



o. Ximena
oreno de
Solines
OTARIA 2a.

/cp.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los OCHO días del mes de Septiembre

bre de mil novecientos no-

AUMENTO DE CAPITAL Y

venta y dos, ante mi docto-

REFORMA DE ESTATUTOS

ra Ximena Moreno de Solines

SOCIALES DE CEPESA S.A.

Notaria Segunda del Cantón

CAPITAL: S/. 1.095.000.000,00 Quito, comparece a la cele-

Dí 3 copias bración de la presente es-

critura el señor Nicanor Calisto Cabezas, como Gerente

General de CEPESA S.A., autorizado por la Junta General de

dicha compañía, según consta de los documentos que se

agrega. El compareciente es ecuatoriano, mayor de

edad, capaz domiciliado en Quito, a quien de conocer doy

fe y dice que eleva a escritura pública el contenido de

la siguiente minuta: SEÑORA NOTARIA. En su registro de

Escrituras Públicas sírvase incorporar una que contenga

el aumento de capital de CEPESA S.A., al tenor de las

siguientes cláusulas: PRIMERA COMPARECIENTE. Comparece

al otorgamiento de la presente escritura pública de

aumento de capital, el señor Nicanor Calisto Cabezas

en su calidad de Gerente General de CEPESA S.A., conforme

lo acredita con el nombramiento debidamente inscrito en

el Registro Mercantil que se adjunta. SEGUNDA. ANTECEDENTE

a) Mediante escritura pública celebrada ante el Notario

Tercero del Cantón Guayaquil, Doctor Juan de Dios Morales

Arauco, el veinte y cuatro de febrero de mil novecien-

tos cincuenta y ocho se constituyó la compañía bajo la

razón social de ECUATORIANA DE PETROLEOS SOCIEDAD ANO-

NIMA (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 denominación social por CEPSA SOCIEDAD ANONIMA y trasladó su domicilio principal a la ciudad de Quito, 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 setecientos catorce millones doscientos sesenta y un mil cien sucres (S/1.714.261.100); y, d) La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía reunida el treinta de marzo de mil novecientos noventa y dos, aprobó un aumento de capital por un valor de MIL NOVENTA Y CINCO MILLONES DE SUCRES y la correspondiente reforma del Artículo Cuarto de los Estatutos Sociales, como se desprende del Acta de la referida Junta, cuya copia se adjunta. TERCERA: AUMENTO DE CAPITAL. Con estos antecedentes, el competente a nombre y representación de CEPSA S.A., debidamente autorizado para el otorgamiento de esta Escritura Pública, manifiesta que formaliza la elevación del capital social de la Compañía de UN MIL SETECIENTOS CATORCE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MIL CIEN SUCRES (S/.1.714.261.100) a DOS MIL OCHOCIENTOS NUEVE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MIL CIEN SUCRES (S/.2.809.261.100), pagados mediante la capitalización de los siguientes rubros: compensación de créditos, reserva reexpresión patrimonio y aportación en efectivo, de

acuerdo al detalle siguiente:



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

DEPSA S.A.
DISTRIBUCION DE ACCIONES
AUMENTO DE CAPITAL 1991

	ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	RESERVA REEXP. PATRIMONIO
4	ACOPLAR CIA LTDA	290,400	0.01720%	16,338.46	171,983.74
5	ANDESA	80,864,500	4.78904%	4,549,590.33	47,890,424.56
6	ARQUIDIOCESIS DE CUENCA	11,599,400	0.68695%	652,604.27	6,869,518.65
7	CLASECUADOR	29,936,200	1.77291%	1,684,267.46	17,729,131.17
8	CONGREGACION DE LOS S.S.C.C.	4,110,500	0.24344%	231,264.54	2,434,363.54
9	CURIA DE TULCAN	4,662,700	0.27614%	262,332.36	2,761,393.23
10	DIOCESIS DE IBARRA	18,192,000	1.07739%	1,023,516.47	10,773,857.55
11	DIOC. DE MACHALA PARROQUIA PACCHA	1,815,500	0.10752%	102,143.48	1,075,194.50
12	ECUAT. DE LUBRICANTES ECUALUBE	0	0.00000%	0.00	0.00
13	FUNDACION ECUAT. DE DESARROLLO	6,557,800	0.38837%	368,954.28	3,883,729.28
14	INDUCEPSA S. A.	0	0.00000%	0.00	0.00
15	INSTITUTO MARCO TULIO VAREA	7,385,800	0.43741%	415,539.13	4,374,096.15
16	INVERSIONES Y MAQUINARIAS	3,647,800	0.21603%	205,232.16	2,160,338.48
17	INVECORP INTERMEDIARIA FINANCIERA	30,000,000	1.77669%	1,687,856.97	17,766,915.48
18	INVESTBAN C.A.	49,100	0.00291%	2,762.46	29,078.52
19	INVESTBOLSA S. A.	20,000	0.00118%	1,125.24	11,844.61
20	KIMBALL INVESTMENT	523,695,400	31.01484%	29,464,097.71	310,148,396.98
21	LA CADISAN S.A.C	1,216,100	0.07202%	68,420.10	720,211.53
22	LEASING INVEPLAN	366,923,700	21.73034%	20,643,824.16	217,303,412.19
23	MISIONERAS CARM. DEL C. DE JESUS	1,520,600	0.09005%	85,551.84	900,545.72
24	PRELATURA DE LOS RIOS	10,068,300	0.59628%	566,461.68	5,962,754.50
25	PRODATA	0	0.00000%	0.00	0.00
26	ROMKEN FINANCE INCORPORATED	331,163,900	19.61254%	18,631,909.90	196,125,367.38
27	RONELSA	62,813,400	3.72000%	3,534,001.17	37,200,012.29
28	SEGUROS ORIENTE	14,792,000	0.87603%	832,226.01	8,760,273.79
29	SOCIEDAD DIRECTORA DE COLEGIOS	4,719,100	0.27948%	265,505.53	2,794,795.03
30	SOCIEDAD SALESIANA EN EL ECUADOR	5,314,800	0.31476%	299,020.74	3,147,586.75
31	ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO	3,894,700	0.23066%	219,123.22	2,306,560.19
32	ACOSTA ESPINOSA PATRICIO	557,900	0.03304%	31,388.51	330,405.40
33	AGUIRRE ARMENDARIZ NICOLAS	2,126,500	0.12594%	119,640.93	1,259,378.19
34	ALTAMIRANO RUILOVA EDUARDO	213,400	0.01264%	12,006.29	126,381.99
35	ALVARADO DE CASTILLO MARTHA	382,200	0.02264%	21,503.30	226,350.50
36	ALVARADO ROVIRA NELLIE	955,100	0.05656%	0.00	565,639.37
37	ANDRADE DE PENAHERRERA BEATRIZ	687,900	0.04069%	38,651.92	406,362.36
38	ANDRADE FLOR CARMEN MARIA	586,600	0.03474%	33,003.23	347,402.42
39	APOLLO DE ANDRADE ZOILA	1,053,100	0.06237%	59,249.41	623,677.96
40	APOLLO DE CAMPANA MERCEDES	810,000	0.04797%	45,572.14	479,706.72
41	APOLLO TINOCO LASTENIA	2,281,100	0.13509%	123,339.02	1,350,937.03
42	APOLLO TINOCO SERGIO	19,600	0.00113%	1,068.98	11,252.38
43	ARBOLEDA LANDAZURI MARIO	589,400	0.03491%	33,160.76	349,060.67
44	AYALA LASSO ISABEL	173,000	0.01025%	9,733.31	102,455.88
45	BARRIGA DE CORRAL MARIA ELENA	918,500	0.05440%	51,676.55	543,963.73
46	BARRIGA DE MARTINEZ GLORIA	2,123,500	0.12576%	119,472.14	1,257,601.50
47	BASTIDAS MARTINEZ RUBEN	2,505,300	0.14837%	140,952.94	1,483,715.11
48	BORRERO CRESPO MARIA ELENA	1,212,700	0.07182%	68,228.80	718,197.95
49	BRAVO FIERRO NORMA JOSEFINA	33,200	0.00197%	1,867.90	19,662.05
50	BRIONES ILLESCAS GALO	15,600	0.00092%	877.69	9,238.80
51	BURBANO CALDERON LUIS	645,000	0.03820%	36,288.92	381,938.68
52	CABEZA DE VACA MANUEL	382,200	0.02264%	21,503.30	226,350.50
53	CADENA DE LEBESMA CINDY	1,673,900	0.09913%	94,176.79	991,334.66

