



AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

En la ciudad

IBM DEL ECUADOR C. A.

de San Francisco

De: \$ 64'075.000,00

de Quito, Ca-

A: \$ 128'150.000,00

pital de la Re-

Aumento : \$ 64'075.000,00

pública del E-

Dí Copias

cuador, hoy

día dieciochode febrero de mil novecientos ochenta y dos; ante mí, doc-tor Jorge Campos Delgado, Notario Décimo Noveno de este can-tón, comparece el señor don Rubén Ordóñez Villacreses, anombre y en representación de IBM DEL ECUADOR C. A., en sucalidad de Gerente General, además debidamente autorizadopor la Junta General Ordinaria Universal de la Compañía,conforme constan del Nombramiento y Acta que se insertan.-El compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, estado civilcasado, domiciliado en esta ciudad capital, mayor de edad,legalmente capaz para contratar y obligarse, a quien de co-nocerle doy fe; y, dice: Que eleva a escritura pública laminuta que me entrega, cuyo tenor es el siguiente: "S E Ñ O RN O T A R I O:- Díguese extender en su Registro de EscriturasPúblicas una de la que conste el Aumento de Capital y Refor-ma de Estatutos que figuran a continuación: P R I M E R A.COMPARECIENTE.- Comparece el señor Rubén Ordóñez Villacreses,en su calidad de Gerente General a nombre y en representación

hace en efecto, otorgar el presente acto de Aumento de Ca-

pital y Reforma de Estatutos de la mencionada Compañía, con-

tenidos en este instrumento.- El compareciente acredita su

calidad mediante el documento habilitante que consiste en

su nombramiento debidamente inscrito; se acompaña copia cer-

tificada de las partes pertinentes del Acta de Junta Gene-

ral Ordinaria de la compañía de treinta de marzo de mil -

novecientos ochenta y uno, [✓] que forma parte del presente ins-

trumento.- S E G U N D A. ANTECEDENTES.- I) Por escritura

pública otorgada ante el Notario Tercero de Guayaquil el

trece de agosto de mil novecientos treinta y siete inscrita

en el Registro Mercantil de Guayaquil el diecinueve de Agosto

de mil novecientos treinta y siete, se constituyó la Compa-

ñía Anónima Mercantil "Watson Business Machines Company del

Ecuador" [✓] II) Después de su constitución se han realiza-

do aumentos de capital, modificaciones de estatutos y cam-

bios de denominación social que constan en los siguientes

instrumentos: a) Reforma de Estatutos, mediante escritura

pública otorgada ante el Notario Tercero de Guayaquil, el

primero de Noviembre de mil novecientos treinta y ocho, ins-

crita en el Registro Mercantil de Guayaquil el dieciséis de

Noviembre de mil novecientos treinta y ocho.- b) Reforma

de Estatutos, mediante escritura pública otorgada ante el

Notario Tercero de Guayaquil el catorce de Noviembre de mil

novecientos treinta y ocho, inscrita en el Registro Mercan-

til de Guayaquil el veintiuno de Noviembre de mil novecien-

tos treinta y ocho.- [✓] c) Aumento de Capital y Reforma de



tario Cuarto de Quito el tres de diciembre de mil novecien-
tos cuarenta, inscrita en el Registro Mercantil de Quito
el once de Diciembre de mil novecientos cuarenta.- d) Cam-
bio de Denominación social por la de "International Business
Machine Company del Ecuador", mediante escritura pública -
otorgada ante el Notario Cuarto de Quito el ocho de de enero
de mil novecientos cuarenta y tres, inscrita en el Registro
Mercantil de Quito el trece de marzo de mil novecientos cua-
renta y tres.- e) Cambio de denominación social por la de
"IBM DEL ECUADOR C. A.", mediante escritura pública otorgada
ante el Notario Cuarto de Quito el veintisiete de abril de
mil novecientos cincuenta y tres inscrita en el Registro
Mercantil de Quito el trece de mayo de mil novecientos cin-
cuenta y tres.- f) Aumento de Capital mediante escritura
pública otorgada en Quito, ante el Notario doctor Luis Enri-
que Maya, el treinta y uno de octubre de mil novecientos -
cincuenta y seis, inscrita en el Registro Mercantil de Quito
el veintinueve de Noviembre de mil novecientos cincuenta y
seis.- g) Aumento de Capital, Reforma y Codificación de -
Estatutos, ante el Notario Segundo de Quito el diecinueve
de diciembre de mil novecientos sesenta y nueve, inscrita
en el Registro Mercantil de Quito el dos de febrero de mil
novecientos setenta.- h) Aumento de Capital y Reforma de
Estatutos, mediante escritura pública otorgada ante el Nota-
rio Primero de Quito el veintiuno de Noviembre de mil nove-
cientos setenta y tres, inscrita en el Registro Mercantil
de Quito el veintidós de enero de mil novecientos setenta

mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero

de Quito el nueve de marzo de mil novecientos setenta y siete

inscrita en el Registro Mercantil de Quito el veintisiete

de mayo de mil novecientos setenta y siete.- j) Aumento de

Capital y Reforma de Estatutos, mediante escritura pública

otorgada ante el Notario Décimo Noveno de Quito, el veinti-

siete de julio de mil novecientos setenta y nueve, inscrita

en el Registro Mercantil de Quito el veintinueve de Noviembre

de mil novecientos setenta y nueve.- III) La Junta General

Ordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el treint-

ta de marzo de mil novecientos ochenta y uno, decidió aumen-

tar el capital social de la Compañía en la cifra de sesenta

y cuatro millones setenta y cinco mil sucres (\$ 64'075.000,00)

o sea duplicar el capital social.-- IV) El señor Subsecre-

tario de Comercio e Integración, mediante Resolución Número

cuatrocientos ochenta y cinco de cuatro de Junio de mil no-

vecientos ochenta y uno autorizó a IBM World Trade Americas

Far East Corporation a efectuar una inversión extranjera -

directa mediante la adquisición de la totalidad de las ac-

ciones de IBM World Trade Corporation.- Dicha transferencia

fue inscrita en el Libro de Acciones y Accionistas el nueve

de junio de mil novecientos ochenta y uno.- V) El señor Sub-

secretario de Comercio e Integración mediante Resolución -

Número quinientos setenta y tres de veintidós de Junio de

mil novecientos ochenta y uno autorizó las inversiones extran-

geras directas a realizarse por: IBM World Trade Americas/

Far East Corporation, IBM Latin American Corp., IBM World

por la cifra global de sesenta y cuatro millones setenta y cinco mil sucres (\$/ 64'075.000,00). -- T E R C E R A. AUMEN-
TO DE CAPITAL.- Con tales antecedentes IBM del ECUADOR C.A. aumenta el capital social de la cifra actual de sesenta y cuatro millones setenta y cinco mil sucres (\$/ 64'075.000,00) a ciento veintiocho millones ciento cincuenta mil sucres - (\$/ 128'150.000,00), es decir que el presente aumento de capital se realiza por un valor de sesenta y cuatro millones setenta y cinco mil sucres (\$/ 64'075.000,00). -- Este valor ha sido íntegramente suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía, a estricta prorrata de sus actuales derechos. El pago se ha hecho de la siguiente manera: a) Con cargo a la Cuenta "RESERVA LEGAL" veintitrés millones de sucres (\$/ 23'000.000,00). -- b) Con cargo a la Cuenta "UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS" cuarenta y un millones setenta y cinco mil sucres (\$/ 41'075.000,00). --- Los accionistas de la Compañía, a cambio de su aporte, recibirán acciones según el valor del mismo, y por un valor nominal de mil sucres cada una. -- Y, en consecuencia, la suscripción y pago del capital y las acciones que se emiten son las siguientes: - - - - -

