



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.
K.V.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la
República del Ecuador, a los veinte y siete días del
mes de SEPTIEMBRE

AUMENTO DE CAPITAL Y RE- de mil novecientos
FORMA DE ESTATUTOS SOCIALES noventa y uno, en-

DE LA COMPAÑIA DENOMINADA te mi Doctora Xime-

CEPSA SOCIEDAD ANONIMA na Moreno de Soli-

OTORGADO POR EL SEÑOR NICA- nes, Notaria Se-

NOR CALISTO CABEZAS, GEREN- gunda de este Can-

TE GENERAL DE LA COMPAÑIA tón Quito, compa-

DE :- S/.1.414'261.100,00 rece a la celebra-

A :- S/.1.714'261.100,00 ción de la presen-

AUMENTO: S/. 300'000.000,00 te escritura públi-

Dí 4 copias ca de otorgamiento

de un Aumento de

Capital y Reforma

de Estatutos Sociales de la Compañía CEPSA SOCIEDAD A-

NONIMA, una compañía que tiene la nacionalidad ecuator-

iana y su domicilio principal se encuentra en esta ciu-

dad de Quito, el señor Nicenor Calisto Cabezas, de es-

tado civil casado, en su calidad de Gerente General y

Representante Legal de la mencionada compañía y además,

debidamente autorizado por la Junta General Extraordina-

ria de Accionistas, según se acredita con el nombramien-

to y Acta de la Junta que en copias debidamente certifi-

cadas, se acompañan a la presente escritura pública co-

mo documentos habilitantes .- El señor compareciente

es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciu-

dad de Quito, mayor de edad, legalmente capaz para con-

tratar y contraer obligaciones, a quien de conocerle,
doy fe; y me solicita que eleve a escritura pública el
contenido de la siguiente minuta :- "S E I C R A M C

T A R I A :- En su Registro de Escrituras Públicas sir-
vase incorporar una que contenga el aumento de capital
DE CEPSA SOCIEDAD ANONIMA, al tenor de las siguientes
cláusulas :- PRIMERA :- C O M P A R E C I E N

T E .- Comparece al otorgamiento de la presente escri-
tura pública de aumento de capital, el señor Nicanor
Calisto Cabezas, en su calidad de Gerente General de
CEPSA SOCIEDAD ANONIMA, conforme lo acredita con el nom-
bramiento debidamente inscrito en el Registro Mercantil
que se adjunta ... El compareciente es ecuatoriano, ca-
sado, domiciliado y residente en esta ciudad de Quito.

SEGUNDA :- ANTECEDENTES .- a) .-
Mediante escritura pública celebrada ante el Nota-
rio Tercero del cantón Guayaquil, Doctor Juan de
Dios Morales Arauco, el veinte y cuatro de fe-
brero de mil novecientos cincuenta y ocho, se
constituyó la compañía bajo la razón social de
ECUATORIANA DE PETROLEOS SOCIEDAD ANONIMA (CEPSA);
b) .- De conformidad con la escritura pública
de diez de enero de mil novecientos setenta y
cuatro, otorgada ante el Notario Décimo Primero
del Cantón Quito, la compañía cambió su denomina-
ción social por CEISA SOCIEDAD ANONIMA y trasla-
dó su domicilio principal a la ciudad de Quito,



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

estableciendo una sucursal en la ciudad de Guayaquil;-

c) .- Mediante sucesivas escrituras públicas, la compañía incrementa su capital social, el mismo que actualmente alcanza la suma de mil cuatrocientos catorce millones doscientos sesenta y un mil cien 00/100 sucres (S/. 1.414'261.100,00); y, (d) .- la Junta General

Extraordinaria de Accionistas de la Compañía reunida el veinte y siete de marzo de mil novecientos noventa y uno, aprobó un aumento de capital por un valor de trescientos millones 00/100 de sucres (S/. 300'000.000,00) y la correspondiente reforma del Artículo Cuarto, de los Estatutos Sociales, como se desprende del Acta de la referida Junta, cuya copia se adjunta .- T E R C E -

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

Con estos antecedentes, el compareciente a nombre y representación de CEPESA SOCIEDAD ANONIMA, debidamente autorizado para el otorgamiento de esta Escritura Pública, manifiesta que formaliza la elevación del capital social de la Compañía de un mil cuatrocientos catorce millones doscientos sesenta y un mil cien 00/100 sucres (S/. 1.414'261.100,00) a un mil setecientos catorce millones doscientos sesenta y un mil cien 00/100 sucres (S/. 1.714'261.100,00).- pagados mediante la capitalización de los siguientes rubros :- Compensación de créditos, Revalorización de activos fijos y Exportación en efectivo, de acuerdo al siguiente detalle :-

CEPSA S.A.
AUMENTO DE CAPITAL 1990

	ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	REVALORIZAC. ACTIVOS FIJOS
1					
2					
3	ACOPLAR CIA LTDA	238,800	0.01720%	42,995.06	8,604.94
4	ANDESA S. A.	55,383,900	3.98867%	9,971,666.49	1,994,322.69
5	ARQUIDIOCESIS DE CUENCA	11,196,200	0.80633%	0.00	403,200.00
6	CLASECUADOR S. A.	48,531,900	3.49320%	9,737,989.20	1,747,610.80
7	CONGREGACION DE LOS S.S.C.C.	3,380,200	0.24344%	608,592.52	121,707.48
8	CURIA DE TULCAN	4,500,500	0.32413%	0.00	162,100.00
9	DIOCESIS DE IGARRA	17,559,700	1.26462%	0.00	632,300.00
10	DIUC. DE MACHALA PARROQUIA PACHA	1,492,900	0.10752%	268,791.13	53,808.87
11	ECUAT. DE LUBRICANTES S.A. ECUALUBE	489,400	0.03525%	88,114.66	17,585.34
12	FUNDACION ECUAT. DE DESARROLLO	5,392,700	0.38837%	970,935.70	194,164.30
13	INSTITUTO MARCO TULIO VAREA	6,073,600	0.43741%	1,093,529.23	218,670.77
14	INVERSIONES Y MAQUINARIAS CIA. LTDA	2,999,700	0.21603%	540,084.90	108,015.10
15	INVESTBAN C.A.	56,800	0.00409%	10,226.63	2,073.37
16	KIMBALL INVESTMENT CORPORATION	430,650,900	31.01484%	77,537,102.68	15,507,397.32
17	LA CADISAN S.A.C	1,000,000	0.07202%	180,046.30	36,053.70
18	LEASING INVEPLAN S. A.	301,732,700	21.73034%	54,325,857.31	10,865,142.69
19	MISIONERAS CARM. DEL C. DE JESUS	1,250,400	0.09005%	225,129.90	45,070.10
20	PRELATURA DE LOS RIOS	9,718,300	0.69990%	0.00	350,000.00
21	PRODATA S. A.	266,100	0.01916%	47,910.32	9,589.68
22	ROMKEN FINANCE INCORPORATED	272,326,300	19.61254%	49,031,343.68	9,806,256.32
23	RONELSA S.A.	51,653,400	3.72000%	9,300,003.74	1,859,996.26
24	SEGUROS ORIENTE S. A.	12,163,900	0.87603%	2,190,065.23	438,034.77
25	SOCIEDAD DIRECTORA DE COLEGIOS	3,880,700	0.27948%	698,705.69	139,694.31
26	SOCIEDAD SALESTANA EN EL ECUADOR	4,370,500	0.31476%	786,892.37	157,407.63
27					
28	ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO	3,202,700	0.23065%	576,634.30	115,365.70
29	ACOSTA ESPINOSA PATRICIO	458,800	0.03304%	82,605.24	16,494.76
30	AGUIRRE ARMENDARIZ NICOLAS	1,748,700	0.12594%	314,846.97	62,953.03
31	ALTAMIRANO RUILOVA EDUARDO	175,500	0.01264%	31,598.13	6,301.87
32	ALVARADO DE CASTILLO MARTHA	314,300	0.02264%	56,588.55	11,311.45
33	ALVARADO ROVIRA NELLIE	921,900	0.06639%	0.00	33,200.00
34	ANDRADE DE PENAHERRERA BEATRIZ	663,100	0.04776%	0.00	23,900.00
35	ANDRADE FLOR CARMEN MARIA	482,400	0.03474%	86,854.34	17,345.66
36	APOLO DE ANDRADE TOILA	866,000	0.06237%	155,920.10	31,179.90
37	APOLO DE CAMPANA MERCEDES	666,100	0.04797%	119,928.84	23,971.16
38	APOLO TINOCO LASTENIA	1,044,600	0.07523%	188,076.37	37,623.63
39	APOLO TINOCO SERGIO	15,600	0.00112%	2,800.72	591.28
40	ARBOLEDA LANDAZURI MARIO	484,700	0.03491%	87,268.44	17,431.56
41	AYALA LASSO ISABEL	142,300	0.01025%	25,620.59	5,079.41
42	BARRIGA DE CORRAL MARIA ELENA	755,300	0.05440%	135,988.97	27,211.03
43	BARRIGA DE MARTINEZ GLORIA	1,746,200	0.12576%	314,396.86	62,903.14
44	BASTIDAS MARTINEZ RUBEN	2,060,200	0.14837%	370,931.39	74,168.61
45	BORRERO CRESPO MARIA ELENA	997,200	0.07182%	179,542.17	35,957.83
46	BRAVO FIERRO NORMA JOSEFIN	27,300	0.00197%	4,915.26	984.74
47	BRIONES ILLESCAS GALO	12,800	0.00092%	2,304.59	495.41
48	BURBANO CALDERON LUIS	530,400	0.03820%	95,496.56	19,103.44
49	CABEZA DE VACA MANUEL	314,300	0.02264%	56,588.55	11,311.45
50	CADENA DE LEDESMA CINDY	1,376,500	0.09913%	247,833.74	49,566.26
51	CADENA DE POLANCO BEATRIZ	101,900	0.00734%	18,346.72	3,653.28
52	CALISTO CABEZAS NICANOR	82,300	0.00593%	14,817.81	2,982.19
53	CALISTO MERINO AGUSTIN	572,100	0.04120%	103,004.49	20,595.51
54	CALISTO MERINO ISIDRO	572,100	0.04120%	103,004.49	20,595.51