APORTACION EFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	NUMERO ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
	188,300.00	1,883	478,700	ECUATORIANA
	52,440,000.00	524,400	133,304,500	ECUATORIANA
	7,522,100.00	75,221	19,121,500	ECUATORIANA
	19,413,400.00	194,134	49,349,600	ECUATORIANA
	2,665,600.00	26,656	6,776,100	ECUATORIANA
	3,023,700.00	30,237	7,686,400	ECUATORIANA
	11,797,400.00	117,974	29,989,400	ECUATORIANA
	1,177,300.00	11,773	2,992,800	ECUATORIANA
	0.00	0	0	ECUATORIANA
	4,252,700.00	42,527	10,810,500	ECUATORIANA
2,402,647.52	2,402,600.00	24,026	2,402,600	ECUATORIANA
	4,789,600.00	47,896	12,175,400	ECUATORIANA
	2,365,600.00	23,656	6,013,400	ECUATORIANA
	19,454,800.00	194,548	49,454,800	ECUATORIANA
	31,800.00	318	80,900	ECUATORIANA
	13,000.00	130	33,000	ECUATORIANA
	339,612,500.00	3,396,125	863,307,900	ECUATORIANA
	788,600.00	7,886	2,004,700	ECUATORIANA
	237,947,200.00	2,379,472	604,870,900	ECUATORIANA
	986,100.00	9,861	2,506,700	ECUATORIANA
	6,529,200.00	65,292	16,597,500	ECUATORIANA
	0.00	0	0	ECUATORIANA
	214,757,300.00	2,147,573	545,921,200	ECUATORIANA
	40,734,000.00	407,340	103,547,400	ECUATORIANA
	9,592,500.00	95,925	24,384,500	ECUATORIANA
	3,060,300.00	30,603	7,779,400	ECUATORIANA
	3,446,600.00	34,466	8,761,400	ECUATORIANA
	0.00			
	2,525,700.00	25,257	6,420,400	ECUATORIANA
	361,800.00	3,618	919,700	ECUATORIANA
	1,379,000.00	13,790	3,505,500	ECUATORIANA
	138,400.00	1,384	351,800	ECUATORIANA
	247,900.00	2,479	630,100	ECUATORIANA
	565,600.00	5,656	1,520,700	ECUATORIANA
	445,500.00	4,455	1,132,500	ECUATORIANA
	380,400.00	3,804	967,000	ECUATORIANA
	662,900.00	6,629	1,736,000	ECUATORIANA
	525,300.00	5,253	1,335,300	ECUATORIANA
	1,479,300.00	14,793	3,760,400	ECUATORIANA
	12,300.00	123	31,300	ECUATORIANA
	382,200.00	3,822	971,600	ECUATORIANA
	112,200.00	1,122	285,200	ECUATORIANA
	595,600.00	5,956	1,514,100	ECUATORIANA
	1,377,100.00	13,771	3,500,600	ECUATORIANA
	1,624,700.00	16,247	4,130,000	ECUATORIANA
	786,400.00	7,864	1,999,100	ECUATORIANA
	21,500.00	215	54,700	ECUATORIANA
	10,100.00	101	25,700	ECUATORIANA
	418,300.00	4,183	1,063,300	ECUATORIANA X
	247,900.00	2,479	630,100	ECUATORIANA X
	1,085,500.00	10,855	2,759,400	ECUATORIANA

