



CANTON QUITO

E2

OTORGADOS POR: del Ecuador, hoy
LA COMPAÑIA día veintisiete

CUANTIA: Rodrigo Salgado

CAP. ACT.: 1.800'000.000,00 del Cantón Qui -
to, comparece -

en su calidad de

ciudad , hábil para contristar y poder obligarse.

a quien de conocer doy fe y dice que eleve a Es

critura Pública la minuta que me entrega , cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente :

te : S E Ñ O R N O T A R I O : En el protocolo de escrituras públicas a su cargo , digne

se extender una en la que conste el aumento de capital y reforma de estatutos que figura a -

continuación : P R I M E R A . - C o m p a r e

c i e n t e . - Comparece el señor Domingo Cor

dovéz Pérez , en su calidad de Gerente General

de la Compañía IBM DEL ECUADOR C.A. - El com -

pareciente acredita su calidad mediante el nom

bramiento debidamente inscrito que se adjunta,

Se acompaña además copia certificada del Acta

de Junta General Extraordinaria Universal de -

la Compañía , celebrada el seis de junio de mil

novecientos ochenta y ocho , Acta que formará

parte integrante del presente instrumento . --

S E G U N D A . - A n t e c e d e n t e s . -

UNO . - Por escritura pública otorgada ante el

Notario Tercero de Guayaquil , el trece de ago

to de mil novecientos treinta y siete , e ins-

crita en el Registro Mercantil de Guayaquil el

diecinueve de agosto de mil novecientos trein-

ta y siete , se constituyó la Compañía Anónima

Mercantil Watson Business Machines Company del

Ecuador . - DOS . - Después de su constitución

se han realizado los siguientes actos socia-



1 rios : a) Reforma de Estatutos , mediante es-
 2 critura pública otorgada ante el Notario Ter -
 3 cero de Guayaquil , el primero de noviembre de
 4 mil novecientos treinta y ocho , inscrita en -
 5 el Registro Mercantil de Guayaquil el dieciseis
 6 de noviembre del mismo año . - b) Reforma de
 7 Estatutos , mediante escritura pública otorga-
 8 da ante el Notario Tercero de Guayaquil , el -
 9 catorce de noviembre de mil novecientos trein-
 10 te y ocho , inscrita en el Registro Mercantil
 11 de Guayaquil el veintiuno de noviembre del mis-
 12 mo año . - c) Aumento de Capital y Reforma de
 13 Estatutos , mediante escritura pública otorga-
 14 da ante el Notario Cuarto de Quito , el tres -
 15 de diciembre de mil novecientos cuarenta , ins-
 16 crita en el Registro Mercantil de Quito el on-
 17 ce de diciembre del mismo año . - d) Cambio -
 18 de Denominación Social por la de Internacional
 19 Business Machines Company del Ecuador , median-
 20 te escritura pública otorgada ante el Notario
 21 Cuarto de Quito , el ocho de enero de mil no-
 22 vecientos cuarenta y tres , inscrita en el Re-
 23 gistro Mercantil de Quito el trece de marzo de
 24 mil novecientos cuarenta y tres . - e) Cambio
 25 de Denominación Social por la de IRM DEL ECUA-
 26 DOR C.A. , mediante escritura pública otorgada
 27 ante el Notario Cuarto de Quito , el veintiseis
 28

te de abril de mil novecientos cincuenta y tres,

inscrita en el Registro Mercantil de Quito el
trece de mayo del mismo año . - f) Aumento de
Capital y Reformas de Estatutos , mediante es -
critura pública otorgada en Quito , ante el No
tario Doctor Luis Enrique Maye , 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 nove-
cientos cincuenta y seis . - g) Aumento de -
Capital , Reforma y Codificación de Estatutos,
mediante escritura pública otorgada ante el No
tario Segundo de Quito , el diecinueve de di -
ciembre 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 No
tario Primero de Quito , el veintiuno de no --
viembre de mil novecientos setenta y tres , --
inscrita en el Registro Mercantil de Quito el
veintidos de enero de mil novecientos setenta
y cuatro . - i) Aumento de Capital y Reforma
de Estatutos , mediante escritura pública otor
gada ante el Notario Primero del Cantón Quito,
el nueve de marzo de mil novecientos setenta y
siete , inscrita en el Registro Mercantil de -
Quito el veintisiete de mayo del mismo año . --