CEPSA S.A.

AUMENTO DE CAPITAL 1990

	ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	REVALORIZAC. ACTIVOS FIJOS	APORTACION EFECTIVO
1	CALISTO MERINO PAOLA	572,400	0.041222	103,058.50	20,641.50	
2	CARRILLO AMPUDIA HUGO	118,700	0.008352	21,371.50	4,228.50	
3	CARRILLO DE MATA MARTINEZ MA. A.	2,500,000	0.180052	450,115.76	89,984.24	
4	CASARES PESANTES CECILIA	1,298,100	0.093492	0.00	45,700.00	
5	CASTAÑEDA ROMERO CESAR	132,700	0.009562	23,892.14	4,807.86	
6	CASTILLO JARAMILLO EFRAIN	917,100	0.068052	163,120.47	32,979.53	
7	CASTRO GRIJALVA MA. BEATRIZ	102,800	0.007402	18,508.76	3,691.24	
8	CASTRO NAVARRO ENRIQUE	2,009,700	0.144742	361,839.06	72,360.94	
9	CEVALLOS DE VILLACRECES FRANCISCA	934,200	0.060082	150,194.63	30,005.37	
10	CEVALLOS FAJARDO JORGE	940,700	0.067752	169,369.56	33,830.44	
11	CHANG SIXTO	367,100	0.026442	66,095.00	13,205.00	
12	CHECA MORTILLO FREDDY	1,166,100	0.083982	209,951.99	41,948.01	
13	COBO FLORES JORGE FERNANDO	625,500	0.045052	112,618.96	22,481.04	
14	COLEMAN MICHAEL	232,500	0.016742	41,866.77	8,339.23	
15	CORDOVEZ DE NEWLANDS ANITA	2,332,800	0.168002	420,012.02	83,987.98	
16	CORREA PROESSEL HERNAN	328,200	0.023642	59,091.20	11,808.80	
17	CRESPO FABARA RODRIGO	138,600	0.009982	24,954.42	4,945.58	
18	DAMMER DE TERAN AGNES	1,667,200	0.120072	0.00	60,000.00	
19	DELGADO MACIAS JAIME	367,100	0.026442	66,095.00	13,205.00	
20	DIAZ GRANADOS JUNIAUX CARLOS RAUL	1,109,000	0.079872	0.00	39,900.00	
21	DIAZ MORENO JACINTO	730,600	0.052622	131,541.83	26,358.17	
22	DONATH KURT	1,209,800	0.087132	217,820.02	43,579.98	
23	DONOSO CASTRO FERNANDO	605,300	0.043592	108,982.03	21,817.97	
24	DONOSO CASTRO MA. CRISTINA	605,300	0.043592	108,982.03	21,817.97	
25	ECHEVERRIA PEREZ CARLOS JOSE	571,600	0.041172	102,914.47	20,585.53	
26	EMBUQUEZ ARELLANO MARIANA	635,600	0.045772	0.00	22,900.00	
27	ESPINOZA PAEZ MIGUEL	2,999,700	0.216032	540,084.90	108,015.10	
28	ESPINOZA SALAZAR JORGE	205,000	0.014762	36,909.49	7,390.51	
29	ESTRELLA HIDROBO MIGUEL	165,000	0.011882	29,707.64	5,992.36	
30	GARE DE CRUZ ELENA	299,300	0.021562	53,887.86	10,812.14	
31	GANDARA SAENZ GABRIELA	118,700	0.008552	21,371.50	4,228.50	
32	GANDARA SAENZ LUCIA	118,700	0.008552	21,371.50	4,228.50	
33	GANDARA SAENZ MA. FLORENCIA	118,700	0.008552	21,371.50	4,228.50	
34	GANDARA SAENZ SERGIO	118,700	0.008552	21,371.50	4,228.50	
35	GARCIA ESPINOZA RAFAEL	1,965,400	0.141552	353,863.01	70,736.99	
36	GARCIA USCOCOVICH MAURO	314,300	0.022642	56,588.55	11,311.45	
37	GARRIDO DANIEL	128,100	0.009232	23,063.93	4,636.07	
38	GOMEZ JORDANA MARIA TERESA DE	8,500	0.000612	1,530.39	269.61	
39	GONZALEZ GRACIELA DE	1,459,700	0.105132	0.00	52,600.00	
40	GRANDA VEGA NELSON	433,800	0.031242	78,104.09	15,595.91	
41	GUARDERAS GENOVEVA	480,400	0.034602	86,494.24	17,305.76	
42	GUARDERAS JUAN CARLOS	480,400	0.034602	86,494.24	17,305.76	
43	GUARDERAS PEDRO JOSE	480,400	0.034602	86,494.24	17,305.76	
44	GUARDERAS DE ESPINOSA MA. CRISTINA	480,400	0.034602	86,494.24	17,305.76	
45	GUARDERAS DE GONZALEZ PAULINA	480,400	0.034602	86,494.24	17,305.76	
46	GUERRA GUZMAN SEGUNDO JOSE	28,100	0.002022	5,059.30	1,040.70	
47	GUZMAN VASQUEZ CAROLINA ESTEFANIA	211,800	0.015252	38,133.81	7,666.19	
48	HIDALGO HIDALGO ALFONSO	124,600	0.008972	22,433.77	4,466.23	
49	HISLOP FRYAR DEREK	442,200	0.032212	80,516.71	16,083.29	
50	ITURRALDE DURAN BALEN GABRIEL	158,400	0.011412	28,519.33	5,680.67	
51	ITURRALDE DURAN BALEN MA. JOSE	155,600	0.011212	28,015.20	5,584.80	
52	JACOME LOYATO KAHIRU	107,900	0.007772	19,427.00	3,873.00	
53	JARA GARCIA JOHN	4,500	0.000322	810.21	189.79	



