

COPIA

0000 0000

REFORMA INTEGRAL Y CODI-

FICACION DE LOS ESTATUTOS

SOCIALES DE LA COMPANIA

"CORPORACION ECUATORIANA

DE TELEVISION S.A." - -

CUANTIA: INDETERMINADA. -

En la ciudad de Guayaquil,

República del Ecuador, a

los dieciocho días del

mes de Abril de mil

novecientos ochenta y -

ocho, ante mí, DOCTORA NORMA PLAZA DE GARCIA,

Abogada y Notaria de este Canton, comparece el

señor XAVIER ALVARADO RODA, de estado civil

casado, de profesión Ejecutivo, a nombre y en

representación de la Compañía "CORPORACION

ECUATORIANA DE TELEVISION S.A.", en su calidad

de PRESIDENTE, conforme lo acredita con la

copia del Nombramiento debidamente inscrito

que me presenta y que se copiará al final de

esta Escritura; además, se encuentra autori-

zado por la Junta General Extraordinaria de

Accionistas de dicha Compañía, según consta

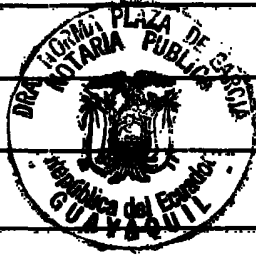
del Acta que en copia certificada me presenta

y que se copiará más adelante.- El

compareciente es de nacionalidad ecuatoriana,

mayor de edad, domiciliado y residente en esta

ciudad de Guayaquil, con la capacidad civil y



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

necesaria para celebrar toda clase de actos o

contratos y a quien de conocerlo personalmente

doy fe; bien instruido sobre el objeto y

resultados de esta Escritura Pública de

REFORMA INTEGRAL Y CODIFICACION DE ESTATUTOS

SOCIALES, a la que procede como queda

indicado, con amplia y entera libertad para su

otorgamiento me presenta la Minuta y más

documentos que son del tenor siguiente: "SEÑOR

NOTARIO: En el Registro de Escrituras Públicas

a su cargo, sirvase incorporar la siguiente de

Reforma del Estatuto de la Compañía

"CORPORACION ECUATORIANA DE TELEVISION S.A.",

de conformidad con las cláusulas que a

continuación se indican: PRIMERA: INTER-

VINIENTE.- Otorga la presente escritura el

señor Xavier Alvarado Roca, en su calidad

de Presidente y por lo tanto representan-

te legal de "CORPORACION ECUATORIANA DE

TELEVISION S.A.", funcionario que además de

estar facultado por expresas disposiciones

estatutarias, se encuentra especialmente

autorizado por resolución de la Junta General

Extraordinaria de Accionistas, reunida el

veintiocho de enero de mil novecientos ochenta

y ocho.- SEGUNDA: ANTECEDENTES.- a) Por

escritura pública otorgada ante el Notario

Segundo de Guayaquil, Doctor Jorge Jara Grau



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

el diecisiete de agosto de mil novecientos

sesenta y seis, inscrita en el Registro  
Mercantil el veinticinco de agosto del mismo  
año, se constituyó la Compañía Corporación  
Ecuatoriana de Televisión, con un capital de  
Novecientos Mil Sucres; b) Por escritura  
pública otorgada ante la Notaria Décima  
Tercera de Guayaquil, Doctora Norma Plaza de  
García el dos de septiembre de mil novecientos  
setenta y cinco, inscrita en el Registro  
Mercantil el veinticuatro de diciembre del  
mismo año, se aumentó el capital social en Dos  
millones de sucres a más del existente y se  
reformó el sistema administrativo consignado  
en los estatutos originales; c) Por escritura  
pública otorgada ante la Notaria Décima  
Tercera de Guayaquil, Doctora Norma Plaza de  
García el trece de diciembre de mil  
novecientos setenta y seis, inscrita en el  
Registro Mercantil el veinte y nueve de junio  
de mil novecientos setenta y siete, se aumentó  
el capital social a Cinco Millones de Sucres y  
se efectuó la consiguiente reforma al  
Estatuto; d) Por escritura pública otorgada  
ante el Notario Quinto de Guayaquil, Doctor  
Gustavo Falconi Ledesma el quince de  
septiembre de mil novecientos setenta y ocho,  
inscrita en el Registro Mercantil el

