



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

1 la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la Re -
 2 pública del Ecuador, d o c e de J u l i o ,
 3 de mil no -
 4 vecientos -
 5 ochenta y o
 6 AUMENTO DE CAPITAL cho, ante -
 7 DE LA COMPAÑIA: mi, doctora
 8 C E P S A S. A. Ximena More
 9 no de Soli -
 10 nes, Nota -
 11 CUANTIA: \$50'000.000,00 ria Segunda
 12 del cantón
 13 DÍ 4 copias Quito, com -
 14 parece el -
 15 señor Nicanor Calisto Cabezas, de profesión : Ejecutivo,
 16 en su calidad de Gerente General de CEPSA S. A., según
 17 consta del nombramiento que se agrega a la presente; -
 18 y debidamente autorizado por la Junta General Ordina -
 19 ria de Accionistas celebrada el treinta de marzo de mil
 20 novecientos ochenta y ocho. El compareciente es de na -
 21 cionalidad ecuatoriana, de estado civil: casado, ma -
 22 yor de edad, domiciliado en esta ciudad, plenamente -
 23 capaz, a quien de conocer doy fé, me pide elevar a Es -
 24 critura Pública el contenido de la siguiente minuta :
 25 S E Ñ O R A N O T A R I A : En su registro de -
 26 escrituras públicas sírvase incorporar una que conten -
 27 ga el aumento de capital de CEPSA S. A., al tenor de -
 28 las siguientes cláusulas: P R I M E R A . - C O M -

[Handwritten signature/initials]

P A R E C I E N T E S : Comparece al otorgamiento de

la presente escritura pública de aumento de capital, -
el señor Nicanor Calisto Cabezas, en su calidad de Ge-
rente General de CEPESA S. A., conforme lo acredita con
el nombramiento debidamente inscrito en el Registro -
Mercantil que se adjunta. S E G U N D A . A N -

T E C E D E N T E S : a) Mediante escritura pública
celebrada ante el Notario del Cantón Guayaquil, doc-
tor Juan de Dios Morales Arauco, el veinticuatro de -
febrero de mil novecientos cincuenta y ocho, se cons-
tituyó la Compañía Ecuatoriana de Petróleos S. A. -
(CEPSA), con un capital de cien mil sucres; b) Median-
te escritura pública celebrada ante el Notario del -
Cantón Guayaquil, doctor Juan de Dios Morales Arauco,
el treinta de Junio de mil novecientos cincuenta y -
ocho, se reformaron los Estatutos de la Compañía; -
c) Mediante escritura pública celebrada ante el No-
tario de Guayaquil, Doctor Juan de Dios Morales Arau-
co, el veintidos de enero de mil novecientos sesenta
y cinco, se aumentó el capital social de la Compañía
a doscientos mil sucres y se reformaron sus estatutos;
d) Mediante escritura pública celebrada ante el No-
tario Décimo Primero del Cantón Quito, el diez de ene-
ro de mil novecientos setenta y cuatro, se reformó y
codificó los estatutos de la Compañía, habiéndose -
cambiado la denominación de la misma por la de CEPESA
S:A; y trasladado su domicilio principal a la ciudad
de Quito e incrementará su capital social a cinco -



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

1 millones de sucres, estableciéndose una sucursal en
 2 la ciudad de Guayaquil; e) Mediante escritura públi-
 3 ca otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito,
 4 el tres de septiembre de mil novecientos setenta y -
 5 cuatro se reformaron los estatutos de la Compañía; / -
 6 f) Mediante escritura pública otorgada ante el Nota-
 7 rio Segundo del Cantón Quito, el veintidos de marzo -
 8 de mil novecientos setenta y seis, se reformaron los -
 9 estatutos de la Compañía; g) Mediante escritura pú -
 10 blica otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Qui-
 11 to el veinticuatro de noviembre de mil novecientos -
 12 setenta y siete se incrementó el capital social de la
 13 Compañía a cincuenta millones de sucres y se reforma-
 14 ron sus estatutos; h) Mediante escritura pública otor-
 15 gada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, el tre-
 16 ce de noviembre de mil novecientos setenta y nueve, se
 17 incrementó el capital social de la Compañía a sesenta
 18 millones de sucres y se reformaron sus estatutos; i)
 19 Mediante escritura pública celebrada ante el Notario -
 20 Segundo del Cantón Quito, el veintinueve de julio de -
 21 mil novecientos ochenta, se procedió a aumentar el ca-
 22 pital social de la Compañía a setenta y dos millones -
 23 veinte y dos mil sucres y se reformaron sus estatutos;
 24 j) Mediante escritura pública celebrada ante el Nota-
 25 rio Segundo del Cantón Quito el veintiuno de enero -
 26 de mil novecientos ochenta y uno, se incrementó el -
 27 capital social de la Compañía a noventa millones vein-
 28 te y nueve mil doscientos sucres y se reformaron sus

Ximena Moreno de Solines

1 estatutos; k) Mediante escritura pública celebrada en
2 te el Notario Segundo del Cantón Quito el treinta y u-
3 no de julio de mil novecientos ochenta y uno, se pro-
4 cedió a aumentar el capital de la Compañía a ciento -
5 nueve millones ochocientos treinta y nueve mil seis -
6 cientos sucres y se reformaron sus estatutos; l) Me -
7 diante escritura pública celebrada ante el Notario Se-
8 gundo del Cantón Quito, el veintisiete de agosto de -
9 mil novecientos ochenta y dos, se procedió a aumentar
10 el capital social de la Compañía a ciento treinta y -
11 cuatro millones seis mil novecientos sucres y se refor-
12 maron sus estatutos; ll) Mediante escritura pública-
13 celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, el
14 veintiuno de septiembre de mil novecientos ochenta y
15 tres, se incrementó el capital social de la Compañía -
16 a ciento sesenta millones ochocientos ocho mil tres -
17 cientos sucres y se reformaron sus estatutos sociales;
18 m) Mediante escritura pública celebrada ante el Notario
19 Segundo del Cantón Quito el diecinueve de julio de mil
20 novecientos ochenta y cuatro, se procedió a elevar el
21 capital social de la compañía a ciento noventa y sie-
22 te millones seiscientos ocho mil trescientos sucres y
23 se reformaron sus estatutos; n) Mediante escritura -
24 pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón -
25 Quito el veintiocho de octubre de mil novecientos o -
26 chenta y cinco, se incrementó el capital social de la
27 Compañía a doscientos diecisiete millones trescientos
28 sesenta y nueve mil cien sucres y se reformaron sus es-



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
SECRETARIA 2a.

1 tatutos; ñ) Mediante escritura pública celebrada an-
2 te el Notario Segundo del Cantón Quito el treinta de -
3 julio de mil novecientos ochenta y seis, se incrementó
4 el capital social de la Compañía a doscientos setenta
5 y siete millones trescientos sesenta y nueve mil cien
6 sucres y se reformaron sus estatutos; o) Mediante es-
7 critura pública celebrada ante el Notario -Segundo -
8 del Cantón Quito el veintiseis de Octubre de mil no -
9 vecientos ochenta y siete, se incrementó el capital so-
10 cial de la Compañía a trescientos cuarenta y seis mi -
11 llones trescientos sesenta y nueve mil cien sucres y -
12 se reformaron sus estatutos; y, p) La Junta General -
13 Ordinaria de Accionistas de la Compañía, reunida el -
14 treinta de marzo de mil novecientos ochenta y ocho, a-
15 probó un aumento de capital de cincuenta millones de -
16 sucres y la correspondiente reforma del Artículo Cuar-
17 to de los Estatutos Sociales, como se desprende del -
18 Acta de la referida Junta, cuya copia se adjunta. -
19 T E R C E R A . Con estos antecedentes, el compare-
20 ciente a nombre y representación de C E P S A
21 S. A. debidamente autorizado para el otorgamien-
22 to de esta escritura pública, manifiesta -
23 que formaliza la elevación del capital so -
24 cial de la Compañía de trescientos cuaren-
25 ta y seis millones trescientos sesenta -
26 y nueve mil cien sucres a trescientos
27 noventa y seis millones trescientos se-
28 senta y nueve mil cien sucres, pagado mediante -