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

	APORTACION EFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	Nro ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
1					
2		51,600.00	516	790,400	ECUATORIANA
3	13,514,581.60	25,480,570.78	254,806	80,854,500	ECUATORIANA
4		403,200.00	4,032	11,599,400	ECUATORIANA
5		10,485,600.00	104,856	59,017,500	ECUATORIANA
6		730,300.00	7,303	4,110,500	ECUATORIANA
7		162,100.00	1,621	4,662,700	ECUATORIANA
8		632,300.00	6,323	18,192,000	ECUATORIANA
9		322,600.00	3,226	1,815,500	ECUATORIANA
10		105,700.00	1,057	595,100	ECUATORIANA
11		1,165,100.00	11,651	6,557,800	ECUATORIANA
12		1,312,200.00	13,122	7,385,800	ECUATORIANA
13		648,100.00	6,481	3,647,800	ECUATORIANA
14		12,300.00	123	69,100	ECUATORIANA
15		93,044,500.00	930,445	523,695,400	PANAMEÑA
16		216,100.00	2,161	1,216,100	ECUATORIANA
17		65,191,000.00	651,910	366,923,700	ECUATORIANA
18		270,200.00	2,702	1,520,600	ECUATORIANA
19		350,000.00	3,500	10,068,300	ECUATORIANA
20		57,500.00	575	323,600	ECUATORIANA
21		58,837,600.00	588,376	331,163,900	PANAMEÑA
22		11,160,000.00	111,600	62,813,400	ECUATORIANA
23		2,628,100.00	26,281	14,792,000	ECUATORIANA
24		838,400.00	8,384	4,719,100	ECUATORIANA
25		944,300.00	9,443	5,314,800	ECUATORIANA
26		0.00			
27		692,000.00	6,920	3,894,700	ECUATORIANA
28		98,100.00	981	557,900	ECUATORIANA
29		377,800.00	3,778	2,126,500	ECUATORIANA
30		37,900.00	379	213,400	ECUATORIANA
31		67,900.00	679	382,200	ECUATORIANA
32		33,200.00	332	955,100	ECUATORIANA
33		23,900.00	239	687,000	ECUATORIANA
34		184,200.00	1,042	506,600	ECUATORIANA
35		187,100.00	1,871	1,053,100	ECUATORIANA
36		143,900.00	1,439	810,000	ECUATORIANA
37		225,700.00	2,257	1,270,300	ECUATORIANA
38		3,400.00	34	19,000	ECUATORIANA
39		104,700.00	1,047	589,400	ECUATORIANA
40		30,700.00	307	173,000	ECUATORIANA
41		163,200.00	1,632	918,500	ECUATORIANA
42		377,300.00	3,773	2,123,500	ECUATORIANA
43		445,100.00	4,451	2,505,300	ECUATORIANA
44		215,500.00	2,155	1,212,700	ECUATORIANA
45		5,900.00	59	33,200	ECUATORIANA
46		2,800.00	28	15,600	ECUATORIANA
47		114,600.00	1,146	645,000	ECUATORIANA
48		67,900.00	679	382,200	ECUATORIANA
49		297,400.00	2,974	1,673,900	ECUATORIANA
50		22,000.00	220	123,900	ECUATORIANA
51		17,800.00	178	100,100	ECUATORIANA
52		123,600.00	1,236	695,700	ECUATORIANA
53		123,600.00	1,236	695,700	ECUATORIANA

CEPSA S.A.
AUMENTO DE CAPITAL 1990

ENE

1	ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION	REVALORIZAC.
				CREDITOS	ACTIVOS FIJOS
2	JIMENEZ ANGAMARCA FERNANDO	1,007,400	0.07255%	181,378.65	36,321.35
3	KUBES DE APOLO MARIA	1,010,800	0.07280%	0.00	36,400.00
	LANDETA OLIMPIA	71,800	0.00517%	12,927.32	2,572.68
4	LEON DE CHIRIOGA MARIA MERCEDES	682,600	0.04916%	122,899.61	24,600.39
	LEON GRANJA NEPTALI	1,417,900	0.10212%	255,287.65	51,012.35
5	LEON VACAS DAVID	1,500,300	0.10805%	270,123.47	53,976.53
	LEON VACAS EDUARDO	1,137,100	0.08189%	204,730.65	40,969.35
6	LETORI DE CARRION BEATRIZ	732,500	0.05275%	131,883.92	26,416.08
	LITCHFIELD OGDEN GERALD ANTHONY	19,900	0.00143%	3,502.92	717.08
7	LOPEZ AGOSTA LUIS OSWALDO	71,600	0.00516%	12,891.32	2,608.68
	MACIAS YEPEZ JULIO OSWALDO	213,400	0.01537%	0.00	7,700.00
8	MARTINEZ COBO JOSE	1,998,600	0.14394%	359,840.54	71,959.46
	MARTINEZ VILLACRECES PATRICIO	750,100	0.05402%	135,052.73	27,047.27
9	MERINO DE GALISTO ROCIO	572,400	0.04122%	103,058.50	20,641.50
	MONCAYO GARCIA RODRIGO	2,587,700	0.18636%	0.00	93,200.00
	MONCAYO VELOZ TELMO	268,600	0.01934%	48,360.44	9,639.56
	MONGE DE SERRANO CLAUDIA	2,591,700	0.18665%	466,626.01	93,373.99
11	MOREANO PARRA ELVIRA LETICIA	700,300	0.05043%	126,086.43	25,213.57
	MOSCOSO MARIA DEL CARMEN	10,800	0.00078%	1,944.50	355.50
12	MOSCOSO JARA JOSE	123,000	0.00886%	22,145.70	4,454.30
	MOYANO DE MOSQUERA ROCIO	152,200	0.01096%	27,403.05	5,496.95
13	MURIOZ DE BELTRAN LAURA	624,400	0.04497%	112,420.91	22,479.09
	NARVAEZ CELLERI ENRIQUE	314,300	0.02264%	56,588.55	11,311.45
14	NORRIS WARREN ROBERT JAMES	935,300	0.06016%	150,392.68	30,107.32
	PALLARES PAEZ JOSE	4,743,100	0.34159%	0.00	170,800.00
15	PALLARES PEREZ JOSE VICENTE	758,400	0.05462%	136,547.12	27,352.88
	PALLARES PEREZ DE BEJAR CARMEN	167,000	0.01203%	30,067.73	6,032.27
16	PAREDES SECAIRA CARLOS	1,064,500	0.07666%	191,659.29	38,340.71
	PAREDES SECAIRA EDMUNDO	437,800	0.03157%	78,824.27	15,775.73
17	PAREDES SECAIRA EULALIA	311,200	0.02211%	56,030.41	11,169.59
	PAREDES SECAIRA ROSA	967,900	0.06971%	174,266.82	34,833.18
18	PAZMINI CECILIA DE	251,000	0.01808%	45,191.62	9,008.38
	PAZMINO GALLO CARLOS AUGUSTO	929,600	0.06695%	167,371.04	33,428.96
19	PAZMINO GALLO CARLOS GUILLERMO	2,307,200	0.16616%	415,402.83	83,097.17
	PEREZ VILLARROEL EUCLIDES SALOMON	2,327,100	0.16759%	418,985.75	83,814.25
20	PESANTES DE CASARES ALICIA	430,200	0.03098%	77,455.92	15,444.08
	PENAFIEL AMPUERO FRANCISCO JOSE	859,500	0.06190%	0.00	31,000.00
21	PENAHERRERA DE VALLEJO SUSANA	491,700	0.03541%	0.00	17,700.00
	PENAHERRERA ESPINOZA RODRIGO	245,300	0.01767%	44,165.36	8,834.64
22	PIENKNAGURA EFRATIN	2,095,300	0.15090%	377,251.02	75,448.98
	PIENKNAGURA HOCHMAN LEON	1,538,700	0.11077%	276,929.22	55,400.00
23	PONCE LULA DE	1,429,300	0.10294%	0.00	51,500.00
	PONCE DE CARRILLO GRACIELA	234,200	0.01687%	42,166.84	8,433.16
24	POZO VEGA DIEGO HERNAN	600,200	0.04323%	108,063.79	21,636.21
	FUYOL DE CEPEDA MARIA BEATRIZ	380,200	0.02738%	68,453.60	13,646.40
25	QUEVEDO JORGE GUILLERMO	110,300	0.00796%	19,895.12	4,004.88
	RANON DE ESPINOZA JULIA	167,000	0.01203%	30,067.73	6,032.27
26	RAMOS DAVILA ALEJANDRO	1,214,000	0.08743%	0.00	43,700.00
	RAMOS DAVILA OSWALDO	1,069,800	0.07705%	0.00	38,500.00
27	REINOSO AVILES NANCY DE LOS ANGELES	435,000	0.03133%	78,320.14	15,679.86
	RODRIGUEZ NAVAS JOSE	750,100	0.05402%	135,052.73	27,047.27
28	RODRIGUEZ RODRIGUEZ LUIS GONZALO	50,300	0.00362%	9,056.33	1,843.67
	ROMOLEROUX RIOFRIO ISABEL MARIA	468,800	0.03376%	84,405.71	16,894.29