1 veinticinco de septiembre de mil novecientos

2 setenta y nueve, se aumentó el capital social

3 a la suma de Quince Millones de Sucres y se

4 reformó íntegramente y se codificó el Estatuto

5 Social de la Compañía; e) Por Escritura

6 Pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo

7 de Guayaquil, Abogado Germán Castillo Suárez

8 el primero de septiembre de mil novecientos

9 ochenta; inscrita en el Registro Mercantil el

10 tres de febrero de mil novecientos ochenta y

11 uno. se aumentó el capital social a la suma de

12 Treinta Millones de Sucres y se efectuó la

13 consiguiente reforma al Estatuto; f) Por

14 Escritura Pública otorgada ante el Notario

15 Vigésimo Octavo de Guayaquil, Abogado Eugenio

16 Ramírez Bohórquez el tres de septiembre de mil

17 novecientos ochenta y siete, inscrita en el

18 Registro Mercantil el catorce de octubre del

19 mismo año, se aumentó el capital social a la

20 suma de Cien Millones de Sucres y se efectuó

21 la consiguiente reforma al Estatuto; y, g) La

22 Junta General Extraordinaria de Accionistas

23 reunida el veintiocho de enero de mil

24 novecientos ochenta y ocho, resolvió refor-

25 mar íntegramente y codificar el estatuto

26 social de la Compañía.- TERCERA: DECLARA-

27 CIONES.- Presupuestos estos antecedentes, el

28 señor XAVIER ALVARADO ROCA, a nombre y en



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

TELEVISION S.A., en su calidad de Presidente y  
por expresa voluntad de la Junta General  
Extraordinaria de Accionistas de la referida  
Compañía, reunida el veintiocho de enero de  
mil novecientos ochenta y ocho, declara: que  
se REFORMAN INTEGRAMENTE y se codifican los  
Estatutos Sociales de CORPORACION ECUATORIANA  
DE TELEVISION S.A., en los términos constantes  
en el Acta de Junta General Extraordinaria de  
Accionistas a que se ha hecho referencia en  
este instrumento, la misma que se acompaña a  
esta minuta para que forme parte integrante de  
la correspondiente escritura pública.- CUARTA:  
DOCUMENTOS HABILITANTES.- Además de insertar  
el texto del Acta de Junta General  
Extraordinaria de Accionistas de Corporación  
Ecuatoriana de Televisión S.A., recibida el  
veintiocho de enero de mil novecientos ochenta  
y ocho, incorpore usted, señor Notario, copia  
del nombramiento inscrito de Presidente de esa  
Compañía, extendido a favor del señor Xavier  
Alvarado Roca.- Cumpla usted, señor Notario,  
con los demás requisitos de Ley para la  
validez de este instrumento.- (firmado) firma  
ilegible. ABOGADO CARLOS ANDRADE FLORES.  
Registro Número Cuatro mil novecientos  
veintiocho".- (HASTA AQUI LA MINUTA). A C T A:

1. "ACTA DE SESION DE JUNTA GENERAL EX-  
2. TRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA  
3. CORPORACION ECUATORIANA DE TELEVISION S.A.,  
4. CELEBRADA EL VEINTIOCHO DE ENERO DE MIL  
5. NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO.- En Guayaquil, a  
6. los veintiocho dias del mes de Enero de mil  
7. novecientos ochenta y ocho, a las dieciseis  
8. horas, en el local ubicado en lo alto del  
9. Cerro del Carmen, se reunieron los siguientes  
10. accionistas de la Compania CORPORACION  
11. ECUATORIANA DE TELEVISION S.A., señores:  
12. Xavier Alvarado Roca, por los derechos que  
13. representa de la Compania Inmobiliaria Alcor  
14. S.A. en su calidad de Presidente  
15. Administrativo, propietaria de setenta y  
16. cuatro mil cuatrocientas acciones; Economista  
17. Rodrigo Bustamante Granda, por los derechos  
18. que representa de Editores Nacionales S.A.  
19. (ENSA), en su calidad de Gerente General,  
20. propietaria de veintiun mil ochocientas  
21. cuarenta acciones; y, por los derechos que  
22. representa de Inversiones B.G. C. Ltda., en su  
23. calidad de Gerente, propietaria de un mil  
24. acciones; Rosa Amelia Alvarado Roca, por los  
25. derechos que representa de Inmobiliaria Roalva  
26. C. Ltda., en su calidad de Gerente General,  
27. propietaria de un mil novecientas veinte  
28. acciones; Ana Cecilia Alvarado Robles,



