



NOTARIA
TERCERA

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

ESCRITURA NUMERO: Tres mil doscientos noventa. (No. 3290)
AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

DE: PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A.

CAPITAL AUTORIZADO:

DE: S/. 1.200'000.000

A: S/.9.000'000.000

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO:

DE: S/. 960'000.000

A: S/.4.905'459.000

DI: 6 COPIAS

.....

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, hoy día martes, ocho de diciembre de mil novecientos noventa y ocho, ante mí, doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, comparece libre y voluntariamente bien inteligenciado de la naturaleza y efectos del presente contrato, el señor Wilson Granja Portilla, en su calidad de Gerente General de la compañía Pichincha Casa de Valores, Picaval S.A., según consta del documento que se agrega como habilitante. El compareciente es mayor de edad, casado, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en la ciudad de Quito, hábil para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe, y me pide que eleve a escritura pública la minuta que me presenta cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente: SEÑOR NOTARIO: En el Protocolo de Escrituras Públicas a su cargo sírvase incorporar una de Aumento de Capital Autorizado, Suscrito y Pagado, y reforma del Estatuto Social de la



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

1 compañía **PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A.**, de
2 conformidad con las siguientes cláusulas: **PRIMERA.-**
3 **COMPARECIENTE:** Comparece al otorgamiento de la presente
4 escritura pública, el señor Ingeniero Wilson Granja
5 Portilla, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de
6 estado civil casado, de profesión ingeniero, domiciliado en
7 esta ciudad de Quito, en su calidad de Gerente General de
8 la Compañía **PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A.**, en
9 cumplimiento de las resoluciones adoptadas por la Junta
10 General Universal Extraordinaria de Accionistas de la
11 Compañía celebrada el día lunes veintiséis de octubre de
12 mil novecientos noventa y ocho, conforme se desprende del
13 nombramiento debidamente inscrito y copia del acta de la
14 Junta General indicada que se acompaña. **SEGUNDA.-**
15 **ANTECEDENTES:** a) Mediante escritura pública otorgada el
16 veintiséis de noviembre de mil novecientos noventa y tres,
17 ante el Notario Vigésimo Octavo Interino del cantón Quito,
18 doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, inscrita en el Registro
19 Mercantil del mismo cantón el dieciséis de diciembre del
20 mismo año, se constituyó la compañía **PICHINCHA CASA DE**
21 **VALORES, PICAVAL S.A.**, con un Capital Social Autorizado de
22 **UN MIL DOSCIENTOS MILLONES DE SUCRES (S/.1.200'000.000)**, y
23 un Capital Suscrito de **SEISCIENTOS MILLONES DE SUCRES**
24 **(S/. 600'000.000)**, dividido en **SEISCIENTAS MIL (600.000)**
25 acciones ordinarias y nominativas de **UN MIL SUCRES**
26 **(S/. 1.000)** de valor nominal cada una, y pagadas en un
27 veinticinco por ciento (25%). b) La Junta General Universal
28 Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **PICHINCHA CASA**



**NOTARIA
TERCERA**



1 DE VALORES, PICAVAL S.A., en sesión celebrada el cinco de
2 febrero de mil novecientos noventa y cuatro, debidamente
3 inscrita en el Registro Mercantil de Quito el ocho de marzo
4 de mil novecientos noventa y cuatro, resolvió aumentar el
5 capital suscrito de la Compañía a la suma de **NOVECIENTOS**
6 **SESENTA MILLONES DE SUCRES** (S/. 960'000.000), mediante la
7 emisión de nuevas acciones ordinarias y nominativas de **MIL**
8 **SUCRES** (S/. 1.000) de valor nominal cada una; y,
9 registrando un capital pagado de **TRESCIENTOS MILLONES DE**
10 **SUCRES** (S/.300'000.000), resolvió aumentar en la suma de
11 **NOVENTA MILLONES DE SUCRES** (S/.90'000.000), para llegar a
12 un capital pagado de **TRESCIENTOS NOVENTA MILLONES DE**
13 **SUCRES** (S/.390'000.000). c) Actualmente el Capital Suscrito
14 y Pagado de la Compañía asciende a la suma de **NOVECIENTOS**
15 **SESENTA MILLONES DE SUCRES** (S/.960'000.000), dividido en
16 **NOVECIENTOS SESENTA MIL** acciones ordinarias y nominativas
17 de **MIL SUCRES** (S/. 1.000) de valor nominal cada una. d) La
18 Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la
19 **COMPAÑÍA PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A.**, celebrada
20 en la ciudad de Quito, el veintiséis de octubre de mil
21 novecientos noventa y ocho, resolvió por unanimidad
22 aumentar el Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de la
23 Compañía, de la siguiente forma: **CAPITAL AUTORIZADO**, de la
24 suma de **UN MIL DOSCIENTOS MILLONES DE SUCRES**
25 (S/. 1.200'000.000) a la suma de **NUEVE MIL MILLONES DE**
26 **SUCRES** (S/.9.000'000.000); y, **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**, de
27 la suma de **NOVECIENTOS SESENTA MILLONES DE SUCRES**
28 (S/. 960'000.000) a la suma de **CUATRO MIL NOVECIENTOS**