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

	TOTAL INCREMENTO	Nro ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
1				
2	123,700.00	1,237	696,100	ECUATORIANA
3	25,600.00	256	144,300	ECUATORIANA
4	540,100.00	5,401	3,040,100	ECUATORIANA
5	46,700.00	467	1,344,800	ECUATORIANA
6	28,700.00	287	161,400	ECUATORIANA
7	198,100.00	1,981	1,115,200	ECUATORIANA
8	22,200.00	222	125,000	ECUATORIANA
9	434,200.00	4,342	2,443,900	ECUATORIANA
10	180,200.00	1,802	1,014,400	ECUATORIANA
11	203,200.00	2,032	1,143,900	ECUATORIANA
12	79,300.00	793	446,400	ECUATORIANA
13	251,900.00	2,519	1,418,000	ECUATORIANA
14	135,100.00	1,351	760,600	ECUATORIANA
15	50,200.00	502	282,700	BRITANICA
16	504,000.00	5,040	2,836,800	ECUATORIANA
17	70,900.00	709	399,100	ECUATORIANA
18	29,900.00	299	168,500	ECUATORIANA
19	60,000.00	600	1,727,200	ECUATORIANA
20	79,300.00	793	446,400	ECUATORIANA
21	39,900.00	399	1,148,900	ECUATORIANA
22	157,900.00	1,579	888,500	ECUATORIANA
23	261,400.00	2,614	1,471,200	ECUATORIANA
24	130,800.00	1,308	736,100	ECUATORIANA
25	130,800.00	1,308	736,100	ECUATORIANA
26	123,500.00	1,235	695,100	ECUATORIANA
27	22,900.00	229	658,500	ECUATORIANA
28	648,100.00	6,481	3,647,800	ECUATORIANA
29	44,300.00	443	249,300	ECUATORIANA
30	35,700.00	357	200,700	ECUATORIANA
31	64,700.00	647	364,000	ECUATORIANA
32	25,600.00	256	144,300	ECUATORIANA
33	25,600.00	256	144,300	ECUATORIANA
34	25,600.00	256	144,300	ECUATORIANA
35	25,600.00	256	144,300	ECUATORIANA
36	424,600.00	4,246	2,390,000	ECUATORIANA
37	67,900.00	679	382,200	ECUATORIANA
38	27,700.00	277	155,800	ECUATORIANA
39	1,800.00	18	10,300	ECUATORIANA
40	52,600.00	526	1,512,300	ECUATORIANA
41	93,700.00	937	527,500	ECUATORIANA
42	103,800.00	1,038	584,200	ECUATORIANA
43	103,800.00	1,038	584,200	ECUATORIANA
44	103,800.00	1,038	584,200	ECUATORIANA
45	103,800.00	1,038	584,200	ECUATORIANA
46	103,800.00	1,038	584,200	ECUATORIANA
47	8,100.00	81	34,200	ECUATORIANA
48	45,800.00	458	257,600	ECUATORIANA
49	26,900.00	269	151,500	ECUATORIANA
50	96,600.00	966	543,800	BRITANICA
51	34,200.00	342	192,600	ECUATORIANA
52	33,600.00	336	189,200	ECUATORIANA
53	23,300.00	233	131,200	ECUATORIANA
54	1,000.00	10	5,500	ECUATORIANA



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

	APORTACION EFFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	Nro ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
1					
2		217,700.00	2,177	1,225,100	ECUATORIANA
3		36,400.00	364	1,047,200	ECUATORIANA
4		15,500.00	155	87,300	ECUATORIANA
5		147,500.00	1,475	830,100	ECUATORIANA
6		306,300.00	3,063	1,724,200	ECUATORIANA
7		324,100.00	3,241	1,824,400	ECUATORIANA
8		245,700.00	2,457	1,382,800	ECUATORIANA
9		158,300.00	1,583	890,800	ECUATORIANA
10		4,300.00	43	24,200	ECUATORIANA
11		15,500.00	155	87,100	ECUATORIANA
12		7,700.00	77	221,100	ECUATORIANA
13		431,800.00	4,318	2,430,400	ECUATORIANA
14		162,100.00	1,621	912,200	ECUATORIANA
15		123,700.00	1,237	696,100	ECUATORIANA
16		93,200.00	932	2,680,900	ECUATORIANA
17		58,000.00	580	326,600	ECUATORIANA
18		560,000.00	5,600	3,151,700	ECUATORIANA
19		151,300.00	1,513	851,600	ECUATORIANA
20		2,300.00	23	13,100	ECUATORIANA
21		26,600.00	266	149,600	ECUATORIANA
22		32,900.00	329	185,100	ECUATORIANA
23		134,900.00	1,349	759,300	ECUATORIANA
24		67,900.00	679	382,200	ECUATORIANA
25		180,500.00	1,805	1,015,800	BRITANICA
26		170,800.00	1,708	4,913,900	ECUATORIANA
27		163,900.00	1,639	922,300	ECUATORIANA
28		36,100.00	361	203,100	ECUATORIANA
29		230,000.00	2,300	1,294,500	ECUATORIANA
30		94,600.00	946	532,400	ECUATORIANA
31		67,200.00	672	378,400	ECUATORIANA
32		209,100.00	2,091	1,177,000	ECUATORIANA
33		54,200.00	542	305,200	ECUATORIANA
34		200,800.00	2,008	1,130,400	ECUATORIANA
35		498,500.00	4,985	2,805,700	ECUATORIANA
36		502,800.00	5,028	2,829,900	ECUATORIANA
37		92,900.00	929	523,100	ECUATORIANA
38		31,000.00	310	890,500	ECUATORIANA
39		17,700.00	177	509,400	ECUATORIANA
40		53,000.00	530	298,300	ECUATORIANA
41		452,700.00	4,527	2,548,000	ECUATORIANA
42		332,729.22	3,323	1,870,400	ECUATORIANA
43		51,500.00	515	1,480,800	ECUATORIANA
44		50,600.00	506	284,800	ECUATORIANA
45		129,700.00	1,297	729,900	ECUATORIANA
46		82,100.00	821	462,300	ECUATORIANA
47		23,900.00	239	134,400	ECUATORIANA
48		36,100.00	361	203,100	ECUATORIANA
49		43,700.00	437	1,257,700	ECUATORIANA
50		38,500.00	385	1,108,300	ECUATORIANA
51		94,000.00	940	529,000	ECUATORIANA
52		162,100.00	1,621	912,200	ECUATORIANA
53		10,900.00	109	61,200	ECUATORIANA
54		101,300.00	1,013	570,100	ECUATORIANA