[Handwritten signature]



| | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 | |
|---------------------------------|----|----|-----------|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|----|----|----|-------|----|---|---|-----------|---|---|---|---|---|---|--|
| CONGREGACION DE LOS S.S.C.C. | | | 780.600 | | | | | 121.700 | | | | | | | | 1.217 | | | | 902.300 | | | | | | | |
| CURIA DE TULCAN | | | 1'039.200 | | | | | 162.100 | | | | | | | | 1.621 | | | | 1'201.300 | | | | | | | |
| DIOCESIS DE IBARRA | | | 4'687.200 | | | | | 0 | | | | | | | | 0 | | | | 4'687.200 | | | | | | | |
| DIOCESIS DE LATACUN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DIOCESIS DE LATACUN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| GA - RADIC - | | | 329.200 | | | | | 51.300 | | | | | | | | 513 | | | | 380.500 | | | | | | | |
| DIOCESIS DE LATACUNGA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CASA CAMPESINA SAQUISILI | | | 147.300 | | | | | 23.000 | | | | | | | | 230 | | | | 170.300 | | | | | | | |



| | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----------|----|----|---------|----|----|----|----|----|----|---|-------|---|-----------|---|---|---|---|-------------|
| DIOCESIS DE LATACUNGA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PARROQUIA PUJILI | | | | | | | | | 47.300 | | | 7.400 | | | | | | | | 74 | | 54.700 | | | | | ECUATORIANA |
| DIOCESIS DE LATACUNGA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SANTISIMA TRINIDAD | | | | | | | | | 72.300 | | | 11.300 | | | | | | | | 113 | | 83.600 | | | | | ECUATORIANA |
| DIOCESIS DE LATACUNGA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SEMINARIO SAN PEDRO | | | | | | | | | 1'139.600 | | | 177.700 | | | | | | | | 1.777 | | 1'317.300 | | | | | ECUATORIANA |
| DIOCESIS DE MACHALA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PARROQUIA PACCHA | | | | | | | | | 344.700 | | | 53.800 | | | | | | | | 538 | | 398.500 | | | | | ECUATORIANA |
| ECUATORIANA DE LUER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CANTES S A " ECUALUBE" | | | | | | | | | 174.500 | | | 27.200 | | | | | | | | 272 | | 201.700 | | | | | ECUATORIANA |
| FUNDACION ECUATORIANA DE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DESARROLLO | | | | | | | | | 1'245.300 | | | 194.200 | | | | | | | | 1.942 | | 1'439.500 | | | | | ECUATORIANA |

00000006



| | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|----------------------------------|----|-----------|---------|---------|---------|----|----|----|----|----|----|-------|-----------|-----------|---|---|---|---|---|---|-------------|
| SEGUROS ORIENTE | | 3'382.000 | | 527.400 | | | | | | | | 5.274 | 3'909.400 | | | | | | | | ECUATORIANA |
| SOCIEDAD DIRECTORA DE COLEGIOS | | 1'232.200 | | | 0 | | | | | | | | 0 | 1'232.200 | | | | | | | ECUATORIANA |
| SOCIEDAD SALESIANA EN EL ECUADOR | | 1'009.200 | | 157.400 | | | | | | | | 1.574 | 1'166.600 | | | | | | | | ECUATORIANA |
| VICARIATO APOSTOLICO DEL NAPO | | 2'310.700 | | | 0 | | | | | | | | 0 | 2'310.700 | | | | | | | ECUATORIANA |
| ACOSTA ANDRADE JUAN - BERNARDO | | | 739.600 | | 115.300 | | | | | | | | 1.153 | 854.900 | | | | | | | ECUATORIANA |
| ACOSTA ESPINOSA - PATRICIO | | | 106.000 | | 16.500 | | | | | | | | 165 | 122.500 | | | | | | | ECUATORIANA |
| AGUIRRE ARMENDARIZ - NICOLAS | | | 403.800 | | 63.000 | | | | | | | | 630 | 466.800 | | | | | | | ECUATORIANA |

--- JUS 07

| | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-----------------------------------|----|----|---------|----|----|--------|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| ALTAMIRANO RUILOVA EDUARDO | | | 40.500 | | | 6.300 | | | | | | 63 | | | 46.800 | | | | | ECUATORIANA |
| ALVARADO DE CASTILLO MARTHA | | | 72.600 | | | 11.300 | | | | | | 113 | | | 83.900 | | | | | ECUATORIANA |
| ALVARADO ROVIRA NELLIE | | | 337.900 | | | 0 | | | | | | 0 | | | 337.900 | | | | | ECUATORIANA |
| ANDRADE DE PEÑAHERRERA BEATRIZ | | | 240.300 | | | 37.500 | | | | | | 375 | | | 277.800 | | | | | ECUATORIANA |
| ANDRADE FLOR CARMEN MARIA | | | 111.400 | | | 17.400 | | | | | | 174 | | | 128.800 | | | | | ECUATORIANA |
| APOLO DE ANDRADE ZOILA | | | 540.200 | | | 84.200 | | | | | | 842 | | | 624.400 | | | | | ECUATORIANA |
| APOLO DE CAMPAÑA MERCEDES | | | 153.800 | | | 24.000 | | | | | | 240 | | | 177.800 | | | | | ECUATORIANA |
| APOLO TINOCO LASTERIA | | | 254.300 | | | 39.700 | | | | | | 397 | | | 294.000 | | | | | ECUATORIANA |
| APCLO TINOCO SERGIO | | | 3.600 | | | 600 | | | | | | 6 | | | 4.200 | | | | | ECUATORIANA |
| ARBOLADA LANDAZURI MARIO ARTURO | | | 111.900 | | | 17.500 | | | | | | 175 | | | 129.400 | | | | | ECUATORIANA |



| | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|---------------------------------------|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| AYALA DE ALMEIDA BLANCA ROSA | | | | | | | 260.200 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 260.200 | | | | | ECUATORIANA |
| AYALA LASSO ISABEL | | | | | | | 38.000 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 38.000 | | | | | ECUATORIANA |
| BARRIGA DE CORRAL MARIA ELENA | | | | | | | 174.400 | | | | 27.200 | | | | | | | 272 | | | 201.600 | | | | | ECUATORIANA |
| BARRIGA DE MARTINEZ GLORIA AMERICA | | | | | | | 403.200 | | | | 62.900 | | | | | | | 629 | | | 466.100 | | | | | ECUATORIANA |
| BASTIDAS MARTINEZ RUBEN | | | | | | | 475.700 | | | | 74.200 | | | | | | | 742 | | | 549.900 | | | | | ECUATORIANA |
| BORRERO CRESPO MARIA ELENA | | | | | | | 230.300 | | | | 35.900 | | | | | | | 359 | | | 266.200 | | | | | ECUATORIANA |
| BRAVO FIERRO NORMA JOSEFINA | | | | | | | 6.300 | | | | 1.000 | | | | | | | 10 | | | 7.300 | | | | | ECUATORIANA |

1000.08

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| BRIONES ILLESCAS GALD | | | | | | | | | 2.900 | | | | | 500 | | | | | | 5 | | | 3.400 | | | | | ECUATORIANA |
| BURBANO CALDERON LUIS | | | | | | | | | 122.500 | | | | | 19.100 | | | | | | 191 | | | 141.600 | | | | | ECUATORIANA |
| CABEZA DE VACA MANUEL | | | | | | | | | 72.600 | | | | | 11.300 | | | | | | 113 | | | 83.900 | | | | | ECUATORIANA |
| CADENA CINDY | | | | | | | | | 317.800 | | | | | 49.600 | | | | | | 496 | | | 367.400 | | | | | ECUATORIANA |
| CADENA DE POLANCO BEATRIZ | | | | | | | | | 23.500 | | | | | 3.700 | | | | | | 37 | | | 27.200 | | | | | ECUATORIANA |
| CALISTO CABEZAS NICANOR FRANCISCO | | | | | | | | | 19.000 | | | | | 3.000 | | | | | | 30 | | | 22.000 | | | | | ECUATORIANA |
| CALISTO MERINO AUGUSTIN | | | | | | | | | 132.100 | | | | | 20.600 | | | | | | 206 | | | 152.700 | | | | | ECUATORIANA |
| CALISTO MERINO ISIDRO | | | | | | | | | 132.100 | | | | | 20.600 | | | | | | 206 | | | 152.700 | | | | | ECUATORIANA |
| CALISTO MERINO PAOLA | | | | | | | | | 132.200 | | | | | 20.600 | | | | | | 206 | | | 152.800 | | | | | ECUATORIANA |
| CARRILLO AMPUDIA HUGO | | | | | | | | | 27.400 | | | | | 4.300 | | | | | | 43 | | | 31.700 | | | | | ECUATORIANA |



| | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|---|----|----|---------|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| CARRILLO DE MATA MARTINEZ MARIA ANGELICA | | | 577.300 | | | | 90.000 | | | | | | 900 | | | 667.300 | | | | | ECUATORIANA |
| CASARES PESANTES CECILIA | | | 346.500 | | | | | 0 | | | | | 0 | | | 346.500 | | | | | ECUATORIANA |
| CASTAÑEDA ROMERO CESAR AUGUSTO | | | 72.500 | | | | | 0 | | | | | 0 | | | 72.500 | | | | | ECUATORIANA |
| CASTILLO JARAMILLO EFRAIN | | | 211.800 | | | | 33.000 | | | | | | 330 | | | 244.800 | | | | | ECUATORIANA |
| CASTRO GRIJALVA MARIA - BEATRIZ | | | 23.700 | | | | 3.700 | | | | | | 37 | | | 27.400 | | | | | ECUATORIANA |
| CASTRO NAVARRO ENNIO | | | 464.000 | | | | 72.400 | | | | | | 724 | | | 536.400 | | | | | ECUATORIANA |
| CEVALLOS DE VILLACRECES FRANCISCA | | | 229.200 | | | | 35.700 | | | | | | 357 | | | 264.900 | | | | | ECUATORIANA |
| CEVALLOS FAJARDO JORGE | | | 251.100 | | | | | 0 | | | | | 0 | | | 251.100 | | | | | ECUATORIANA |

| | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|----------------------------|---------|--------|-----|---------|-------------|---|---|---|
| CHANG SIXTO | 84.800 | 13.200 | 132 | 98.000 | ECUATORIANA | | | |
| CHECA MORILLO FREDDY | 269.300 | 42.000 | 420 | 311.300 | ECUATORIANA | | | |
| COBO FLORES JORGE FERNANDO | 144.500 | 22.500 | 225 | 167.000 | ECUATORIANA | | | |
| COLEMAN MICHAEL | 53.700 | 8.400 | 84 | 62.100 | BRITANICA | | | |
| CORDOVEZ DE NEWLANDS ANITA | 538.700 | 84.000 | 840 | 622.700 | ECUATORIANA | | | |
| CORREA PROESSEL HERNAN | 75.800 | 11.800 | 118 | 87.600 | ECUATORIANA | | | |
| CRESPO FABARA RODRIGO | 32.000 | 5.000 | 50 | 37.000 | ECUATORIANA | | | |
| DAMMER DE TERAN AGNES | 587.200 | 0 | 0 | 587.200 | ECUATORIANA | | | |
| DELGADO MACIAS JAIME | 84.800 | 13.200 | 132 | 98.000 | ECUATORIANA | | | |
| DIAZ MORENO JACINTO | 168.700 | 26.300 | 263 | 195.000 | ECUATORIANA | | | |



| | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|----|---|-------|---|---|---------|---|---|---|-------------|
| DONATH KURT | | | | | | | | 279.300 | | | | | 43.600 | | | | | | | 436 | | | 322.900 | | | | ECUATORIANA |
| DONOSO CASTRO FERNANDO | | | | | | | | 139.800 | | | | | 21.800 | | | | | | | 218 | | | 161.600 | | | | ECUATORIANA |
| DONOSO CASTRO MARIA CRISTINA | | | | | | | | 139.800 | | | | | 21.800 | | | | | | | 218 | | | 161.600 | | | | ECUATORIANA |
| ECHEVERRIA PEREZ CARLOS JOSE | | | | | | | | 132.000 | | | | | 20.600 | | | | | | | 206 | | | 152.600 | | | | ECUATORIANA |
| ENRIQUEZ ARELLANO MARIANA | | | | | | | | 174.600 | | | | | 27.200 | | | | | | | 272 | | | 201.800 | | | | ECUATORIANA |
| ESPINOSA PAEZ MIGUEL | | | | | | | | 692.700 | | | | | 108.000 | | | | | | | 1.080 | | | 800.700 | | | | ECUATORIANA |
| ESPINOZA SALAZAR JORGE | | | | | | | | 47.300 | | | | | 7.400 | | | | | | | 74 | | | 54.700 | | | | ECUATORIANA |
| ESTRELLA HIDROBO MIGUEL | | | | | | | | 58.100 | | | | | 0 | | | | | | | 0 | | | 58.100 | | | | ECUATORIANA |
| GAME DE CRUZ ELENA | | | | | | | | 82.200 | | | | | 12.800 | | | | | | | 128 | | | 95.000 | | | | ECUATORIANA |
| GANDARA SAENZ GABRIELA | | | | | | | | 27.400 | | | | | 4.300 | | | | | | | 43 | | | 31.700 | | | | ECUATORIANA |

10

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| GANDARA SAENZ LUCIA | | | | | | | | | 27.400 | | | | | 4.300 | | | | | | 43 | | | 31.700 | | | | | ECUATORIANA |
| GANDARA SAENZ MARIA FLORENCIA | | | | | | | | | 27.400 | | | | | 4.300 | | | | | | 43 | | | 31.700 | | | | | ECUATORIANA |
| GANDARA SAENZ SERGIO | | | | | | | | | 27.400 | | | | | 4.300 | | | | | | 43 | | | 31.700 | | | | | ECUATORIANA |
| GARCIA ESPINOSA RAFAEL | | | | | | | | | 453.800 | | | | | 70.800 | | | | | | 708 | | | 524.600 | | | | | ECUATORIANA |
| GARCIA USCOCOVICH MAURO | | | | | | | | | 72.600 | | | | | 11.300 | | | | | | 113 | | | 83.900 | | | | | ECUATORIANA |
| GARRIDO DANIEL | | | | | | | | | 29.600 | | | | | 4.600 | | | | | | 46 | | | 34.200 | | | | | ECUATORIANA |
| GOMEZ JORDANA MARIA TERESA DE | | | | | | | | | 2.000 | | | | | 300 | | | | | | 3 | | | 2.300 | | | | | ECUATORIANA |
| GONZALEZ GRACIELA DE | | | | | | | | | 444.700 | | | | | 69.400 | | | | | | 694 | | | 514.100 | | | | | ECUATORIANA |
| GUARDERAS DE ESPINOZA MARIA CRISTINA | | | | | | | | | 110.900 | | | | | 17.300 | | | | | | 173 | | | 128.200 | | | | | ECUATORIANA |



| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|---|---|---|---|---------|---|---|---|-------------|
| GUARDERAS DE GONZALEZ PAULINA | | | | | | | | | 110.900 | | | | | 17.300 | | | | | | | | | | 128.200 | | | | ECUATORIANA |
| GUARDERAS GENOVEVA | | | | | | | | | 110.900 | | | | | 17.300 | | | | | | | | | | 128.200 | | | | ECUATORIANA |
| GUARDERAS JUAN CARLOS | | | | | | | | | 110.900 | | | | | 17.300 | | | | | | | | | | 128.200 | | | | ECUATORIANA |
| GUARDERAS PEDRO JOSE | | | | | | | | | 110.900 | | | | | 17.300 | | | | | | | | | | 128.200 | | | | ECUATORIANA |
| GUERRA GUZMAN SEGUNDO JOSE | | | | | | | | | 6.500 | | | | | 1.000 | | | | | | | | | | 7.500 | | | | ECUATORIANA |
| GUZMAN VASQUEZ C/O NORA VASQUEZ DE GUZMAN CAC | | | | | | | | | 48.900 | | | | | 7.600 | | | | | | | | | | 56.500 | | | | ECUATORIANA |
| HIDALGO HIDALGO ALFONSO | | | | | | | | | 28.800 | | | | | 4.500 | | | | | | | | | | 33.300 | | | | ECUATORIANA |
| HISLOP FRYAR DEREK | | | | | | | | | 103.300 | | | | | 16.100 | | | | | | | | | | 119.400 | | | | BRITANICA |