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

1 CINCO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL SUCRES
2 (S/.4.905'459.000), y reformar el artículo sexto de los
3 Estatutos Sociales de la Compañía. **TERCERA.- DECLARACIONES:**
4 El señor Ingeniero Wilson Granja Portilla, que comparece en
5 calidad de Gerente General de la **COMPAÑIA PICHINCHA CASA DE**
6 **VALORES, PICAVAL S.A.**, en cumplimiento de las resoluciones
7 adoptadas por la Junta General Universal Extraordinaria de
8 Accionistas de la Compañía, celebrada en la ciudad de
9 Quito, el veintiséis de octubre de mil novecientos noventa
10 y ocho, por los derechos que representa, declara: **PRIMERA:**
11 Que se aumenta el Capital Autorizado de la **COMPAÑIA**
12 **PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A.** en la suma de **SIETE**
13 **MIL OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES (S/.7.800'000.000)**, para
14 llegar a un monto total de **NUEVE MIL MILLONES DE SUCRES**
15 **(S/.9.000'000.000)** y, el Capital Suscrito y Pagado, en la
16 suma de **TRES MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y CINCO MILLONES**
17 **CUATROCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL SUCRES**
18 **(S/.3.945'459.000)**, para llegar a un monto total de **CUATRO**
19 **MIL NOVECIENTOS CINCO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y**
20 **NUEVE MIL SUCRES (S/.4.905'459.000)**. **SEGUNDA:** Que se
21 reforme el artículo sexto de los Estatutos Sociales de la
22 Compañía, cuyo texto será el siguiente: **ARTICULO SEXTO.-**
23 **DEL CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO.- El**
24 **Capital Social Autorizado de la Compañía es de NUEVE MIL**
25 **MILLONES DE SUCRES (S/. 9.000'000.000,oo).**- El Capital
26 Autorizado actualmente se encuentra suscrito y pagado en la
27 suma de **CUATRO MIL NOVECIENTOS CINCO MILLONES CUATROCIENTOS**
28 **CINCUENTA Y NUEVE MIL SUCRES (S/.4.905'459.000)**, dividido



NOTARIA
TERCERA



1 en CUATRO MILLONES NOVECIENTAS CINCO MIL CUATROCIENTAS
 2 CINCUENTA Y NUEVE ACCIONES (4'905.459) ordinarias y
 3 nominativas de UN MIL sucres (S/. 1.000,00) de valor
 nominal cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

ACCIONISTA	CAPITAL AUTORIZADO (S/.)	CAPITAL SUCRITO Y PAGADO (S/.)	NUMERO DE ACCIONES
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	9.000.000.000	4.905'459.000	4'905.459

10 TERCERA.- El Gerente General y Representante Legal de la
 11 compañía declara bajo juramento que se encuentra
 12 íntegramente suscrito y pagado el aumento de capital, con
 13 cargo a las cuentas de aportes a futuras capitalizaciones
 14 y resultados acumulados; cuentas así afectadas:

CUENTA	CAPITALIZACION
Aporte a Futuras Capitalizaciones	S/.2.920'542.233
Resultados Acumulados	S/.1.024.916.767
Total	S/.3.945.459.000

