

NÚMERO: 066/91

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATU

TOS DE LA COMPAÑIA "INMOBILIARIA ANDINA

S.A."

CUANTIA: \$ 200'000.000,00

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas,

República del Ecuador, hoy día Jueves veintitrés de Mayo de -

mil novecientos noventa y uno, ante mí, ABOGADA LEONOR GAME PE

ÑA, ABOGADA TITULAR OCTAVA DE ESTE CANTON, comparece: La señora

María Teresa Ginatta de Naranjo, ecuatoriana, Ejecutiva, casada, -

domiciliada en esta ciudad, en su calidad de Gerente General de

la Compañía "INMOBILIARIA ANDINA S.A.", calidad que legitima su

personería con el Nombramiento que se copia como documento ha-

bilitante, capaz para obligarse y contratar a quien de conocer

doy fé. Bien instruida en el objeto y resultados de esta Es-

critura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos y a la-

que procede con amplia y entera libertad, para su otorgamiento

me presenta la minuta del tenor siguiente:-----

SEÑOR NOTARIO: Dignese usted autorizar e incorporar -

en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo la presente -

de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS que se contiene -

en las Cláusulas siguientes:-----

PRIMERA: OTORGANTE: Comparece otorgando esta Escritura Públi

ca la señora María Teresa Ginatta de Naranjo, por los derechos

que representa de la Compañía "INMOBILIARIA ANDINA S.A.", en su

condición de Gerente General y Representante Legal, lo que jus-

tifica con el Nombramiento de tal que se agregará a la matriz

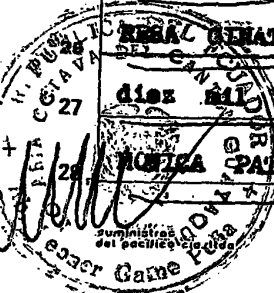
como documento habilitante.-----

S E Ñ O R N O T A R I O: ANTECEDENTES: A) "INMOBILIARIA ANDINA COMPAÑIA

1 LIMITADA" se constituyó mediante Escritura Pública de treinta de
2 Mayo de mil novecientos setenta y cuatro, otorgada ante el No-
3 tario Sexto de la ciudad de Guayaquil, inscrita en el Registro
4 Mercantil del Cantón Guayaquil el diecinueve de Junio del mismo
5 año, con un capital de CINCUENTA MIL SUQUES. B) Con Escritura
6 Pública de tres de Mayo de mil novecientos setenta y ocho, otor-
7 gada ante el Notario Segundo de la ciudad de Guayaquil, se au-
8 mentó el capital de INMOBILIARIA ANDINA COMPAÑIA LIMITADA, en -
9 CINCUENTA MIL SUQUES. Esta Escritura fue inscrita en el Registro
10 Mercantil el veintiuno de Noviembre del mismo año. C) Por Escri-
11 tura Pública de veintiocho de Diciembre de mil novecientos ochen-
12 ta y nueve otorgada en la Notaria Octava de la ciudad de Guaya-
13 quil, se aumentó el Capital de la misma Compañía en NOVECIENTOS
14 MIL SUQUES, inscribiendosela en el Registro Mercantil, el veinte
15 de Marzo de mil novecientos ochenta. D) Mediante Escritura Pú-
16 blica otorgada el cinco de Julio de mil novecientos ochenta y
17 dos, en la Notaria Octava de la ciudad de Guayaquil, la Compa-
18 ñía Limitada INMOBILIARIA ANDINA, se transformó en Sociedad Anó-
19 nima, Escritura inscrita el diez de Diciembre de mil novecientos
20 ochenta y dos. E) Mediante Escritura Pública otorgada el tres de
21 Octubre de mil novecientos ochenta y cinco, en la Notaria Octava
22 de la ciudad de Guayaquil, se aumentó el capital en VEINTINUEVE
23 MILLONES DE SUQUES y se reformó los Estatutos, inscribiendosela -
24 en el Registro Mercantil de Guayaquil, el siete de Enero de mil
25 novecientos ochenta y siete. F) Mediante Escritura Pública otorga-
26 da el trece de Octubre de mil novecientos ochenta y siete, en
27 la Notaria Trigésima de la ciudad de Guayaquil, se aumentó el
28 capital en SESENTA MILLONES DE SUQUES, se prorrogó el plazo de