1					
2					
3	CEPSA S.A.				
4	AUMENTO DE CAPITAL 1990				
5	ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	REVALORIZAC. ACTIVOS FIJOS
6	ROVIRA TORRES DE ALVARADO FANNY	424,100	0.03054%	76,357.64	15,242.36
7	RUALES CONCHA ADRIAN	44,900	0.00323%	8,084.08	1,615.92
8	RUALES DE TRAVERSARI CARMEN	695,100	0.05006%	0.00	26,000.00
9	SAENZ VITERI DE RAMIREZ ALICIA	500,600	0.03605%	90,131.18	18,068.82
10	SALAZAR SANDOVAL JUAN	909,100	0.06547%	163,680.09	32,719.91
11	SEGOVIA ALTAMIRANO NELSON	48,000	0.00346%	8,642.22	1,757.78
12	SERRANO MONJE ANTONIO	862,900	0.06214%	155,361.96	31,038.04
13	SERRANO MONJE DIANA	863,200	0.06217%	155,415.97	31,084.03
14	SERRANO MONJE ESTERAN	866,300	0.06239%	155,974.11	31,225.89
15	SILVA GARCIA MARCO	99,700	0.00718%	17,950.62	3,549.38
16	TERAN NAVARRETE ALEJANDRO	1,369,100	0.09860%	0.00	49,300.00
17	TERAN NAVARRETE GONZALO	668,800	0.04817%	129,414.97	24,085.03
18	TINAJERO LEON LUIS ARTURO	197,000	0.01419%	35,469.12	7,130.88
19	TINOCO DE APOLO JESUS	65,600	0.00472%	11,811.04	2,388.96
20	ULLOA PARADA FABIAN	285,100	0.02053%	51,331.20	10,268.80
21	VALDIVIESO VALENCIA MIGUEL	93,400	0.00673%	16,816.32	3,383.68
22	VASQUEZ ALMEIDA HUGO EDUARDO	1,769,500	0.12744%	318,591.93	63,708.07
23	VASQUEZ LOPEZ PAOLA LORENA	2,401,800	0.17297%	0.00	86,500.00
24	VASQUEZ VASQUEZ MANUEL ANTONIO	2,758,400	0.19864%	496,639.72	99,360.28
25	VEGA VDA. DE MENDOZA AMADA MARIA	446,800	0.03218%	80,444.69	16,055.31
26	VEINTIMILLA ORBEA SEGUNDO FELIPE	834,200	0.06108%	150,194.63	30,005.37
27	VELASCO CARLOS	127,500	0.00918%	0.00	4,600.00
28	VITERI DE GONZALEZ YOLANDA	73,800	0.00531%	13,287.42	2,612.58
29	WILLIAMS PABLO	12,780,800	0.92045%	2,301,135.80	460,264.20
30	WINTER FELIX	69,300	0.00499%	12,477.21	2,522.79
31	WINTER JUDITH	1,080,800	0.07784%	0.00	38,900.00
32	WRIGHT DURAN BALLEEN BERNARDO	3,605,100	0.25963%	649,084.93	129,815.07
33	WRIGHT DURAN BALLEEN WALTER	3,194,000	0.23003%	0.00	115,000.00
34	YANEZ ROMO ENRIQUE	750,100	0.05402%	135,052.73	27,047.27
35	YEPEZ FERRAND FARIOLA	20,700	0.00149%	3,726.96	773.04
36	ZALDUMBIDE SOSA JOSE	847,500	0.06104%	152,589.24	30,510.76
37	ZALDUMBIDE SOSA VICENTE	847,500	0.06104%	152,589.24	30,510.76
38	ZAMBRANO DE WILLIAMS CARMEN	1,844,700	0.13285%	0.00	66,400.00
39	CEPSA S.A.	25,729,400	0.00000%		
40		1,414,261,100	100.00%	236,485,418.40	50,000,000.00
41					
42					
43					
44					
45					
46					
47					
48					

Así mismo, formaliza la siguiente reforma de estatutos

en su Artículo Cuarto que diré :- A R T I C U L O

C U A R T O :- "El capital social de la compañía es de UN MII SETECIENTOS CATORCE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MII CIEN SUCRES (S/. 1.714'261.100,00), dividido en setenta y dos mil veinte y dos (72.022) acciones nominativas y ordinarias de un mil sucres (S/. 1.000,00) cada una, "Serie A"; y, diez y seis millones cuatrocientas veinte y dos mil trescientas noventa y un (16'422.391) acciones nominativas y ordinarias de CIEN SUCRES (S/. 100,00) cada una, "Serie B" .- Estas acciones pueden estar representadas por títulos de una o más acciones firmadas por el Presidente conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General de la Compañía" .- Usted, Señora Notaria, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo y los documentos habilitantes que son nombramiento de Gerente General y Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de veinte y siete de marzo de mil novecientos noventa y uno .- Atentamente .- Firmado) .- Doctora María Elena Barriga de Corral .- Abogada .- Portadora de la Matrícula de Afiliación Profesional del Colegio de Abogados de la ciudad de San Francisco de Quito, signada con el número tres mil ciento seis, la misma que suscribe la presente minuta de otorgamiento de un aumento de capital y reforma de estatutos sociales de una compañía anónima, que queda ya transcrita" .- Hasta aquí la minuta, que queda eleva-