Unica

1000
116

| | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-------------------------------------|----|----|-----------|----|----|----|----|--------|----|----|----|---|-----|---|-----------|---|---|---|---|-------------|
| ITURRALDE DURAN BALEN GABRIEL | | | 36.600 | | | | | 5.700 | | | | | 57 | | 42.500 | | | | | ECUATORIANA |
| ITURRALDE DURAN BALEN MARIA JOSE | | | 35.900 | | | | | 5.600 | | | | | 56 | | 41.500 | | | | | ECUATORIANA |
| JACOME LOVATO RAMIRO | | | 38.000 | | | | | 0 | | | | | 0 | | 38.000 | | | | | ECUATORIANA |
| JACOME MARGARITA DE | | | 1'067.000 | | | | | 0 | | | | | 0 | | 1'067.000 | | | | | ECUATORIANA |
| JARA GARCIA JOHN | | | 1.000 | | | | | .200 | | | | | 2 | | 1.200 | | | | | ECUATORIANA |
| JIMENEZ ANGAMARCA FERNANDO | | | 232.600 | | | | | 36.300 | | | | | 363 | | 258.900 | | | | | ECUATORIANA |
| KUBES DE APOLO MARIA | | | 233.400 | | | | | 36.400 | | | | | 364 | | 259.600 | | | | | ECUATORIANA |
| LANDETA CLIMPIA | | | 16.600 | | | | | 2.600 | | | | | 26 | | 19.200 | | | | | ECUATORIANA |
| LEON DE CHIRIBOGA MARIA MERCEDES | | | 157.600 | | | | | 24.600 | | | | | 246 | | 182.200 | | | | | ECUATORIANA |



Ullrich

| | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|----------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|--------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|---|---|---|---------|---|---|---|-------------|
| LEON GRANJA NEPTALI | | | | | | | | 327.400 | | 51.100 | | | | | | | | | 511 | | | | 378.500 | | | | ECUATORIANA |
| LEON VACAS DAVID | | | | | | | | 346.500 | | 54.000 | | | | | | | | | 540 | | | | 400.500 | | | | ECUATORIANA |
| LEON VACAS EDUARDO | | | | | | | | 346.500 | | 54.000 | | | | | | | | | 540 | | | | 400.500 | | | | ECUATORIANA |
| LETORT DE CARRION BEATRIZ | | | | | | | | 169.100 | | 26.400 | | | | | | | | | 264 | | | | 195.500 | | | | ECUATORIANA |
| LITCHFIELD OGDEN GERALD | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ANTONHY | | | | | | | | 4.600 | | 700 | | | | | | | | | 7 | | | | 5.300 | | | | BRITANICA |
| LOPEZ ACOSTA LUIS OSWALDO | | | | | | | | 19.600 | | 3.100 | | | | | | | | | 31 | | | | 22.700 | | | | ECUATORIANA |
| MACIAS YEPEZ JULIO OSWALDO | | | | | | | | 89.400 | | 0 | | | | | | | | | 0 | | | | 89.400 | | | | ECUATORIANA |
| MARTINEZ COBO JOSE | | | | | | | | 461.500 | | 72.000 | | | | | | | | | 720 | | | | 533.500 | | | | ECUATORIANA |
| MARTINEZ VILLACRESES PATRICIA | | | | | | | | 173.200 | | 27.000 | | | | | | | | | 270 | | | | 200.200 | | | | ECUATORIANA |

1000 15

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| MERINO D. DE CALISTO ROCIO | | | | | | | | | 132.200 | | | | | 20.600 | | | | | | 206 | | | 152.800 | | | | | ECUATORIANA |
| MONCAYO GARCIA RODRIGO | | | | | | | | | 821.600 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 821.600 | | | | | ECUATORIANA |
| MONCAYO VELOZ TELMO | | | | | | | | | 62.000 | | | | | 9.700 | | | | | | 97 | | | 71.700 | | | | | ECUATORIANA |
| MONGE DE SERRANO CLAUDIA | | | | | | | | | 598.500 | | | | | 93.300 | | | | | | 933 | | | 691.800 | | | | | ECUATORIANA |
| MOREANO PARRA ELVIRA LETICIA | | | | | | | | | 222.400 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 222.400 | | | | | ECUATORIANA |
| MOSCOSO JARA JOSE | | | | | | | | | 6.300 | | | | | 1.000 | | | | | | 10 | | | 7.300 | | | | | ECUATORIANA |
| MOYANO DE MOSQUERA ROCIO | | | | | | | | | 35.100 | | | | | 5.500 | | | | | | 55 | | | 40.600 | | | | | ECUATORIANA |
| NARVAEZ CELLERI ENRIQUE | | | | | | | | | 72.600 | | | | | 11.300 | | | | | | 113 | | | 83.900 | | | | | ECUATORIANA |
| NORRIS WARREN ROBERT JAMES | | | | | | | | | 192.900 | | | | | 30.100 | | | | | | 301 | | | 223.000 | | | | | BRITANICA ✓ |



Uc...

| 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|----|----|----|----|----|----|----|-----------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|---|-----|---|-----------|---|---|---|---|-------------|
| | | | | | | | 1'987.100 | | | | | 0 | | | | | | | 0 | | 1'987.100 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | | 38.600 | | | | 6.000 | | | | | | | 60 | | 44.600 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 175.100 | | | | | 27.300 | | | | | | | 273 | | 202.400 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 245.800 | | | | | 38.300 | | | | | | | 383 | | 284.100 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 101.100 | | | | | 15.800 | | | | | | | 158 | | 116.900 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 71.900 | | | | | 11.200 | | | | | | | 112 | | 83.100 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 223.500 | | | | | 34.900 | | | | | | | 349 | | 258.400 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 58.000 | | | | | 9.000 | | | | | | | 90 | | 67.000 | | | | | ECUATORIANA |
| | | | | | | | 214.600 | | | | | 33.500 | | | | | | | 335 | | 248.100 | | | | | ECUATORIANA |

13

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--|----|----|----|----|----|----|----|----|-----------|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|----|-------|---|---|-----------|---|---|---|---|-------------|
| PAZMINO GALLO CARLOS GUILLERMO | | | | | | | | | 532.800 | | | | | 83.100 | | | | | | 831 | | | 615.900 | | | | | ECUATORIANA |
| PEREZ VILLARDEL EUCLIDES SALOMON | | | | | | | | | 709.000 | | | | | 110.600 | | | | | | 1.106 | | | 819.600 | | | | | ECUATORIANA |
| PESANTES DE CASARES ALICIA PEÑAFIEL AMPUERO FRANCISCO JOSE | | | | | | | | | 99.300 | | | | | 15.500 | | | | | | 155 | | | 114.800 | | | | | ECUATORIANA |
| PEÑAHERRERA DE VALLEJO SUSANA PEÑAHERRERA ESPINOZA RODRIGO | | | | | | | | | 311.500 | | | | | 48.600 | | | | | | 486 | | | 360.100 | | | | | ECUATORIANA |
| PEÑAHERRERA DE VALLEJO SUSANA PEÑAHERRERA ESPINOZA RODRIGO | | | | | | | | | 178.200 | | | | | 27.800 | | | | | | 278 | | | 206.000 | | | | | ECUATORIANA |
| PEÑAHERRERA ESPINOZA RODRIGO PIENKNAGURA EFRAIN | | | | | | | | | 56.700 | | | | | 8.800 | | | | | | 88 | | | 65.500 | | | | | ECUATORIANA |
| PIENKNAGURA EFRAIN PIENKNAGURA HOCHMAN LEON | | | | | | | | | 665.300 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 665.300 | | | | | ECUATORIANA |
| PIENKNAGURA HOCHMAN LEON | | | | | | | | | 1'109.000 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 1'109.000 | | | | | ECUATORIANA |