003

1 duración de la Compañía, se cambió el domicilio, se excluyó del
 2 objeto social la actividad mercantil y se reformó y codificó el
 3 Estatuto Social, inscribiéndose en el Registro Mercantil de San
 4 Borondón, el quince de Diciembre de mil novecientos ochenta y -
 5 siete. G) Finalmente, la Junta General Ordinaria de Accionistas-
 6 de INMOBILIARIA ANDINA S.A. en sesión del veintidós de Febrero-
 7 de mil novecientos noventa, en forma unánime resolvió aumentar -
 8 el Capital Social de la Compañía en cien millones de sucres, a
 9 fin de que el Capital Social de la Compañía sea de DOSCIENTOS
 10 MILLONES DE SUCRES y reformar el Estatuto Social.-----
 11 T E R C E R A: Expuestos estos antecedentes, la suscrita Ge-
 12 rante General de la Compañía "INMOBILIARIA ANDINA S.A.", debida-
 13 mente autorizada para el efecto y dando cumplimiento a lo re-
 14 suelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Com-
 15 pañia celebrada el veintidós de Febrero de mil novecientos noventa,
 16 proceda a otorgar la presente Escritura Pública que contiene
 17 el Aumento de Capital, suscripción y forma de pago de dicho su-
 18 mento y consiguiente reforma del Estatuto Social. En consecuencia:
 19 UNO.- Se aumentó el Capital Social de la Compañía a DOSCIENTOS
 20 MILLONES DE SUCRES, esto es un aumento de cien millones de su-
 21 cres; dicho aumento de capital ha sido suscrito por los accio-
 22 nistas de la Compañía en las siguientes proporciones: "CONSORCIO
 23 MERCANTIL ECUATORIANO COMEC S.A., ochenta y nueve millones nove-
 24 cientos diez mil sucres; Doctor FRANCISCO J. SALAZAR M., diez -
 25 millones; FANNY MOSCOSO DE NARANJO, treinta mil sucres; MARIA TE-
 26 RESA GINATTA DE NARANJO, diez mil sucres; JOSE I. BORBANO V., -
 27 diez mil sucres; MARIA GRACIELA NARANJO CUESTA, diez mil sucres;
 28 MONICA PATRICIA NARANJO CUESTA, diez mil sucres; MARIA TERESA NA-



1 BANJO GIZATTA, diez mil sucros; ANDREA FALTY NARANJO GIZATTA, diez
2 mil sucros. Y, que dicho Aumento de Capital Social ha sido pa-
3 gado totalmente por Capitalización de Reserva Legal, por Capita-
4 lización de Reservas facultativas, por Capitalización del Superavit
5 por Revalorización de activos fijos y por pago en efectivo, de
6 conformidad con las proporciones constantes en el cuadro parti-
7 nente aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas del
8 veintidós de Febrero de mil novecientos noventa, el mismo que
9 forma parte integrante de la aludida Acta de Junta General, cu-
10 ya copia certificada se agrega a esta Escritura como documento-
11 habilitante. Todos los accionistas suscriptores, personas naturales
12 y jurídica son de nacionalidad ecuatoriana. Y, DOS.- Se reforma
13 el Estatuto Social, de conformidad con el texto que conota en-
14 el Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compa-
15 ñía celebrada el veintidós de Febrero de mil novecientos noventa-
16 ta, Acta que se incorpora y forma parte de esta Escritura.-----
17 C U A R T A: DOCUMENTOS HABILITANTES.- Se agregarán como tales
18 el Nombramiento de Gerente General de "INMOBILIARIA ANDINA S.A."
19 otorgado en favor de la señora María Teresa de Naranjo y la
20 copia certificada del Acta de Junta General Ordinaria de Accio-
21 nistas de la Compañía celebrada el veintidós de Febrero de mil
22 novecientos noventa. Usted, señor Notario, se dignará agregar las
23 demás cláusulas de estilo.- Firmado: Abogada Diana Mora Poveda, -
24 Registro número cinco mil trescientos setenta y ocho.- Hasta -
25 aquí la minuta y los documentos habilitantes agregados, quedan -
26 elevados a Escritura Pública.-----
27 DOCUMENTO HABILITANTE: NOMBRAMIENTO: "INMOBILIARIA ANDINA S.A.- San
28 borondón, Febrero veintiocho de mil novecientos noventa.- Señora-



Inmobiliaria Andina S.A.