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

APORTACION EFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	NFO ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
	91,600.00	916	515,700	ECUATORIANA
	9,700.00	97	34,800	ECUATORIANA
	25,000.00	250	720,100	ECUATORIANA
	108,200.00	1,082	808,000	ECUATORIANA
	196,400.00	1,964	1,105,500	ECUATORIANA
	10,400.00	104	58,400	ECUATORIANA
	186,400.00	1,864	1,049,300	ECUATORIANA
	186,500.00	1,865	1,049,700	ECUATORIANA
	187,200.00	1,872	1,053,500	ECUATORIANA
	21,500.00	215	121,200	ECUATORIANA
	49,300.00	493	1,418,400	ECUATORIANA
	144,500.00	1,445	813,300	ECUATORIANA
	42,600.00	426	239,600	ECUATORIANA
	14,200.00	142	79,800	ECUATORIANA
	61,600.00	616	346,700	ECUATORIANA
	20,200.00	202	113,600	ECUATORIANA
	382,300.00	3,823	2,151,000	ECUATORIANA
	86,500.00	865	2,238,300	ECUATORIANA
	596,000.00	5,960	3,354,400	ECUATORIANA
	96,500.00	965	543,300	ECUATORIANA
	180,200.00	1,802	1,014,400	ECUATORIANA
	4,600.00	46	132,100	ECUATORIANA
	15,900.00	159	89,700	ECUATORIANA
	2,761,400.00	27,614	15,542,200	ECUATORIANA
	15,000.00	150	84,300	ECUATORIANA
	38,900.00	389	1,119,700	ECUATORIANA
	778,900.00	7,789	4,384,000	ECUATORIANA
	115,000.00	1,150	3,309,000	ECUATORIANA
	162,100.00	1,621	912,200	ECUATORIANA
	4,500.00	45	25,200	ECUATORIANA
	183,100.00	1,831	1,030,600	ECUATORIANA
	183,100.00	1,831	1,030,600	ECUATORIANA
	66,400.00	664	1,911,100	ECUATORIANA
		0	25,729,400	ECUATORIANA
13,514,581.60	300,000,000.00	3,000,000	1,714,261,100	

El último balance a suscribirlo
dado el 15-oct.-91 a lugo.
con las escrituras.

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPANIA CEPSE S.A.

En la ciudad de Quito, a 27 de marzo de 1991, tiene lugar la Junta General de Accionistas de la Compañía Cepse S.A., en el salón Gran Colombia del Club de Ejecutivos, piso 18, ubicado en la calle Patria y Amazonas, de esta ciudad.

Preside la sesión el Presidente titular, Sr. Esteban Serrano Velasco y actúa como Secretario el Gerente General, Sr. Nicanor F. Calisto Cabezas.

El Secretario constata el quorum presente de acuerdo a los datos constantes en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía, encontrándose presente y representado el 81.48% del capital suscrito y pagado.

El Presidente declara instalada la Junta a las 11h00 y solicita al Secretario de lectura de la convocatoria y orden del día.

La convocatoria se publicó en el Diario el Comercio del día 12 de marzo de 1991, Edición No. 31.477 y dice:

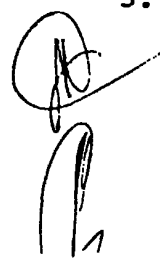
CEPSA S.A.

CONVOCATORIA

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Conforme se estipula en los Estatutos, convoco a los señores Accionistas a la Junta General Ordinaria que se llevará a cabo el día Miércoles 27 de Marzo de 1991 a las 10h30, en el salón Gran Colombia del Club de Ejecutivos, piso 18, ubicado en esta ciudad en las Avdas. Patria y Amazonas, Edificio Cofiec, para tratar y resolver los siguientes puntos:

1. Conocer y resolver sobre el Informe del Directorio, referente al ejercicio 1990;
2. Conocer y resolver el Informe del Comisario sobre el Ejercicio 1990;
3. Conocer el Informe de Auditores Externos por el Ejercicio 1990;





Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

de a escritura pública, con todo el valor le-
gal, y que el señor compareciente la acepta y
la confirma en todo su contenido.- Para la
celebración de la presente escritura pública, se
observaron todos los preceptos legales que son
del caso, y, leída que le fue íntegramente la
misma, el señor compareciente, por mí la nota-
ria, aquí se ratifica en todas y cada una de
sus partes y, para constancia, firma consigo en
unidad de acto, de todo lo cual, doy fe.-
F i r m a d o) .- Señor Nicenor Calisto Cabezas.-
Gerente General y representante legal de la com-
pañía anónima denominada CENSA SOCIEDAD ANÓNIMA.-
F i r m a d o) .- Doctora Ximena Moreno de Soli-
nes.- Notaria Segunda de este Cantón "Quito".-
SE
AGREGAN
A
CONTINUACIÓN
LOS
LOS
DOCUMENTOS
FUNDAMENTALES
CORRESPONDIENTES
Y
NECESARIOS
v
SE SON LOS REQUISITOS :-

1. Informe del Directorio sobre el ejercicio 1990.

El Secretario da lectura al informe presentado por el Directorio de la Compañía. Se somete a consideración de la Junta, la que lo aprueba por unanimidad.

2. Informe del Comisario sobre el Ejercicio 1990.

El Secretario procede a dar lectura al informe presentado por el Comisario de la Compañía, Sr. Galo Briones I. Se somete a consideración de la Junta, la que lo aprueba por unanimidad.

3. Informe de los Auditores Externos.

El Secretario da lectura al informe de los Auditores Externos.

4. Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Pérdidas y ganancias correspondiente al Ejercicio Económico de 1990, debidamente auditados.

El Presidente solicita al Secretario dar lectura a las cifras del Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas. Somete a consideración de los señores accionistas, aprobándose por unanimidad.

5. Decidir sobre el destino de los Beneficios Sociales correspondientes al Ejercicio Económico de 1990.

El Presidente de la Compañía presenta a la Junta a nombre del Directorio la siguiente propuesta:

De la utilidad del ejercicio de S/.282'355.237,40, destinar el 10% para la formación de la Reserva Legal, de acuerdo a la Ley; esto es la suma de S/.28'235.523,74.

De la diferencia de S/.254'119.713,66 declarar como dividendo y distribuir entre los señores accionistas, la suma de S/.250'000.000,00, utilizando como en años anteriores, el mecanismo de dividendo acción. De esta manera, los señores accionistas que deseen en efectivo, pueden retirar el valor que les corresponda como dividendo o capitalizar dicho valor.

Los accionistas que deseen retirar su dividendo en efectivo, deberán expresarlo por escrito, en un plazo de 30 días a contarse a partir de la fecha de publicación por la prensa que efectúe la Compañía, del llamado a hacer uso del derecho preferente contemplado en el Art. 194 de la Ley de Compañías, o ceder dentro del mismo plazo su derecho a intervenir en el aumento de capital a un tercero interesado.



4. Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Pérdidas y ganancias correspondiente al Ejercicio Económico de 1990, debidamente auditado;
5. Decidir sobre el destino de los Beneficios Sociales correspondientes al Ejercicio Económico de 1990;
6. Aumento de Capital Social y Reforma de Estatutos;
7. Nombramiento de Directores Principales y sus respectivos Suplentes;
8. Nombramiento de Comisarios Principal y Suplente y fijación de sus remuneraciones;
9. Designación de los Auditores Externos y fijación de sus remuneraciones;
10. Aprobación del Acta.

Se convoca expresamente al señor Galo Briones I., Comisario de la Compañía.

De acuerdo a lo establecido por la Ley de Compañías, el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias 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, ubicada en la Avenida 6 de Diciembre 1380 y Foch, esquina, a partir del 12 de marzo de 1991.

Quito, 12 de Marzo de 1991

Nicanor F. Calisto C.
GERENTE GENERAL

Wue

trámites de aumento de capital social, suscriba la correspondiente escritura pública que instrumente tal aumento.