NOTARIA  
130  
Guayaquil  
Ira. Norma  
Plaza de  
García

1 y, Miguel Ulloa Figueroa, propietario de  
2 trescientas ochenta acciones.- Todas las  
3 acciones son ordinarias, nominativas y de un  
4 valor de un mil sucres cada una.- Los  
5 accionistas presentes representan la totalidad  
6 del capital pagado de la Compañía y por  
7 unanimidad de votos decidieron constituirse en  
8 Junta General Extraordinaria, de conformidad  
9 con lo establecido en el artículo Doscientos  
10 ochenta de la Ley de Compañías, con el objeto  
11 de conocer y resolver sobre la reforma integral  
12 y la codificación del Estatuto de la  
13 Sociedad.- Preside la sesión el titular señor  
14 Xavier Alvarado Roca y actúa como Secretario  
15 el Gerente Financiero señor Francisco  
16 Arosemena Robles, quien formula la lista de  
17 asistentes que manda la Ley.- Las personas que  
18 intervienen en representación de otras han  
19 acreditado en Secretaría su calidad de tales.-  
20 A continuación el Presidente declara instalada  
21 la sesión y manifiesta que dada la magnitud de  
22 los negocios sociales es necesario crear  
23 nuevos cargos en el régimen administrativo,  
24 motivo por el cual sugiere a la Junta efectuar  
25 una reforma integral al Estatuto y  
26 codificarlo.- La Junta, luego de deliberar  
27 sobre lo manifestado por el Presidente, por  
28

1 unanimidad resolvió efectuar una reforma

2 integra y codificación del Estatuto.- Segui-

3 damente el Presidente pone a consideración de

4 la Junta el nuevo estatuto social, el mismo

5 que luego de ser discutido es aprobado por

6 unanimidad, siendo su contenido el siguiente:

7 ESTATUTOS DE LA SOCIEDAD ANONIMA CORPORACION

8 ECUATORIANA DE TELEVISION S.A.: ARTICULO

9 PRIMERO: DENOMINACION Y OBJETO.- La Compañía

10 se denominará ~~CORPORACION ECUATORIANA DE~~

11 ~~TELEVISION S.A.~~ y tiene por objeto dedicarse a

12 la operación comercial de canales de

13 televisión en la República del Ecuador, así

14 como la promoción de negocios afines, pu-

15 diendo realizar importaciones, exportaciones,

16 agencias y representaciones, o cualquier otra

17 clase de actos y contratos permitidos por la

18 Ley y relacionados con su objeto.- ARTICULO

19 SEGUNDO: DOMICILIO Y PLAZO.- La Sociedad tiene

20 su domicilio principal en la ciudad de

21 Guayaquil, pudiendo establecer Sucursales o

22 Agencias en cualquier otro lugar del país o

23 del extranjero, de conformidad con las

24 disposiciones legales pertinentes.- El plazo

25 de duración de la Compañía es de CINCUENTA

26 AÑOS contados a partir de la inscripción en el

27 Registro Mercantil de la escritura que

28 contiene el contrato de Constitución de la





NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
dra. Norma  
Plaza de  
García

1 con el voto favorable de por lo menos las dos  
2 terceras partes del capital social pagado  
3 concurrente a la sesión de la respectiva Junta  
4 General.- ARTICULO TERCERO: CAPITAL Y  
5 ACCIONES.- El Capital de la Compañía es de  
6 Cien Millones de Sucres dividido en cien mil  
7 acciones ordinarias y nominativas de un valor  
8 nominal de un mil sucres cada una, numeradas  
9 de la cero cero uno a la cien mil, inclusive,  
10 las que se emitirán en títulos que podrán  
11 representar una o más acciones.- Los títulos  
12 de las acciones deberán estar suscritos por el  
13 Presidente y por el Gerente General de la  
14 Sociedad.- Los accionistas tendrán derecho  
15 preferente, en proporción de sus acciones para  
16 suscribir las que se emitan en cada caso de  
17 aumento de capital.- Los accionistas que  
18 estuvieren en mora del pago de suscripciones  
19 anteriores, no podrán ejercer este derecho,  
20 mientras no hayan pagado lo que estuvieren  
21 adeudando por tal concepto.- ARTICULO CUARTO:  
22 RESPONSABILIDAD.- La responsabilidad de los  
23 accionistas se halla limitada al valor de sus  
24 acciones y la propiedad de una acción implica  
25 la conformidad absoluta de su dueño/dueños con  
26 el Estatuto y los Reglamentos de la Compañía.-  
27  
28 ARTICULO QUINTO: PROPIEDAD DE LAS ACCIONES.-

