuantas sean  
2 necesarias para cumplir su objetivo , cuando lo -  
3 pida la Junta General , el Gerente General , el -  
4 accionista que represente por lo menos veinticin  
5 co por ciento del capital social y cada miembro -  
6 del Consejo Consultivo .No obstante tendrá una --  
7 reunión por lo menos cada tres meses . Las reu--  
8 niones del Consejo Consultivo serán convocadas por  
9 escrito por el Gerente General , a pedido de una -  
10 de las personas y órganos antes nombrados , por lo  
11 menos con dos días de anticipación , señalando los  
12 puntos en el Orden del Día que serán tratados . -  
13 A R T I C U L O T R I G E S I M O .- De cada -  
14 reunión del Consejo Consultivo , se redactará un  
15 Acta dentro de un plazo máximo de veinticuatro ho-  
16 ras después de terminar la reunión que contenga los  
17 puntos tratados y las conclusiones arribadas , la  
18 misma que será firmada por todos los miembros que  
19 asistieron a la reunión y por el Gerente General ,  
20 estas actas se llevarán en un libro foliado que se  
21 mantendrá en la Compañía. - A R T I C U L O - -  
22 T R I G E S I M O P R I M E R O .-El Consejo Con  
23 sultivo dictada su reglamento interno , el mismo que  
24 deberá ser aprobado por la Junta General , a partir  
25 de ese momento será obedecido por los miembros del  
26 Consejo Consultivo .- A R T I C U L O T R I G E  
27 S I M O S E G U N D O .- DE LOS COMISARIOS : La  
28

1 - Junta General nombrará un Comisario Principal y

2 un Suplente .Durará un año en el ejercicio de sus

3 funciones con las facultades y responsabilidades

4 establecidas en la Ley de Compañías y aquellas que

5 fije la Junta General quedando autorizado para - -

6 examinar los libros , comprobantes , corresponden-

7 cia y mas documentos de la Compañía que consideren

8 necesarios .No requieren ser accionistas y podrán

9 ser reelegidos indefinidamente .- A R T I C U -

10 L O T R I G E S I M O T E R C E R O .- Los -

11 Comisarios presentaran al final del ejercicio --

12 económico del año un informe detallado a la Junta

13 General Ordinaria referente al estado financiero y

14 económico de la Compañía . Podrán solicitar se con-

15 voque a la Junta General Extraordinaria cuando algún

16 caso de emergencia así lo requiera . - A R T I --

17 C U L O T R I G E S I M O C U Á R T O . - -

18 DE LA AUDITORIA EXTERNA : La Junta General seleccio

19 nará la persona natural o jurídica que vaya a realizar

20 la auditoría externa de los estados financieros de

21 la compañía , dicha selección la efectuará por el

22 período de un año , con las facultades y responsa-

23 bilidades establecidas en la Ley de Compañías y --

24 aquellas que fije la Junta General .Los auditores

25 podrán ser reelegidos indefinidamente . - -

26 A R T I C U L O T R I G E S I M O Q U I N --

27 T O .- FONDO DE RESERVA : De las utilidades netas de

28 la Compañía se asignará anualmente el diez por - -



1	
2	- ciento por lo menos para constituir el Fondo
3	de Reserva hasta que este fondo alcance el
4	cincuenta por ciento del capital social . - -
5	A R T I C U L O   T R I G E S I M O   S E X . -
6	T O .- UTILIDADES : Los beneficios de la compa
7	ñía se repartirán a prórrata de las acciones -
8	pagadas por cada accionista hechas que fueren
9	las deducciones para el fondo de reserva legal
10	y las otras previstas por las leyes especiales
11	El destino de las utilidades resolverá la -
12	Junta General . - A R T I C U L O   T R I --
13	G E S I M O   S E P T I M O .- Son causas de-
14	disolución anticipada de la compañía todas las
15	que se hallen establecidas en el artículo tres
16	cientos noventa y cuatro de la Ley de Compa--
17	ñías y la resolución de la Junta General , to-
18	mada con sujeción a la Ley .- A R T I C U L O
19	T R I G E S I M O   O C T A V O .- En caso de
20	liquidación y disolución de la compañía asumi-
21	rá las funciones de liquidador el Gerente Gene
22	ral , si la Junta General no decide otra cosa.
23	A R T I C U L O   T R I G E S I M O   N O V E -
24	N O .- El capital de ciento treinta millones -
25	de sucres ( S/. 130'000.000,00 ) de la compañía
26	se encuentra integramente suscrito y pagado por
27	los accionistas de acuerdo al siguiente cuadro:
28	ACCIONISTAS                      CAP. ACTUAL                      %