004

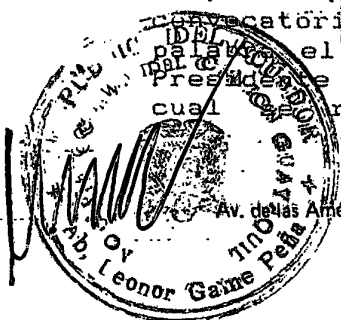
ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE

INMOBILIARIA ANDINA S.A.

En Samborondón el día Jueves 22 de Febrero de 1990, a las quince horas en la oficina principal, situada en Malecón de Entreríos # 155 del cantón Samborondón, se instala la Junta General Ordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Andina S.A., con la asistencia de los señores: Andrés Naranjo Moscoso, como Presidente y representante legal de CONSORCIO MERCANTIL ECUATORIANO CONEC S. A., propietaria de 89.910 acciones; Dr. FRANCISCO J. SALAZAR M., por sus propios derechos, como propietario de 10.000 acciones; señora FANNY MOSCOSO DE NARANJO, por sus propios derechos, como propietaria de 30 acciones; MARIA TERESA DE NARANJO, por sus propios derechos, como propietaria de 10 acciones; y, JOSE IGNACIO BURBANO V., por sus propios derechos, como propietario de 10 acciones. Los accionistas asistentes y la representada, constituyen y representan el 99.96% del capital social pagado de la compañía, que es de cien millones de sucres, representado por cien mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres de valor cada una, lo cual ha sido constatado por Secretaría, luego de revisar el Registro de Acciones y Accionistas de la Compañía. - Por secretaría se procede a dar lectura de la convocatoria que se publicó en el Diario El Telegrafo del día Sábado 10 de Febrero de mil novecientos noventa y dice así: "CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE INMOBILIARIA ANDINA S. A. - De conformidad con lo dispuesto en la Ley y el Artículo Décimo Tercero de los Estatutos de la Compañía, convócase a los accionistas, y en especial al Comisario de la misma señor José Ignacio Burbano, a la Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, la misma que tendrá lugar el día Jueves 22 de Febrero del año en curso, a las 15h00, en la oficina principal, situada en Malecón de Entreríos # 155 del Cantón Samborondón y que tendrá por objeto lo siguiente: 1.- Nombramiento de Presidente. 2.- Nombramiento de Gerente General. 3.- Nombramiento de Directores. 4.- Nombramiento de Comisario. 5.- Fijar remuneraciones. 6.- Conocimiento de balances, y estado de pérdidas y ganancias. 7.- Informes del Gerente General y Comisario. 8.- Destino de las utilidades del ejercicio de 1.989. 9.- Aumento de Capital. 10.- Reforma de Estatutos. En el mismo local de la Compañía, se encuentran desde Enero 5 de 1990, a disposición de los señores accionistas, los documentos a conocerse. Samborondón, Febrero 6 de 1.990. ANDRES NARANJO MOSCOSO. PRESIDENTE". Dirige la Junta el Presidente de la Compañía señor Andrés Naranjo Moscoso y actúa como Secretario la Gerente General señora María Teresa Ginatta de Naranjo. Se encuentra presente en la reunión, además, el Comisario de la Compañía señor Jose Ignacio Burbano. -El Presidente de la Compañía dispone que se pase a conocer el asunto primero de la convocatoria, referente a nombramiento de Presidente, pide la presidencia el Doctor Francisco Salazar y pide que se reelija como presidente de la Compañía al señor Andrés Naranjo Moscoso, lo cual resuelve por unanimidad. - Secretaría procede a dar

Inmobiliaria Andina S.A.

Av. de las Américas frente al Estadio Modelo-Telf: 397340-Casilla 488-Cable SAIA-Guayaquil-Ecuador.





Inmobiliaria Andina S.A.