20 Sírvase señor Notario, agregar las demás cláusulas de
 21 estilo y protocolizar como documentos habilitantes el
 22 nombramiento del Gerente General de la Compañía y el Acta
 23 de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas
 24 celebrada el veintiséis de octubre de mil novecientos
 25 noventa y ocho. Agregue usted señor Notario las
 26 formalidades de estilo necesarias para la validez
 27 de la presente escritura. Hasta aquí la minuta, que se

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

1 halla firmada por el doctor Santiago Eguiguren Riofrío, con
2 matrícula profesional número cuatro mil novecientos
3 diecisiete del Colegio de Abogados de Quito. Para la
4 celebración de la presente escritura se observaron todos
5 los preceptos legales del caso y leída que les fue
6 íntegramente a los comparecientes, por mí el Notario,
7 aquellos se afirman y ratifican en su contenido, firmando
8 conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.

9
10 **POR PICHINCHA CASA DE VALORES**

11 **PICAVAL S.A.**

12 
13
14 **Wilson Granja Portilla**

15 **GERENTE GENERAL**

16 **C.C. 170368847-1**

17
18
19 
20 **DR. ROBERTO SALGADO S.**
21 **NOTARIO TERCERO**
22 **QUITO - ECUADOR**

Quito, 17 de agosto de 1998



Señor
Wilson Enrique Granja Portilla
Presente

De mi consideración:

Por la presente me permito comunicar a usted, que de conformidad con lo dispuesto en el artículo Trigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales de la compañía PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A., el Directorio de la compañía en sesión celebrada en la ciudad de Quito, el catorce de agosto de mil novecientos noventa y ocho, le designó como GERENTE GENERAL de la misma, por el período de TRES AÑOS, a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

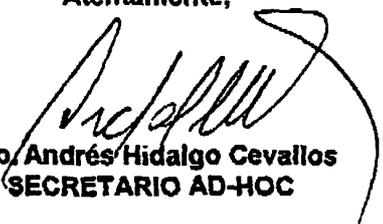
En esta calidad, ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A., y sus deberes y atribuciones serán los señalados en los Estatutos Sociales de la Compañía, la misma que se constituyó mediante escritura pública otorgada el veintiséis de noviembre de mil novecientos noventa y tres, ante el Notario Vigésimo Octavo Interino de Quito, doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el dieciséis de diciembre del mismo año.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General le reemplazará el Presidente.

Esta designación se realiza en reemplazo del Econ. José Alberto Carrera Espinosa quien ejerció la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en virtud del nombramiento de Gerente General conferido el 16 de febrero de 1998, debidamente inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 19 de los mismos mes y año.

Al felicitarlo por la designación, le formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas.

Atentamente,


Eco. Andrés Hidalgo Cevallos
SECRETARIO AD-HOC

En esta fecha acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía PICHINCHA CASA DE VALORES. PICAVAL S.A., y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales de la Empresa.


Wilson Enrique Granja Portilla
CC 170368847-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5362 del Registro de Nombramientos Tomo 129
Quito, a 27 de Agosto de 1998

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten Signature]
D. RAUL GAYBOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO

CERTIFICA: QUE LA COPIA FOTOSTATICA QUE ANTECEDE
QUE OBRA DE UNA FOJA — UTIL —; SELLADA Y
AUTENTICADA POR EL SUSCRITO NOTARIO, ES EXACTA AL
ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA, DE LO CUAL DOY FE
EN QUITO, **- 8 DIC. 1998**

[Handwritten Signature]
DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO



PICAVAL
PICHINCHA CASA DE VALORES



ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A.

En la ciudad de Quito, a los veintiséis días del mes de octubre de mil novecientos noventa y ocho, en las oficinas de la Compañía ubicadas en la Avenida 12 de Octubre No. 2242 y Avenida Coruña, el Gerente General, Ingeniero Wilson Granja Portilla, encontrándose la totalidad del Capital Social de la Compañía, consulta si se acepta la celebración de la Junta, sin convocatoria previa, como lo autoriza la Ley de Compañías y Estatutos de la Empresa, para tratar como Unico Punto del Orden del Día:

- Conocer y Resolver sobre el aumento de Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de la Compañía, y reforma del Estatuto Social.