De esta manera quedaría reformado el artículo Cuarto de los Estatutos Sociales, el mismo que en adelante dirá:

Artículo Cuarto: "El Capital Social de la Compañía es de un mil setecientos catorce millones doscientos sesenta y un mil cien 00/100 sucres (S/.1.714'261.100) y está dividido en setenta y dos mil veinte y dos acciones nominativas, ordinarias Serie "A" del valor de Un Mil Sucres (S/.1.000) cada una; y diez y seis millones cuatrocientos veinte y dos mil trecientos noventa y un acciones nominativas, ordinarias Serie "B" del valor de Cien Sucres (S/.100.00) cada una. Estas acciones pueden estar representadas por títulos de una o más acciones firmados por el Presidente, conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General de la Compañía" //

7. Nombramiento de Directores Principales y sus respectivos suplentes.

El Presidente informa que en Secretaría se ha depositado la propuesta para la conformación de un Directorio, el mismo que está integrado de la siguiente manera:

PRINCIPALES

SUPLENTE

Sr. Luis Dávalos Sosa
Sr. Esteban Serrano Velasco
Dra. Elena B. de Corral
Ec. Ernesto Dávalos Salazar
Sr. Patricio Acosta Espinoza
Sr. Juan Bernardo León Orellana
Ing. Benigno Sotomayor Jaime

Sr. Luis F. Dávalos Espinosa
Sr. Fabian Yépez Almeida
Sr. Santiago Arias Velasco
Dr. Diego Pozo Vega
Sr. Esteban Serrano Monge
Sr. Juan Franciso Díaz Cueva
Sr. Hernando Chiriboga Dávalos

Por unanimidad la Junta designa al Directorio antes enunciado para el período de dos años, a partir de la presente fecha.

8. Nombramiento de Comisario Principal y Suplente y fijación de su remuneración.

Por unanimidad se reelige al señor Galo Briones Illescas como Comisario Principal y se designa al señor Jorge Narváez Herrera como Comisario Suplente. Se delega al Directorio la fijación de la remuneración de los Comisarios.

9. Designación de Auditores Externos y fijación de su remuneración.

El pago del dividendo en efectivo se realizará de la siguiente forma: al 50% al 30 de Junio de 1991, y el saldo al 30 de Septiembre del mismo año.

El saldo de S/.4'119.713,66 destinarlo al rubro "Reservas Facultativas".

Se somete a consideración de la Junta la propuesta del Directorio, la misma que es aprobada por unanimidad.

6. Aumento de Capital social y reforma de estatutos.

El Directorio de la Compañía propone a la Junta General de Accionistas, elevar el capital social de la misma en el monto de S/.300'000.000, mediante la capitalización de los siguientes rubros:

Compensación de créditos: S/.250'000.000

Superávit por revalorización
de Activos Fijos: 50'000.000

TOTAL AUMENTO: S/.300'000.000

La compensación de créditos se origina en la declaración del dividendo por parte de esta Junta, y el no retiro del mismo por parte de los accionistas que así lo decidan.

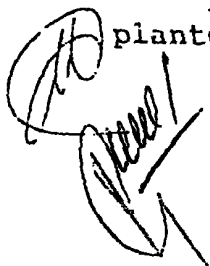
Por lo dicho, parte del aumento de capital social se realizará en numerario, por el monto que sea retirado por los accionistas que deseen su dividendo en efectivo, monto que se establecerá luego de transcurrido el plazo señalado por la Ley, para que los accionistas hagan uso de su derecho de preferencia en la participación del aumento de Capital.

Con el aumento de capital planteado, el capital social de la Compañía ascenderá a la suma de S/.1'714.261.100.

Adicionalmente solicita autorización para que el Gerente General realice el ajuste de fracciones, a fin de que cada accionista reciba acciones enteras.

Por cuanto la posibilidad de que los accionistas retiren su dividendo y cedan su derecho a un tercero existente, solicita autorización a la Junta General para que sea el Directorio quien negocie la colocación de los valores remanentes, hasta contemplar el monto necesario para alcanzar tal suma fijada para el aumento de capital.

Por unanimidad la Junta aprueba el presente planteamiento y autoriza al Gerente General realice los



Se sugiere la reelección de la firma Deloitte Haskins & Sells, para que continúen prestando sus servicios de auditoría externa. Se aprueba por unanimidad y se delega la negociación y fijación de su remuneración al Directorio.

10. Aprobación del Acta.

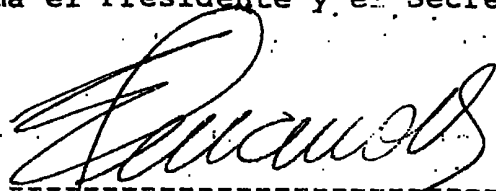
Se solicita a la Junta acepte que la redacción del Acta se efectúe dentro del plazo establecido en la Ley y su reglamento, no obstante que las resoluciones adoptadas tengan efecto inmediato. Se designará una comisión para la redacción del Acta integrada por el Dr. Rodrigo Moncayo y el Sr. Pablo Williams.

El presente punto, se lo aprueba por unanimidad.

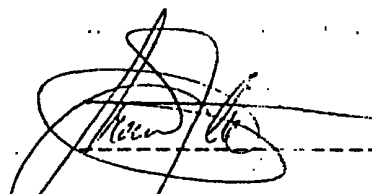
Sin otro asunto que tratar, el Presidente levanta la sesión a las 12:00 horas, indicando que el expediente de esta Junta debe estar integrado por los siguientes documentos:

- a) copia de la convocatoria (la correspondiente página de "EL COMERCIO" del 12 de Marzo de 1991);
- b) lista de accionistas asistentes y sus poderes;
- c) copia del informe anual del Directorio;
- d) copia de los informes del Comisario y del Auditor Externo;
- e) copias del balance general al 31 de Diciembre de 1990, y de la cuenta de ganancias y pérdidas del ejercicio económico de 1990; y,
- g) copia certificada de esta acta.

Firma el Presidente y el Secretario que certifica:



Sr. Esteban Serrano Velasco
PRESIDENTE



Sr. Nicanor F. Calisto C.
SECRETARIO-GERENTE GENERAL

COMISION DE REDACCION

Dr. Rodrigo Moncayo Garcia

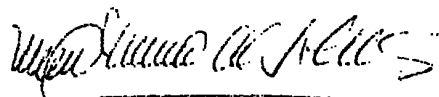
Sr. Pablo Williams

Certifico que es fiel copia del original.

Nicanor F. Galisto C.
GERENTE GENERAL

RAZON DE PROTOCOLIZACION :- A petición de la Doctora María Elena Barriga de Corral, protocolizo en mi Registro de Escrituras Públicas del año en curso, en una foja útil y en esta fecha, el Nombramiento de Gerente General de la compañía CEPESA SOCIEDAD ANONIMA, conferido en favor del señor Don Nicanor Calisto Cabezas; y Razón de inscripción correspondiente .- Quito, a veinte y cinco de abril de mil novecientos noventa y uno .- Firmado).-
Doctora Ximena Moreno de Solines .- Notaria Segunda del Cantón Quito" .-

Se protocolizó ante mí; y en fe de ello, confiero esta SEXTA COPIA, firmada y sellada en Quito, a veinte y cinco de abril de mil novecientos noventa y uno .-



Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

CEPSA S.A.