Wanda

| | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--|----|----|---------|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| PONCE DE CARRILLO GRA- CIELA | | | 54.100 | | | | 8.400 | | | | | | 84 | | | 62.500 | | | | | ECUATORIANA |
| PONCE LOLA DE | | | 550.500 | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 550.500 | | | | | ECUATORIANA |
| POZO VEGA DIEGO HERNAN | | | 138.600 | | | | 21.600 | | | | | | 216 | | | 160.200 | | | | | ECUATORIANA |
| PUYOL DE CEPEDA MARIA BEATRIZ | | | 87.800 | | | | 13.700 | | | | | | 137 | | | 101.500 | | | | | ECUATORIANA |
| GUEVEDO JORGE GUILLERMO | | | 25.500 | | | | 4.000 | | | | | | 40 | | | 29.500 | | | | | ECUATORIANA |
| RAMON DE ESPINOZA JULIA | | | 38.600 | | | | 6.000 | | | | | | 60 | | | 44.600 | | | | | ECUATORIANA |
| RAMOS DAVILA ALEJANDRO | | | 440.000 | | | | 68.600 | | | | | | 686 | | | 508.600 | | | | | ECUATORIANA |
| RAMOS DAVILA OSWALDO | | | 387.700 | | | | 60.500 | | | | | | 605 | | | 448.200 | | | | | ECUATORIANA |
| REINOSO AVILES NANCY DE LOS ANGELES | | | 100.400 | | | | 15.700 | | | | | | 157 | | | 116.100 | | | | | ECUATORIANA |

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|--------|----|----|----|----|----|----|----|-----|---|---|---------|---|---|---|---|---|-------------|
| RODRIGUEZ NAVAS JOSE | | | | | | | | | 173.200 | | 27.000 | | | | | | | | 270 | | | 200.200 | | | | | | ECUATORIANA |
| RODRIGUEZ RODRIGUEZ LUIS GONZALO | | | | | | | | | 11.600 | | 1.800 | | | | | | | | 18 | | | 13.400 | | | | | | ECUATORIANA |
| ROMCLEROUX RIFRICO ISABEL MARIA | | | | | | | | | 108.200 | | 16.900 | | | | | | | | 169 | | | 125.100 | | | | | | ECUATORIANA |
| ROVIRA TORRES DE ALVARADO FANNY | | | | | | | | | 151.200 | | 23.600 | | | | | | | | 236 | | | 174.800 | | | | | | ECUATORIANA |
| RUALES CONCHA ADRIAN | | | | | | | | | 10.400 | | 1.600 | | | | | | | | 16 | | | 12.000 | | | | | | ECUATORIANA |
| RUALES DE TRAVERSARI CARMEN | | | | | | | | | 160.500 | | 25.000 | | | | | | | | 250 | | | 185.500 | | | | | | ECUATORIANA |
| RUIZ NAVAS JOSE MARIO | | | | | | | | | 156.400 | | 24.400 | | | | | | | | 244 | | | 180.800 | | | | | | ECUATORIANA |
| SAENZ VITERI DE RAMIREZ ALICIA | | | | | | | | | 115.600 | | 18.000 | | | | | | | | 180 | | | 133.600 | | | | | | ECUATORIANA |

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|--------|----|----|----|----|----|---|-----|---|---------|---|---|---|---|-------------|
| TINOCO DE APOLO JESUS | | | | | | | | | | 15.100 | | | | 2.400 | | | | | | | 24 | | 17.500 | | | | | ECUATORIANA |
| ULLOA PARADA FABIAN | | | | | | | | | | 65.800 | | | | 10.300 | | | | | | | 103 | | 76.100 | | | | | ECUATORIANA |
| VALDIVIESO VALENCIA RIGUEL ANGEL | | | | | | | | | | 21.500 | | | | 3.400 | | | | | | | 34 | | 24.900 | | | | | ECUATORIANA |
| VALVERDE DE GUERRA OLGA | | | | | | | | | | 192.300 | | | | 30.000 | | | | | | | 300 | | 222.300 | | | | | ECUATORIANA |
| VASQUEZ ALMEIDA HUGO EDUARDO | | | | | | | | | | 408.600 | | | | 63.700 | | | | | | | 637 | | 472.300 | | | | | ECUATORIANA |
| VASQUEZ LOPEZ PAOLA LORENA | | | | | | | | | | 554.600 | | | | 86.500 | | | | | | | 865 | | 641.100 | | | | | ECUATORIANA |
| VASQUEZ VASQUEZ MANUEL ANTONIO | | | | | | | | | | 637.000 | | | | 99.300 | | | | | | | 993 | | 736.300 | | | | | ECUATORIANA |

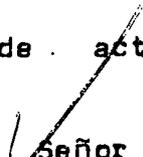


| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|-------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----------|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|----|-------|---|---|-----------|---|---|---|---|-------------|
| VEGA VDA. DE GRANDA AMELIA MARIA | | | | | | | | | 115.800 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 115.800 | | | | | ECUATORIANA |
| VEGA VDA. DE MENDOZA AMADA MARIA | | | | | | | | | 141.900 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 141.900 | | | | | ECUATORIANA |
| VEINTIMILLA ORBEA SEGUNDO FELIPE | | | | | | | | | 192.700 | | | | | 30.000 | | | | | | 300 | | | 222.700 | | | | | ECUATORIANA |
| VELA CHIRIBOGA RAUL | | | | | | | | | 808.100 | | | | | 126.000 | | | | | | 1.260 | | | 934.100 | | | | | ECUATORIANA |
| VELASCO CARLOS | | | | | | | | | 29.400 | | | | | 4.600 | | | | | | 46 | | | 34.000 | | | | | ECUATORIANA |
| VITERI DE GONZALEZ YOLANDA | | | | | | | | | 30.900 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 30.900 | | | | | ECUATORIANA |
| WILLIAMS PABLO | | | | | | | | | 2'951.400 | | | | | 460.200 | | | | | | 4.602 | | | 3'411.600 | | | | | ECUATORIANA |

| | 28 | 27 | 26 | 25 | 24 | 23 | 22 | 21 | 20 | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 | 9 | 8 | 7 | 6 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
|--------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|---------|----|----|----|----|----|-------|---|---|-----------|---|---|---|---|-------------|
| WINTER FELIX | | | | | | | | | 16.000 | | | | | 2.500 | | | | | | 25 | | | 18.500 | | | | | ECUATORIANA |
| WINTER JUDITH | | | | | | | | | 452.800 | | | | | 0 | | | | | | 0 | | | 452.800 | | | | | ECUATORIANA |
| WRIGHT DURAN BALLE BERNARDO | | | | | | | | | 832.500 | | | | | 129.800 | | | | | | 1.298 | | | 962.300 | | | | | ECUATORIANA |
| WRIGHT DURAN BALLE WALTER | | | | | | | | | 877.300 | | | | | 136.800 | | | | | | 1.368 | | | 1'014.100 | | | | | ECUATORIANA |
| YANEZ ROMO ENRIQUE | | | | | | | | | 173.200 | | | | | 27.000 | | | | | | 270 | | | 200.200 | | | | | ECUATORIANA |
| YEPEZ FERRAND FABICLA | | | | | | | | | 4.800 | | | | | 700 | | | | | | 7 | | | 5.500 | | | | | ECUATORIANA |
| ZALDUMBIDE SOSA JOSE | | | | | | | | | 195.700 | | | | | 30.500 | | | | | | 305 | | | 226.200 | | | | | ECUATORIANA |
| ZALDUMBIDE SOSA VICENTE | | | | | | | | | 195.700 | | | | | 30.500 | | | | | | 305 | | | 226.200 | | | | | ECUATORIANA |

noventa y seis millones trescientos sesenta y nueve -
mil cien sucres dividido en setenta y dos mil veinte
y dos acciones nominativas, ordinarias Serie "A" de
un mil sucres cada una; y tres millones doscientos
cuarenta y tres mil cuatrocientos setenta y un accio
nes nominativas, ordinarias Serie "B" de cien sucres
cada una. Estas acciones podrán estar representadas
por títulos de una o más acciones firmadas por el Pre-
sidente conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo
o el Gerente General de la Compañía". Usted, Señora
Notaria, se servirá agregar las demás cláusulas de -
estilo, así como incorporar los documentos habilitan
tes, que son el nombramiento de Gerente General, el -
Acta de Junta General de Accionistas de treinta de -
marzo de mil novecientos ochenta y ocho, la Resolu-
ción número mil trescientos cuarenta y nueve -
del Ministerio de Industrias, Comercio, Integración
y Pesca que autoriza la inversión extranjera de los
accionistas Romken Finance Inc. y Kimball Investment
Corp. ambas de nacionalidad panameña; Michael Cole-
man, Derek Hyslop y Robert Norris todos de naciona-
lidad británica y la Resolución de calificación de in-
versionista nacional del señor Gerald Litchfield de
nacionalidad británica. Atentamente. firmado. -
Doctor Julio Corral B. Matrícula número ocho -
cientos cincuenta y siete. Hasta aquí la mi-
nuta, que con sus documentos habilitantes -
queda elevada a Escritura Pública con todo el