1 j) Aumento de Capital y Reforma de Estatutos,
 2 mediante escritura pública otorgada ante el No
 3 tario Décimo Noveno de Quito , el veintisiete
 4 de julio de mil novecientos setenta y nueve , -
 5 inscribe en el Registro Mercantil de Quito el
 6 veintinueve de noviembre de mil novecientos se
 7 tenta y nueve , - k) Aumento de Capital y Re-
 8 forme de Estatutos , mediante escritura públi-
 9 ca otorgada ante el Notario Décimo Noveno de -
 10 Quito , el dieciocho de febrero de mil nove --
 11 cientos ochenta y dos , inscribe en el Regis -
 12 tro Mercantil de Quito el dos de agosto de mil
 13 novecientos ochenta y dos , - l) Aumento de -
 14 Capital y Reforma de Estatutos , mediante es -
 15 critura pública otorgada ante el Notario Déci-
 16 mo Noveno de Quito el catorce de febrero de --
 17 mil novecientos ochenta y cuatro , inscribe en
 18 el Registro Mercantil de Quito el doce de ju -
 19 lio de mil novecientos ochenta y cuatro , - m)
 20 Reforma de Estatutos , mediante escritura pú -
 21 blica otorgada ante el Notario Décimo Noveno -
 22 del Cantón Quito , el nueve de julio de mil no
 23 vecientos ochenta y cuatro , e inscribe en el
 24 Registro Mercantil del Cantón Quito el doce de
 25 septiembre de mil novecientos ochenta y cuatro.
 26
 27 n) Reforma de Estatutos , mediante escritura
 28 pública otorgada ante el Notario Décimo Nove -

no del Cantón Quito , el veinte de septiembre

de mil novecientos ochenta y cinco , inscrita

en el Registro Mercantil el veinticinco de no

viembre de mil novecientos ochenta y cinco . -

o) Aumento de Capital y Reforma de Estatutos,

mediante escritura pública otorgada ante el No

tario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito , el -

ocho de octubre de mil novecientos ochenta y -

seis , inscrita en el Registro Mercantil el -

cinco de noviembre de mil novecientos ochenta

y seis . - TRES . - IBM DEL ECUADOR C.A., es -

una empresa extranjera , según la definicio -

nes de la decisión doscientos veinte del Acuer

do de Cartagena . - Según el Artículo cuarto -

de la mencionada decisión , las inversiones ex

tranjeras destinadas a "la ampliación del ca -

pital de la empresa respectiva , se autoriza -

rán de conformidad con lo dispuesto en las le

gislaciones nacionales" . - Según el Artículo

ciento veinte de la Ley de Compañías , es dere

cho fundamental del accionista , del cual no -

se le puede priver , "gozará de preferencia para

la suscripción de acciones en el aumento de ca

pital" . - Este derecho ha sido ejercido por -

los accionistas "inversionistas extranjeros" ,

ya que se hace este aumento de capital a estríc

ta prorrata del derecho de cada uno de ellos .

CUATRO . - La Junta General Extraordinaria - -

Reserva Legal : doscientos veinticuatro millo-

nes seiscientos cuarenta y cinco mil trescien-

tos diecinueve sucres (\$224'645.319) ; Utilida

des Acumuladas de Ejercicios Anteriores en :

seiscientos once millones ochenta y siete mil

novcientos noventa sucres (\$ 611'087.990,00);

Revalorización de Activos en : cuatrocientos

catorce millones doscientos sesenta y seis mil

seiscientos noventa y un sucres (\$414'266.691,00).