CEPSA S.A.
DISTRIBUCION DE ACCIONES
AUMENTO DE CAPITAL 1991

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	RESERVA REEXP. PATRIMONIO
CADENA DE POLANCO BEATRIZ	123,900	0.00734%	6,970.85	73,377.36
CALISTO CABEZAS NICANDR	100,100	0.00593%	5,631.82	59,282.27
CALISTO MERINO AGUSTIN	695,700	0.04120%	39,141.40	412,014.77
CALISTO MERINO ISIDRO	695,700	0.04120%	39,141.40	412,014.77
CALISTO MERINO PAOLA	696,100	0.04123%	39,163.91	412,251.66
CARRILLO AMPUDIA HUGO	144,300	0.00855%	8,118.59	85,458.86
CARRILLO DE MATA MARTINEZ MA. A.	3,040,100	0.18004%	171,041.80	1,800,439.99
CASARES PESANTES CECILIA	1,344,800	0.07964%	0.00	796,431.60
CASTANEDA ROMERO CESAR	161,400	0.00956%	9,080.67	95,586.01
CASTILLO JARAMILLO EFRAIN	1,115,200	0.06605%	62,743.27	660,455.47
CASTRO GRIJALVA MA. BEATRIZ	125,000	0.00740%	7,032.74	74,028.81
CASTRO NAVARRO ENNIO	2,443,900	0.14474%	137,498.46	1,447,352.16
CEVALLOS DE VILLACRECES FRANCISCA	1,014,400	0.06008%	57,072.07	600,758.64
CEVALLOS FAJARDO JORGE	1,143,900	0.06775%	64,357.99	677,452.49
CHANG SIXTO	446,400	0.02644%	25,115.31	264,371.70
CHECA MORILLO FREDDY	1,418,000	0.08398%	79,779.37	839,782.87
COBO FLORES JORGE FERNANDO	760,600	0.04505%	42,792.80	450,450.53
COLEMAN MICHAEL	282,700	0.01674%	15,905.24	167,423.57
CORDOVEZ DE NEWLANDS ANITA	2,836,800	0.16800%	159,603.76	1,680,039.53
CORREA PROESSEL HERNAN	399,100	0.02364%	22,454.12	236,359.20
CRESPO FABARA RODRIGO	168,500	0.00998%	9,480.13	99,790.84
DAMMER DE TERAN AGNES	1,727,200	0.10229%	97,175.55	1,022,900.55
DELGADO MACIAS JAIME	446,400	0.02644%	25,115.31	264,371.70
DIAZ GRANADOS JONIAUX CARLOS RAUL	1,148,900	0.06804%	0.00	680,413.64
DIAZ MORENO JACINTO	888,500	0.05262%	49,988.70	526,196.81
DONATH KURT	1,471,200	0.08713%	82,772.51	871,289.54
DONOSO CASTRO FERNANDO	736,100	0.04359%	41,414.38	435,940.88
DONOSO CASTRO MA. CRISTINA	736,100	0.04359%	41,414.38	435,940.88
ECHEVERRIA PEREZ CARLOS JOSE	695,100	0.04117%	39,107.65	411,659.43
ENRIQUEZ ARELLANO MARIANA	658,500	0.03900%	37,048.46	389,983.79
ESPINOSA PAEZ MIGUEL	3,647,800	0.21603%	205,232.16	2,160,338.48
ESPINOSA SALAZAR JORGE	249,300	0.01476%	14,026.09	147,643.07
ESTRELLA HIDRORO MIGUEL	200,700	0.01189%	11,291.76	118,860.66
GAME DE CRUZ ELENA	364,000	0.02156%	20,477.33	215,571.91
GANDARA SAENZ GABRIELA	144,300	0.00855%	8,118.59	85,458.86
GANDARA SAENZ LUCIA	144,300	0.00855%	8,118.59	85,458.86
GANDARA SAENZ MA. FLORENCIA	144,300	0.00855%	8,118.59	85,458.86
GANDARA SAENZ SERGIO	144,300	0.00855%	8,118.59	85,458.86
GARCIA ESPINOZA RAFAEL	2,390,000	0.14154%	134,465.94	1,415,430.93
GARCIA USCOCOVICH MAURO	382,200	0.02264%	21,503.30	226,350.50
GARRIDO DANIEL	155,800	0.00923%	8,765.60	92,269.51
GOMEZ JORDANA MARIA TERESA DE	10,300	0.00061%	579.50	6,099.97
GONZALEZ GRACIELA DE	1,512,300	0.08956%	0.00	895,630.21
GRANDA VEGA NELSON	527,500	0.03124%	29,678.15	312,401.60
GUARDERAS GENOVEVA	584,200	0.03460%	32,868.20	345,981.07
GUARDERAS JUAN CARLOS	584,200	0.03460%	32,868.20	345,981.07
GUARDERAS PEDRO JOSE	584,200	0.03460%	32,868.20	345,981.07
GUARDERAS DE ESPINOSA MA. CRISTINA	584,200	0.03460%	32,868.20	345,981.07
GUARDERAS DE GONZALEZ PAULINA	584,200	0.03460%	32,868.20	345,981.07
GUERRA GUZMAN SEGUNDO JOSE	34,200	0.00203%	1,924.16	20,254.28
GUERRA VASQUEZ CAROLINA ESTEFANIA	257,600	0.01526%	14,493.07	152,558.58
HIDALGO ALFONSO	151,500	0.00897%	8,523.68	89,722.92

APORTACION EFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	NUMERO ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
80,300.00		803	204,200	ECUATORIANA
64,900.00		649	165,000	ECUATORIANA
451,200.00		4,512	1,146,900	ECUATORIANA
451,200.00		4,512	1,146,900	ECUATORIANA
451,400.00		4,514	1,147,500	ECUATORIANA
93,600.00		936	237,900	ECUATORIANA
1,971,500.00		19,715	5,011,600	ECUATORIANA
796,400.00		7,964	2,141,200	ECUATORIANA
104,700.00		1,047	266,100	ECUATORIANA
723,200.00		7,232	1,838,400	ECUATORIANA
81,100.00		811	206,100	ECUATORIANA
1,584,800.00		15,848	4,028,700	ECUATORIANA
657,800.00		6,578	1,672,200	ECUATORIANA
741,800.00		7,418	1,885,700	ECUATORIANA
289,500.00		2,895	735,900	ECUATORIANA
919,600.00		9,196	2,337,600	ECUATORIANA
493,200.00		4,932	1,253,800	ECUATORIANA
183,300.00		1,833	466,000	ECUATORIANA
1,839,600.00		18,396	4,676,400	ECUATORIANA
258,800.00		2,588	657,900	ECUATORIANA
109,300.00		1,093	277,800	ECUATORIANA
1,120,100.00		11,201	2,847,300	ECUATORIANA
289,500.00		2,895	735,900	ECUATORIANA
680,400.00		6,804	1,829,300	ECUATORIANA
576,200.00		5,762	1,464,700	ECUATORIANA
954,100.00		9,541	2,425,300	ECUATORIANA
477,400.00		4,774	1,213,500	ECUATORIANA
477,400.00		4,774	1,213,500	ECUATORIANA
450,800.00		4,508	1,145,900	ECUATORIANA
427,000.00		4,270	1,085,500	ECUATORIANA
2,365,600.00		23,656	6,013,400	ECUATORIANA
161,700.00		1,617	411,000	ECUATORIANA
130,200.00		1,302	330,900	ECUATORIANA
236,100.00		2,361	600,100	ECUATORIANA
93,600.00		936	237,900	ECUATORIANA
93,600.00		936	237,900	ECUATORIANA
93,600.00		936	237,900	ECUATORIANA
93,600.00		936	237,900	ECUATORIANA
1,549,900.00		15,499	3,939,900	ECUATORIANA
247,900.00		2,479	630,100	ECUATORIANA
101,000.00		1,010	256,800	ECUATORIANA
6,700.00		67	17,000	ECUATORIANA
895,600.00		8,956	2,407,900	ECUATORIANA
342,100.00		3,421	869,600	ECUATORIANA
378,800.00		3,788	963,000	ECUATORIANA
378,800.00		3,788	963,000	ECUATORIANA
378,800.00		3,788	963,000	ECUATORIANA
378,800.00		3,788	963,000	ECUATORIANA
378,800.00		3,788	963,000	ECUATORIANA
22,200.00		222	56,400	ECUATORIANA
167,100.00		1,671	424,700	ECUATORIANA
98,200.00		982	249,700	ECUATORIANA

CEPSA S.A.
DISTRIBUCION DE ACCIONES
AUMENTO DE CAPITAL 1991



ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	RESERVA REEXP. PATR. UNID.
HISLOP FRYAR DEREK	543,800	0.03221%	30,595.22	322,054.95
ITURRALDE DURAN BALLEEN GABRIEL	192,600	0.01141%	10,836.04	114,063.60
ITURRALDE DURAN BALLEEN MA. JOSE	189,200	0.01121%	10,644.75	112,050.01
JACONE LOVATO RAMIRO	131,200	0.00777%	0.00	77,700.64
JARA GARCIA JOHN	5,500	0.00033%	309.44	3,257.27
JIMENEZ ANGAMARCA FERNANDO	1,225,100	0.07255%	68,926.45	725,541.61
KUBES DE APOLO MARIA	36,400	0.00216%	2,047.93	21,557.19
LANDETA OLIMPIA	87,300	0.00517%	4,911.66	51,701.72
LEON DE CHIRIBOGA MARIA MERCEDES	830,100	0.04916%	0.00	491,610.55
LEON GRANJA NEPTALI	1,519,300	0.08998%	0.00	899,775.82
LEON GUARDERAS DIEGO HERNAN	204,900	0.01213%	11,528.06	121,348.03
LEON VACAS DAVID	1,824,400	0.10805%	102,644.21	1,080,465.35
LEON VACAS EDUARDO	1,382,800	0.08189%	0.00	818,936.36
LETORT DE CARRION BEATRIZ	890,800	0.05276%	50,118.10	527,558.94
LITCHFIELD ODEN GERALD ANTHONY	24,200	0.00143%	1,361.54	14,331.96
LOPEZ ACOSTA LUIS OSWALDO	87,100	0.00516%	4,900.41	51,583.28
MACIAS YEPEZ JULIO OSWALDO	221,100	0.01309%	12,439.51	130,942.17
MARTINEZ COBO JOSE	2,430,400	0.14394%	136,739.92	1,439,357.05
MARTINEZ VILLACRECES PATRICIO	912,200	0.05402%	51,322.10	540,232.68
MERINO DE CALISTO ROCIO	696,100	0.04123%	39,163.91	412,251.66
MONCAYO GARCIA RODRIGO	2,680,900	0.15877%	0.00	1,587,710.79
MONCAYO VELOZ TELMO	326,600	0.01934%	18,375.14	193,422.49
MONGE DE SERRANO CLAUDIA	3,151,700	0.18665%	177,320.63	1,866,532.92
MOREANO PARRA ELVIRA LETICIA	851,600	0.05043%	0.00	504,343.51
MOSCOSO MARIA DEL CARMEN	13,100	0.00078%	737.03	7,758.22
MOSCOSO JARA JOSE	149,600	0.00886%	8,416.78	88,597.69
MOYANO DE MOSQUERA ROCIO	185,100	0.01096%	10,414.08	109,621.87
MURDOZ DE BELTRAN LAURA	759,300	0.04497%	0.00	449,680.63
NARVAEZ CELLER ENRIQUE	382,200	0.02264%	21,503.30	226,350.50
NORRIS WARREN ROBERT JAMES	1,015,800	0.06016%	57,150.84	601,587.76
PALLARES PAEZ JOSE	4,913,900	0.29102%	276,465.35	2,910,161.53
PALLARES PEREZ JOSE VICENTE	922,300	0.05462%	51,890.35	546,214.20
PALLARES PEREZ DE BEJAR CARMEN	203,100	0.01203%	11,426.79	120,282.02
PAREDES SECAIRA CARLOS	1,294,500	0.07666%	72,831.03	766,642.40
PAREDES SECAIRA EDMUNDO	532,400	0.03153%	29,953.84	315,303.53
PAREDES SECAIRA EULALIA	378,400	0.02241%	21,289.50	224,100.03
PAREDES SECAIRA ROSA	1,177,000	0.06971%	66,220.26	697,055.32
PAZMINO CECILIA DE	305,200	0.01807%	17,171.13	180,748.75
PAZMINO GALLO CARLOS AUGUSTO	1,130,400	0.06695%	63,598.45	669,457.38
PAZMINO GALLO CARLOS GUILLERMO	2,805,700	0.16616%	157,854.01	1,661,621.16
PEREZ VILLARDEL EUCLIDES SALOMON	2,829,900	0.16760%	159,215.55	1,675,953.14
PESANTES DE CASARES ALICIA	523,100	0.03098%	29,430.60	309,795.78
PENAFIEL AMPUERO FRANCISCO JOSE	890,500	0.05274%	0.00	527,381.27
PENAHERRERA DE VALLEJO SUSANA	509,400	0.03017%	28,659.81	301,682.22
PENAHERRERA ESPINOZA RODRIGO	298,300	0.01767%	16,782.92	176,662.36
PIENKNAGURA EFRAIN	2,548,000	0.15090%	0.00	1,509,003.35
PIENKNAGURA HOCHMAN LEON	1,870,400	0.11077%	105,232.26	1,107,707.96
PONCE LOLA ALVARADO DE	1,480,800	0.08770%	0.00	876,974.95
PONCE DE CARRILLO GRACIELA	284,800	0.01687%	16,023.39	168,667.25
POZO VEGAS DIEGO HERNAN	729,900	0.04323%	41,065.56	432,269.05
PUYOL DE PEDRA MARIA BEATRIZ	462,300	0.02738%	26,009.88	273,788.17
QUEVEDO PAGE GUILLERMO	134,400	0.00796%	7,561.60	79,595.78

W. J. J.

APORTACION EFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	NUMERO ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
------------------------	---------------------	--------------------	------------------	--------------

352,600.00	3,526	896,400	ECUATORIANA
124,900.00	1,249	317,500	ECUATORIANA
122,700.00	1,227	311,900	ECUATORIANA
77,700.00	777	208,900	ECUATORIANA
3,600.00	36	9,100	ECUATORIANA
794,500.00	7,945	2,019,600	ECUATORIANA
23,600.00	236	60,000	ECUATORIANA
56,600.00	566	143,900	ECUATORIANA
491,600.00	4,916	1,321,700	ECUATORIANA
899,800.00	8,998	2,419,100	ECUATORIANA
132,900.00	1,329	337,800	ECUATORIANA
1,183,100.00	11,831	3,007,500	ECUATORIANA
818,900.00	8,189	2,201,700	ECUATORIANA
577,700.00	5,777	1,488,500	ECUATORIANA
15,700.00	157	39,900	ECUATORIANA
56,500.00	565	143,600	ECUATORIANA
143,400.00	1,434	364,500	ECUATORIANA
1,576,100.00	15,761	4,006,500	ECUATORIANA
591,600.00	5,916	1,503,800	ECUATORIANA
451,400.00	4,514	1,147,500	ECUATORIANA
1,587,700.00	15,877	4,288,600	ECUATORIANA
211,800.00	2,118	538,400	ECUATORIANA
2,043,900.00	20,439	5,195,600	ECUATORIANA
504,300.00	5,043	1,355,900	ECUATORIANA
8,500.00	85	21,600	ECUATORIANA
97,000.00	970	246,600	ECUATORIANA
120,000.00	1,200	305,100	ECUATORIANA
449,700.00	4,497	1,209,000	ECUATORIANA
247,900.00	2,479	630,100	ECUATORIANA
658,700.00	6,587	1,674,500	ECUATORIANA
3,186,600.00	31,866	8,100,500	ECUATORIANA
598,100.00	5,981	1,520,400	ECUATORIANA
131,700.00	1,317	334,800	ECUATORIANA
839,500.00	8,395	2,134,000	ECUATORIANA
345,300.00	3,453	877,700	ECUATORIANA
245,400.00	2,454	623,800	ECUATORIANA
763,300.00	7,633	1,940,300	ECUATORIANA
197,900.00	1,979	503,100	ECUATORIANA
733,100.00	7,331	1,863,500	ECUATORIANA
1,819,500.00	18,195	4,625,200	ECUATORIANA
1,835,200.00	18,352	4,665,100	ECUATORIANA
339,200.00	3,392	862,300	ECUATORIANA
527,400.00	5,274	1,417,900	ECUATORIANA
330,300.00	3,303	839,700	ECUATORIANA
193,400.00	1,934	491,700	ECUATORIANA
1,509,000.00	15,090	4,057,000	ECUATORIANA
1,212,900.00	12,129	3,083,300	ECUATORIANA
877,000.00	8,770	2,357,800	ECUATORIANA
184,700.00	1,847	469,500	ECUATORIANA
473,300.00	4,733	1,203,200	ECUATORIANA
299,800.00	2,998	762,100	ECUATORIANA
87,200.00	872	221,600	ECUATORIANA

porcentaje 100,00%

CEPSA S.A.
DISTRIBUCION DE ACCIONES
AUMENTO DE CAPITAL 1991



ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	%	COMPENSACION CREDITOS	RESERVA REEM. PATRIMONIO
RAMON DE ESPINOZA JULIA	203,100	0.01203%	11,426.79	120,282.02
RAMOS DAVILA ALEJANDRO	1,257,700	0.07448%	0.00	744,948.32
RAMOS DAVILA OSWALDO	1,106,300	0.06564%	0.00	656,369.08
REINOSO AVILES NANCY DE LOS ANGELES	529,000	0.03133%	29,762.54	313,289.94
RODRIGUEZ NAVAS JOSE	912,200	0.05402%	51,322.10	540,232.68
RODRIGUEZ RODRIGUEZ LUIS GONZALO	61,200	0.00362%	3,443.23	36,244.51
ROMOLEROUX RIGFRIED ISABEL MARIA	570,100	0.03376%	32,074.91	337,630.62
ROVIRA TORRES DE ALVARADO FANNY	515,700	0.03054%	29,014.26	305,413.28
RUALES CONCHA ADRIAN	54,600	0.00323%	3,071.90	32,335.79
RUALES DE TRAVERSARI CARMEN	720,100	0.04265%	40,514.19	426,465.19
SAENZ VITERI DE RAMIREZ ALICIA	608,800	0.03605%	0.00	360,549.94
SALAZAR SANDOVAL JUAN	1,105,500	0.06547%	62,197.53	654,710.84
SEGOVIA ALTAMIRANO NELSON	58,400	0.00346%	3,285.69	34,586.26
SERRANO MONGE ANTONIO	1,049,300	0.06214%	59,035.61	621,427.48
SERRANO MONGE DIANA	1,049,700	0.06217%	59,058.12	621,664.37
SERRANO MONGE ESTEBAN	1,053,500	0.06239%	59,271.91	623,914.85
SILVA GARCIA MARCO	121,200	0.00718%	6,818.94	71,778.34
TERAN NAVARRETE ALFREDO	1,418,400	0.08400%	79,801.88	840,019.76
TERAN NAVARRETE GONZALO	813,300	0.04817%	45,757.80	481,661.08
TINAJERO LEON LUIS ARTURO	239,600	0.01419%	13,480.35	141,898.43
TINOCO DE APOLO JESUS	79,800	0.00473%	4,489.70	47,260.00
ULLOA PARADA FABIAN	346,700	0.02053%	19,506.00	205,326.32
VALDIVIESO VALENCIA MIGUEL	113,600	0.00673%	6,391.35	67,277.39
VASQUEZ ALMEIDA HUGO EDUARDO	2,151,800	0.12744%	121,064.35	1,274,361.62
VASQUEZ LOPEZ PAOLA LORENA	2,488,300	0.14736%	0.00	1,473,647.19
VASQUEZ VASQUEZ MANUEL ANTONIO	3,354,400	0.19866%	188,724.91	1,986,576.04
VEGA VDA. DE MENDOZA AMADA MARIA	543,300	0.03218%	0.00	321,758.84
VEINTIMILLA ORBEA SEGUNDO FELIPE	1,014,400	0.06008%	57,072.07	600,758.64
VELASCO CARLOS	132,100	0.00782%	7,432.20	78,233.65
VITERI DE GONZALEZ YOLANDA	89,700	0.00531%	0.00	53,123.08
WILLIAMS PABLO	15,542,200	0.92046%	0.00	9,204,565.13
WINTER FELIX	84,300	0.00499%	4,742.88	49,925.03
WINTER JUDITH	1,119,700	0.06631%	0.00	663,120.51
WRIGHT DURAN BALLEEN BERNARDO	4,384,000	0.25963%	246,652.17	2,596,338.58
WRIGHT DURAN BALLEEN WALTER	3,309,000	0.19597%	186,170.62	1,959,690.78
YANEZ ROMO ENRIQUE	912,200	0.05402%	51,322.10	540,232.68
YEPEZ FERRAND FABIOLA	25,200	0.00149%	1,417.80	14,924.21
ZALDUMBIDE SOSA JOSE	1,030,600	0.06104%	57,983.51	610,352.77
ZALDUMBIDE SOSA VICENTE	1,030,600	0.06104%	57,983.51	610,352.77
ZAMBRANO DE WILLIAMS CARMEN	1,911,100	0.11318%	0.00	1,131,811.74
CEPSA S.A.	25,729,400	0.00000%	0.00	0.00
	1,714,261,100	100.00000%	92,597,352.48	1,000,000,000.00

Handwritten signature/initials

APORTACION EFECTIVO	TOTAL INCREMENTO	NUMERO ACCIONES	NUEVO CAPITAL	NACIONALIDAD
	131,700.00	1,317	334,800	ECUATORIANA
	744,800.00	7,448	2,002,500	ECUATORIANA
	656,400.00	6,564	1,764,700	ECUATORIANA
	343,100.00	3,431	872,100	ECUATORIANA
	591,600.00	5,916	1,503,800	ECUATORIANA
	39,700.00	397	100,900	ECUATORIANA
	369,700.00	3,697	939,800	ECUATORIANA
	334,400.00	3,344	850,100	ECUATORIANA
	35,400.00	354	90,000	ECUATORIANA
	467,000.00	4,670	1,187,100	ECUATORIANA
	360,500.00	3,605	969,300	ECUATORIANA
	716,900.00	7,169	1,322,400	ECUATORIANA
	37,900.00	379	96,300	ECUATORIANA
	680,500.00	6,805	1,729,800	ECUATORIANA
	680,700.00	6,807	1,730,400	ECUATORIANA
	683,200.00	6,832	1,736,700	ECUATORIANA
	78,600.00	786	199,800	ECUATORIANA
	919,800.00	9,198	2,338,200	ECUATORIANA
	527,400.00	5,274	1,340,700	ECUATORIANA
	155,400.00	1,554	395,000	ECUATORIANA
	51,700.00	517	131,500	ECUATORIANA
	224,800.00	2,248	571,500	ECUATORIANA
	73,700.00	737	187,300	ECUATORIANA
	1,395,400.00	13,954	3,547,200	ECUATORIANA
	1,473,600.00	14,736	3,951,900	ECUATORIANA
	2,175,300.00	21,753	5,529,700	ECUATORIANA
	321,800.00	3,218	865,100	ECUATORIANA
	657,800.00	6,578	1,672,200	ECUATORIANA
	85,700.00	857	217,800	ECUATORIANA
	53,100.00	531	142,800	ECUATORIANA
	9,204,600.00	92,046	24,746,800	ECUATORIANA
	54,700.00	547	139,000	ECUATORIANA
	663,100.00	6,631	1,762,800	ECUATORIANA
	2,843,000.00	28,430	7,227,000	ECUATORIANA
	2,145,900.00	21,459	5,454,500	ECUATORIANA
	591,600.00	5,916	1,503,800	ECUATORIANA
	16,300.00	163	41,500	ECUATORIANA
	668,300.00	6,683	1,698,900	ECUATORIANA
	668,300.00	6,683	1,698,900	ECUATORIANA
	1,131,800.00	11,318	3,042,900	ECUATORIANA
	0.00	0	25,729,400	
2,402,647.52	1,095,000,000	10,950,000	2,509,261,100	



Ximena
Moreno de
Solines
Notaria 2da.

Así mismo, formaliza la siguiente reforma de estatutos

en su Artículo Cuarto que dirá: ARTICULO CUARTO: "El capital social de la Compañía es de DOS MIL OCHOCIENTOS NUEVE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MIL CIEN SUCRES, dividido en setenta y dos mil veinte y dos acciones (72.022) nominativas y ordinarias de MIL SUCRES cada una "Serie A" y, veintisiete millones trescientas setenta y dos mil trescientas noventa y un (27.372.391) acciones nominativas y ordinarias de CIEN SUCRES 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 ordinaria de treinta de marzo de mil novecientos noventa y dos. Atentamente, firmado) María Elena Barriga de Corral. Matrícula número tres mil ciento seis".- Hasta aquí la minuta que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal. Y leída que fue al compareciente por mí la Notaria, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo

cual doy fe.- firmado).- señor Nicanor Calisco Cabeza.- Cédula de Ciudadanía número ciento sesenta y tres doscientos tres guión cuatro.- firmado).- Doctora Ximena Moreno de Solines.- Notaria Segunda del Cantón Quito. - - - - -

0

A

CONTINUACION

SE

AGREGAN

LOS

DOCUMENTO HABILITANTES

COMERRESPONDIENTES

CEPSA s.a.

DIVISIONES
 VEHICULOS
 QUIMICOS
 EQUIPO AUTOMOTRIZ
 LUANTAS

QUITO PRINCIPAL:

AV. 6 DE DICIEMBRE Y FOCH
 TELF. 562 262 P.O. BOX 3132
 TELEX: 2-2132 - CEPSA ED
 AX: (593) - 2-554075
 CABLE: CEPSA - QUITO-ECUADOR
BOX: 17-01-03132

GUAYAQUIL SUCURSAL MAYOR

AV. KENNEDY C. COMERCIAL OLIMPICO
 EDIF. CEPSA - TELF. 286 222 - P.O. BOX 3341
 TELEX: 4-3117 - CEPSA ED
 FAX: 593-4 286600
 CABLE: CEPSA - GUAYAQUIL-ECUADOR

Quito, a 21 de febrero de 1991

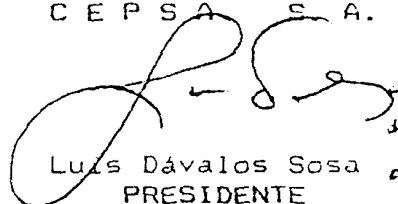
Señor Don
NICANOR CALISTO CABEZAS
Presente

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 período 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 mismos 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.

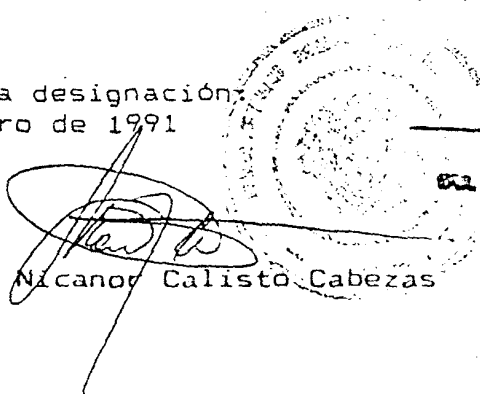
Muy Atentamente,
CEPSA S.A.


Luis Dávalos Sosa
PRESIDENTE

En esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **1356** del **Libro**
 de Nombres de **122**
 Quito, a **21** de **FEBRERO** de **1991**

REGISTRO MERCANTIL

Agradezco y acepto la designación.
 Quito, a 21 de febrero de 1991


Nicanor Calisto Cabezas

EL REGISTRADOR

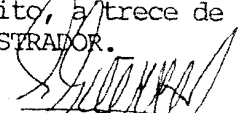
EL REGISTRADOR

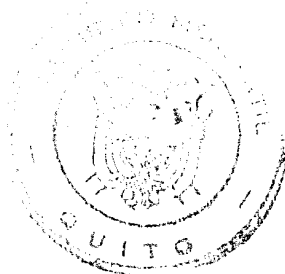
SUCURSALES: CUENCA - MANTA - AMBATO

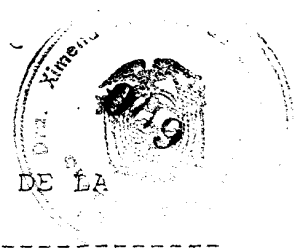
BENNET - KELLOGG AMERICAN - ROTARY - GROVER - BLACKHAWK - NYCOIL
 VEHICULOS: TROOPER - GEMINI - LUV - ASKA - SAN REMO

QUIMICOS: AIR PRODUCTS - CABOT CORPORATION - ETOLX - FABCON - MONTEDISON - REED LIGNIN - SCOTT BADER - TATE AND LYLE

0
Con fecha 1 de abril de 1991 se halla inscrito el nombramiento de GERENTE GENERAL otorgado por CEPESA S.A. a favor de NICANOR CALISTO C..- Quito, a trece de agosto de mil novecientos noventa y dos.- EL REGISTRADOR.


DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS





ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA CEP SA S.A.

En la ciudad de Quito, a 30 de marzo de 1992, tuvo lugar la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Cep Sa S.A., en el salón Gran Colombia del Club de Ejecutivos, piso 18, ubicado en las Avs. Patria y Amazonas, Edificio Cofiec de esta ciudad.

Preside la sesión el Presidente titular, Sr. Luis Dávalos Sosa 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 70.2% del capital pagado.

El Presidente declara instalada la Junta a las 10h30 y solicita al Secretario de lectura de la convocatoria y orden del día.

El Secretario da lectura a la Convocatoria a Junta General de Accionistas, publicada en el Diario el Comercio del día 13 de marzo de 1992, Edición No. 31.844 y dice:

C E P S A S.A.
C O N V O C A T O R I A

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Conforme se estipula en los Estatutos Sociales, convoco a los señores Accionistas a la Junta General Ordinaria que se llevará a cabo el día Lunes 30 de Marzo de 1992 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 1991;
2. Conocer y resolver sobre el Informe del Comisario en relación al ejercicio 1991;

3. Conocer el Informe de Auditores Externos por el ejercicio 1991;
4. Conocimiento y resolución sobre el Balance General y Estado de Pérdidas y ganancias correspondiente al Ejercicio Económico de 1991, debidamente auditados;
5. Decidir sobre el destino de los Beneficios Sociales correspondientes al Ejercicio Económico de 1991;
6. Aumento de Capital Social y reforma de estatutos;
7. Nombramiento de Comisarios Principal y Suplente y fijación de sus remuneraciones;
8. Designación de los Auditores Externos y fijación de sus remuneraciones; y,
9. 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 del Comisario, se encuentran a disposición de los señores accionistas en las oficinas principales de la Compañía, Departamento de Accionistas, ubicado en la Avenida 6 de Diciembre 1380 y Foch, esquina, a partir del 13 de marzo de 1992.

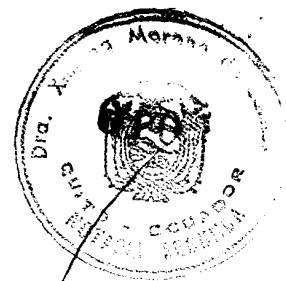
Quito, 13 de Marzo de 1992

Nicanor F. Calisto C.
GERENTE GENERAL

Inmediatamente se pasa a conocer y tratar el Orden del Día:

1. Informe del Directorio sobre el ejercicio 1991.

El Presidente 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 1991.

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 por el ejercicio 1991.

4. Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Pérdidas y ganancias correspondiente al Ejercicio Económico de 1991, 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 la Junta General, la misma que se la aprueba por unanimidad.

5. Decidir sobre el destino de los Beneficios Sociales correspondientes al Ejercicio Económico de 1991.

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

De la utilidad del ejercicio de S/.209'082.486,10, destinar el 10% a Reserva Legal, de acuerdo a la Ley; esto es la suma de S/.20'908.248.61.

De la diferencia de S/.188'174.237,49 declarar como dividendo y distribuir entre los señores accionistas, la suma de S/.95'000.000,00, utilizando como en años anteriores, el mecanismo de dividendo acción. De esta manera, los señores accionistas que deseen retirar su dividendo en efectivo, lo hagan, y los demás, capitalicen 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.

El pago del dividendo en efectivo se efectuará a partir del 30 de Abril del presente año.

El saldo de S/.93'174.237,49 destinarlo al rubro "Reservas Facultativas".

[Handwritten signature]

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/.1.095'000.000,00 mediante la capitalización de los siguientes rubros:

Compensación de Créditos: S/. 95'000.000,00

Reserva revalorización patrimonio: S/.1.000'000.000,00

TOTAL AUMENTO: S/.1.095'000.000,00

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/.2.809'261.100,00

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

Por cuanto existe la posibilidad de que los accionistas retiren su dividendo y no 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 completar el monto necesario para alcanzar la suma fijada para el aumento de capital.

Por unanimidad la Junta aprueba el presente planteamiento y autoriza al Gerente General realice los trámites de aumento de capital social, suscriba la correspondiente escritura pública que instrumente tal aumento, e inscriba la misma en el Registro Mercantil.

18

De esta manera quedaria reformado el articulo Cuarto de los Estatutos Sociales, de la siguiente manera:

ARTICULO CUARTO. CAPITAL SOCIAL. "El Capital Social de la Compañia es de DOS MIL OCHOCIENTOS NUEVE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MIL CIEN 00/100 SUCRES (S/.2.809.261.100,,00) 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 veinte y siete millones trescientos setenta y dos mil trescientos noventa y un acciones nominativas, ordinarias Serie "B" del valor de Cien Sucres (S/.100,00) cada una. Estas acciones pueden estar representadas por titulos de una o más acciones firmados por el Presidente, conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General de la Compañia".

PN 121
EXTRACTO

2.809.261+

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

Por unanimidad se reelige al señor Galo Briones Illescas como Comisario Principal y al señor Jorge Narváez Herrera como Comisario Suplente. Se delega al Directorio la fijación de la remuneración de los Comisarios. La presente designación se la realiza para el periodo de un año.

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

Se decide reelegir a la firma Deloitte Ross Tohmatsu, como Auditores Externos de la Compañia para el periodo de un año y se delega la negociación de su remuneración al Directorio.

9. Aprobación del Acta.

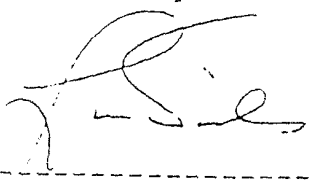
Se solicita a la Junta acepte que la redacción del Acta se efectúe dentro del plazo establecido en la Ley y su reglamento, no obstante que las resoluciones adoptadas tengan efecto inmediato. Se designa una comisión para la redacción del Acta integrada por el Dr. Rodrigo Moncayo y el Sr. Pablo Williams.

El presente punto, se lo aprueba por unanimidad.

Sin otro asunto que tratar, el Presidente levanta la sesión a las 11h35 horas, e invita a los señores accionistas

[Handwritten signature]

0
al cocktail que ofrece la compañía.

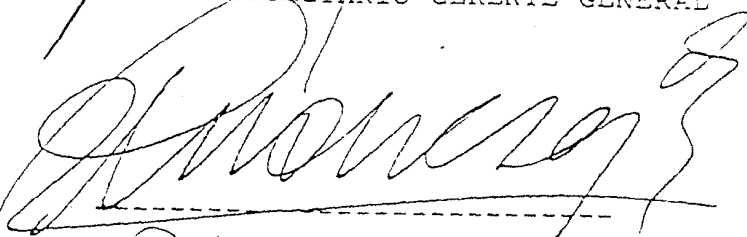


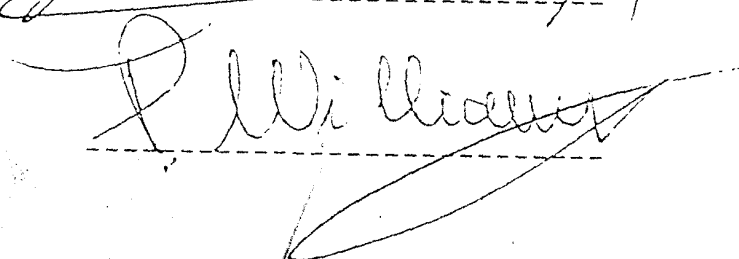
Sr. Luis Dávalos Sosa
PRESIDENTE



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

COMISION DE REDACCION:

Dr. Rodrigo Moncayo García 

Sr. Pablo Williams 



012



ca. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

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

otorgó ante mí y en fe de ello confiero esta **TERCERA**
COPIA, firmada y sellada en Quito, a diez de Septiembre
de mil novecientos noventa y dos

Ximena Moreno de Solines

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



[Signature]

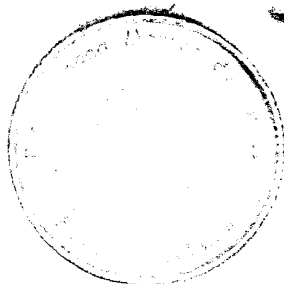
0

RAZON: De conformidad con lo ordenado por la Superintendencia de Compañías, en su Resolución Nro. 92.1.1.1.1508 de 29 de septiembre de 1992, tomé nota de la aprobación constante en dicha Resolución al margen de la escritura de Aumento de capital y Reforma de Estatutos de la Compañía CEPESA S.A. otorgada ante mí el 8 de septiembre de 1992.- Quito, a veinte y nueve de septiembre de mil novecientos noventa y dos.-



Dra. Ximena Moreno de Colines

NOTARIA SEGUNDA



1 ta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución
2 número mil quinientos ocho, del señor Superintendente de Com-
3 pañas, Interino, de 29 de septiembre de 1992, bajo el número
4 1957 del Registro Mercantil, tomo 123.- Se tomó nota al mar-
5 gen de la inscripción número 340 del Registro Mercantil, de
6 cuatro de abril de mil novecientos setenta y cuatro, a fs.
7 1138, tomo 105.- Queda archivada la segunda copia certifica-
8 da de la escritura pública de aumento de capital y reforma
9 de estatutos de la compañía "CEPSA S.A.", otorgada el 8 de
10 septiembre de 1992, ante el notario segundo del cantón, Dra.
11 Ximena Moreno de Solines.- Se da así cumplimiento a lo dis-
12 puesto en el art. Tercero de la citada Resolución, de confor-
13 midad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de
14 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto de
15 mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 18614.-
16 Quito, a treinta de septiembre de mil novecientos noventa y
17 dos.- EL REGISTRADOR.-

[Firma manuscrita]

Dr. Gustavo Cordero Cordero
REGISTRADOR GENERAL DEL ECUADOR



1 En este fecha, y de conformidad con la Resolución No.92.1.1.1.

2 1508 de , de 29 de septiembre de 1992, del Superintendente
3 de Compañías, interino , he tomado note, y al margen de la
4 matriz correspondiente de veinte y cuatro de febrero de
5 mil novecientos cincuenta y ocho, a que se refiere el pre -
6 sente testimonio, de la reforma de estatutos y aumento de ca-
7 pital contenidos en el mismo.- Guayaquil octubre quince de
8 mil novecientos noventa y dos.

9 *Monsalvo Moreno*

10 *2.5.92*