- 17 -

valor legal. Y leída que fue a los comparecientes por mi la Notaria; se ratifica y firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fé. firmado.  Señor Nicanor Calisto Cabezas. Cédula de identidad número: diecisiete - cero dieciseis treinta y dos cero treinta y cuatro. Cédula tributaria número: cero cero veinte y siete cero uno. Papeleta de votación número: cero cero siete- doscientos treinta y tres. Cédula tributaria de la compañía número: cero cero catorce sesenta y uno. firmado. Doctora Ximena Moreno de Solines. -

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO . -

A

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

L O S

D O C U M E N T O S

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

Handwritten signature

DIVISIONES
VEHICULOS
QUIMICOS
LUBRICANTES
EQUIPO AUTOMOTRIZ

120
CEPSA S.A.

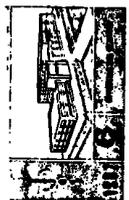
BO PRINCIPAL

6 DE DICIEMBRE Y FOCH
F.: 550-888 P.O. BOX 3132
EX 02-2132 - CABLE: CEPSA QUITO-ECUADOR

GUAYACIN SUCURSAL MAYCQ

AV. KENNEDY C. COMERCIAL OLIMPICO
EDIF. CEPSA - TELEFS.: COM. 286-222 - 396-600 P.O. BOX 31
TELEX 4-3117 - CABLE: CEPSA GUAYAQUIL-ECUADOR

Quito, a 12 de Febrero de 1.987



Señor Don
Nicanor Calisto Cabezas
Presente

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me es grato comunicarle que en Sesión de Directorio de la Compañía CEPSA S.A., efectuada el día 12 de Febrero de 1987, se decidió por unanimidad elegir a usted Gerente General de la Compañía, por un período de dos años a partir de la presente fecha.

En consecuencia, usted tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, con las atribuciones señaladas en el Artículo Vigésimo Sexto de los Estatutos Sociales, según consta en la Escritura Pública de 10 de Enero de 1974, otorgada en la Notaría Décimo Primera del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Agosto del mismo año, reformada por escritura pública de 3 de Septiembre de 1974, otorgada en la Notaría Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Marzo de 1975.

Muy atentamente,

Luis A. Dávalos S.
PRESIDENTE

Agradezco y acepto la designación:

Con esta fecha queda inscrito
documento bajo el No. 1881

Registro de Nombres y Apellidos como
Quito, a 21 MAYO 1987

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR - ENCARGADO



Nicanor Calisto Cabezas

SUCURSALES: CUENCA - MANTA - AMBATO

CASTROL - BENNETT - KELLOGG AMERICAN - ROTARY - GROVER - BLACKHAWK - NYCOIL

VEHICULOS: CARGO - SAN REMO - TROOPER

QUIMICOS: AIR PRODUCTS - CABOT

LYXOL - FABCON - MONTEDISON - RED LIGNIN - SCOTT BADER - TATE AND LYLE.

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE

C E P S A S . A .

En Quito, a 30 de marzo de 1988, a las 11:00 tuvo lugar la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, en el Salón Valdivia del Hotel Colón Internacional.

Preside la Junta, el Presidente titular señor Luis Dávalos Sosa y actúa como Secretario el señor Nicanor Calisto C., Gerente General de la Compañía, quien de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 281 de la Ley de Compañías forma la lista de asistentes e informa que existe el quorum para sesionar, pues se encuentra presente y representado el 83.6% del capital pagado de la compañía.

Inmediatamente se declara instalada la Junta a las 11:01 y el Presidente ordena se de lectura a la Convocatoria, la misma que fue publicada en el Diario El Comercio los días 15 de marzo de 1988 en el ejemplar N° 30386 y el 30 de marzo de 1988 en el ejemplar N° 30401, la misma que dice: "Convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas de CEPSA S.A., Conforme se estipula en los Estatutos Sociales, convoco a los señores Accionistas a la Junta General Ordinaria que se llevará a cabo el día miércoles 30 de marzo de 1988, a las 10H30, en el salón Valdivia del Hotel Colón Internacional, Avenidas Amazonas y Patria de esta ciudad, para tratar y resolver los siguientes puntos: 1. Informe del Directorio sobre el Ejercicio 1987. 2. Informe del Comisario sobre el Ejercicio de 1987. 3. Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas correspondientes al Ejercicio Económico de 1987, debidamente auditados. 4. Decidir sobre el destino de los beneficios sociales correspondientes al Ejercicio Económico de 1987. 5. Aumento de capital social y reforma de estatutos. 6. Nombramiento de Comisarios

[Handwritten signature]

Principal y Suplente y fijación de su remuneración. 7. Designación de Auditores Externos y fijación de su remuneración. 8. Aprobación del Acta. Se convoca expresamente a los señores Galo Briones I. y Fernando Dávila A., Comisarios de la Compañía. De acuerdo a lo establecido por la Ley de Compañías, el Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas y sus anexos, Memoria del Directorio e Informe de los Comisarios se encuentran a disposición de los señores Accionistas, en las oficinas principales de la Compañía, Departamento de Accionistas, ubicado en la Av. 6 de Diciembre 1830 y Foch, esquina, a partir del 16 de marzo de 1988. Quito, a 15 de marzo de 1988. F) Nicanor F. Calisto C., Gerente General".

Se pasa a tratar los asuntos señalados en la Convocatoria y a tomar las siguientes resoluciones:

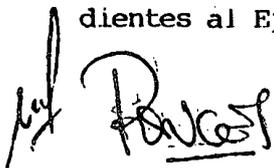
1. Informe del Directorio sobre el Ejercicio 1987. Se procede a dar lectura al Informe del Directorio, en su primera parte por el Señor Nicanor Calisto; y en la segunda parte por el Señor Esteban Serrano V.

El Presidente pone a consideración el Informe del Directorio. No existen observaciones al mismo, es aprobado por unanimidad.

2. Informe del Comisario sobre el Ejercicio 1987. El Secretario da lectura al Informe del Comisario. Se pone a consideración de la Junta. Es aprobado por unanimidad.

3. Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas correspondientes al Ejercicio Económico de 1987, debidamente auditados. El Secretario da lectura al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas. Se somete a consideración de la Junta la que los aprueba por unanimidad. Igualmente se da lectura a la opinión de los Auditores con el fin de que la Junta lo conozca.

4. Decidir sobre el destino de los beneficios sociales correspondientes al Ejercicio de 1987.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Nicanor Calisto', written over a horizontal line.

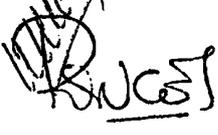
El Vicepresidente de la Compañía pone a consideración de la Junta la recomendación del Directorio el que consciente de la situación económica del país, y los difíciles momentos que atraviesan las compañías y tomando en consideración factores que influyen en la marcha de las empresas, tales como alto costo financiero, limitaciones de créditos de los proveedores, costo de la divisa, etc. ha decidido por mayoría de votos recomendar lo siguiente:

De las utilidades netas obtenidas en el Ejercicio de 1987 cuyo monto asciendo a S/. 110'342.689,35:

- a) Destinar el 10% de esta utilidad para incrementar la Reserva Legal de conformidad con la Ley.
- b) Del saldo, distribuir dividendos por la suma de S/.- 50'000.000,00 equivalentes al 50.3% de la utilidad distribuible en el presente ejercicio.
- c) La diferencia destinarla a formar la Reserva facultativa de la Compañía para proteger posibles pérdidas por cambio y/o deudores incobrables.

El mecanismo a utilizarse sería el de compensación de créditos, sin embargo, y con el fin de que los señores accionistas que requieran disponibilidad de recursos económicos o simplemente así lo deseen, puedan retirar su dividendo en efectivo debiendo manifestar su voluntad por escrito, dentro del plazo de 30 días calendario contados a partir de la fecha de publicación por la prensa de la decisión de la Junta de realizar el aumento de capital que se propone a continuación. De la misma manera podrán los señores accionistas ceder su derecho de suscripción y pago en el aumento de capital dentro del mismo plazo.