1 Se considerará como dueño de las acciones a  
2 quien aparezca como tal en el Libro de  
3 Acciones y Accionistas, salvo que poste-  
4 riormente por disposición de Ley, no sea  
5 obligatorio llevar este libro.- La propiedad  
6 de las acciones nominativas se transferirá en  
7 la forma que prescribe la Ley.- ARTICULO  
8 SEXTO: LIBRE NEGOCIACION DE ACCIONES.- Los  
9 accionistas podrán negociar libremente sus  
10 acciones, sin limitación alguna.- ARTICULO  
11 SEPTIMO: REPRESENTACION, DERECHO A VOTO Y  
12 RESPONSABILIDAD.- Los accionistas podrán  
13 hacerse representar en las Juntas Generales  
14 por mandatarios acreditados mediante carta  
15 poder dirigida al representante de la compañía  
16 o a quien haga sus veces.- Las acciones  
17 tendrán derecho a voto en proporción de su  
18 valor pagado.- ARTICULO OCTAVO: JUNTAS  
19 GENERALES.- La Junta General es el órgano  
20 supremo de la Sociedad.- Las Juntas Gene-  
21 rales de Accionistas son Ordinarias y  
22 Extraordinarias y salvo lo indicado en  
23 artículo Noveno, se reunirán en el domicilio  
24 principal de la Sociedad, previa convocatoria  
25 efectuada por la prensa en uno de los  
26 periódicos de mayor circulación en el  
27 domicilio principal de la sociedad, con ocho  
28 días de anticipación por lo menos al fijado



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

expresarse, a más de otras exigencias reglamentarias, el lugar, fecha, hora y objeto de la reunión.- Estas convocatorias podrán ser efectuadas por el Presidente o por el Gerente General de la Sociedad.- Las Juntas serán presididas por el Presidente de la Sociedad, o por quien haga sus veces, o por quien designe la Junta, en caso de inasistencia o falta de aquellos, y actuará de Secretario el Gerente General o quien haga sus veces o quien designe la Junta, a falta de éstos.- Salvo las excepciones del caso, las decisiones se tomarán por la mayoría establecida en la Ley, para el asunto a resolverse.- ARTICULO NOVENO: No obstante lo dispuesto en el artículo anterior las Juntas, tanto ordinarias como extraordinarias, se entenderán legalmente convocadas y quedarán válidamente constituidas, en cualquier tiempo y lugar dentro del territorio nacional, para cualquier asunto, siempre que esté presente todo el capital pagado y, los asistentes, quienes deberán suscribir el acta bajo sanción de nulidad, acepten por unanimidad la celebración de la Junta.- Sin embargo, cualquiera de los asistentes puede oponerse a la discusión de los asuntos sobre los cuales no se considere