1 Inversiones y Ventas

2	3.A. INVESEA	3/. 32'422.000,00	24,94
3	Ing. Eduardo Jácome M.	" 13.000,00	0.01
4	Marcelo Villamar V.	" 13.000,00	0,01
5	Sra. Inés Utreras de		
6	Villamar	52.000,00	0,04

7 Grunenthal Ecuatoriana

8 Cía. Ltda. 9'022.000,00 6,94

9 Grunenthal GMBH 88'478.000,00 68,06

10 TOTALES : 130'000.000,00 100,00

11 A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O . - E M I -

12 SION DE ACCIONES Y EXPEDICION DE TITULOS : Para la -

13 emisión de acciones y entrega de los títulos que se

14 expidieren se sujetará a lo que dispone la Ley de --

15 Compañías , los estatutos y las resoluciones de la

16 Junta General de Accionistas .- A R T I C U L O -

17 C U A D R A G E S I M O P R I M E R O .- Se en

18 tenderán incorporadas a estos estatutos las disposi-

19 ciones pertinentes de la Ley de Compañías y el Código

20 de Comercio ,en todo aquello que no se hubiere previs-

21 to en estos estatutos . - La Junta General autorizó

22 al Gerente General de la compañía para que suscriba

23 las correspondientes escrituras públicas de reforma -

24 y codificación de estatutos , así como efectúe todos

25 los trámites necesarios para su legalización ,sin ha-

26 ber otro punto de que tratar y luego de treinta minu-

27 tos de receso para la redacción del acta , se reinsta

28 la la sesión se da lectura del acta , la misma que





1 - es aprobada por unanimidad y sin modificación  
2 alguna .El Presidente levanta la sesión a las -  
3 once horas treinta minutos . f) Ingeniero Galo -  
4 Villamar , INVERSIONES Y VENTAS S.A. INVESEA ; --  
5 f) Ing. Eduardo Jácome Merino ; f) señor Marcelo  
6 Villamar ; f) senora Inés U. de Villamar ; f)-  
7 señora Cecilia M. de Strunck , Grunenthal GMBH/  
8 ALEMANIA ; f) Señor Rudiger Strunck , Grunenthal  
9 Ecuatoriana S. Ltda. ; f) Ingeniero Galo Villamar  
10 Presidente ; f) señor Rudiger Strunck , Gerente -  
11 Secretario . - Es fiel copia de su original . Lo  
12 certifico . f) Rudiger Strunck , Gerente Secreta-  
13 rio . - C U A R T A .- La Junta General autorizó  
14 al Gerente General para que suscriba la escritura  
15 de reforma y codificación de estatutos , así co-  
16 mo para que realice todos los trámites necesarios  
17 para su legalización .-Usted , señor Notario se --  
18 servirá agregar las demás cláusulas de estilo .--  
19  
20 Hasta aquí la minuta , que se halla firmada por -  
21 el Doctor Carlos Gallegos Domínguez, Abogado con  
22 matrícula profesional N° 1507, la misma que el compare-  
23 ciente la acepta y ratifica en todas sus partes y lei-  
24 da que le fue integralmente esta escritura por mí el No  
25 tario, firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual -  
26 doy fe.-f) Rudiger Strunck , C.I. N° 17-0470990-4. C.T. N° -  
27 01247; C.T. Cía. N° 03137.- f) El Notario , Dr. Rubén Da-  
28 rio Espinosa Idrobo .- DOCUMENTO HABILITANTE . - - -

Quito, 22 de Julio de 1985

Señor  
RUDIGER STRUNCK  
Ciudad

De mis consideraciones:

Cumpleme informarle que el Directorio de la Compañía TECNANDINA S.A. - TENSA, en sesión celebrada el día diez de julio de mil novecientos ochenta y cinco, tuvo el acierto de nombrar a usted GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA, por el período de dos años, siendo su representante legal.

Además, para efectos del registro de este nombramiento, indicamos que la fecha de constitución de la Compañía es el diez de Abril de mil novecientos setenta y cinco, y la fecha de inscripción, el veinte y nueve de abril del mismo año.

Al comunicarle este particular, hago votos porque su desempeño al frente de tan delicadas funciones, sea de lo más beneficioso para la Empresa.

Muy atentamente,

Ing. Galo Villamar  
Presidente

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA TECNANDINA S.A. - TENSA.