Se pone a consideración de los Accionistas la propuesta del Directorio. Es aprobada por unanimidad.


RUCST
10

190

5. Aumento de capital social y reforma de estatutos.

Se propone la elevación del capital social en la suma de S/. 50'000.000,00 mediante compensación de créditos y en efectivo, de la siguiente manera:

- a) Compensación de créditos mediante la capitalización de los créditos que se originan en la declaración de un dividendo y la no entrega del mismo a los señores accionistas, por decisión de éstos de no retirarlo.
- b) En efectivo, por la suscripción y pago de las acciones que quedaren remanentes a causa del retiro del dividendo en efectivo por parte de los accionistas que así lo deseen.

Los Accionistas que no deseen participar en el aumento de capital deberán manifestar su voluntad por escrito dentro del plazo de 30 días, contados a partir de la publicación por la prensa que realizará la Compañía, para que hagan uso del derecho que les corresponde. Aquellos que no presenten su decisión por escrito de retirar el dividendo en efectivo, se entenderá que desean participar en el aumento de capital por el mecanismo explicado.

Por cuanto existe la posibilidad de que algún accionista retire su dividendo en efectivo y no ceda su derecho a un tercero, se solicita la autorización de la Junta para que el Directorio coloque libremente estas acciones a terceros interesados.

Así mismo se solicita a la Junta autorice al Gerente General para que realice los ajustes de fracciones que se produzcan a fin de que cada accionista complete acciones enteras y para que realice los trámites legales necesarios para el perfeccionamiento del aumento de capital y suscripción y firma de la correspondiente escritura pública.


Rovos

El Vicepresidente manifiesta que el aumento de capital implica una reforma de estatutos, por lo que solicita al Secretario proceda a dar lectura al texto del Artículo Cuarto reformado: "Artículo Cuarto: El capital social de la Compañía es de trescientos noventa y seis millones trescientos sesenta y nueve mil cien sucres, dividido en 72.022 acciones nominativas ordinarias Serie "A" de un mil sucres cada una y 3'243.471 acciones nominativas ordinarias Serie "B" de cien sucres cada una. Estas acciones podrán estar representadas por títulos de una o más acciones firmadas por el Presidente conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o Gerente General de la Compañía".

El Presidente pone a consideración de la Junta el presente punto, el que es aprobado en su totalidad de manera unánime.

6. Nombramiento de Comisarios Principal y Suplente y fijación de su remuneración.

Por unanimidad de los accionistas se decide reelegir a los señores Galo Briones como Comisario Principal y Fernando Dávila como Suplente y se decide delegar al Directorio la fijación de su remuneración. La designación es por un año.

7. Designación de Auditores Externos y fijación de su remuneración

Por unanimidad se decide la reelección de los Auditores Externos Deloitte, Haskins and Sells como Auditores Externos y se delega al Directorio la fijación de su remuneración. El período de designación es de un año.

8. Aprobación del Acta.

El Presidente solicita a la Junta que la redacción del Acta se efectúe dentro del plazo establecido en el Reglamento de Juntas,

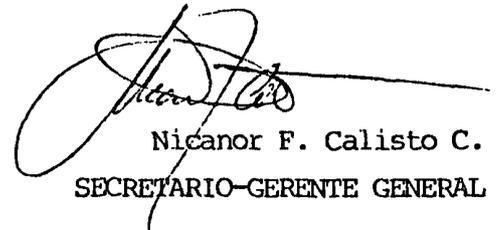
[Handwritten signatures and initials]
BRIONES

no obstante que las resoluciones adoptadas tengan efecto inmediato. Solicita se designe una Comisión para la redacción del Acta, la que queda integrada por los señores Arq. Mario Ponce L., Sr. Juan Acosta y Dra. Elena de Corral, quienes deberán entregar la correspondiente acta, para la suscripción del Presidente y Secretario, dentro del plazo establecido en el reglamento.

Sin tener otro punto que tratar, el Presidente levanta la sesión a las 11H55, agradece la concurrencia a la Junta, en especial por cumplir la Compañía CEPESA sus 30 años de experiencia, e invita al cocktail que ofrece la Compañía.



Luis Dávalos Sosa
PRESIDENTE



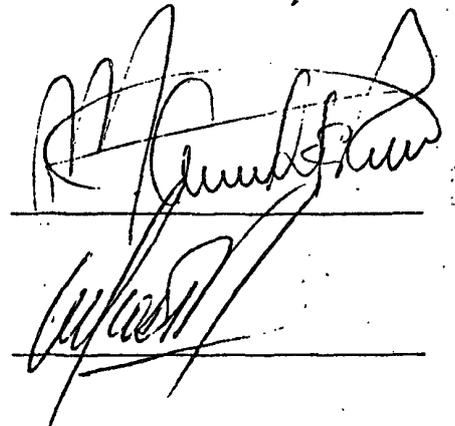
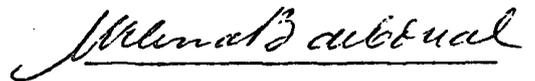
Nicanor F. Calisto C.
SECRETARIO-GERENTE GENERAL

COMISION DE REDACCION:

Arq. Mario Ponce L.

Sr. Juan Acosta

Dra. Elena de Corral

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

1978

ESCRITURA DE PROTOCOLIZACION

DE RESOLUCION EMITIDA PER-

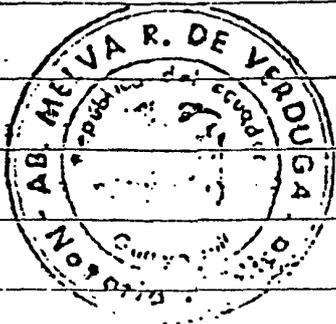
EL MINISTERIO DE INDUSTRIAS

COMERCIO E INTEGRACION EN

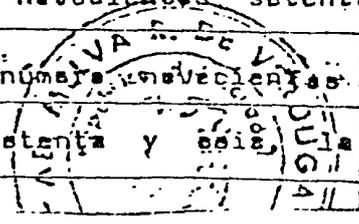
EL LITERAL A FAVOR DEL SE

ÑOR GERALD ANTHONY LITCHFIELD

CUANTIA: INDETERMINADA.



SEÑORA NOTARIA: Sirvase extender en el Registro de escrituras pública a su cargo, una en la cual conste la protocolización de la Resolución número cero trescientos ochenta y siete, emitida por el Ministerio de Industrias, Comercio e Integración, en el literal; a favor del señor GERALD ANTHONY LITCHFIELD para que invierta con el carácter de inversionista Nacional, en este país.- Agregue usted, señora Notaria, lo pertinente para la perfección de esta escritura.-Firmó) ELSYE CEVALLES DE RUME.- Abogada.- Registre número mil trescientos ochenta y nueve.-"RESOLUCION"- Número cero trescientos ochenta y siete.- EL DIRECTOR REGIONAL ENCARGADO DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION, EN EL LITERAL.- En Uso de las facultades que le confieren los Decretos Supremos número setecientos ochenta y nueve de once de septiembre de mil novecientos setenta y cinco y mil ochocientos setenta y cinco de veinte y siete de septiembre de mil novecientos setenta y siete; y.- Vistos el Decreto Supremo número novecientos setenta y cuatro, de treinta de junio de mil novecientos setenta y una, reformado mediante Decreto Supremo número novecientos y diez de noviembre de mil novecientos setenta y seis,