| ACCIONISTA | CAP. SUSCRITO | CAP. PAGADO | #ACCIONES QUE CORRESPONDEN | TOTAL ACCIONES EN EL CAPITAL |
|--|---------------|--------------|----------------------------|------------------------------|
| IBM World Trade Americas/Far East Corporation. | 64'071.000 ✓ | 64'071.000 ✓ | 64.071 ✓ | 128.142 ✓ |
| IBM Latin American Corp. | 1.000 ✓ | 1.000 ✓ | 1 ✓ | 2 |
| IBM Systems, Inc. | 1.000 ✓ | 1.000 ✓ | 1 ✓ | 2 |
| IBM World Trade Asia Corp. | 1.000 ✓ | 1.000 ✓ | 1 ✓ | 2 |
| IBM Roece Inc. | 1.000 ✓ | 1.000 ✓ | 1 ✓ | 2 |

C U A R T A.- REFORMA DE ESTATUTOS.- Refórmase como conse-

cuencia de este aumento de capital el Artículo Tercero de los Estatutos Sociales que, en adelante, dirá: "EL CAPITAL SOCIAL es de ciento veintiocho millones ciento cincuenta mil sucres.- Se divide en ciento veintiocho mil ciento cincuenta acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.-

COPIA, CERTIFICADA DE LAS PARTES PERTINENTES DEL ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE IBM DEL ECUADOR C. A. DEL TREINTA Y UNO DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y UNO.

En Quito, a los treinta días del mes de marzo de mil novecientos ochenta y uno, a las diez de la mañana, en las oficinas de IBM del Ecuador C. A., ubicada en la Avenida doce

de Octubre Número mil doscientos ochenta y uno, se reúnen el doctor Rafael Terán Varea y el Doctor Edgar Terán Terán,

en calidad de mandatarios, constituidos como tales mediante las respectivas cartas-poder que se archivan, de los siguientes

accionistas de la empresa, que constituyen entre todos el entero capital social de la Compañía.- El doctor Rafael

Terán Varea representa a IBM Latin American Corporation,

IBM Systems Inc., IBM World Trade Asia Corporation e IBM

Roece Inc., propietarios cada uno de una acción de IBM del

Ecuador C. A. de un mil sucres cada una; con lo cual el Doctor

Rafael Terán Varea representa cuatro votos.- El Doctor

Edgar Terán Terán representa a IBM World Trade Corporación

propietario de sesenta y cuatro mil setenta y un acciones

de un mil sucres cada una, con lo cual el doctor Terán re-

presente, por consiguiente, sesenta y cuatro mil setenta y

30.AGO82

ral de la Compañía, el señor Rubén Ordóñez y el Comisario
señor Jaime Tillería, los mencionados representantes de los
accionistas por unanimidad deciden constituirse en Junta -
General Ordinaria Universal y así mismo por unanimidad de-
ciden tratar el siguiente orden del día: "SIETE. Aumento
de Capital social y la consiguiente reforma de estatutos.-
En vista de que el Presidente Titular de la Compañía no se
encuentra presente, se designa presidente Ad-hoc al doctor
Edgar Terán Terán, quien declara instalada la Junta y pone
en consideración el anterior orden del día punto por punto;
y actuando en la Secretaría el Gerente General antes mencio-
nado que certifica.- SIETE. Por iniciativa del Gerente General
unánimemente se resuelve un aumento de capital de la Compañía
por el valor de sesenta y cuatro millones setenta y cinco
mil sucres que se tomará con cargo a la Cuenta "Reserva Le-
gal" por veintitrés millones de sucres y a la cuenta "Utili-
dades no distribuidas" por cuarenta y un millones setenta
y cinco mil sucres, es decir que todo este aumento se paga
mediante capitalización de reservas y de utilidades.- Una
vez transferidos dichos valores a la cuenta "capital social"
quedan las mencionadas cuentas con los siguientes saldos:
Reserva Legal S/. 785,776
Utilidades no distribuidas 37.282,665
En correspondencia a la inscripción y pago del aumento, la
Compañía deberá emitir y entregar a los accionistas sesenta
y cuatro mil setenta y cinco acciones nominativas y ordina-
rias de un mil sucres cada una a estricta prorrata de sus