suficientemente informado y, en razón de tal

oposición, el asunto no podrá tratarse en esa

Junta.- ARTICULO DECIMO: ACTAS.- Las actas de

las sesiones llevarán las firmas del

Presidente y del Secretario, debiendo

cumplirse con los requisitos que establecen la

Ley y los Reglamentos pertinentes.- ARTICULO

UNDECIMO: ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.-

Las Juntas Generales tienen atribuciones para

resolver todos los asuntos relacionados con

los negocios sociales y para tomar las

decisiones que juzgue convenientes en defensa

de la Sociedad.- Es de competencia privativa

de la Junta General: a) Nombrar y remover al

Presidente, al Vicepresidente, al Gerente

General, Gerentes y Comisarios; b) Autorizar

al Presidente o al Gerente General el

otorgamiento de poderes generales; c) Conocer

anualmente las cuentas, el balance general y

el informe que debe presentar el Presidente o

el Gerente General y el Comisario y resolver

sobre ello; d) Autorizar al Presidente o al

Gerente General para que intervengan en la

enajenación o gravamen de inmuebles de

propiedad de la Compañía; e) Autorizar al

Gerente General para intervenir en todo acto,

contrato o negocio que obligue o comprometa a

la Sociedad cuyo monto exceda en cada caso de



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

1 Gerentes para que, conjuntamente, intervengan  
2 en todo acto, contrato o negocio, que obligue  
3 o comprometa a la Sociedad, cuyo monto exceda  
4 en cada caso de Veinte Millones de Sucres; g)  
5 Resolver acerca de la emisión de las partes  
6 beneficiarias y obligaciones; h) Resolver  
7 acerca de la adquisición de las propias  
8 acciones de la Compañía; i) Acordar la  
9 modificación del contrato social; j) Resol-  
10 ver acerca de la fusión, transformación,  
11 disolución y liquidación de la sociedad;  
12 nombrar liquidadores, fijar procedimientos  
13 para la liquidación, retribución de los  
14 liquidadores y considerar las cuentas de la  
15 liquidación; k) Resolver sobre los demás  
16 asuntos que por leyes y reglamentos de la  
17 sociedad le correspondan.- ARTICULO DUODECIMO:  
18 DE LAS JUNTAS ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS.-  
19 Las Juntas Ordinarias se reunirán una vez al  
20 año, en el primer trimestre, para considerar  
21 los asuntos especificados en la Ley de  
22 Compañías y en los literales a) y c) del  
23 acuerdo undécimo de estos estatutos y  
24 cualquier otro asunto puntualizado en el orden  
25 del día, de acuerdo a la convocatoria.- Las  
26 Juntas Extraordinarias, se reunirán cuando  
27 fueren convocadas para tratar los asuntos  
28

1 puntualizados en la convocatoria.- La Junta

2 General Ordinaria o Extraordinaria podrá

3 deliberar sobre la suspensión y remoción de

4 los administradores de la Compañía, aun cuando

5 el asunto no figure en el orden del día.-

6 ARTICULO DECIMO TERCERO: DE LA ADMINISTRACION

7 DE LA COMPAÑIA.- La Compañía será administrada

8 por el Presidente, el Vicepresidente, el

9 Gerente General, y los Gerentes, en los

10 términos previstos en los presentes

11 estatutos.- ARTICULO DECIMO CUARTO: DEL

12 PRESIDENTE.- La Sociedad tendrá un Presidente

13 que será elegido por la Junta General de

14 Accionistas, el cual podrá ser o no socio de

15 la sociedad, durará cinco años en sus

16 funciones y continuará en el cargo no obstante

17 el vencimiento del periodo para el cual fue

18 elegido, hasta que sea legalmente reemplazado

19 por quien designe la Junta, sin perjuicio de

20 su derecho a renunciar del cargo.- El

21 Presidente podrá ser reelegido indefi-

22 nidamente.- ARTICULO DECIMO QUINTO: DEBERES Y

23 ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE.- Son deberes y

24 atribuciones del Presidente, sin que esta

25 enumeración sea taxativa: a) (Ejercer), sin la

26 intervención de otro funcionario, la

27 representación legal, judicial y extrajudicial

28 de la sociedad; b) Ejercer, en uso de la

representación judicial, las facultades a que

se hace referencia en el artículo Cuarenta y nueve del Código de Procedimiento Civil; c) Intervenir en la enajenación o gravamen de inmuebles de propiedad de la Compañía, previa autorización de la Junta General; d) Intervenir en la compra, venta o permuta de muebles y en general en todo acto o contrato relativo a estos bienes, sin limitación alguna; e) Suscribir letras de cambio, pagarés, cheques, ordenes de pago y toda clase de documentos, sin limitación alguna; f) Nombrar y remover a los empleados y demás dependientes que no sean designados por la Junta General, así como fijar sus remuneraciones y resolver sobre sus resoluciones; g) Constituir apoderados especiales y/o procuradores judiciales, requiriendo autorización de Junta General cuando dichos poderes tengan el carácter de generales; h) Convocar y presidir las Juntas Generales; i) Dirigir las actividades de la Compañía y orientar los negocios y operaciones que emprenda; j) Supervigilar la actividad de la compañía; y, k) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General y ejercer las demás facultades que la Ley, los Estatutos y la Junta General le señalen.- ARTICULO DECIMO



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

1 SEXTO: DEL VICEPRESIDENTE.- El Vicepresidente,  
2 socio o no, durará cinco años en el ejercicio  
3 de sus funciones y continuará en el cargo, no  
4 obstante el vencimiento del período para el  
5 cual fue elegido, hasta que sea legalmente  
6 reemplazado por quien designe la Junta, sin  
7 perjuicio de su derecho de renunciar del  
8 cargo.- El Vicepresidente coadyuvará en las  
9 gestiones de administración de la Compañía en  
10 los diversos casos en que expresamente se lo  
11 soliciten el Presidente o el Gerente General.-  
12 El Vicepresidente subrogará al Presidente con  
13 todas las atribuciones del funcionario  
14 reemplazado, debiendo para ello exhibir, a más  
15 de su nombramiento, una comunicación que lo  
16 autoriza a intervenir en determinado período,  
17 acto o contrato subrogando al Presidente, la  
18 misma que deberá estar suscrita por el  
19 funcionario subrogado.- ARTICULO DECIMO