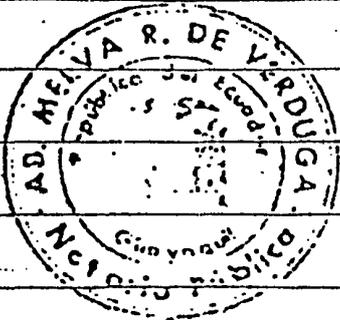
fecha, 13 de ocho de septiembre de mil novecientos setenta y ocho, efectuada por el señor GERALD ANTHONY LITCHFIELD de Nacionalidad británica, la solicitud y la documentación correspondiente que repasa en los archivos de este Ministerio.- RESUELVE: Autorizar al señor GERALD ANTHONY LITCHFIELD, de nacionalidad británica, residente en el Ecuador en forma legal, según le ha demostrado fehacientemente, poseedor de la Visa Inmigrante, Categoría diez - cuarta, otorgada el siete de marzo de mil novecientos sesenta y uno por el Director General de Inmigración y Extranjería del Ministerio de Relaciones Exteriores en Quito para que invierta, con el carácter de Inversionista Nacional, en la constitución, aumentos de capital, compra de acciones, participaciones o derechos de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador.- El Señor GERALD ANTHONY LITCHFIELD, que tendrá la calidad de inversionista nacional, conforme al Régimen Común de Tratamiento a los capitales Extranjeros y sus Reformas, hará uso de la presente autorización las veces que fuere necesario para lo cual, en cada ocasión presentará copia protocolizada de esta Resolución conferida por el Notario Público.- Disponer que la presente Resolución sea protocolizada en una de las Notarías Públicas del país.- Comuníquese.- Dado, en Guayaquil, a trece de septiembre de mil novecientos setenta y ocho.- Firma) Ingeniero.- PEDRO GLAS VIEDES.- DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACIÓN: En esta fecha, conforme al pedimento de ley que antecede, protocolizo la Resolución del Ministerio de Industrias, Comercio e Integración, en el literal, en favor del señor Gerald Anthony Litchfield.-

Boho.- Firma) Abogada MELVA RODRIGUEZ DE VERDUGA NOTARIA DE
CIMA SEXTA DEL CANTON GUAYAQUIL,----- Enmendado: GERALD

2223

ANTHONY LITCHFIELD, ANTHONY, 1o, doscientos. VALE.- *[Signature]*

SE PROTOCOLIZO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA PRIMERA
COPIA QUE SELLO Y FIRMO A LOS VEINTE Y OCHO DIA DEL MES DE SEPTIEMBRE
DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y OCHO. *[Signature]*



[Signature]
AB. MELVA R. DE VERDUGA
Notario Decima Sexta
Guayaquil

Es fiel compulsa
del documento que antecede, el mismo que en o-
riginal se encuentra agregado a una escritu-
ra anterior, y en fe de ello confiero esta -
COPIA CERTIFICADA, firmada y
sellada en Quito a doce de julio de mil novecientos -
ochenta y ocho.

[Signature]
Dra. Ximena Moreno de Solines
NOTARIA SEGUNDA
QUITO - ECUADOR

[Signature]
DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES
NOTARIA SEGUNDA



220

REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

RESOLUCION N. 1349

EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

VISTOS el Decreto Ejecutivo N. 3049, de 6 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N. 723, de 7 de julio de 1987, mediante el cual entra en vigencia en el Ecuador la Decisión 220 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, referente al nuevo Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre Marcas, Patentes, Licencias y Regalías; la solicitud y la documentación presentadas; y,

EN USO de las atribuciones que le confiere el Decreto N.º 3095 de 28 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N.º 738 de 29 de julio de 1987,

RESUELVE :

AUTORIZAR la inversión extranjera directa que con cargo al rubro compensación de créditos efectuarán los siguientes inversionistas extranjeros en el aumento de capital social de CEPSA S.A., según lo resuelto por la Junta General Ordinaria de accionistas de la indicada sociedad en sesión celebrada el 30 de marzo de 1988, de conformidad con el detalle siguiente:

| <u>INVERSIONISTAS</u> | <u>NACIONALIDAD</u> | <u>MONTO</u> |
|---------------------------------|---------------------|----------------|
| Ronken Finance Incorporated | Panamense | S/. 9'806.300 |
| Kimball Investment Corporation. | Panamense | 26'372.600 |
| Michael Coleman | Inglesa | 8.400 |
| Robert J. Norris | Inglesa | 30.100 |
| Derek Hyslop | Inglesa | 16.100 |
| | TOTAL | S/. 36'233.500 |

Con el aumento acordado, CEPSA S.A. tendrá un capital social de S/.396'369.100, de los cuales S/.292'595.000 que representa el 73,82% de la totalidad, constituye inversión extranjera directa, la compañía mencionada mantendrá la calidad de empresa Extranjera en los términos de la Decisión 220 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.



23

0000- 24

REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

2.

Las personas jurídicas y naturales anteriormente referidas, deberán registrar los montos de inversión extranjera directa autorizadas en el Banco Central del Ecuador, y copia de dichos registros remitir a este Portafolio.

COMUNIQUESE.-

Dado en Quito, a

11 JUL 1988

[Firma manuscrita]
Dr. José Alberto Peñaherrera E.
SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR
E INTEGRACION.

CERTIFICA.-

ES COPIA LO CERTIFICADO
[Firma manuscrita]
Prof. Dr. Jorge Andrade
Director General Administrativo
y de Recursos Humanos
MIGAF

[Firma manuscrita]

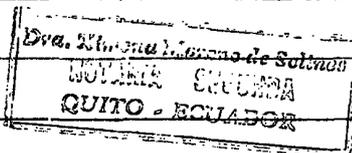
Se otorgó

ante mi, y en fé de ello confiero esta PRIMERA COPIA, firmada y sellada en Quito, doce de julio de mil novecientos ochenta y ocho.

Ximena Moreno de Solines

Doctora Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

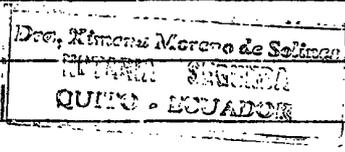


En cumplimiento de la ordenación por el Señor Superintendente de Compañías Internas en su Resolución No. 66.1.1.2. 1987 de fecha 18 de Agosto de 1988, con motivo de la aprobación constante en dicha Resolución, al margen de la escritura de aumento de Capital y Reforma de Estatutos de "CEPSA S.A.", otorgada ante mí el 12 de Julio de 1988. Quito, 26 de Agosto de 1988.

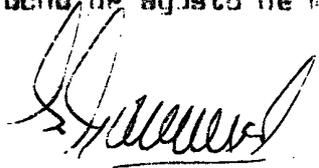
Ximena Moreno de Solines

DOCTORA XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número mil trescientos ochenta y siete del Sr. Superintendente de Compañías Interino, de 15 de agosto de 1988, bajo el número 1331 del "Registro Mercantil, tomo 119.- Se tomó nota al margen de la inscripción 340 de 4 de abril de 1974, a fs. 1133 del "Registro Mercantil, tomo 105.- Queda archivada la segunda copia certificada de la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de "CEBSA S.A.", otorgada el 12 de julio de 1988, ante la Notaria Segunda del Cantón, Dra. Ximena Mora de Salinas.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. tercer 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 8817.- Quito, a diez y ocho de agosto de mil novecientos ochenta y ocho.- EL REGISTRADOR.-



Superintendente de Compañías Interino

1 GONZALO MORENO LOOR , Notario titular tercero del cantón, de 26
2 ja constancia que en esta fecha, y de co formiad con la reso-
3 lución No.88-1.1.1.-1387, de 15 de agosto de 1988, del Super-
4 intendente de Compañías, interino, ha tomado note, y al margen
5 de la matriz correspondiente de veinte y cuatro de febrero
6 de mil novecientos cincuenta y ocho, a que se refiere el pre-
7 sente testimonio, del aumento de capital contenido en el mismo.
8 Guayaquil, treinta de agosto de mil novecientos ochenta y ocho.



[Handwritten Signature]
Dr. Gonzalo Moreno Loor
NOTARIO TERCERO

14
15 RAZON : Mediante Resolución Nº 88-1-1-1-1387 , dictada -
16 el 15 de Agosto del presente año , por la Superintenden-
17 cia de Compañías , fue aprobada la escritura pública de
18 aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía
19 Cepsa S. A., otorgada el 12 de Julio de 1.988 , ante la
20 Notaria Segunda del Cantón . - Tomé nota de este particu-
21 lar al margen de la matriz de la escritura pública de -
22 cambio de denominación y domicilio , aumento de capital
23 y reforma de estatutos de la compañía Ecuatoriana de Pe-
24 tróleo S. A. (CEPESA), otorgada en la Notaría a mi car-
25 go , el 10 de Enero de 1.974 . - Quito , a 8 de Septiem-
26 bre de 1.988 . -

[Handwritten Signature]
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I. DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO DECIMO PRIMERO NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.
QUITO - ECUADOR