del capital y las acciones que se emiten son los siguientes:

| ACCIONISTA | CAPITAL | CAPITAL | # ACCIONES |
|-----------------------------|------------|------------|------------------|
| | SUSCRITO | PAGADO | QUE CORRESPONDEN |
| IBM World Trade Corporation | 64'071.000 | 64'071.000 | 64.071 |
| IBM Latinoamerica Corp. | 1.000 | 1.000 | 1 |
| IBM Systems Inc. | 1.000 | 1.000 | 1 |
| IBM World Trade Asia Corp. | 1.000 | 1.000 | 1 |
| IBM Roece Inc. | 1.000 | 1.000 | 1 |

En consecuencia del aumento de capital antes mencionado, se resuelve por unanimidad reformar el Artículo tercero de los Estatutos Sociales que en adelante dirán: El capital social es de ciento veintiocho millones ciento cincuenta mil sucres.- Se divide en ciento veintiocho mil ciento cincuenta acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.-

Terminado así el orden del día, se declara un receso para la redacción del Acta. Hecha se reinstala la sesión, se da lectura al Acta y se la aprueba en todos los términos que aquí constan.- En fe de todo lo cual suscriben los representantes de los accionistas junto con el Gerente-Secretario que certifica.- (firmado) Doctor Edgar Terán, Presidente.-

(firmado) Doctor Rafael Terán V.- (firmado) Señor Jaime Tillería.- (firmado) Señor Rubén Ordóñez V., Secretario.-

Es fiel copia de las partes pertinentes del Acta de Junta General Ordinaria del treinta (30) de marzo de mil novecientos ochenta y uno.- Certifico, (firmado) Ilegible.- El Secretario, Rubén Ordóñez V."--- (Hasta aquí el acta).-

Q U I N T A.- Agregue Usted señor Notario, las demás cláusulas.

1 trumento".- (H A S T A A Q U I L A M I N U T A que -
2 queda elevada a escritura pública con todo su valor legal
3 y que el otorgante la acepta en todas y cada una de sus -
4 partes, la misma que esta firmada por la señora doctora -
5 doña Evelyn L. de Sánchez, afiliada al Colegio de -
6 Abogados de Quito, bajo el Número mil novecientos cua-
7 renta y nueve - 1949 -).- Para la celebración de esta -
8 escritura se observaron los preceptos legales del caso;
9 y, leída que le fue al compareciente íntegramente por mí, -
10 el Notario, se ratifica en ella y firma conmigo, en unidad
11 de acto de todo lo cual doy fe.- (firmado), Rubén Ordóñez V.
12 Cédula Identidad, diecisiete cero ciento veintitrés mil cua-
13 trocientos cincuenta y tres.- cuatro.- Tributaria Número
14 cero cero dos mil cuatrocientos sesenta y dos.- El Notario,
15 (firmado) Dr. J. Campos D.- DOCUMENTOS HABILITANTES.- - -
16 - "NOTARIA DECIMONOVENA. PROTOCOLIZACION.- Quito, once de agos-
17 to de mil novecientos ochenta.- I B M. DEL ECUADOR C. A.
18 Quito, a veintidós de Julio de mil novecientos ochenta.- Se-
19 ñor Rubén Ordóñez V., Ciudad.- Estimado señor: Me permito
20 - comunicarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas
21 de IBM DEL ECUADOR C. A., realizada el día de hoy, tuvo el
22 acierto de designar a usted Gerente General de la Compañía,
23 - por el período estatutario de dos años.- La mencionada elección
24 ratifica a usted en las funciones de Gerente General que
25 - ya ha venido desempeñando.- En calidad de Gerente General
26 , usted ejercerá la Representación Legal, judicial y extraju-
27 dicial de la Compañía, sin necesidad de firma conjunta de