20 SEPTIMO: DEL GERENTE GENERAL.- El Gerente  
21 General podrá ser o no socio de la Compañía;  
22 durará cinco años en sus funciones y  
23 continuará en el cargo, no obstante el  
24 vencimiento del período para el cual fue  
25 elegido, hasta que sea legalmente reemplazado  
26 por quien designe la Junta, sin perjuicio de  
27 su derecho a renunciar del cargo.- El Gerente  
28 General podrá ser reelegido indefinidamente.-



Al Gerente General le corresponde: a) Ejercer:

sin la intervención de otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, requiriendo autorización de la Junta General para intervenir en la enajenación o gravamen de inmuebles de propiedad de la Compañía, así como para intervenir en todo acto, contrato o negocio, que obligue o comprometa a la Sociedad, cuyo monto exceda de los Veinte Millones de Suces;

b) Suscribir los títulos de acciones conjuntamente con el Presidente; c) Actuar como Secretario en las sesiones de Junta General; d) Convocar a las reuniones de Junta General; y, e) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General y ejercer las demás facultades que la Ley, el Estatuto y la Junta General le señalen.- ARTICULO 11.º

OCTAVO: DE LOS GERENTES.- La Junta General elegirá un Gerente Financiero y un Gerente de Comercialización, los cuales podrán ser o no socios de la Compañía, durarán un año en el ejercicio de sus cargos y podrán ser reelegidos indefinidamente.- Los Gerentes, ejercerán conjuntamente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, requiriendo autorización de Junta General para intervenir en todo acto, contrato



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

1 o negocio que obligue o comprometa a la  
2 Sociedad, cuyo monto exceda de Veinte Millones  
3 de Sucres.- Cualquiera de los Gerentes  
4 subrogará al Gerente General en cualquier caso  
5 de falta o ausencia, con todas las  
6 atribuciones del funcionario --- reemplazado,  
7 debiendo para ello, exhibir a más de su  
8 nombramiento una comunicación que lo autoriza  
9 a intervenir en determinado periodo, acto o  
10 contrato, subrogando al Gerente General, la  
11 misma que deberá estar suscrita por éste o por  
12 el Presidente.- ARTICULO DECIMO NOVENO: DE LOS  
13 COMISARIOS.- La Junta General elegirá un  
14 Comisario Principal para que examine la marcha  
15 económica de la Compañía e informe acerca de  
16 ella a la Junta General.- Al mismo tiempo, la  
17 Junta deberá nombrar un Suplente llamado a  
18 actuar por falta o impedimento del Principal.-  
19 La Junta General puede pedir al Comisario  
20 cualquier información relacionada con la  
21 marcha económica de la Sociedad en el momento  
22 que lo estimare conveniente.- Durarán cinco  
23 años en sus funciones pudiendo ser reelegidos  
24 indefinidamente.- ARTICULO VIGESIMO: DE LAS  
25 UTILIDADES Y DEL FONDO DE RESERVA.- De las  
26 utilidades líquidas que resultaren de cada  
27 ejercicio económico se tomará un porcentaje no  
28 menor de un diez por ciento destinado a formar



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
Dra. Norma  
Plaza de  
García

alcanza, por lo menos, el cincuenta por ciento del capital social.- En la misma forma deberá ser reintegrado el Fondo de Reserva Legal si éste después de constituido, resultara disminuido por cualquier causa.- La Junta General podrá además, acordar la formación de una reserva especial, para preveer situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje correspondiente al Fondo de Reserva Legal mencionado en la primera parte de este Artículo.- De los beneficios líquidos anuales, se deberá asignar, por lo menos, un cincuenta por ciento para dividendos a favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.- ARTICULO VIGESIMO PRIMERO: DISOLUCION Y LIQUIDACION.- La Sociedad se disolverá por la expiración del plazo para el cual fue constituida y por resolución de la Junta General tomada con el voto conforme de por lo menos las dos terceras partes del capital social pagado concurrente a la sesión, o por cualquier otra causa de las determinadas en la Ley de Compañías.- En caso de liquidación, el liquidador será designado

1 por mayoría de votos en la Junta General de

2 Accionistas convocada para este acto.-

3 ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO: DISPOSICIONES

4 GENERALES.- Cualquier otro asunto que no

5 estuviere contemplado en los Estatutos y para

6 cuya decisión no haya establecido la Ley

7 manera de solucionarlo, será resuelto por .