DIVISIONES

REFINERIA
COMERCIO
TRANSPORTE
LOGISTICA

QUITO PRINCIPAL:

AV. DE DICIEMBRE Y FOCHI
TEL. 52222 P.O. BOX 3132
C.A. 2216 QUITO
TEL. 52222 P.O. BOX 3132
C.A. 2216 QUITO
P.O. X. 17-01-03132

GUAYAQUIL SUCURSAL MAYOR:

AV. PÉREZ GONZÁLEZ Y V. GARCÍA
TEL. 52222 P.O. BOX 3132
C.A. 2216 QUITO
TEL. 52222 P.O. BOX 3132
C.A. 2216 QUITO

Quito, a 21 de febrero de 1991

Señor Don
NICANOR CALISTO CABEZAS
Presente

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me es grato comunicarle que en Sesión de Directorio de CEPSA S.A., efectuada el día de hoy 21 de febrero de 1991, se decidió por unanimidad reelegir a usted GERENTE GENERAL de la Compañía por el periodo de DOS AÑOS a partir de la presente fecha.

En consecuencia, Usted tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y las atribuciones señaladas en el Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales, según consta en la Escritura Pública de reforma y codificación de los estatutos de 11 de octubre de 1989, otorgada en la Notaría Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre del mismo año.

Muy Atentamente,
CEPSA S. A.

Luis Dávalos Soria
PRESIDENTE

Agradezco la aceptación de la designación:
Quito, a 21 de febrero de 1991

Nicanor Calisto Cabezas

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1356 del 1991

Acta de Nominación - Tomo 122

Quito, a 21 ABR. 1991

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DEL GUSTAVO GARCIA

SUCURSALES: CUENCA - MANTA - AMBATO

REPRESENTACIÓN: AMBATO: HENRI GONZÁLEZ GARCÍA, HENRI GONZÁLEZ GARCÍA, HENRI GONZÁLEZ GARCÍA

MANTA: HENRI GONZÁLEZ GARCÍA, HENRI GONZÁLEZ GARCÍA, HENRI GONZÁLEZ GARCÍA

QUIMICOS ARTIFICIALES: CARLOS GONZÁLEZ GARCÍA, CARLOS GONZÁLEZ GARCÍA, CARLOS GONZÁLEZ GARCÍA

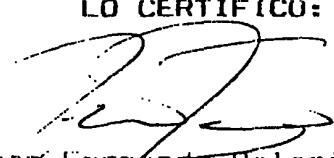
rio TRECE MILLONES QUINIENTOS CATORCE MIL QUINIENTOS UN 60/100 SUCRES (S/.13'514.501,60) en el aumento de capital que va a realizar la Compañía CEPESA S.A., así como para que reciba las acciones provenientes de dicho aumento.

2. Sin tener otro punto que tratar, se concede un receso para la elaboración del Acta, la misma que leída a los presentes es aprobada por unanimidad en todas sus partes.

El Presidente levanta la sesión a las 17h30, suscribiendo el Acta todos los Accionistas, Presidente y Secretario que certifica.

f) Nicanor Calisto C., PRESIDENTE; f) Juan Fernando Palacios V., SECRETARIO-GERENTE; f) Esteban Serrano V., f) Nicanor Calisto C., por CEPESA S.A.; f) Luis Dávalos S.; f) Diego Pozo V.; f) Nicanor Calisto C.

Es fiel copia del original,
LO CERTIFICO:


Juan Fernando Palacios V.
GERENTE-SECRETARIO



ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑIA ANDESA S.A.

En la ciudad de Quito, a 23 de agosto de 1991, en el domicilio de la compañía ubicado en la calle Italia # 128, se reúnen las siguientes personas: Esteban Serrano V., Luis Dávalos S., Diego Pozo V. y Nicanor Calisto C.

Preside la sesión el Presidente titular señor Nicanor Calisto C. y actúa como Secretario el señor Juan Fernando Palacios, Gerente de la Compañía. El Presidente solicita al Secretario que forme la lista de asistentes y se constate el quorum que se encuentra presente.

De acuerdo con los datos registrados en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía, el Secretario forma la lista que es como sigue:

- CEPSA S.A., representada por su Gerente señor Nicanor Calisto C.	349.760 acciones
- Esteban Serrano V.	60 "
- Nicanor Calisto C.	60 "
- Diego Pozo V.	60 "
- Luis Dávalos S.	60 "

El Secretario manifiesta que se encuentra presente y representado el 100% del capital pagado de la Compañía; y, en consecuencia, de conformidad a lo dispuesto por el Art. 280 de la Ley de Compañías, puede constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, lo que es aceptado por unanimidad.

El Presidente declara instalada la Junta a las 17h00 y solicita se de lectura al Orden del Día, el mismo que dice:

1. El Gerente de la Compañía solicita autorización de los Accionistas para realizar un aporte en numerario en el aumento de capital de la Compañía CEPSA S.A. y suscribir las acciones correspondientes.
2. Aprobación del Acta.

Los Accionistas aprueban el Orden del Día e inmediatamente pasan a conocer y resolver el mismo, llegándose a las siguientes resoluciones por unanimidad:

1. Autorizar al señor Juan Fernando Palacios, en su calidad de Gerente de ANDESA S.A., para que suscriba y pague en numera-

QUITO

Italia 128 y Eloy Alfaro
Código 7089
Código ANDESA telex 23321
ANDESA - LD
Fax: (5932) 562-689
Telfs. 545609 - 553724 - 731485

GUAYAQUIL

Cedros 107 y
Victor Emilio Ibarra
Código 11190
Telfs. 381-625, 381-179

CUENCA

Av. España 1500
Telf.: 801 439

AMBATO

Av. Cervillos 2226
/ Filomenitor Cuesta
Telf. 828-935

Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número mil novecientos setenta y cinco, del señor Superintendente de compañías de 12 de noviembre de 1991, bajo el número 2298 del Registro Mercantil, tomo 122.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 340 del Registro Mercantil, de cuatro de abril de mil novecientos setenta y cuatro, a fs. 1138, tomo 105.- Queda archivada lka segunda copia certificada de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía "CEPSA S.A.", otorgada el 27 de septiembre de 1991, ante el notario segundo del cantón, Dra, Ximena Moreno de Solines.- Se dá 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 18513.- Quito, a veinte y uno de noviembre de mil novecientos noventa y uno.- EL REGISTRADOR.-



Ximena Moreno de Solines
Notario Segundo del Cantón Quito



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

Se otorgó ante mí; y en la

de ello, confiere esta TERCERA COPIA, en doce folios
útiles del Aumento de Capital y Reforma de Estatutos So-
ciales de la compañía Cepsa Sociedad Anónima; sellada
y firmada en Quito, a veinte y siete de septiembre de
mil novecientos noventa y uno.-

Ximena Moreno de Solines

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA



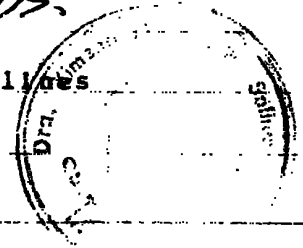
RAZON: De conformidad con lo ordenado por la
Superintendencia de Compañías en su Resolución Nro.
91.1.1.1.1275 de 12 de noviembre de 1991, tomé nota de
la apropiación constante en dicha resolución al margen
de la escritura de Aumento de capital de la Compañía
CEPSA S.A. otorgada ante mí el 27 de septiembre de
1991.- Quito, a diez y nueve de noviembre de mil
novecientos noventa y uno.-

Ximena Moreno de Solines

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

L.N.



En esta fecha, y de conformidad con la Resolución No. 91-1-1-1 1975, de 12 de noviembre de 1991, del Superintendente de compañías, he tomado nota, y el margen de la matriz correspondiente de 14 de febrero de 1958, a que se refiere el presentetestimonio, de la reforma de estatutos y aumento de capital contenidos en el mismo.- Gueyaquil, diciembre veinte de mil novecientos noventa y uno.



Dr. Gonzalo Moreno León

NOTARIO TERCERO