1 otorgado, figuran en Escritura Pública otorgada en Quito, -

2 ante el Notario Segundo del Cantón Quito, el diecinueve de

3 diciembre de mil novecientos setenta y nueve, inscrita en el

4 Registro Mercantil, el dos de febrero de mil novecientos se-

5 tenta.- Usted, se servirá hacer constar la aceptación del

6 mencionado cargo al pie de la presente.- Muy atentamente,

7 (firmado) Ilegible.- Doctor Edgar Terán T., Presidente Ad-

8 hoc de la Junta General.- Acepto el cargo de Gerente General

9 de IBM DEL ECUADOR C. A., que me ha conferido según nombra-

10 miento que precede.- Quito, veintidós de Julio de mil nove-

11 cientos ochenta.- (firmado) Ilegible.- Rubén Ordóñez V.,

12 Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el

13 Número dos mil quinientos catorce del Registro de Nombramien-

14 tos, tomo ciento once.- Quito, a primero de agosto de mil

15 novecientos ochenta.- Registro Mercantil, (firmado) Ilegible.-

16 El Registrador.- (Hay un sello).-- RAZON DE PROTOCOLIZA-

17 cion: A petición de parte intere la, con esta fecha y en

18 una foja útil, protocolizo en el Registro de Escrituras Pú-

19 blicas de la Notaría Décimo. Novena del cantón Quito, actual-

20 mente a mi cargo, el Nombramiento de Gerente General, acep-

21 tación y razón de inscripción que anteceden.- Quito, a once

22 de Agosto de mil novecientos ochenta.- (firmado) Dr. J. Cam-

23 pos D.- Doctor Jorge Campos Delgado, Abogado.- (Hay un -

24 sello).- Es fiel y cuadragésima segunda copia certificada,

25 del Nombramiento que antecede, protocolizado hoy, antemí.-

26 En fe de ello confiero esta, sellada y firmada, en Quito, a

27 once de agosto de mil novecientos ochenta.- (firmado) Dr.

30.AGO.82

7



un sello)".----- "REPUBLICA DEL ECUADOR. MINISTERIO DE IN-
DUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION.- Resolución Número qui-
nientos setenta y tres.- El Subsecretario de Comercio del
Ministerio de Industrias, Comercio e Integración.- EN USO
de las atribuciones constantes en el Decreto Supremo Número
setecientos ochenta y nueve, de once de septiembre, de mil
novecientos setenta y cinco; y, VISTOS el Decreto Supremo
Número novecientos setenta y cuatro, de treinta de junio -
de mil novecientos setenta y uno, reformado por Decreto Su-
premo Número novecientos - A, de diez de Noviembre de mil
novecientos setenta y seis, la solicitud y la documentación
respectiva, R E S U E L V E: AUTORIZAR la inversión extran-
jera directa que con cargo a reserva legal y utilidades no
distribuidas, realizarán en el aumento de capital de la Com-
pañía IBM DEL ECUADOR, S. A., según ha acordado la Junta Ge-
neral de Accionistas, de treinta de marzo de mil novecientos
ochenta y uno, las siguientes compañías accionistas: - - -
ACCIONISTAS VALOR:
IBM World Trade Americas/Far
East Corporation..... S/. 64'071.000,00 ✓
IBM Latin American Corp. 1.000,00 ✓
IBM Systems Inc. 1.000,00 ✓
IBM World Trade Asia Corp. 1.000,00 ✓
IBM Roece Inc. 1.000,00 ✓
Los mencionados inversionistas extranjeros, deberán registrar
en el Banco Central del Ecuador el monto de la inversión au-
torizada y una copia de dicho registro remitir a este Porta-

de sesenta y cuatro millones setenta y cinco mil sucres man-

-tendrá un capital social de ciento veintiocho millones -

ciento cincuenta mil sucres y continuará siendo empresas

extranjera, según el Régimen Común de Tratamiento a los Ca-

pitales Extranjeros y sus Reformas.- Comuníquese. Dado en

Quito, a veintidós de Junio de mil novecientos ochenta y uno.