8 la Junta General de Accionistas.- Finalmente,

9 la Junta autoriza por unanimidad al Presiden-

10 te de la Compañía para que otorgue la

11 correspondiente escritura pública de reforma

12 integral y codificación de los Estatutos,

13 facultándolo expresamente para que cumpla con

14 todas las formalidades de Ley para hacer

15 efectivas las resoluciones adoptadas por la

16 Junta General.- No habiendo otro asunto que

17 tratar, se concede un receso para la redacción

18 del Acta, hecho lo cual y con la concurrencia

19 de los accionistas mencionados al comienzo del

20 acta, se da lectura a la presente, la misma

21 que es aprobada y suscrita por todos los

22 asistentes en señal de conformidad.-

23 (firmado).- por Inmobiliaria Alcor S.A.-

24 Xavier Alvarado Roca.- (firmado).- por

25 Editores Nacionales S.A. (ENSA).- Economista

26 Rodrigo Bustamante Granda.- (firando).- por

27 Inversiones B.G. C. Ltda.- Economista Rodri-

28 go Bustamante Granda.- (f i r m a d o).- por



NOTARIA  
13o  
Guayaquil  
ra. Norma  
Plaza de  
García

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

Alvarado Roca.- (firmado).- Ana Cecilia  
Alvarado Robles.- (firmado).- Miguel Ulloa  
Figueroa.- C E R T I F I C O QUE LA COPIA  
DEL ACTA QUE ANTECEDE ES FIEL A SU ORI-  
GINAL QUE REPOSA EN LOS ARCHIVOS DE LA  
SECRETARIA AL QUE ME REMITO EN CASO NECESARIO.  
(firmado) firma ilegible. FRANCISCO PROSE-  
MENA ROBLES. Gerente Financiero - Secretario".  
NOMBRAMIENTO DEL PRESIDENTE DE LA CORPORACION  
ECUATORIANA DE TELEVISION S.A.: "Guayaquil,  
marzo treinta de mil novecientos ochenta y  
cuatro.- Señor.- XAVIER ALVARADO ROSA.-  
Ciudad.- De mis consideraciones: Quisiera  
poner en su conocimiento que la Junta General  
Ordinaria de Accionistas de CORPORACION  
ECUATORIANA DE TELEVISION S.A., en sesion  
celebrada el día de hoy, lo reeligió a usted  
como PRESIDENTE de la Compañia por el periodo  
de CINCO ANOS.- En el ejercicio de sus  
funciones usted ejercerá la representación  
legal de la Compañia, sin ninguna limitación,  
pudiendo inclusive transferir, enajenar o  
gravar inmuebles sin requerir autorizacion de  
ningún organismo.- Los deberes y atribuciones  
de los Administradores de la Compañia están  
determinados en los Estatutos de CORPORACION  
ECUATORIANA DE TELEVISION S.A., que consta en

la escritura pública que fue otorgada ante el  
Notario de Guayaquil doctor Gustavo Falconi  
Ledesma el veinticinco de septiembre de mil  
novecientos setenta y ocho, inscrita en el  
Registro Mercantil el veinticinco de  
septiembre de mil novecientos setenta y  
nueve.- Atentamente, (firmado) firma ilegible  
de FRANCISCO AROSEMENA ROBLES.- Gerente  
Financiero.- Acepto el cargo que se me ha  
conferido según el nombramiento que antecede.-  
Guayaquil, marzo treinta de mil novecientos  
ochenta y cuatro.- (firmado) firma ilegible.  
XAVIER ALVARADO ROCA.- Certifico: Que con  
fecha de hoy, queda inscrito el presente  
Nombramiento a foja veintidos mil quinientos  
setenta y cinco, número cinco mil quinientos  
ochenta y siete del Registro Mercantil y  
anclado bajo el número ocho mil seiscientos  
cincuenta y tres del Repertorio.- Guayaquil,  
treinta de julio de mil novecientos ochen-  
ta y cuatro.- El Registrador Mercantil.-  
(firmado) firma ilegible. Abogado HECTOR  
MIGUEL ALCIVAR ANDRADE, Registrador Mercantil  
del Cantón Guayaquil.- (Hay un sello que dice:  
Registro Mercantil - Cantón Guayaquil).- El  
compareciente me presentó sus respectivos  
documentos de Identificación Personal.- Leida  
que le fue la presente escritura de principio

a fin y en alta voz, por mí la Notaria

otorgante, éste la aprobó en todas y cada una  
de sus partes, se afirmó y ratificó y firma en  
unidad de acto y conmigo, la Notaria, de todo  
lo cual doy fe.- ENMENDADO: INDETERMINADA, modi-  
ficar, subrogando.-VALE.-ENTRELINEA:6.-VALE.-

p. "CORPORACION ECUATORIANA DE TELEVISION S.A."

x *[Signature]*  
Sr. XAVIER ALVARADO ROCA

Presidente

C.C.# 09-00000167

C.T.# 248402

C.V.# 015-089

R.U.C.# 0990126135001

*[Signature]*  
*[Signature]*

Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero esta CUARTA

COPIA, que firmo y sello en doce fojas útiles en la

ciudad de Guayaquil, a los cinco días del mes de Mayo

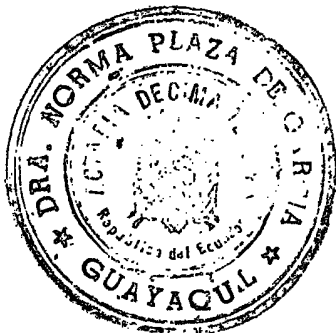
de mil novecientos ochenta y ocho.-

*[Signature]*  
*[Signature]*



Dra. NORMA PLAZA de GARCIA  
NOTARIA

RAZON: Doy fe que en esta fecha he tomado nota de la disposición contenida en la Resolución # 88-2-1-1-03671 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, de fecha 26 de Agosto de 1988, al margen de la matriz de fecha 18 de Abril de 1988.- Guayaquil, 1 de Septiembre de 1988.-



*Dra Norma Plaza de Garcia*

Dra. NORMA PLAZA de GARCIA  
NOTARIA

**CERTIFICO: Que**

En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución Número 88-2-1-1-03671, dictada el 26 de Agosto de 1988, por la Intendente de Compañías - En-  
cargada, he inscrito esta escritura pública, la misma que contiene la  
REFORMA INTEGRAL Y CODIFICACION DE ESTATUTOS de la Compañía "CORPORA-  
CION ECUATORIANA DE TELEVISION S. A." de folios 21.163 a 21.186, núme-  
ro 2.003 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo  
el número 14.038 del Repertorio.- Guayaquil, Septiembre seis de mil -  
novecientos ochenta i ocho.- El Registrador Mercantil.-

*[Signature]*  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

**CERTIFICO: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de**  
esta escritura pública, en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto  
733, dictado el 22 de Agosto de 1975, por el Señor Presidente de la  
República, publicado en el Registro Oficial # 878 del 29 de Agosto de  
1.975.- Guayaquil, Septiembre seis de mil novecientos ochenta i ocho.-  
El Registrador Mercantil.-

*[Signature]*  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

**CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota de la presente escri-  
tura pública a folios 3.632 del Registro Mercantil de 1.966; 7.491 del Rg**

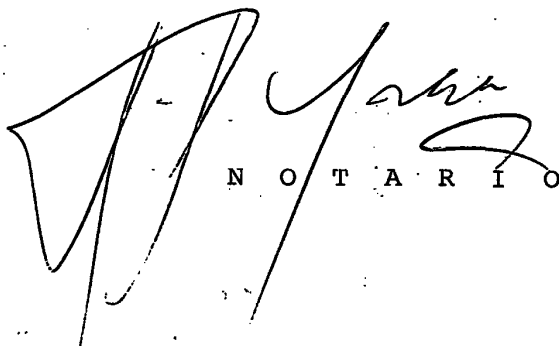


gistro Mercantil, Libro de Industriales de 1.975; 7.522 del mismo Registro de 1.977; 9.584 de igual Registro de 1.979; 1.035 del propio Registro de 1.981; y, 20.826 de dicho Registro de 1.987, - al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, Septiembre seis de mil novecientos ochenta i ocho.- El Registrador Mercantil.-

  
 AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Doy fe: Que al margen de la matriz del 17 de Agosto de 1.966., tomé nota de la Resolución No. 88-2-1-1-03671 de Agosto 26 de 1.988, en la que se aprueba la presente.-  
 Guayaquil, Septiembre 9 de 1.988.-

  
 N O T A R I O