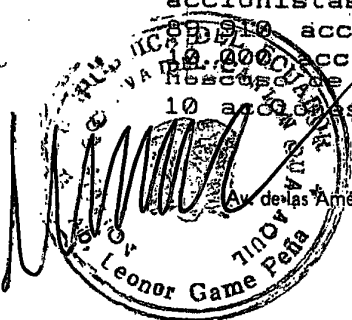
005

2

lectura del segundo punto del orden del día que es nombramiento de Gerente General, pide la palabra el señor José I. Burbano y pide que se reelija como Gerente General de la Compañía a la señora María Teresa Ginatta de Naranjo. Luego de la votación, la moción es aprobada por unanimidad.- El Presidente ordena a Secretaria se dé lectura al siguiente punto del orden del día. Secretaria lee el siguiente punto del orden del día que dice: nombramiento de Directores, nombramientos que recaen en las personas de la señora Fanny Moscoso de Naranjo y Dr. Francisco J. Salazar M, por unanimidad.- El Presidente ordena nuevamente a Secretaria se dé lectura al siguiente punto del orden. Secretaria procede a leer el cuarto punto del orden del día que dice nombramiento de Comisario. El Presidente pide que se reelija como Comisario al Sr. José Ignacio Burbano y Comisario Suplente al señor Wilson Guevara Santamaría, lo cual se hace por unanimidad.- Secretaria lee el quinto punto del orden del día que es fijar remuneraciones.- Pide la palabra el Dr. Francisco José Salazar e indica que cree que todavía no es oportuno fijar remuneraciones a los miembros del Directorio, lo cual es aceptado por todos.- La Presidencia ordena nuevamente a Secretaria que dé lectura a los puntos sexto y séptimo del orden del día.- Secretaria lee dichos puntos que son: 6.- Conocimiento de balances y estado de pérdidas y ganancias. Y, 7.- Informes del Gerente General y Comisario.- Una vez terminada la lectura de dichos documentos, la Presidencia consulta si existen preguntas.- Se hacen preguntas de orden general a la Gerente General, quien las absuelve inmediatamente, hecho lo cual el Presidente pide se pase a votar sobre la aprobación de los balances y estados de pérdidas y ganancias, pidiendo que se aprueben los balances tal como están, así como los informes, lo cual es aprobado por unanimidad, con el voto salvado de la Sra. María Teresa de Naranjo.- Inmediatamente el Presidente pide la palabra y dice: En vista de la necesidad de que el Capital Social de la Compañía se vaya incrementando a la medida del crecimiento de la misma y en razón del proceso inflacionario que se vive en el país, se destinen de las utilidades totales del ejercicio de mil novecientos ochenta y nueve, a Reserva Legal de la Compañía la suma de un millón doscientos mil sucres y a Reservas Facultativas la suma de nueve millones setecientos sesenta y cuatro mil setecientos noventa y tres sucres veintisiete centavos.- Luego de algunas intervenciones haciendo preguntas respecto a este planteamiento, se resuelve aceptarlo por unanimidad y se ordena a la Gerente General que se den los pasos correspondientes.- Entrado a conocer el noveno punto, esto es el aumento de capital, el Presidente pone a consideración de la Junta la necesidad de aumentar el Capital de la Compañía en Cien millones de sucres (S/.100'000.000,00) mediante la emisión de cien mil acciones nominativas ordinarias de mil sucres de valor cada una; aumento de capital que es aprobado por unanimidad, suscribiendolo los accionistas de la compañía, en las siguientes proporciones: 50.000 acciones, "Consorcio Mercantil Ecuatoriano CONEC S.A."; 20.000 acciones, Dr. Francisco J. Salazar M.; 30 acciones, Fanny Moscoso de Naranjo; 10 acciones, María Teresa Ginatta de Naranjo; 10 acciones, Jose Ignacio Burbano V; 10 acciones, María Graciela

Inmobiliaria Andina S.A.

Av. de las Américas-frente al Estadio Modelo-Telf.: 397340-Casilla 488-Cable SAIA-Guayaquil-Ecuador.





Inmobiliaria Andina S.A.

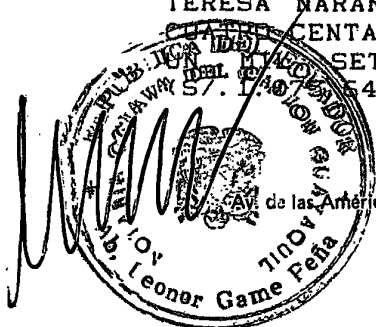
Naranjo Cuesta; 10 acciones, Mónica Patricia Naranjo Cuesta; 10 acciones, Maria Teresa Naranjo Ginatta; 10 acciones, Andrea Fanny Naranjo Ginatta.- Se deja constancia que dicho aumento de capital ha sido pagado en su totalidad con los siguientes rubros: por capitalización de reserva legal, por capitalización de reservas facultativas, por capitalización del superavit por revalorización de activos fijos y por pago en efectivo, de la siguiente manera: CONSORCIO MERCANTIL ECUATORIANO CONEC S. A., OCHENTA Y NUEVE MILLONES NOVECIENTOS DIEZ MIL SUCRES (S/. 89'910.000,00).- DR. FRANCISCO J. SALAZAR M, DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/. 10'000.000,00).- FANNY MOSCOSO DE NARANJO, TREINTA MIL SUCRES (S/. 30.000,00).- MARIA TERESA GINATTA DE NARANJO, DIEZ MIL SUCRES (S/. 10.000,00).- JOSE IGNACIO BURBANO V., DIEZ MIL SUCRES (S/. 10.000,00).- MARIA GRACIELA NARANJO CUESTA, DIEZ MIL SUCRES (S/. 10.000,00).- MONICA PATRICIA NARANJO CUESTA, DIEZ MIL SUCRES (S/. 10.000,00).- MARIA TERESA NARANJO GINATTA, DIEZ MIL SUCRES (S/. 10.000,00).- ANDREA FANNY NARANJO GINATTA, DIEZ MIL SUCRES (S/. 10.000,00).- TOTAL: CIEN MILLONES DE SUCRES (S/. 100'000.000,00) .- Pago total este que corresponde a los indicados rubros distribuidos entre los accionistas y suscriptores de la siguiente manera y proporciones: a) Por capitalización de reserva legal con la parte que proporcionalmente corresponde a los suscriptores, así:

CONSORCIO MERCANTIL ECUATORIANO CONEC S.A., UN MILLON TRESCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS CINCUENTA SUCRES (S/. 1'348.650,00).- DR. FRANCISCO J. SALAZAR M, CIENTO CINCUENTA MIL SUCRES (S/. 150.000,00).- FANNY MOSCOSO DE NARANJO, CUATROCIENTOS CINCUENTA SUCRES (S/. 450,00).- MARIA TERESA GINATTA DE NARANJO, CIENTO CINCUENTA SUCRES (S/. 150,00).- JOSE IGNACIO BURBANO V., CIENTO CINCUENTA SUCRES (S/. 150,00).- MARIA GRACIELA NARANJO CUESTA, CIENTO CINCUENTA SUCRES (S/. 150,00).- MONICA PATRICIA NARANJO CUESTA, CIENTO CINCUENTA SUCRES (S/. 150,00).- MARIA TERESA NARANJO GINATTA, CIENTO CINCUENTA SUCRES (S/. 150,00).- ANDREA FANNY NARANJO GINATTA, CIENTO CINCUENTA SUCRES (S/. 150,00).- TOTAL: UN MILLON QUINIENTOS MIL SUCRES (S/. 1'500.000,00) .- b) Por Capitalización de reservas facultativas con la parte que proporcionalmente corresponde a los suscriptores, así:

CONSORCIO MERCANTIL ECUATORIANO CONEC S. A., NUEVE MILLONES SEISCIENTOS SETENTA Y UN MIL CIENTO DIECINUEVE SUCRES NOVENTA Y DOS CENTAVOS (S/. 9'671.119,92).- DR. FRANCISCO J. SALAZAR M, UN MILLON SETENTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y CUATRO SUCRES CINCUENTA Y DOS CENTAVOS (S/. 1'075.644,52).- FANNY MOSCOSO DE NARANJO, TRES MIL DOSCIENTOS VEINTISEIS SUCRES NOVENTA Y TRES CENTAVOS (S/. 3.226,93) .- MARIA TERESA GINATTA DE NARANJO, UN MIL SETENTA Y CINCO SUCRES SESENTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 1.075,64) .- JOSE IGNACIO BURBANO V., UN MIL SETENTA Y CINCO SUCRES SESENTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 1.075,64) .- MARIA GRACIELA NARANJO CUESTA, UN MIL SETENTA Y CINCO SUCRES SESENTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 1.075,64) .- MONICA PATRICIA NARANJO CUESTA, UN MIL SETENTA Y CINCO SUCRES SESENTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 1.075,64) .- MARIA TERESA NARANJO GINATTA, UN MIL SETENTA Y CINCO SUCRES SESENTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 1.075,64) .- ANDREA FANNY NARANJO GINATTA, UN MIL SETENTA Y CINCO SUCRES SESENTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 1.075,64) .- TOTAL: DIEZ MILLONES SETECIENTOS CINCUENTA Y SEIS

Inmobiliaria Andina S.A.

Calle de las Americas-frente al Estadio Modelo-Telf: 397340-Casilla 488-Cable SAIA-Guayaquil-Ecuador.





Inmobiliaria Andina S.A.

007

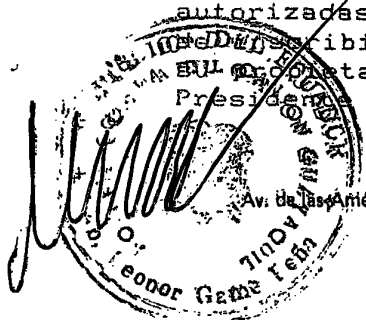
4

MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO SUCRES VEINTIUN CENTAVOS (S/.10'756.445,21).- c) Por capitalización del superavit por revalorización de activos fijos con la parte que proporcionalmente corresponde a los suscriptores, así:
CONSORCIO MERCANTIL ECUATORIANO CONEC S.A., SETENTA Y DOS MILLONES VEINTIDOS MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y NUEVE SUCRES OCHENTA Y DOS CENTAVOS (S/.72'022.289,82).- DR. FRANCISCO J. SALAZAR M, OCHO MILLONES DIEZ MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE SUCRES CATORCE CENTAVOS (S/. 8'010.487,14).- FANNY MOSCOSO DE NARANJO, VEINTICUATRO MIL TREINTA Y UN SUCRES CUARENTA Y SEIS CENTAVOS (S/. 24.031,46).- MARIA TERESA GINATTA DE NARANJO, OCHO MIL DIEZ SUCRES CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (S/.8.010,49).- JOSE IGNACIO BURBANO V., OCHO MIL DIEZ SUCRES CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (S/.8.010,49).- MARIA GRACIELA NARANJO CUESTA, OCHO MIL DIEZ SUCRES CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (S/.8.010,49).- MONICA PATRICIA NARANJO CUESTA, OCHO MIL DIEZ SUCRES CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (S/.8.010,49).- MARIA TERESA NARANJO GINATTA, OCHO MIL DIEZ SUCRES CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (S/.8.010,49).- ANDREA FANNY NARANJO GINATTA, OCHO MIL DIEZ SUCRES CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (S/.8.010,49).- TOTAL: OCHENTA MILLONES CIENTO CUATRO MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y UN SUCRES TREINTA Y SEIS CENTAVOS (S/.80'104.871,36).- d) Por pago en efectivo, así: CONSORCIO MERCANTIL ECUATORIANO CONEC S.A., SEIS MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y SIETE MIL NOVECIENTOS CUARENTA SUCRES VEINTISEIS CENTAVOS (S/.6'867.940,26).- DR. FRANCISCO J. SALAZAR M, SETECIENTOS SESENTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y OCHO SUCRES TREINTA Y CUATRO CENTAVOS (S/. 763.868,34).- FANNY MOSCOSO DE NARANJO, DOS MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y UN SUCRES SESENTA Y UN CENTAVOS (S/. 2.291,61).- MARIA TERESA GINATTA DE NARANJO, SETECIENTOS SESENTA Y TRES SUCRES OCHENTA Y SIETE CENTAVOS (S/.763,87).- JOSE IGNACIO BURBANO V., SETECIENTOS SESENTA Y TRES SUCRES OCHENTA Y SIETE CENTAVOS (S/.763,87).- MARIA GRACIELA NARANJO CUESTA, SETECIENTOS SESENTA Y TRES SUCRES OCHENTA Y SIETE CENTAVOS (S/.763,87).- MONICA PATRICIA NARANJO CUESTA, SETECIENTOS SESENTA Y TRES SUCRES OCHENTA Y SIETE CENTAVOS (S/.763,87).- MARIA TERESA NARANJO GINATTA, SETECIENTOS SESENTA Y TRES SUCRES OCHENTA Y SIETE CENTAVOS (S/.763,87).- ANDREA FANNY NARANJO GINATTA, SETECIENTOS SESENTA Y TRES SUCRES OCHENTA Y SIETE CENTAVOS (S/.763,87).- TOTAL: SIETE MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS VEINTISIETE SUCRES TRECE CENTAVOS (S/. 7'465.227,13).-

A continuación y siguiendo el orden, la Junta como consecuencia de lo resuelto anteriormente, acuerda en forma unánime reformar el estatuto social en el artículo Quinto de los Estatutos, que dirá: QUINTO.- CAPITAL SOCIAL: El capital de la compañía es de DOSCIENTOS MILLONES DE SUCRES (S/. 200'000.000,00), representados por doscientos mil (200.000) acciones nominativas ordinarias de un valor de MIL SUCRES (S/. 1.000,00) cada una, todas indivisibles e iguales en derechos y privilegios.- Las acciones serán autorizadas con las firmas del Presidente y Gerente General y han de inscribirse en el Libro de Acciones y Accionistas a nombre de su propietario.- No habiendo otro asunto de que tratar, el señor Presidente concede un momento de receso para dar lugar a la

Inmobiliaria Andina S.A.

Av. de las Américas frente al Estadio Modelo-Tel: 397340-Casilla 488-Cable SAIA-Guayaquil-Ecuador.





008

5

Inmobiliaria Andina S.A.

redacción de la presente acta, lo que así se hace y al término de lo cual se reinstala la sesión, dándose lectura en voz alta por secretaria al texto de esta acta y aprobándose sin enmienda alguna, con lo cual terminara la reunión a las 17h00 firmando el Presidente y la Gerente Secretaria, que certifican.-

Maria Teresa de Naranjo

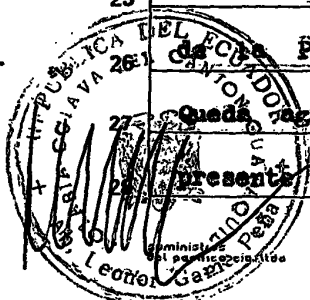
CERTIFICO: Que la presente copia de Acta de Junta General Ordinaria, es igual al original que reposa en el archivo correspondiente.-

Maria Teresa de Naranjo

Maria Teresa Ginatta de Naranjo
Gerente General - Secretaria.



Doña MARIA TERESA GINATTA DE NARANJO.- Ciudad.- De mi considera-
ción: Cumpliendo la resolución de la Junta General Ordinaria de
Accionistas de INMOBILIARIA ANDINA S.A., reunida en Samborondón -
el día Jueves veintidós de Febrero de mil novecientos noventa,-
peraltome comunicarle con el carácter de Nombramiento, que fue -
usted designada como su GERENTE GENERAL, por el período de dos
años; siendo por consiguiente el Representante Legal, Judicial y
Extrajudicial de la Compañía, según el Artículo Vigésimo Séptimo
de los Estatutos que constan en la Escritura Pública otorgada -
el trece de Octubre de mil novecientos ochenta y siete ante -
el Notario Trigésimo Abogado Piero Gastón Aycart Vincenzini, e -
inscrita en el Registro Mercantil de Samborondón el quince de -
Diciembre de mil novecientos ochenta y siete, bajo el número -
ciento veinticuatro. Con mi especial consideración y deseándole -
el mejor de los éxitos en sus actividades, me suscribo muy Aten-
tamente, firmado: Andres Naranjo Moscoso, Presidente.- Acepto, el
Nombramiento de Gerente General de Inmobiliaria Andina S.A.- Gua-
yaquil, Marzo dos de mil novecientos noventa.- Firmado: María Te-
resa Ginatta de Naranjo.- Certifico: Queda inscrito el Nombramien-
to de Gerente General que antecede, de la Compañía "INMOBILIARIA
ANDINA S.A." a favor de la señora doña María Teresa Ginatta de
Naranjo, de fojas sesenta con el número veintinueve en el Regis-
tro Mercantil y anotada bajo el número trescientos veintitrés en
el Repertorio.- Samborondón, a veintidós de Marzo de mil novecien-
tos noventa.- Firmado: Abogado Jorge Cornejo Arias, Registrador -
de la Propiedad del Cantón Samborondón.- Hay varios sellos.-
Queda agregado a mi Registro formando parte integrante de la -
presente Escritura la Copia certificada del Acta de Junta Gene-



1 ral Ordinaria de Accionistas de la Compañia "INMOBILIARIA ANDINA
2 S.A." celebrada el veintidós de Febrero de mil novecientos no-
3 venta.....

4 Leída que fué esta Escritura de principio a fin, por mí, la -
5 Notaria en alta voz a la compareciente, ésta la aprueba en to-
6 das sus partes, se afirma, ratifica y para constancia firma en
7 unidad de acto y conmigo.- BOY FE.- Firmado: Señora Maria Tere-
8 sa Ginatta de Marango, Gerente General de la Compañia "INMOBI-
9 LIARIA ANDINA S.A.", Cédula de Ciudadanía número cero nueve cero
10 tres uno nueve nueve cero cero ocho, Certificado de Vetación nú-
11 mero cero dieciocho - cuatro dos seis nueve.- Registro Unico de-
12 Contribuyentes número uno ocho nueve cero cero cero nueve siete
13 seis seis cero cero uno.- La Notaria, firmado: L. Game Peña.---

14
15 Se otorgó ante mí, en fé de ello confiero esta-- P R I M E R A
16 C O P I A que en tres fojas y un documento habilitante de cinco
17 fojas sello y firmo en Guayaquil, la veintitrés de Mayo de mil
18 novecientos noventa y uno.- BOY FE.- LA NOTARIA.-



Signature of Leonor Game Peña
LEONOR GAME PEÑA
NOTARIA PUBLICA DEL CANTON GUAYAQUIL

1 F I C O: Haber tomado nota al margen de la Matriz, de la Reso-
 2 lución Número 91-2-1-1-0002008 de Julio veintinueve de mil nove-
 3 cientos noventa y uno, mediante la cual, el Intendente de Com-
 4 pañas de Guayaquil, Doctor Juan Trujillo Bustamante aprobó la -
 5 presente Escritura Pública de Aumento de Capital y Reformas de -
 6 Estatutos de la Compañía "INMOBILIARIA ANDINA S.A.".- Guayaquil,-
 7 Agosto dos de mil novecientos noventa y uno.- DCE FN.- LA NO-
 8 TARIA.-



9 *[Signature]*
 10 ABILEONOR GAME PEÑA
 11 NOTARIO PÚBLICO
 12

14 CERTIFICO: HANDO CUMPLIMIENTO A LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO TERCERO DE LA
 15 RESOLUCIÓN NO. 91-2-1-1-0002008, DICTADA POR EL SEÑOR INTENDENTE DE COMPA-
 16 ÑÍAS DE GUAYAQUIL, EL VEINTINUEVE DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y -
 17 UNO, LA ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPA-
 18 ÑÍA "INMOBILIARIA ANDINA S.A.", QUE ANTECEDE, QUEDA INSCRITA, DE FOJAS:
 19 584 A 592, CON EL NO. 188 EN EL REGISTRO MERCANTIL; Y, ANOTADA BAJO EL NO.
 20 1,488 EN EL REPERTORIO.- SAMBORONDÓN, A VEINTIUNO DE AGOSTO DE MIL NOVECIE-
 21 TOS NOVENTA Y UNO.-

22 *[Signature]*
 23 AB JORGE CORNEJO ARIAS
 24 REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
 25 DEL CANTÓN SAMBORONDÓN



1 RAZON: SIENDO COMO TAL QUE HE TOMADO NOTA DEL AUMENTO DE CAPITAL Y REFOR-

2 MA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA "INMOBILIARIA ANDINA S.A.", A QUE HACE RE-

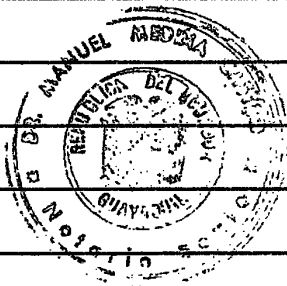
3 FERENCIA LA ESCRITURA QUE ANTECEDE, AL MARGEN DE LA INSCRIPCION RESPECTIVA.

4 QUE CONSTA DE FECHA QUINCE DE DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y SIETE.

5 SAMBORONDON, A VEINTIUNO DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y UNO."



Manuel Medina
JORGE CORREA ARIAS
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
DEL CANTON SAMBOBORDON



SE TOMO NOTA DE LA
ESCRITURA PRECEDENTE
AL MARGEN DE LA
RESPECTIVA MATRIZ DE

*Banqueiros de la Compañia "Inmo-
biliaria Andina S.A." al folio
de mayo de mil novecientos noventa y cuatro.*

Guayaquil, 14 de Septiembre 1991

Manuel Medina Castro
Dr. Manuel Medina Castro

EL NOTARIO