R. Strunck  
RUDIGER STRUNCK B.

Con esta fecha queda inscrito y vigente

Documento No. 3398

en la Oficina de Registros y Contratos No. 116,

Quito, a 12 de Agosto de 1985

REGISTRO

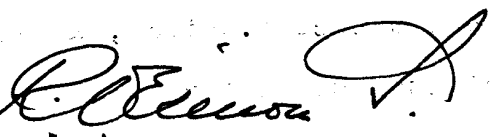
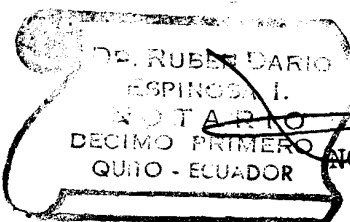
EL REGISTRADOR

RAZON:- Hoy, en el Registro de escrituras públicas de la Notaría Quinta a mí cargo, protocolizo en una foja útil el documento que antecede.- Quito, a cinco de agosto de mil novecientos ochenta y cinco.- (firmado) Doctor Ulpiano Gaybor Mora, Notario Quinto del cantón Quito.- (sigue un sello.-

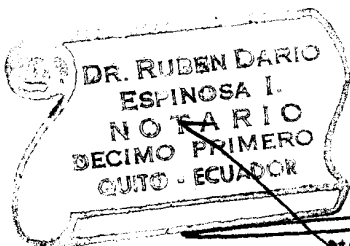
Se protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta 14 ta .-COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a diez y seis de julio de mil novecientos ochenta y seis.-

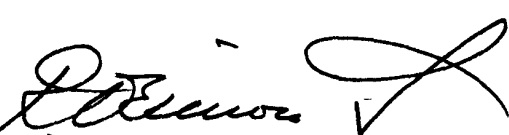
  
Dr. Ulpiano Gaybor Mora  
NOTARIO QUINTO DEL CANTON QUITO

Se otorgó ante mí , en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA , firmada y sellada en Quito, a diecinueve de Noviembre de mil novecientos ochenta y seis .-

  
  
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.  
NOTARIO DECIMO PRIMERO  
QUITO - ECUADOR  
DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO,  
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON QUITO

RAZON : Mediante Resolución N° 87.1.1.1.T.00003, dictada -  
por la Superintendencia de Compañías el cinco de Enero de  
mil novecientos ochenta y siete , fue aprobada la escritu-  
ra pública de Reforma y Codificación de Estatutos de la --  
Compañía TECNANDINA S.A. TENSA " , otorgada en la Notaría-  
Décimo Primera a mi cargo el dieciséis de Noviembre de mil  
novecientos ochenta y seis , Tomé nota de este particular-  
al margen de la respectiva matriz . Quito , a seis de Ene-  
ro de mil novecientos ochenta y siete.



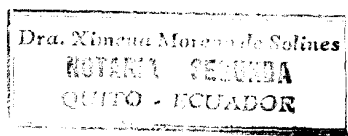
  
~~DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO,~~  
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON QUITO

RAZON: - Cumpliendo lo ordenado por la Señora Superinten-  
dente de Compañías en su Resolución N°. 87. 1.1.1. T 00003  
de fecha 5 de Enero de 1987, tome razon de la Escritura  
de Prórroga de plazo de duración, reforma y codificación  
de estatutos de "TECNANDINA S.A.TENSA", otorgada ante el  
Notario Dr. Rubén Darío Espinosa el 18 de Noviembre de  
1986, al margen de la Escritura de Constitución de esta  
Compañía celebrada el 10 de Abril de 1975.  
Quito, 8 de Enero de 1987.



DOCTORA XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



COPI ES. . .

1 ~~ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número~~  
 2 ~~tres de la Sra. Superintendente de Compañías de 5 de enero de mil no-~~  
 3 ~~vecientos ochenta y siete, bajo el número 8 del Registro Industrial,~~  
 4 ~~tome 19.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 28 de 29 de~~  
 5 ~~abril de 1975, a fs. 210 del Registro Industrial, tome 7.- Queda archi-~~  
 6 ~~vada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Prórroga~~  
 7 ~~de plazo de duración, reforma y codificación de Estatutos de "TECNAM-~~  
 8 ~~DINA S.A. TENSA", otorgada el 18 de noviembre de 1986, ante el Not-~~  
 9 ~~ario Décimo Primero del Cantón, Dr. Rubén Darío E.- Se da así cumpli-~~  
 10 ~~miento a lo dispuesto en el Art. tercero de la citada Resolución, de~~  
 11 ~~conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975,~~  
 12 ~~publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.-~~  
 13 ~~Se anotó en el Repertorio bajo el número 690.- Quito, a veinte y tres~~  
 14 ~~de enero de mil novecientos ochenta y siete.- EL REGISTRADOR.-~~

  
 Dr. Gustavo García Banderas  
 REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO