

002

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



Dr. Nelson Galarza Paz
 6 de Diciembre 159 Edificio Parlamento
 Oficina 102 Telf 551 697
 QUITO-ECUADOR

1

2

3

4 AUMENTO DE CAPITAL En la ciudad de Quito, -

5 Y REFORMA DE ESTATUTOS Capital de la República -

6 del Ecuador, hoy día Juénes

7 QUE SE REALIZA EN LA COM- veinte y siete (27) -

8 PAÑIA ANONIMA EL COMERCIO de Mayo de mil novecientos

9 noventa y uno, ante mi, -

10 DE: S/.2.320'000.000,00 doctor Nelson Galarza Paz,

11 A : S/.3.430'000.000,00 Notario Décimo Séptimo de

12 este Cantón, comparece la-

13 DI COPIAS señora GUADALUPE MANTILLA-

14 DE ACQUAVIVA, de estado -

15 civil casada, a nombre y en representación de la Compañía

16 Anónima El Comercio, en su calidad de Presidente

17 Ejecutiva de dicha Compañía, debidamente acreditada según

18 aparece del nombramiento y más documentos que se agregan.

19 La compareciente es ecuatoriana, mayor de edad, vecina de

20 esta ciudad, legalmente capaz para contratar y obligarse,

21 a quien de conocer doy fe; y, dice: que eleva a escritura

22 pública el contenido de la siguiente minuta que me

23 entrega, cuyo tenor literal y que transcribo es como sigue

24 SEÑOR NOTARIO: Sírvase inscribir en su registro de

25 escrituras públicas una de aumento de capital y reforma

26 de los estatutos sociales de la Compañía Anónima EL

27 COMERCIO, establecido en las siguientes disposiciones:

28 COMPARECIENTE. Comparece al otorgamiento de esta

escritura pública la señora Guadalupe Mantilla de

1 Acquaviva, en su calidad de Presidenta Ejecutiva de la

2 Compañía Anónima El Comercio, conforme consta de la copia

3 de su nombramiento debidamente inscrito. La

4 compareciente es mayor de edad, legalmente capaz para

5 contratar y contraer obligaciones, vecina y residente en

6 esta ciudad, de las ocupaciones indicadas, de estado

7 civil casada y de nacionalidad ecuatoriana. ANTECEDENTES.

8 UND. Por escritura pública otorgada ante el Notario

9 doctor Olmedo del Pozo, el veinte de diciembre de mil

10 novecientos cincuenta y dos, se constituyó la Compañía

11 Anónima El Comercio. DOS. Por escrituras públicas

12 celebradas ante el mismo Notario, el diecinueve de enero

13 de mil novecientos cincuenta y siete y veinticuatro de

14 noviembre de mil novecientos sesenta y uno, se reformaron

15 los estatutos de la Compañía. TRES. Por escritura pública

16 otorgada ante el mismo Notario el veintiseis de octubre

17 de mil novecientos sesenta y cinco se reformó los

18 estatutos de la compañía y se aumentó el capital de ocho

19 millones de sucres a doce millones de sucres

20 (S/.12'000.000,00). CUATRO. El cinco de mayo de mil

21 novecientos sesenta y nueve, por escritura pública

22 otorgada ante el Notario doctor Ulpiano Gaybor Mora, se

23 reformó los estatutos de la compañía y se aumentó el

24 capital social de la misma de doce millones de sucres a

25 veinte millones de sucres (S/.20'000.000,00). CINCO. Por

26 escritura pública celebrada ante el mismo Notario doctor

27 Ulpiano Gaybor Mora el veinte de septiembre de mil

28

1 novecientos setenta y dos se reformó los estatutos y se
2 aumento el capital social de veinte millones de sucres a
3 treinta millones de sucres (S/.30'000.000,00). SEIS. Por
4 escritura pública celebrada ante el mismo Notario doctor
5 Ulpiano Gaybor Mora, el treinta de julio de mil
6 novecientos setenta y cuatro, se reformó los estatutos y
7 se aumento el capital social de treinta millones de
8 sucres a treinta y siete millones quinientos mil sucres
9 (S/.37'500.000,00). SIETE. Por escritura publica,
10 celebrada el veinte y uno de septiembre de mil
11 novecientos setenta y seis ante el mismo Notario doctor
12 Ulpiano Gaybor Mora se reformó los estatutos se aumento
13 el capital social de treinta y siete millones quinientos
14 mil sucres a cincuenta millones de sucres
15 (S/.50'000.000,00). OCHO. Por escritura publica celebrada
16 el veinte de octubre de mil novecientos setenta y siete,
17 ante el Notario doctor Ulpiano Gaybor Mora se reformó los
18 estatutos, se aumento el capital social de cincuenta
19 millones de sucres a sesenta millones de sucres
20 (S/.60'000.000,00). NUEVE. Por escritura pública
21 celebrada el veinte y siete de abril de mil novecientos
22 setenta y ocho, ante el Notario doctor Ulpiano Gaybor
23 Mora, se reformó los estatutos y se aumento el capital
24 social de sesenta millones de sucres a setenta y dos
25 millones de sucres (S/.72'000.000,00). DIEZ. Por
26 escritura publica celebrada el veinte de febrero de mil
27 novecientos ochenta, ante el mismo Notario doctor Ulpiano
28 Gaybor Mora se reformó los estatutos y se aumento el

Capital Social de setenta y dos millones de sucres a

2 ciento dieciocho millones de sucres (S/.118'000.000,00).

3 ONCE. Por escritura celebrada el veinte y siete de agosto

4 de mil novecientos ochenta, ante el mismo Notario doctor

5 Ulpiano Gaybor Mora, se reformó los estatutos y se

6 aumentó el capital social de ciento dieciocho millones de

7 sucres, a ciento treinta y cinco millones setecientos mil

8 sucres (S/.175'000.000,00). DOCE. Por escritura pública

9 celebrada el once de diciembre de mil novecientos

10 ochenta, ante el Notario Segundo del Cantón Quito se

11 prorrogó el plazo de duración de la Compañía. TRECE. Por

12 escritura pública celebrada el dos de diciembre de mil

13 novecientos ochenta y uno ante el Notario doctor Jorge

14 Machado Cevallos se reformaron, y codificaron los

15 estatutos de la compañía. CATORCE. Por escritura pública

16 celebrada el veinte y siete de julio de mil novecientos

17 ochenta tres ante el Notario doctor Jorge Lampe

18 Delgado, se reformó los estatutos y se aumentó el capital

19 social de ciento treinta y cinco millones setecientos mil

20 sucres a ciento setenta y seis millones cuatrocientos

21 diez mil sucres (S/.175'410.000,00) QUINCE. Por

22 escritura pública otorgada el dieciocho de julio de mil

23 novecientos ochenta y seis ante el Notario doctor Ivan

24 del Pozo Castrillón se constituyó la Compañía GENTOF

25 SOCIEDAD MINIMA, la cual, luego de ser aprobada por la

6 Superintendencia de Compañías, fue inscrita en el

Registro Mercantil del Cantón Quito, el veinte y nueve de

julio del mismo año. DIECISEIS. Por escritura pública

1 celebrada el veintidós de diciembre de mil novecientos
2 ochenta y seis, ante el Notario doctor Juan del Pozo
3 Castrillón, la Compañía Anónima El Comercio efectuó la
4 fusión por absorción de GENTOR SOCIEDAD ANONIMA, se
5 reformó los estatutos y se aumentó el capital social de
6 Ciento setenta y seis millones cuatrocientos diez mil
7 sucres (S. 176'410.000,00) a cuatrocientos noventa y
8 cinco millones veinte y nueve mil novecientos veinte
9 sucres (S. 495'029.920,00) y fue debidamente inscrita en
10 el Registro Mercantil el veintinueve de diciembre de mil
11 novecientos ochenta y seis. DIECISIETE. Por escritura
12 pública de trece de febrero de mil novecientos ochenta y
13 siete ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito,
14 doctor Juan del Pozo Castrillón, se reformaron y
15 codificaron los estatutos de la compañía. DIECIOCHO. Por
16 escritura pública otorgada el treinta y uno de diciembre
17 de mil novecientos ochenta y siete ante el Notario
18 Vigésimo Octavo del Cantón, doctor Juan Del Pozo
19 Castrillón, se reformó los estatutos y se aumentó el
20 capital social de cuatrocientos noventa y cinco millones
21 veinte y nueve mil novecientos veinte sucres a
22 setecientos cincuenta millones de sucres
23 (S. 750'000.000,00). DIECINUEVE. Por escritura pública
24 otorgada el veinte y ocho de febrero de mil novecientos
25 ochenta y nueve, ante el Notario Vigésimo Octavo del
26 Cantón Quito, doctor Juan del Pozo, se reformó los
27 Estatutos y se aumentó el capital social de la compañía
28 en la suma de doscientos cincuenta millones de sucres

1 ~~(S/.250'000.000,00)~~ o sea hasta que alcance la suma de un

2 mil millones de sucres (S/.1.000'000.000,00). VEINTE. Por

3 escritura pública otorgada el día dieciseis de marzo de

4 mil novecientos noventa, ante el Notario Décimo Primero

5 del Cantón Quito, doctor Rubén Darío Espinosa, se reformó

6 los Estatutos y se Aumentó el Capital Social en la suma

7 de ochocientos millones de sucres (S/.800'000.000,00)

8 hasta que alcance la suma de un mil ochocientos millones

9 de sucres (S/.1.800'000.000,00). VEINTE Y UNO. Por

10 escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero

11 del Cantón Quito, doctor Rubén Darío Espinosa del veinte

12 y cuatro de octubre de mil novecientos noventa, reformó

13 los estatutos y aumentó el capital social de la compañía

14 en la suma de quinientos veinte millones de sucres

15 (S/.520'000.000,00), hasta que alcance la suma de dos mil

16 trescientos veinte millones de sucres

17 (S/.2.220'000.000,00). Todas las escrituras antes

18 mencionadas han sido debidamente otorgadas, aprobadas e

19 inscritas. VEINTE Y DOS. La Junta General de Accionistas

20 celebrada en Quito el día veinte y siete de marzo de mil

21 novecientos noventa y uno, cuyo contenido de la

22 respectiva Acta se agrega como documento habilitante,

23 resolvió aumentar el capital social de la compañía en la

24 suma de un mil ciento diez millones de sucres

25 (S/.1.110'000.000,00), hasta que alcance la suma de tres

26 mil cuatrocientos treinta millones de sucres

27 (S/.3.420'000.000,00). La Junta General de Accionistas

28 facultó a la Presidenta Ejecutiva para otorgar la

correspondiente escritura publica de aumento de capital y

2	reforma de estatutos y a realizar los demás actos que	
3	fueren necesarios para su perfeccionamiento. De	
4	conformidad con estos antecedentes, la compareciente a	
5	esta escritura, en su calidad de representante legal de	
6	la Compañía Anónima El Comercio, otorga las siguientes	
7	declaraciones: Primera. Se aumenta el capital social de	
8	la Compañía en la suma de un mil ciento diez millones de	
9	suces (S'.1.110'000.000,00) o sea hasta que alcance un	
10	capital social de tres mil cuatrocientos treinta millones	
11	de suces (S'.3.430'000.000,00), mediante la emisión de	
12	un millón ciento diez mil (1'110.000) nuevas acciones	
13	ordinarias y nominativas de un valor de un mil suces	
14	(S'.1.000,00) cada una. Segunda. El pago del aumento de	
15	capital se lo efectúa de la siguiente forma:	
16	Superavit por Revalorización de Activos	S'.475'092.695,71
17	Reserva Legal	70'223.730,31
18	Utilidades	552'078.572,98
19	TOTAL	1.110'000.000,00
20	Tercera. Este aumento de capital ha sido suscrito y	
21	pagado conforme consta del cuadro que se agrega como	
22	documento habilitante a la presente escritura pública. Se	
23	hace constar que todos los accionistas suscriptores del	
24	presente aumento de capital son de nacionalidad	
25	ecuatoriana. Cuarta. Según las Escrituras Públicas. Se	
26	reforman los artículos Quinto y Sexto de los estatutos	
27	sociales de la Compañía Anónima El Comercio, en	
28	cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de	

Accionistas de veinte y siete de marzo de mil novecientos

2 noventa y uno, que de ahora en adelante dirán: "ARTICULO
3 QUINTO". Capital. "El capital social es de tres mil
4 cuatrocientos treinta millones de sucres
5 (3.430.000.000.00) divididos en tres millones
6 cuatrocientos treinta mil (3.430.000) acciones de mil
7 sucres 3.430.000 cada una". "ARTICULO SEXTO"
8 Acciones. Las acciones son ordinarias, nominativas y se
9 encuentran numeradas del numero uno al tres millones
10 cuatrocientos treinta mil. Cada acción da derecho, en
11 proporción a su valor pagado, a voto en la Junta General,
12 a participar en las utilidades y a los demás derechos
13 establecidos en la Ley. Usted señor Notario se servirá
14 incorporar en las cláusulas de este acta para el
15 perfeccionamiento de plena validez de esta escritura.
16 HASTA AQUÍ LA MINUTA, elaborada por el doctor Jorge
17 ~~...~~
18 bajo el número dos mil ochocientos sesenta y cinco. Se
19 agregan los documentos facilitantes respectivos. Para la
20 celebración de la presente escritura se observarán los
21 preceptos legales del caso. La presente se firmó y
22 compareció por mí el Notario se ratificó en todas
23 en cada una de sus partes, y firma con mi autoridad de
24 acto. De cada una de las partes.
25
26
27 *P. M. de Acquaviva*
28 Srta. Guadalupe Mantilla de Acquaviva
C. # 170327524-6

El Notario (firmado) doctor Nelson Galarrza Paz

EL COMERCIO

006

PRESIDENCIA

Quito, 2 de abril de 1991

Señora
Guadalupe Mantilla de Acquaviva
Ciudad -

De mis consideraciones

La Junta General Ordinaria de C A El Comercio, en su sesión de 27 de marzo de 1991, decidió reelegir a usted como Presidenta Ejecutiva de la Compañía, por el período Estatutario de dos años

Sus facultades están enumerados en el Artículo Vigésimo Quinto, Sección Segunda, de los Estatutos Sociales de la Compañía, otorgados mediante escritura pública ante el Notario Vigésimo Octavo de Quito, el 13 de febrero de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 12 de marzo de 1987

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

La Compañía se constituyó mediante escritura publica otorgada ante el Notario Segundo Quinto, el 20 de diciembre de 1952, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 16 de enero de 1953

Usted se servirá aceptar la designación de Presidenta Ejecutiva, al pie de la presente

Muy atentamente,

Dr Xavier Almeida
SECRETARIO TITULAR

Acepto la designación anterior.

G. Mantilla de Acquaviva
Guadalupe Mantilla de Acquaviva
Quito, 2 de abril de 1991

1-72
12-11-8 ABR 1991
1122

EL SECRETARIO GENERAL

EL COMERCIO

PRESIDENCIA

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LA C.A. EL COMERCIO

En Quito, hoy 27 de marzo de 1991, a las 16h40, se reúnen en las oficinas de la Compañía, ubicadas en la Panamericana Sur, km 4 1/2, los señores accionistas de la Empresa. Preside la sesión la señora Guadalupe Mantilla de Acquaviva y, actúa como Secretario el Titular, Dr. Xavier Almeida.

■ Se verifica el quórum de instalación y se determina se encuentran presentes o representados S/ 1 960'460 000,00 (UN MIL NOVECIENTOS SESENTA MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA MIL SUCRES), de un Capital con-Derecho a Voto de S/ 2 251'317 000,00 (DOS MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MILLONES TRESCIENTOS DIECISIETE MIL SUCRES), o sea, un 87 08% (OCHENTA Y SIETE 08/100 POR-CIENTO) de las acciones con derecho a voto. Se encuentran también presentes los señores CPA Bolívar Fiallo y Lcdo. Marcelo Bermúdez, Comisarios Principales de la Compañía.

Habiendo comprobando que existe el quórum legal, la señora Presidenta Ejecutiva, declara instalada la Junta y solicita un breve receso para que puedan ingresar algunos Accionistas que acaban de llegar.

■ La Presidenta reinstala la Junta a las 16h58 y dispone que por Secretaría se dé lectura a la CONVOCATORIA. Previa a la lectura de la misma, la Presidencia deja constancia de un nuevo quórum a efectos de votación es de S/ 1 981'487 000,00 (UN MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y UN MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL SUCRES), o sea, un 88 01% (OCHENTA Y OCHO 01/100 POR-CIENTO) de las acciones con derecho a voto, por el ingreso de otros accionistas.

■ El Secretario lee la CONVOCATORIA, en los términos que figuran en la página A-6 de EL COMERCIO, de fecha martes 12 de marzo de 1991, en la cual dicha CONVOCATORIA fue publicada y cuyo texto se adjunta como parte integral del Expediente de esta Junta.

Se pone en consideración de la Junta General el Orden del Día.

PRIMERO.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS INFORMES DE LOS ADMINISTRADORES Y DE LOS COMISARIOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS SOBRE LOS NEGOCIOS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

La señora Presidenta solicita que por Secretaría se dé lectura a la carta del Directorio dirigida a la Junta General de Accionistas, acogiendo y haciendo suyo el informe de la Presidenta Ejecutiva.

El Dr. Fabian Corral B. toma la palabra y solicita se apruebe el informe de la Administración con un voto de aplauso y se lo adjunte al Expediente, moción que es secundada por el Dr. Javier Pallares y aprobada por la Junta General, por unanimidad de votos.

Se deja constancia de que los Administradores no votan por así prohibirlo la Ley.

■ Por Secretaría se da lectura al Informe de los señores Comisarios. La Junta General lo declara conocido. El Informe se adjunta al Expediente.

■ La señora Presidenta Ejecutiva procede a la lectura del Balance General al 31 de diciembre de 1990, el cual pone a consideración de la Junta General.

Pide la palabra el Dr. Juan Fernando Salazar E. quien hace un análisis detallado del Balance, anotando que del año 89 al 90, que está en consideración, se han reducido las obligaciones financieras en un 90%, que la inflación anual ha sido de un 50% y las utilidades se han incrementado en casi un 90%.

Acota que en vista de lo expuesto se permite solicitar de la Junta un Voto de Aplauso y Felicitación para la Señora Presidenta Ejecutiva y los Administradores, porque ante las adversidades del año 1990 han sabido laborar asiduamente para obtener los magníficos resultados se están analizando. Secunda la moción el Dr. Gustavo Romero Arteta. La Junta aprueba por unanimidad de votos. Los señores Administradores en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, no votan.

■ Por Secretaría se da lectura al Informe de los Auditores Externos, el mismo que se lo declara conocido, tanto mas que ha estado a disposición de los señores accionistas durante quince días. El Informe se adjunta al Expediente.

SEGUNDO - RESOLVER SOBRE LA DISTRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIOS SOCIALES

En lo que concierne al punto dos del orden del día la señora Presidenta Ejecutiva toma la palabra y explica a los señores accionistas la recomendación del Directorio, que toma en cuenta el análisis que se hace en el informe de Presidencia. El Directorio recomienda que a fin de precauar el capital de trabajo de la Empresa, de las utilidades disponibles a disposición de la Junta General, que son de S/ 549'035 642 78,

a) Se destine a la cuenta de Reserva Legal la suma de S/ 70'828 730,31 (setenta millones ochocientos veinte y ocho mil setecientos treinta 31/100 sucres),

- b) Se distribuya a los señores Accionistas, como *Dividendo en Efectivo*, la suma de S/ - 200'000 000,00 (DOSCIENTOS MILLONES DE SUCRES), y
- c) el saldo, o sean S/ 278'206 912,47 (DOSCIENTOS SETENTA Y OCHO MILLONES DOSCIENTOS SEIS MIL NOVECIENTOS DOCE 47/100) se destinen a una cuenta de *UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS a disposición de la Junta*

Toma la palabra el Dr. Gustavo Romero Antela; y anota la conveniencia de seguir la sugerencia del Directorio, lo secunda el señor Jaime Burbano

Pide la palabra el Dr. Fabián Corral B y concreta la moción del Dr. Romero, leyendo los terminos de la recomendación del Directorio y mocionando se faculte al Directorio para que a su discreción establezca los plazos para el cumplimiento de los pagos de Dividendos a los Accionistas, según las disponibilidades de la Compañía. El Dr. Fausto Gonzalez T secunda la moción del Dr. Corral, haciendo notar que es muy lógica y razonable, solicita venga para modificar la misma, añadiendo una disposición de que la Distribución a los accionistas pequeños se la realice en un sólo pago y a la brevedad posible

La Junta General aprueba unánimemente la moción

TERCERO.- AUMENTAR EL CAPITAL Y REFORMAR LOS ESTATUTOS

En lo relativo al punto tres del orden del día, la señora Presidenta Ejecutiva toma la palabra y recomienda a la Junta General un aumento de Capital de la Compañía por valor de S/ - 1 110'000 000 (un mil ciento diez millones de sucres), de tal manera que el Capital de la Compañía pase a ser de S/ 3 430'000 000,00 (tres mil cuatrocientos treinta millones de sucres)

El Dr. Javier Pallares mociona que la Junta acoja la recomendación de la Presidenta Ejecutiva y resuelva un Aumento de Capital de S/ 1 110'000 000,00 (un mil ciento diez millones de sucres) que se pagarán de la siguiente manera

- a) con cargo a la cuenta *Superávit por revalorización de Activos* 476'092 696,71
- b) con cargo a la cuenta de *Reserva Legal* 70'828 730,31
- c) con cargo a la cuenta *Utilidades no distribuidas a Disposición de la Junta*, se tomará 563'078 572,98,
- d) El aumento de Capital indicado será suscrito y pagado por los actuales Accionistas a prorrata de su actual participación accionaria y éstos recibirán un número de acciones a cambio de sus aportes

Toma la palabra del Doctor Fabián Corral B para secundar la moción del Dr. Pallares, de que el aumento de Capital indicado sea suscrito y pagado por los actuales Accionistas a prorrata de su actual participación accionaria en lo relativo a las cuentas *Reserva Legal, Superávit por Revalorización de Activos y Utilidades no distribuidas a Disposición de la Junta*

A continuación solicita el beneplácito del Dr. Pallares, para enmendar su moción con una cláusula adicional, según consta más adelante. El Dr. Pallares accede a la enmienda propuesta y el Dr. González T la secunda

La moción a consideración de la Junta es la siguiente

Se aumentará el Capital de la Compañía en S/ 1 110'000 000,00 (un mil ciento diez millones de sucres), pasando el mismo a ser de S/ 3 430'000 000,00 (tres mil cuatrocientos treinta millones de sucres). El Aumento de Capital se pagará de la manera siguiente

- a) con cargo a la cuenta *Superávit por revalorización de Activos* 476'092 696,71
- b) con cargo a la cuenta de *Reserva Legal* 70'828 730,31
- c) con cargo a la cuenta *Utilidades no distribuidas a Disposición de la Junta*, 563'078 572,98,
- d) *En el eventual caso que existieren discrepancias en las cuentas antes indicadas, la diferencia se tomará a prorrata de la cuenta Utilidades no distribuidas a Disposición de la Junta*
- e) *El aumento de Capital indicado será suscrito y pagado por los actuales Accionistas a prorrata de su actual participación accionaria y éstos recibirán un número de acciones a cambio de sus aportes*

La Junta aprueba la moción anterior de manera unánime

Consecuentemente con la decisión anterior, se reforman los Artículos Quinto y Sexto de los Estatutos que en adelante dirán

"Artículo Quinto - CAPITAL - El Capital Social es de S/ 3 430'000 000 (tres mil cuatrocientos treinta millones de sucres) dividido en 3'430'000 (tres millones cuatrocientas treinta mil) acciones de UN MIL 00700 sucres (S/ 1'000,00)"

"Artículo Sexto - ACCIONES - Las acciones serán ordinarias y nominativas, y estarán numeradas del número uno al tres millones cuatrocientas treinta mil (1 al 3'430 000) - Cada acción da derecho, en proporción a su valor pagado, a voto en la Junta"

EL COMERCIO

PRESIDENCIA

General, a participar en las utilidades y a los demás derechos establecidos en la Ley

■ La Junta General unánimemente, concede facultades amplias y suficientes a la Señora Presidenta Ejecutiva para negociar cualquier diferencia que hubiere y perfeccionar el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos

CUARTA - ELEGIR A LOS VOCALES DEL DIRECTORIO PRINCIPALES Y SUPLENTE Y FIJAR SUS RETRIBUCIONES

El Dr Santiago Gangotena mociona la siguiente lista como candidatos a Vocales del Directorio de la C A. El Comercio

--VOCAL PRINCIPAL--

Sra Magdalena Mantilla M

Sra Consuelo Mantilla M

Sra Diane de Cordero

Sr Maurizio S Acquaviva

Sr Anthony Jarrín

Suplente especial, por Estatuto

La Junta aprueba la mocion por unanimidad

■ El Dr Gustavo Romero Arteta analiza la necesidad de se designe una Comision, como se hizo hace dos años, para para fijar la retribucion tanto del Directorio como de la Presidenta Ejecutiva y Vicepresidenta Mociona los nombres de los *Doctoras Fabián Corral B, Javier Pallares y Juan Fernando Salazar*

La Junta aprueba la mocion por unanimidad

QUINTA.- ELEGIR PRESIDENTE EJECUTIVO Y VICEPRESIDENTE DE LA COMPAÑIA Y FIJAR SUS RETRIBUCIONES

Pide la palabra el Sr Tulio Espín quien acota que se encuentra presente por sus propios derechos, como Accionista, expresa que a título personal, en primer lugar y en segundo, como Secretario del Comité de Empresa y en representación de los trabajadores de la C A El Comercio quisiera hacer llegar a la señora Presidenta un voto de aplauso y felicitacion muy calurosa por los resultados del Ejercicio Economico 1990 Continúa su exposicion solicitando muy encarecidamente de los Señores Accionistas la *reeleccion de la señora Guadalupe Mantilla de Acquaviva, como Presidenta Ejecutiva, y de de la señora Morena de Mantilla, como Vicepresidenta*, pidiendo a la Junta que dicha reeleccion sea unanime

Pide la palabra el Dr Fausto Gonzalez, quien expresa que si bien no se encuentra en la Sala como representante de la señora Morena Mantilla --a quien representa el Dr Gangotena--, sin embargo, la señora Mantilla le ha pedido que haga llegar a la Junta sus criterios en lo relativo a la eleccion de Presidente Ejecutivo de la Compañia, con un pedido que se reeija a la señora Guadalupe Mantilla de Acquaviva por unanimidad Y como la señora de Mantilla considera que este pedido muy justo sera acogido por la Junta General, hace sus mejores votos para que la administracion de la señora de Acquaviva sea muy fructifera para el Pais, para los Accionistas y para la Compañia y todo el personal que constituye la Empresa

■ El Doctor Gangotena secunda la mocion presentada por el Sr Tulio Espin y por la Sra. Morena Mantilla y eleva a mocion el voto de aplauso

La Junta aprueba las mociones unánimemente

SEXTA.- ELEGIR A DOS COMISARIOS PRINCIPALES Y DOS SUPLENTE Y FIJAR SUS RETRIBUCIONES

El Dr Gonzalez mociona se reeija a los dos Comisarios Principales, que han venido desempeñando esas funciones a conciencia desde su eleccion anterior Apoya la mocion el Dr Juan Fernando Salazar, mocionando a la vez se designen Comisarios Suplentes al CPA Patricio Tinajero y al Econ Gustavo Montenegro El Dr Pallares secunda esta mocion principal enmendada

La Junta aprueba la mocion por unanimidad

■ El Dr Corral mociona que el asunto de la remuneracion de los Comisarios se lo delegue a la Comision elegida ya para Remuneraciones

La Junta aprueba la mocion por unanimidad

SEPTIMA.- DESIGNAR AUDITORES EXTERNOS

En consideracion al ultimo punto del Orden del Dia el Dr Gustavo Romero A mociona que se designe nuevamente a la firma PRICE WATERHOUSE, como firma auditora externa, para el ejercicio económico de 1990 El Dr Pallares secunda la mocion

El Dr. Fausto González, secundado por el Dr. Santiago Gangotena, pide se enmiende la moción y se designe a la firma ARTHUR ANDERSEN, de Auditoría Externa, como alterna, para proteger los intereses de la Compañía en la negociación con PRICE WATERHOUSE.

La Junta General aprueba por unanimidad esta moción y se designa como firma auditora externa a PRICE WATERHOUSE, designándose a ARTHUR ANDERSEN como firma alterna en caso que fallaren las negociaciones con la primera.

El Dr. González mociona la designación de una Comisión compuesta por los doctores Fabián Corral B., Javier Pallares y Gustavo Romero A, para que en nombre y representación de la Junta revisen y aprueben el Acta.

La Junta aprueba la moción por unanimidad.

Terminado así el Orden del Día, se levanta la Sesión a las 18h00.

Cumplida la revisión del Acta por la Comisión designada para el efecto, se aprueba la misma en los términos que aquí constan. De todo lo cual dan fe la señora Presidente Ejecutiva, y el Secretario Titular, que certifica.

Sra. Guadalupe Mantilla de Acquaviva
Sra. Guadalupe Mantilla de Acquaviva
PRESIDENTA EJECUTIVA

Dr. Xavier Almeida M
Dr. Xavier Almeida M
SECRETARIO TITULAR

Dr. Fabian Corral
DR. FABIAN CORRAL

Dr. Javier Pallares
DR. JAVIER PALLARES

Dr. Gustavo Romero
DR. GUSTAVO ROMERO

ACCIONISTAS	PORCENTAJE ACTUAL	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL C A N D E L A D O C I N				NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE ACTUAL
			SUBSCRITO	SUP. REV. ACT.	RESERVA L. COM.	UTIL. NO DISTR.		
1 ACCIONES EN TESORERIA		68,683,000					68,683,000	
2 ACOSTA ANDRADE JUAN	0.0134X	302,000	149,000	63,864.84	75,127	25,633.93	491,000	0.0134X
3 AGUIRRE VALENCIA FABIAN	0.0111X	231,000	124,000	33,079.72	7,866.72	63,023.56	375,000	0.0112X
4 AGUIRRE VALENCIA GUADALUPE	0.0159X	338,000	177,000	75,707.32	11,253.05	90,029.63	535,000	0.0159X
5 AGUIRRE VICTOR EDUARDO LIM	0.0218X	490,000	243,000	103,621.78	18,415.99	123,362.34	733,000	0.0218X
6 ABRITO AVAREZ JOSE ALEJANDRO	0.0460X	1,035,000	510,000	218,874.53	32,662.16	298,363.31	1,545,000	0.0460X
7 AIZAGA MYRIAN DEL ROSARIO	0.0044X	9,000	4,000	1,905.26	283.13	1,813.59	13,000	0.0044X
8 ALARCON CAROLINA ALFREDO	0.0054X	122,000	60,000	25,292.70	3,862.24	20,362.06	182,000	0.0054X
9 ALARCON CANTINO ARTURO	0.0090X	202,000	100,000	42,717.54	4,333.13	50,927.33	302,000	0.0090X
10 ALARCON CAMINO JAINE	0.0031X	69,000	34,000	14,891.84	1,217.81	17,237.55	105,000	0.0031X
11 ALARCON CAMINO JORGE	0.0005X	11,000	5,000	2,326.20	346.07	2,327.23	16,000	0.0005X
12 ALBORNOZ MARTILLA CAMILA	0.0029X	65,000	32,000	13,745.74	2,044.77	16,209.29	77,000	0.0029X
13 ALBORNOZ MARTILLA FERNANDO	0.0029X	65,000	32,000	13,745.74	2,044.77	16,209.29	77,000	0.0029X
14 ALBORNOZ MARTILLA MARIANA	0.0029X	65,000	32,000	13,745.74	2,044.77	16,209.29	77,000	0.0029X
15 ALBORNOZ NIBUEL	0.0303X	687,000	339,000	115,280.33	21,616.72	172,104.35	1,026,000	0.0303X
16 ALNEIDA ALVEAR ALFREDO	0.0350X	788,000	389,000	166,607.70	24,779.28	197,568.02	1,177,000	0.0350X
17 ALNEIDA ALVEAR CARPELA	0.0037X	87,000	43,000	18,398.15	2,727.11	21,864.24	130,000	0.0037X
18 ALNEIDA ROSQUERA XAVIER	0.0065X	146,000	72,000	30,875.05	4,357.51	36,331.64	218,000	0.0065X
19 ALTAMIRANO VELEZ FROILAN	0.0043X	96,000	47,000	20,301.41	3,020.26	23,678.33	143,000	0.0043X
20 ALVAREZ PATRICIA	0.0922X	2,097,000	1,029,000	441,344.09	65,666	521,294.76	3,116,000	0.0922X
21 ALVAREZ VILLABARES WILSON	0.0654X	1,473,000	726,000	311,499.69	46,242.08	368,158.23	2,199,000	0.0654X
22 ALVAREZ YANEZ JOSE OSWALDO	0.0010X	23,000	11,000	4,863.88	775.56	5,412.52	34,000	0.0010X
23 ANDRADA CLEMENTES JOSE	0.0489X	1,098,000	541,000	232,197.32	34,334.50	276,236.48	1,639,000	0.0489X
24 ANDRADA GALAS GILBERTO	0.0056X	6,864,000	3,385,000	1,451,973.43	216,011.77	1,717,015.20	10,231,000	0.0056X
25 ARANJO FRANCO JAIME	0.0219X	494,000	244,000	104,867.83	15,261.74	123,990.61	738,000	0.0220X
26 ARANJO MARTINEZ ANTONIO	0.0652X	1,469,000	724,000	310,253.28	44,767.24	367,129.96	2,123,000	0.0652X
27 ARANJO PINTO VICTOR	0.0184X	415,000	205,000	87,761.28	13,052.72	104,182.40	620,000	0.0184X
28 ARANJO OCHOA CARLOS JULIO	0.0021X	47,000	24,000	9,839.73	1,147	12,582.10	71,000	0.0021X
29 ASOCIACION DE EMPLEADOS S. C.	0.4893X	10,927,000	5,422,000	2,325,350.27	345,477.84	2,750,454.89	16,419,000	0.4893X
30 AVILES GUADALUPE DE AGUIRRE	0.0043X	96,000	47,000	20,301.41	3,020.26	23,678.33	143,000	0.0043X
31 AYALA JORGE	0.0146X	329,000	162,000	69,574.61	10,350.62	82,074.71	491,000	0.0146X
32 AYERBE ROSAS OSCAR ING	0.0737X	1,660,000	818,000	331,045.17	52,022.27	414,729.58	2,678,000	0.0737X
33 BAQUERO DE LA CALLE JOSE	0.0113X	253,000	126,000	33,925.61	8,072.56	64,051.83	381,000	0.0113X
34 BARRERA BARRERA EDUALIA	0.3268X	7,357,000	3,427,000	1,355,806.65	231,402.71	1,839,734.62	10,984,000	0.3268X
35 BARRERA CARLO	0.0100X	226,000	111,000	47,792.89	7,110.19	56,078.92	337,000	0.0100X
36 BEMBEUE CECILIA PAREJA DE	0.0202X	455,000	224,000	96,220.20	14,564.84	113,465.04	679,000	0.0202X
37 BEJARANO JAINE	0.0610X	1,373,000	677,000	290,332.39	43,175.98	343,451.63	2,050,000	0.0610X
38 BENAVIDEZ A. LUIS	0.0171X	384,000	189,000	81,205.62	12,041.03	95,713.35	573,000	0.0170X
39 BENITEZ GONZALO	0.2623X	5,905,000	2,911,000	1,248,747.90	185,377.33	1,476,474.77	8,116,000	0.2623X
40 BOLSA DE VALORES DE QUITO	0.0610X	1,373,000	677,000	290,332.39	43,175.98	343,451.63	2,050,000	0.0610X
41 BORDA CARLOS ALBERTO	0.1444X	3,295,000	1,629,000	696,809.44	103,664.05	824,532.50	4,520,000	0.1444X
42 BUENDIA GUADALUPE	0.0146X	329,000	162,000	69,574.61	10,350.62	82,074.71	491,000	0.0146X
43 BURNANDI BABELA JAIME	0.1293X	2,911,000	1,438,000	615,397.82	91,887.67	727,019.15	4,346,000	0.1293X
44 CALERO MARIA TERESA	0.0122X	273,000	136,000	58,155.07	8,179.79	67,193.15	411,000	0.0122X
45 CAMACHO ARIAS FRANCISCO	0.0364X	820,000	404,000	173,407.84	25,798.04	204,794.12	1,224,000	0.0364X
46 CANFUSANO RITA VERA DE ROCA	0.0079X	177,000	87,000	37,430.72	5,366.50	44,000.68	264,000	0.0079X
47 CAPELLO VARELA JOSE FRANCISCO	0.0192X	419,000	202,000	86,763.92	12,897.02	102,397.06	612,000	0.0192X
48 CARPENAS GILBERTO	0.0117X	255,000	126,000	33,925.61	8,072.56	64,051.83	381,000	0.0117X
49 CERDA ALBUJA MILTON A	0.0008X	17,000	8,000	3,593.04	534.84	3,870.12	25,000	0.0007X
50 CEVALLOS BALBOADOR LUISA	0.0146X	329,000	162,000	69,574.61	10,350.62	82,074.71	491,000	0.0146X
SUBTOTAL	2.5784	126,751,000	28,619,000	12,275,383.09	1,826,249.74	14,517,167.57	153,350,000	2.5784X

N	ACCIONISTAS	PORCENTAJE ACTUAL	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL C A N I C E L A I D O C O M U N I C A D O				PORCENTAJE ACTUAL	
				SUSCRITO	SUP. REV. ACT.	RESERVA LEY	UTIL NO DISTR.		REVENO CAPITAL
51	CEVALLOS FIEDAD	0 1927	1.754.000	2.166.000	929.212 24	138.277 72	1.098.548 04	5.569.000	0 18
52	CEVALLOS ROSA LUZ DE PADILLA	0 1742	1.021.000	1.482.000	638.839 85	92.943 11	755.626 41	4.511.000	0 15
53	CISNEROS ERAS BYRON EDUARDO	0 00027	5.000	2.000	1.057 26	157 31	785 33	7.000	0 0002
54	CISNEROS JARAIN JULIO	0 05397	1.194.000	89.000	252.498 73	37.561 41	298.936 81	1.78.000	0 0539
55	CISNEROS SALAS EDUARDO	0 04987	1.098.000	541.000	232.197 52	34.346 20	274.258 48	1.639.000	0 4989
56	COLONA CLEFENCIA DE ATRAS	0 12 07	2.811.000	1.387.000	595.984 34	88.571 71	702.783 75	4.201.000	0 1207
57	COOP. DE AHORRO Y CREDITO E	0 11377	2.459.000	1.262.000	541.139 34	80.365 70	648.731 91	3.821.000	0 1137
58	CORDERO EMPEROR MARCELO RAMON	4 27677	58.371.000	47.021.000	20.168.811 75	7.009.577 21	7.851.596 24	142.396.000	4 2767
59	CORDERO CRISTO JOSEFINA	0 01637	67.000	18.000	77.610 58	11.711 47	91.843 23	342.000	0 0163
60	CORDERO MARIA ISABEL	0 01277	287.100	142.000	60.692 74	9.021 11	72.277 95	429.000	0 0127
61	CORRAL BARRERO JULIO DR	0 02617	172.000	68.000	28.971 30	4.311 16	34.718 04	205.000	0 0261
62	CORRAL BARRERO DE MARCELO	1 70228	39.321.000	48.894.000	8.103.855 76	1.203.817 07	5.281.526 47	37.711.000	1 7022
63	COSAIN VERONICA	0 06247	1.471.000	692.000	276.908 05	44.712 27	279.229 58	2.096.000	0 0624
64	CRUZ BELTRAMO DANIEL	0 01727	75.000	136.000	58.155 07	8.657 78	69.153 15	81.000	0 0172
65	CUCALCAN REYES DE PAPERON	0 11467	2.589.000	1.272.000	545.600 27	81.161 10	645.230 30	3.852.000	0 1146
66	DARAJE RODRIGO	0 00944	211.000	104.000	41.620 80	5.919 28	42.740 92	711.000	0 0094
67	DARAJE ESPINOSA GUSTAVO L	0 07267	1.635.000	806.000	345.798 31	51.476 77	108.802 92	2.441.000	0 0726
68	DIAZ LOZACA AILINE	0 06117	1.771.000	677.000	290.782 39	43.155 78	243.451 63	2.010.000	0 0611
69	DILLON DEVILLO CAROLINA	0 01217	272.000	174.000	57.520 65	8.357 40	67.921 95	406.000	0 0121
70	DONOSO ECHAZA LUIS	0 00157	37.000	18.000	7.824 50	1.161 10	9.011 44	29.000	0 0015
71	DONOSO VALLEJO RAFAEL MARIA	0 00157	24.000	17.000	7.190 08	1.161 10	8.740 25	51.000	0 0015
72	ECHEBERRIA BAVILANES EMILIO	0 07467	1.675.000	828.000	355.963 12	52.811 71	420.113 83	2.311.000	0 0746
73	ERAS CARLOS	0 05077	687.000	339.000	145.281 93	21.511 72	172.104 35	1.026.000	0 0507
74	EMPRESA DE TEATROS Y FERIA	0 12767	1.475.000	1.475.000	516.866 56	71.711 51	729.761 54	4.181.000	0 1276
75	ERAZI FALCONE LUIS	0 00107	23.000	11.000	4.843 88	725 10	5.412 32	33.000	0 0010
76	EPAZO RODRIGUEZ LUIS	0 00984	220.000	108.000	46.524 05	6.491 10	34.554 53	128.000	0 0098
77	ESCORIBARRA FABIAN JOSE	0 00397	88.000	47.000	19.609 62	2.768 17	21.621 81	71.000	0 0039
78	ESPIN GUERRERO TULIO	0 00444	98.000	48.000	20.724 35	3.091 10	24.192 47	146.000	0 0044
79	ESPINOSA BERNARDO JORGE	0 03377	757.000	374.000	160.407 99	23.878 91	181.613 10	1.131.000	0 0337
80	ESPINOSA BEPPEO RAFAEL DR	0 07417	745.000	367.000	177.547 86	23.471 46	186.014 15	1.111.000	0 0741
81	ESPINOSA FLOR JORGE	0 12827	2.841.000	1.401.000	601.026 19	59.412 22	710.381 59	4.265.000	0 1282
82	ESPINOSA VILLABRIGA DANIEL	0 01227	274.000	153.000	57.945 99	8.657 78	68.426 09	401.000	0 0122
83	ESPINOSA VILLABRIGA DANIEL	0 01077	240.000	118.000	50.753 51	7.351 54	59.695 85	358.000	0 0107
84	ESPINOSA VILLABRIGA JAVIER	0 01377	364.000	191.000	64.787 98	9.361 10	77.148 07	455.000	0 0137
85	ESPINOSA VILLABRIGA RODRIG	0 01187	717.000	354.000	151.626 12	22.547 40	179.816 33	1.071.000	0 0118
86	ESPINOSA VILLABRIGA VERA	0 01157	298.000	127.000	54.360 03	8.111 11	64.323 03	385.000	0 0115
87	ESTRELLA ESPINOSA CARLOS	0 02447	549.000	271.000	116.098 66	17.272 11	137.629 24	620.000	0 0244
88	FALCONE BUSTAMANTE VICTOR	0 05297	1.370.000	675.000	289.717 97	43.101 53	342.180 43	2.145.000	0 0529
89	FERNANDEZ SANCHEZ ESTRELLA	0 02087	469.000	231.000	99.180 82	14.751 22	117.963 96	700.000	0 0208
90	FERNANDEZ SANCHEZ MARCELO	0 02427	548.000	270.000	115.887 19	17.241 54	176.872 17	818.000	0 0242
91	FIGUEROA SANCHEZ VICTOR AGU	0 00974	219.000	108.000	46.312 58	6.889 76	34.797 46	327.000	0 0097
92	FIGUEROA MARCELO	0 00497	110.000	54.000	23.263 03	3.461 71	27.277 26	164.000	0 0049
93	FLOR ANDRADE EDUARDO	0 00347	81.000	40.000	17.129 51	2.546 44	20.522 35	121.000	0 0034
94	FLOR DE LOS ANJOS JULIO	0 09647	2.171.000	1.070.000	458.896 35	65.271 11	42.833 24	3.249.000	0 0964
95	GALARAGA BUENRA AUSTIN	0 11247	2.531.000	1.246.000	535.238 09	79.627 84	633.134 07	3.777.000	0 1124
96	GALARAGA BUENRA EDUARDO	0 04194	923.000	455.000	195.189 55	29.021 12	230.771 93	1.378.000	0 0419
97	GARCES CARRERA FABIAN	0 06347	1.428.000	704.000	381.983 40	44.926 34	347.090 26	2.132.000	0 0634
98	GARCES RICARDO GABRIEL	0 16984	2.471.000	1.219.000	522.761 19	77.271 11	618.467 17	3.611.000	0 1698
99	GARCIA RESAR	0 00757	168.000	85.000	35.527 46	5.281 45	47.187 09	251.000	0 0075
100	GODDY MARGARITA	0 00107	23.000	11.000	4.843 88	711 10	5.412 32	34.000	0 0010
101	GODDY REYES DE TAPIFANTA	0 01607	226.000	111.000	47.772 89	7.111 10	36.096 72	737.000	0 0160
SUBTOTAL				260.000	118.611.000	50.875.933 17	7.368.797 50	427.871.000	10.685.000

509

[Handwritten signature]

ACCIONEROS	PORCENTAJE ACTUAL	CAP. TAL ACTUAL	CAPITAL					PORCENTAJE ACTUAL
			RESERVADO	RES. SUP.	RES. ACT.	RESERVA	UTIL. NO DISTR.	
100 BENEZIL, RAYMOND	0.1377	219,500	1,200	46,312.78	61.72	51,797.46	0.0277	
101 BOLAÑOS, YUBA FANSTO CR	0.1954	4,797,000	2,161,500	731,269.60	178,777.67	1,100,353.37	0.1944	
104 CRUZADO ROMERO RICHARD	0.0162	36,100	175,000	76,976.16	11,411.51	90,572.03	0.0167	
105 BLANCA FERRER CRISTINA	0.0175	148,000	87,000	35,527.46	5,227.45	42,187.09	0.0075	
106 BOLAÑOS CARLOS	0.1127	277,000	1,600,000	58,155.47	8,177.27	65,172.15	0.0117	
107 BARRA PRIZOLA SAMUEL	0.1241	549,000	271,000	116,098.66	17,212.22	137,659.24	0.0244	
108 BARRERA MORA JOSE LELIZ CO	0.0174	362,000	149,000	87,854.81	9,500.22	78,653.72	0.0174	
109 RIGOLLO GILUISA JAIME	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
110 RICARDO DE CALDAS IRENE	0.0214	958,000	470,000	201,745.22	30,111.81	278,240.97	0.0424	
111 RILALCO SANTANA IRACIDIO	0.0032	119,000	59,000	25,165.28	3,716.66	30,090.84	0.0032	
112 RIVERA FERRER JUANETTE	0.0007	6,000	3,000	1,268.94	11.77	1,542.75	0.0024	
113 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0012	27,000	13,000	5,709.77	7.77	6,440.78	0.0027	
114 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.2716	7,500,000	228,771,500	115,268,853.37	17,182,777.77	16,443,219.11	0.0261	
115 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0007	1,000	1,000	211.47	21.16	179.07	0.0007	
116 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0029	65,000	32,000	13,743.74	2,000.00	16,209.29	0.0029	
117 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0029	65,000	32,000	13,743.74	2,000.00	16,209.29	0.0029	
118 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0127	27,000	136,000	58,155.47	8,177.27	65,172.15	0.0127	
119 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
120 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.1114	2,510,000	1,228,000	570,797.16	78,111.11	648,235.68	0.1114	
121 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0114	1,382,000	681,000	292,258.65	43,427.14	345,265.22	0.0114	
122 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0337	597,000	376,000	160,507.99	23,000.00	188,613.10	0.0337	
123 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0032	1,318,000	630,500	278,721.78	41,411.11	329,812.23	0.0032	
124 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	49,000	24,000	10,262.18	1,111.11	12,096.23	0.0027	
125 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0109	246,000	121,000	52,022.35	7,477.77	61,240.24	0.0109	
126 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0174	362,000	149,000	87,854.81	9,500.22	78,653.72	0.0174	
127 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0127	277,000	136,000	58,155.47	8,177.27	65,172.15	0.0127	
128 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0178	400,000	177,000	84,589.19	12,555.55	99,826.40	0.0178	
129 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0023	51,000	25,000	10,262.18	1,111.11	12,096.23	0.0023	
130 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0032	1,318,000	630,500	278,721.78	41,411.11	329,812.23	0.0032	
131 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0109	246,000	121,000	52,022.35	7,477.77	61,240.24	0.0109	
132 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0029	65,000	32,000	13,743.74	2,000.00	16,209.29	0.0029	
133 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0337	597,000	376,000	160,507.99	23,000.00	188,613.10	0.0337	
134 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0162	361,000	175,000	76,976.16	11,411.51	90,572.03	0.0162	
135 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0127	277,000	136,000	58,155.47	8,177.27	65,172.15	0.0127	
136 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0032	1,318,000	630,500	278,721.78	41,411.11	329,812.23	0.0032	
137 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0114	2,510,000	1,228,000	570,797.16	78,111.11	648,235.68	0.0114	
138 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
139 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
140 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
141 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
142 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
143 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
144 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
145 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
146 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
147 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
148 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
149 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
150 RIVERA CARLOS A ALEJANDRO	0.0027	7,000	3,000	1,480.31	220.27	1,299.46	0.0027	
SUBTOTAL	36.3750	687,599,000	405,758,000	173,178,600.27	25,763,500.00	191,466.68	36.3744	

N	ACCIONISTAS	PORCENTAJE ACTUAL	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	C A N C I E L A D O C O N			NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE ACTUAL
					SUP.	RESERVA	U'LL. NO DISTR.		
151	MANTILLA CASHKAR ARBERTO	0 01117	244,00	173,000	52,654 77	7 000 00	20,999 44	372 900	0 01117
152	MANTILLA DE CALABIL PARGARI	0 00952	174,00	87,000	28,332 38	1 000 00	33 444 84	200,000	0 00952
153	MANTILLA DE CERVILLOS PAULIN	0 00607	174,000	166,000	28,332 38	1 000 00	33,444 84	200,000	0 00607
154	MANTILLA DE GOMEZ RECERDES	0 06174	1,572,000	677,000	290,352 39	43 000 00	4,451 63	2,050,000	0 06174
155	MANTILLA DE PACHO PAFIA S	0 00607	174,000	166,000	28,332 38	1 000 00	33,444 84	200,000	0 00607
156	MANTILLA DE SEVILLA 4 74 DE	0 06107	1,772,000	877,000	290,352 39	43 000 00	4,451 63	2,050,000	0 06107
157	MANTILLA DE JAVIER JO-SE	0 00757	168,000	87,000	35,527 46	3 000 00	42,187 09	200,000	0 00757
158	MANTILLA JUAN ANDRE	0 00324	67,000	27,000	14,163 67	2 000 00	16,220 42	100,000	0 00324
159	MANTILLA MARIA SUSANA	0 00297	67,000	33,000	14,163 67	2 000 00	16,220 42	100,000	0 00297
160	MANTILLA NATA GONZALO DR	0 02543	219,000	281,000	120,328 12	17,000 00	142,790 56	850,000	0 02543
161	MANTILLA NOREMA TAISSYS DE	0 23 71763	524,000,000	252,025,000	111,013,321 03	16,313,000 00	171,236,071 97	787,775 00	0 23 71763
162	MANTILLA ROSA CRISTINA	0 00117	244,00	122,000	5,286 82	1 000 00	5,286 82	200,000	0 00117
163	MANTILLA ROSAURA DE ALUPE	0 246 7	2,772,000	36,933,000	15,435,079 21	2,299,000 00	18,227,659 02	107,116 00	0 246 7
164	MANTILLA ROSAURA MACALEJA	0 22294	462,000,000	227,804,000	97,709,126 05	14,336,000 00	115,525,749 88	687,949 00	0 22294
165	MANTILLA ROSARIO ALVARO	0 00297	67,000	33,000	14,163 67	2 000 00	16,220 42	100,000	0 00297
166	MARTINEZ JOHNSON ANDREW	0 02712	611,000	201,000	129,209 99	19 000 00	152,567 33	922,000	0 02712
167	MARTINEZ JOHNSON WILLIAM	0 00872	196,000	97,000	41,448 70	6 000 00	49,384 94	273,000	0 00872
168	MENA MARTINA CECILIA	0 00512	12,000	5,000	23,698 97	3 000 00	27,751 40	100,000	0 00512
169	MENA DE FIE VICENTE	0 03797	444,000	416,000	178,483 19	26 000 00	210,663 71	1,287,000	0 03797
170	MENA JACQUES E IRMO	0 27507	203,000	100,000	44,827 01	6 000 00	60,650 49	300,000	0 27507
171	MEQUEDES ADE OLINDO	0 00127	26,000	13,000	3,498 36	1 000 00	6,683 71	100,000	0 00127
172	MENA JAPALA ROY ISIDRO	0 03684	424,000	414,000	174,247 73	24 000 00	215,822 35	1,200,000	0 03684
173	MENINO CUY DE VILLASPOZ	0 22667	599,000	299,000	126,672 31	19 000 00	149,482 74	974,000	0 22667
174	MENON ALBERTO SANS EL	0 01777	113,000	216,000	93,682 55	1 000 00	115,780 24	500,000	0 01777
175	MIFANDA GONZALEZ ALBERTO	0 01227	278,000	136,000	58,135 07	8 000 00	65,153 15	411,000	0 01227
176	MORAN DE LOS LLISTAS	0 00127	278,000	14,000	5,921 24	1 000 00	5,921 24	100,000	0 00127
177	MONTUFRER TERRA LAURO	0 01227	278,000	136,000	58,135 07	8 000 00	65,153 15	411,000	0 01227
178	MORA PATRICIO	0 02574	379,000	285,000	122,442 50	18 000 00	141,441 22	869,000	0 02574
179	MORALES CARLOS	0 01467	329,000	162,000	69,574 61	10 000 00	82,074 71	451,000	0 01467
180	MORAN DE CAYLLEMO LUIS	0 11427	2,374,000	1,269,000	544,731 43	80 000 00	647,687 90	3,847,000	0 11427
181	MORAN DE COPRERO LUIS HP	0 04757	1,200,000	749,000	321,478 92	47 000 00	3,740 73	2,265,000	0 04757
182	MORAN DE VALENZUELA MELINA	0 01227	278,000	136,000	58,135 07	8 000 00	65,153 15	411,000	0 01227
183	MORAN DE TIFE ROBERTO	0 14174	2,186,000	1,572,000	673,752 89	109 000 00	797,012 30	4,757,000	0 14174
184	MORILLON BAYLE JOSE LORO	0 00244	53,000	26,000	14,208 07	1 000 00	17,124 50	78,000	0 00244
185	MOSQUERA ORTEGA CESA?	0 01227	278,000	136,000	58,135 07	8 000 00	65,153 15	411,000	0 01227
186	MULLER MANTILLA DE DE PABLO M	0 00482	151,000	85,000	27,702 98	4 000 00	31,175 65	190,000	0 00482
187	MURANO JASO CARLOS	0 00757	168,000	83,000	35,738 92	3 000 00	41,944 16	200,000	0 00757
188	MURANO RODRIGUEZ JAIME	0 00174	39,000	19,000	9,247 45	1 000 00	9,247 45	50,000	0 00174
189	MURVAEZ MIRANDA CESA?	0 00477	105,000	52,000	22,204 66	3 000 00	26,491 93	157,000	0 00477
190	MURVAEZ MIRANDA JAIME	0 02811	633,000	312,000	123,862 30	19 000 00	156,222 78	947,000	0 02811
191	MURVAEZ MISO	0 00377	84,000	41,000	17,763 73	2 000 00	21,559 34	125,000	0 00377
192	MURVAEZ MURVAEZ MURVAEZ	0 00971	207,000	103,000	42,529 01	6 000 00	51,694 14	273,000	0 00971
193	MURVAEZ MURVAEZ MURVAEZ	0 00617	137,000	69,000	28,971 89	4 000 00	33 718 04	207,000	0 00617
194	MURVAEZ MURVAEZ MURVAEZ	0 00624	870,000	609,000	275,522 32	26 000 00	312,564 78	1,235,000	0 00624
195	MURVAEZ MARIA AUGUSTA	0 01157	252,000	129,000	55,405 92	8 000 00	65 331 27	310,000	0 01157
196	MURVAEZ LOPEZ LUIS	0 02192	474,000	244,000	104,467 65	15 000 00	121,999 61	778,000	0 02192
197	MURVAEZ MURVAEZ	0 00692	156,000	77,000	32,589 78	4 000 00	39,102 30	235,000	0 00692
198	MURVAEZ DE MURVAEZ PETERES	0 01744	284,000	129,000	59,212 43	8 000 00	67 578 48	400,000	0 01744
199	MURVAEZ MURVAEZ	0 00127	278,000	136,000	58,135 07	8 000 00	65,153 15	411,000	0 00127
200	MURVAEZ MURVAEZ	0 00827	212,000	106,000	46,312 58	6 000 00	54,777 46	300,000	0 00827
SUBTOTAL		0 8440	1,000,000,000	500,000,000	401,815,775 97	59,770,000 00	500,247,70 72	2,000,000 00	0 8440

010

Handwritten signature or initials.

ALICERCO
ALICERCO DE CAPITAL E RESERVAS

N	DESCRIPCION	PERCENTUAL	CAPITAL	CAPITAL	C A P I T A L			RESERVAS	TOTAL	PERCENTUAL
					C A P I T A L	C A P I T A L	C A P I T A L			
201	FAMILIA PEREZ...	0.0277	417,000	704,000	30,450	32	19,000	154,100	73	321,000
202	FAMILIA SEVILLA...	0.0744	824,000	404,000	174,283	73	22,000	215,300	39	619,583
203	FAMILIA...	0.1100	1,132,000	485,350	47			474,486	49	1,127,000
204	FAMILIA...	0.1100	1,132,000	6,000	26,837	07		2,147	78	1,164,974
205	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,579,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
206	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	3,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
207	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
208	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
209	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
210	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
211	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
212	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
213	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
214	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
215	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
216	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
217	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
218	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
219	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
220	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
221	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
222	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
223	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
224	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
225	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
226	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
227	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
228	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
229	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
230	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
231	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
232	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
233	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
234	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
235	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
236	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
237	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
238	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
239	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
240	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
241	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
242	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
243	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
244	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
245	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
246	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
247	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
248	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
249	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
250	FAMILIA...	0.1200	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000
SUBTOTAL		0.9999	2,916,000	1,433,000	616,635	19		727,604	47	4,354,000

JUNTA DEL 27 DE MARZO DE 1952

C. A. EL COMERCIO
AUMENTO DE CAPITAL EN SUCRES
DE S/. 2,320,000.000 A S/. 3,430,000.000

ACCIONISTAS	PORCENTAJE ACTUAL	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCITO	C A N C E		A D D I C I O N		NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE ACTUAL
				SUP.	REV. ACT.	RECEVA LEGAL	UTIL NO DISTR.		
251 TIGUJILLO PEPE HECTOR	0.01877	411,000	207,000	86,915.77		12,930.48	107,154.13	614,000	0.01877
252 VEGA ZAMPANO JAI ME	0.01877	412,000	203,000	87,126.86		12,521.34	102,911.20	615,000	0.01877
253 VILLACIS CHERREZ JORGE	0.00557	122,000	63,000	26,957.07		3,995.55	32,147.38	190,000	0.00577
254 VILLACIS DE MORA MARTHA	0.01877	422,000	208,000	89,241.39		12,276.55	105,481.86	630,000	0.01877
255 VILLASOMER BUCHELI LEOPOLDO	0.01417	318,000	157,000	67,248.41		10,004.40	79,746.99	475,000	0.01417
256 VILLACOMEZ CISNEROS MARCO	0.00442	97,000	49,000	20,335.82		2,114.84	24,949.54	147,000	0.00442
257 VILLACIS PAN DE ESPINOSA LO	0.00146	26,000	227,000	97,277.57		4,372.07	115,230.74	487,000	0.00146
258 VIVANCO LARA ANA	0.01557	440,000	17,000	93,145.11		13,542.65	110,109.04	650,000	0.01557
259 VIVANCO LARA LIBIA	0.01577	425,000	210,000	90,087.49		12,412.39	106,510.22	635,000	0.01577
260 VIVANCO LARA MONICA	0.01577	440,000	217,000	93,048.11		12,542.85	110,109.04	650,000	0.01577
261 VIVANCO PARTILLA ISAAC	0.04887	1,072,000	541,000	232,197.32		33,344.22	229,259.46	1,639,000	0.04887
262 VANEZ VILAGRAM MARCARITA	0.00287	58,000	27,000	11,419.54		1,658.30	17,881.72	85,000	0.00287
263 VELA MANTILLA ALFONSO	0.01727	278,000	147,000	63,018.95		9,378.78	74,615.67	470,000	0.01727
264 TOPY JUL 3	0.01157	42,000	21,000	9,093.34		1,152.82	11,735.54	63,000	0.01157
SUBTOTAL	100.000	2,320,000	1,110,000	476,092,696.71		929,770.71	567,076,572.92	3,430,000	100.000

[Handwritten signature]

Se otorgó ante mí, en fe de

ello confiero esta **TERCERA** COPIA CERTIFICADA, debida-
mente firmada y sellada en Quito, a veinte y siete de Ma-
yo de mil novecientos noventa y uno.

NO. 23
Nelson Galarza Paz
Dr. NELSON GALARZA PAZ
NOTARIO DECIMO SEPTIMO DE QUITO
6 de Mayo de 1991

RAZON : Al margen de la Escritura Matriz, tomo nota de la -
Resolución No 91.1.1.1.1497, dictada por el señor Luis Sala-
zar Becker, Superintendente de Compañías, aprobando el Aumen-
to de Capital de la Compañía " C.A. EL COMERCIO", de fecha
28 de Agosto de 1.991.-Quito, a diez de Septiembre de 1.991.-

Nelson Galarza Paz
EL NOTARIO
Dr. Nelson Galarza Paz.-
Quito



Dra Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a

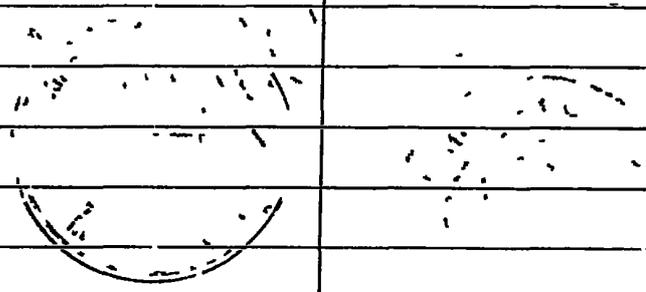
1 **RAZON:-** Cumpliendo con lo ordenado por el Sr. Superin-
 2 **tendente de Compañías, en su Resolución No. 91.1.1.1.**
 3 **1497, de 28 de agosto de 1991, tomé nota de la aproba-**
 4 **ción constante en dicha Resolución, al margen de la Es-**
 5 **critura Matriz de Constitución de la compañía "C.A. EL**
 6 **COMERCIO", de fecha 20 de diciembre de 1.952. en el**
 7 **sentido de que mediante la presente escritura pública**
 8 **se aumenta el capital y se reforman los estatutos socia-**
 9 **les de dicha compañía.- Quito, a diez y seis de sep-**
 10 **tiembre de mil novecientos noventa y uno.-**

Ximena Moreno de Solines

Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

.K.V.



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

1 Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Re-
 2 solución número mil cuatrocientos noventa y siete, del señor
 3 Superintendente de compañías de 28 de agosto de 1991, bajo el
 4 número 199 del Registro Industrial tomo 23.- Se tomó nota al
 5 margen de la inscripción número 9 del Registro Mercantil, de
 6 diez y seis de enero de mil novecientos cincuenta y tres,
 7 a fs. 5, tomo 84.- Queda archivada la segunda copia certifi-
 8 cada de la escritura pública de aumento de capital y reforma
 9 de estatutos de la compañía "C.A. EL COMERCIO", otorgada en
 10 27 de mayo de 1991, ante el notario décimo séptimo del cantón.
 11 Dr. Nelson Galarraga Paz.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto
 12 en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a
 13 lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, pu-
 14 blicado en el Registro oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.
 15 se anotó en el Repertorio bajo el número 16598.- Quito, a
 16 diez y seis de octubre de mil novecientos noventa y uno.-EL

17 REGISTRADOR.-

[Handwritten Signature]



18
 19 *[Handwritten Name]*
 20 Registrador del Registro Mercantil QUITO

21
 22
 23
 24
 25
 26
 27
 28