A continuación aparece el cuadro de suscripción

y pego del capital social , con la indicación

del número de acciones a emitir se :-

ACCTONISTA	CAPITAL SUSCRITO
IBM WORLD TRADE CORP./	1.249'928.000,00 /
IBM/E/ME/A	18.000,00 /
IBM WORLD TRADE ASIA CORP.	18.000,00 /
IBM ROECE INC./	18.000,00 /
IBM/A/FE/SYSTEMS CORP./	18.000,00 /
TOTAL :	\$1.250'000.000,00 /

C A P I T A L		P A G A D O	
CON RESERVA	CON UTILIDAD.	CON SUPERAVIT	Nº ACC. A
LEGAL	EJERC.ANTERIORES	REVALOR.ACT.	EMITIRSE
224'632.248,72/	611'052.435,80/	414'242.588,20 /	1'249.928
3.267,57 /	8.888,55/	6.025,70/	18
3.267,57 /	8.888,55/	6.025,70/	18
3.267,57/	8.888,55/	6.025,70 /	18
3.267,57/	8.888,55/	6.025,70/	18
\$224'645.319,00/	\$611'087.990,00/	\$414'266.691,00/	1'250.000/



1 C U A R T A . - Como consecuencia de este au -
2 mento de capital , se reforma el Artículo Ter-
3 cero de los Estatutos Sociales , que en adelan-
4 te dirá: " ARTICULO TERCERO . - El capital so-
5 cial es de MIL OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES
6 (S1.800'000.000,00) , se divide en un millón
7 mil/
8 ochocientas/acciones ordinarias y nominativas
9 de un mil sucres cada una " . - Q U I N T A . -
10 F i n a l . -Agregue usted , señor Notario , -
11 las demás cláusulas de estilo para la completa
12 validez de este instrumento público , cuya cuen-
13 tía está ya indicada . - Hasta aquí la m i -
14 n u t a que se halla firmada por el señor Doc-
15 tor Edgar Terán , con Matrícula Profesional nú-
16 mero doscientos ochenta y siete del C o l e -
17 g i o de A b o g a d o s de -
18 Q u i t o , la misma que el compareciente - -
19 acepta y ratifica en todas sus partes ; y lei-
20 da que le fue integramente esta escritura por
21 mí el Notario , firmen conmigo en unidad de ac-
22 to , de todo lo cual doy fe . - F i r m a d o)
23 señor Domingo Cordovez Pérez . - Cédula de --
24 Identidad número : 170341476-1 . - Cédula Tri -
25 butaria número : 011144 . - Cédula Tributaria -
26 Compañía : 007573 . - F i r m a d o .) El Nota-
27 rio , Doctor Rodrigo Salgado Valdez . - .
28 D O C U M E N T O S H A B I L I T A N T E S .



IBM del Ecuador C.A.

Almagro 2054 y Whimper
Teléf. 969-100 - 365-101
Telex 22145
Casilla 642
QUITO

José Mascote 901 y 9 de Octubre
Teléf. 372644
Casilla 3686
GUAYAQUIL

Gran Colombia 825 y Luis Cor
Teléf. 831-338 839-919
CUENCA

Quito, 2 de mayo de 1988

Señor
Domingo Cordovez Pérez
Ciudad.

NOTARIA VIGESIMO CUARTA QUITO.
VIA PROTOCOLIZACION DE NOMBRAMIENTO
MORGA IBM DEL ECUADOR C.A. A
FAVOR DE DOMINGO CORDOVEZ
CUANTIA INDETERMINADA.

De mis consideraciones:

Quito, a 31 de mayo de 1988.

Dí 20 copias.

La Junta General Extraordinaria Universal de IBM del Ecuador C.A., en su sesión de 29 de Abril de 1988, decidió elegirlo a Ud. Gerente General de la Compañía, por el período estatutario de dos años.

Corresponde a Ud. ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Sus facultades constan en la escritura pública otorgada ante el Notario 2do. de Quito, el 19 de diciembre de 1969, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de febrero de 1970. La compañía cambió su domicilio a Quito, mediante escritura pública ante el Notario Tercero de Guayaquil el 1ro de noviembre de 1938, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre de 1938.

Ud se servirá aceptar esta designación al pie de la presente.

Muy atentamente,

Dr. Edgar Terán Terán
PRESIDENTE AD-HOC DE
LA JUNTA GENERAL

Acepto el cargo de Gerente General de IBM del Ecuador C.A. Quito,
2 de mayo de 1988.