(firmado) José Villacís Páez y Miño.- Es copia lo certifico,

(firmado) Ilegible.- Ingeniero Comercial Luis F. Álvarez H.,

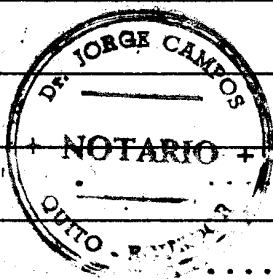
Director Nacional Administrativo Financiero del MICEI".---

Se otorgó ante mí; y, en fe de ello

confiero esta TERCERA copia certificada, sellada y firmada,

en Quito, a dieciocho de febrero de mil novecientos ochenta

y dos.



Dr. Jorge Campos Delgado

ABOGADO

Z, O N: Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Superintenden-
cia de Compañías, en su Resolución Número once mil cuatrocien-
tos diecisiete de fecha dieciocho de los corrientes, Artículo
Segundo, tomé nota de la aprobación del aumento de capital
y reforma de estatutos de la Compañía IBM DEL ECUADOR C. A.
constante en dicha Resolución, al margen de la matriz de esta
escritura.- Quito, a dieciocho de mayo de mil novecientos o-
chenta y dos.-----



[Signature]
Dr. Jorge Campos Delgado
ABOGADO

GONZALO MORENO LOOR, Notario Titular Tercero del cantón Guaya-
quil, deja constancia de que en esta fecha, y de conformidad
con la Resolución número 11417, de 18 de mayo de 1982, de la
señora Superintendente de Compañías, ha tomado nota, y al mar-
gen de las matrices correspondientes de trece de agosto de
mil novecientos treinta y siete y primero de noviembre de mil no-
vecientos treinta y ocho, a que se refiere el presente testi-
monio, de la reforma de estatutos y aumento de capital conteni-
dos en el mismo.- Guayaquil, junio dos de mil novecientos ochen-
ta y dos.-----

[Signature]

CERTIFICO: Que en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución Nº 11417, dictada en Quito, el dieciocho de Mayo de mil novecientos ochenta y dos, por la Sra. SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS, con fecha de hoy, se tomó nota de la presente escritura pública a fojas 1.610 del Registro Mercantil de 1.937; y, 1.917 y 1.981 del mismo Registro de 1.938, al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, catorce de Junio de mil novecientos ochenta y dos.- El Registrador Mercantil.



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil,

RAZON: Cumpliendo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 11417, dictada en Quito, el dieciocho de mayo de mil novecientos ochenta y dos, anoté al margen de las matrices de cambio de denominación otorgada ~~en esta Notaría, Quito, veinte y tres de junio de mil no- 1953 y aumento de capital el 3 de diciembre de 1.940/~~ /el 8 de enero de 1.943 y 27 de abril de - vecientos ochenta y dos.- El Notario Cuarto Doctor, Edmundo Cueva Cueva.- Lo interlineado : Vale .- *[Signature]*

[Large Signature]

[Handwritten notes: con, es]

1 -ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución núme-
2 ro once mil cuatrocientos diez y siete, de la señora Superintendente
3 de Compañías, de 18 de Mayo de mil novecientos ochenta y dos, bajo el
4 número 878 del Registro Mercantil, tomo 113.- Se tomó nota al margen
5 de las siguientes inscripciones: número 112 de 13 de Mayo de 1943,
6 a fs. 73 V del Registro Mercantil, tomo 74; y, número 88 de 13 de Mayo
7 de 1953, a fs. 113 V del Registro Mercantil, tomo 84.- Queda archiva-
8 da la segunda copia certificada de la Escritura Pública de Aumento de
9 Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía "IEM DEL ECUADOR C.A.",
10 otorgada el 18 de Febrero de 1982, ante el Notario Décimo Navero de
11 esta cantón, Dr. Jorge Campos; as de así cumplimiento a la dispuesto
12 en los Arts. sexto y séptimo de la citada Resolución, de conformidad
13 a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de Agosto de 1975, publicado
14 en el Registro Oficial 878 de 29 de Agosto del mismo año.- Se anotó en
15 el Repertorio bajo el número 13151.- Quito, a dos de Agosto de mil no-
16 vecientos ochenta y dos.- EL REGISTRADOR.-