Domingo Cordovez Pérez

26 MAY 1988

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

EL GERENTE GENERAL

070.000007

-6-

ZON DE PROTOCOLIZACION : A petición de parte interesada, con esta fecha y en una foja útil, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Veintiuno Cuarta del Cantón Quito, actualmente a mi cargo, el documento que antecede .----- Quito, a treinta y uno de mayo de mil novecientos ochenta y ocho.-----
El Notario (firmado) Dr. Salgado R.- Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Abogado .- (hay un sello _ .-

Es fiel y

copia certificada, del documento que antecede, protocolizado hoy, ante mí; y, en fe de ello confiero esta, sellada y firmada, en Quito, a treinta y uno de mayo de mil novecientos ochenta y ocho.

El Notario,



ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE IBM
DEL ECUADOR C.A.

En Quito, a los seis días del mes de Junio de 1988, a las 11h00 en las oficinas de IBM DEL ECUADOR C.A., ubicadas en la Avda. Diego de Almagro 2054 y Wimper, se reúnen el Dr. Edgar Terán Terán y el Dr. Rafael Antonio Terán Varea, 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 Dr. Rafael Antonio Terán Varea representa a IBM A/FE SYSTEMS CORPORATION, IBM/E/ME/A PRODUCT DISTRIBUTION CORPORATION, IBM WORLD TRADE ASIA CORP. e IBM ROECE INC., propietarios, cada uno, de 8 acciones nominativas y ordinarias de IBM DEL ECUADOR C.A. de S/. 1.000 cada una, con lo cual el Dr. Rafael Antonio Terán Varea representa 32 votos. El Dr. Edgar Terán Terán representa a IBM WORLD TRADE CORP. propietaria de 549.968 acciones de S/. 1.000 cada uno; con lo cual el Dr. Edgar Terán Terán representa 549.968 votos. Se encuentra también el Sr. Domingo Córdovez Pérez, Gerente General de la Compañía.

Los mencionados representantes de los accionistas por unanimidad deciden constituirse en Junta General Extraordinaria Universal y asimismo por unanimidad deciden tratar el siguiente orden del día:

1.- Aumento de Capital y Reforma de Estatutos.

En vista de que el Presidente de la Compañía no se encuentra presente, se designa Presidente Ad-hoc al Dr. Edgar Terán Terán quien declara instalada la Junta y pone en consideración el anterior orden del día.

Actúa en la Secretaría el Gerente General antes mencionado que certifica.

Los señores accionistas resuelven aumentar el capital social de la Compañía en la cifra de S/. 1.250'000.000.

Jca *21*

el pago de éste aumento de capital se realizará con cargo a las cuentas:

Reserva Legal S/. 224'645.319,00

Utilidades Acumuladas de años anteriores S/. 611'087.990

Revalorización de Activos S/. 414'266.691,00.

El aumento será suscrito y pagado por los accionistas a estricta prorrata de sus actuales acciones; y recibiendo a cambio acciones equivalentes por un valor de S/. 1.000 cada una. Para el efecto la Junta resuelve que las fracciones que resulten sean acumuladas a la mayor, de tal manera que se completen acciones de S/. 1.000.

ACCIONISTA	CAP. SUSCRITO	CAPITAL PAGADO			No. ACCIONES EMITIDAS
		CON RESERVA LEGAL	CON UTILIDADES E EJERCICIOS ANTERIORES	CON SUPERAVIT REVALORIZACION ACTIVOS	
THE WORLD TRADE CORP.	S/. 1.249'928.000,00	224'632.248,72	611'052.435,80	414'242.583,20	1'249.928
THE WORLD TRADE ASIA CORP.	18.000,00	3.267,57	8.888,55	6.025,70	18
THE WORLD TRADE INC.	18.000,00	3.267,57	8.888,55	6.025,70	18
THE WORLD TRADE SYSTEMS CORP.	18.000,00	3.267,57	8.888,55	6.025,70	18
TOTAL	S/. 1.250'000.000,00	224'645.319,00	611'087.990,00	414'266.691,00	1'250.000

Como consecuencia del aumento de capital antes mencionado se resuelve reformar el art. 3ero. de los estatutos sociales que en adelante dirá: "Artículo Tercero.- El capital social es de S/. 1.800'000.000; se divide en 1'800.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000 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 los términos que aquí constan.

En fe de todo lo cual suscriben los representantes de los accionistas junto con el Gerente-Secretario que certifica, con lo que se levanta la sesión a las 12h30.


[Handwritten signature]

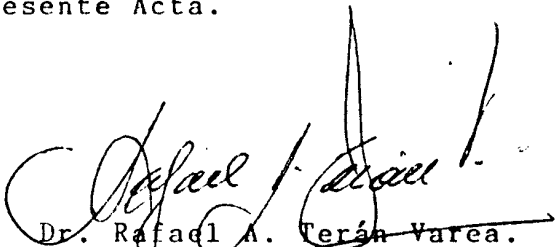
...../


....2....

Forman parte del expediente de la presente Acta.

- Carta Poder de los accionistas.


Dr. Edgar Terán Terán
PRÉSIDENTE AD-HOC
p/IBM WORLD TRADE CORP.


Dr. Rafael A. Terán Varea.
p/ IBM AFE SYSTEMS CORP.
IBM/E/ME/A PRODUCT DISTRI-
BUTION CORP.
IBM WORLD 'TRADE ASIA' CORP.
IBM ROECE INC.


Sr. Domingo Córdovez P.
Gerente General.

CERTIFICO ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL


Domingo Cordovez P.
Secretario Gerente General



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

Enmendado: acciones .- Interlineado: mil.-Vale. 19

Se otorgó ante mí , en fe de

ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA,

firmada y sellada en Quito , a veintinueve de

junio de mil novecientos ochenta y ocho .-

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ

NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON

RAZON : Mediante Resolución Nº 88.1.1.1. 1422 ,

cictada por la Superintendencia de Compañías -

el 19 de agosto del presente año , fue aproba-

da la Escritura Pública de Aumento de Capital

y Reforma de Estatutos de la Compañía IBM DEL

ECUADOR C.A. , otorgada ante mí el 27 de junio

de 1.988 . - Tomé nota de este particular el -

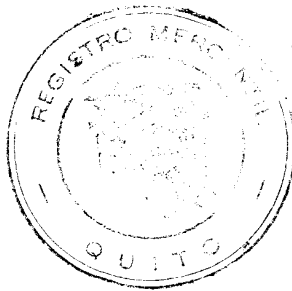
margin de la respectiva matriz . - Quito , a -

22 de agosto de 1.988. -

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ

NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON

Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número mil cuatrecientos veinte y dos del Sr. Superintendente de Compañías de 19 de agosto de 1988, bajo el número 1476 del Registro Mercantil, tomo 119.- Se tomó nota al margen de las inscripciones: número 269 de 11 de diciembre de 1940, a fs. 245 vta. del Registro Mercantil, tomo 71; y número 112 de 13 de marzo de 1943, a fs. 73 del Registro Mercantil, tomo 74.- Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de "IBM DEL ECUADOR C.A.", otorgada el 27 de junio de 1988, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón, Dr. Rodrigo Salgado V.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 9852.- Quito, a trece de septiembre de mil novecientos ochenta y ocho.- EL REGISTRADOR.-



Dr. Gustavo García Banderas
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO

OCT 10 1908

GONZALO MORENO LOOR , Notario titular tercero del cantón, de-

ja constancia, que en esta fecha, y de conformidad con la
resolución No.88- l.l.l. 1422 de diez y nueve de agosto
de mil novecientos ochenta y ocho, del Superintendente inte-
rino de Compañías, ha tomado nota, y el margen de la matriz
correspondiente de trece de agosto de mil novecientos trein-
ta y siete, a que se refiere el presente testimonio, del su-
ento de capital y reforma de estatutos contenidos en el mis-
mo.- Guayaquil, veinte y dos de septiembre de mil novecientos
ochenta y ocho.



Gonzalo Moreno Loor
Dr. Gonzalo Moreno Loor
NOTARIO TERCERO