Representada la totalidad del Capital Social de la Compañía, el único accionista acepta la celebración de esta Junta, con el mencionado orden del día, y se instala la cesión a las 11H00, bajo la Presidencia del señor Doctor Fidel Egas Grijalva, y con la presencia del accionista BANCO DEL PICHINCHA C.A., debidamente representada por el señor Antonio Acosta Espinosa, en su calidad de Gerente General, propietario de novecientos sesenta mil (960.000) acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres de valor nominal cada una, pagadas en su totalidad, con la presencia del señor Comisario Principal, y actuando como secretario el Señor Gerente General de la Compañía.

A continuación el señor Presidente pone en consideración de la Junta General el Unico Punto del Orden del Día:

El señor Presidente plantea la necesidad de aumentar el capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía, así como reformar los Estatutos Sociales, a fin de formalizar y regularizar las distintas resoluciones adoptadas por las Juntas Generales Universales Ordinarias de Accionistas.

Luego de varias deliberaciones, el BANCO DEL PICHINCHA C.A., en su calidad de único accionista, resuelve: a) Aumentar el Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de la Compañía, de la siguiente forma: **CAPITAL AUTORIZADO**, de la suma de **UN MIL DOSCIENTOS MILLONES DE SUCRES (S/. 1.200'000.000)** a la suma de **NUEVE MIL MILLONES DE SUCRES (S/.9.000'000.000)**; y, el **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**, de la suma de **NOVECIENTOS SESENTA MILLONES DE SUCRES (S/.960'000.000)** a la suma de **CUATRO MIL NOVECIENTOS CINCO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL SUCRES (S/.4.905'459.000)**. El aumento de capital se realiza con cargo a las cuentas de aporte para futuras capitalizaciones y resultados acumulados; b) Reformar el artículo sexto de los

Estatutos Sociales de la Compañía, cuyo texto será el siguiente: **ARTICULO SEXTO.- DEL CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO.-** El Capital Social Autorizado de la Compañía es de NUEVE MIL MILLONES DE SUCRES (S/.9.000'000.000,00).- El Capital Autorizado actualmente se encuentra suscrito y pagado en la suma de CUATRO MIL NOVECIENTOS CINCO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL SUCRES (S/.4.905'459.000), dividido en CUATRO MILLONES NOVECIENTAS CINCO MIL CUATROCIENTAS CINCUENTA Y NUEVE ACCIONES (4'905.459) ordinarias y nominativas de UN MIL sucres (S/.1.000,00) de valor nominal cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

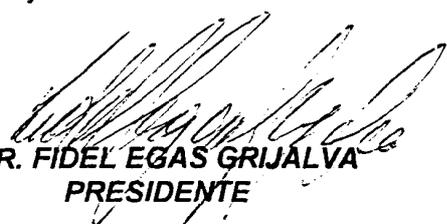
ACCIONISTA	CAPITAL AUTORIZADO (S/.)	CAPITAL SUCRITO Y PAGADO (S/.)	NUMERO DE ACCIONES
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	9.000.000.000	4.905'459.000	4'905.459

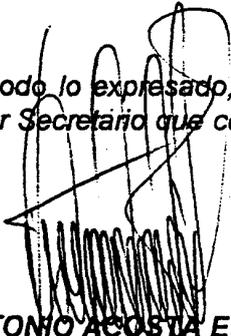
c) Autorizar al Gerente General a realizar y suscribir los actos y contratos necesarios para instrumentar debidamente lo resuelto por esta Junta.

Concluido el punto del orden del día y al no haber otro asunto que tratar, se concede un receso para proceder a la redacción de la presente acta.

Reinstalada la Junta General en la sesión, se da lectura al Acta, la misma que se la aprueba por unanimidad y sin ninguna observación.

Se levanta la sesión a las 12h30, y en aceptación de todo lo expresado, firman el señor Presidente, el accionista de la Compañía y el señor Secretario que certifica, en el lugar y fecha indicados.


DR. FIDEL EGAS GRIJALVA
PRESIDENTE

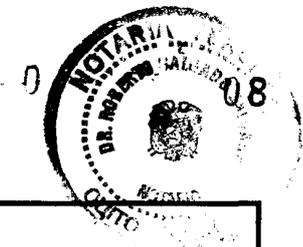

SR. ANTONIO ACOSTA ESPINOSA
GERENTE GENERAL
BANCO DEL PICHINCHA C.A.
ACCIONISTA


ING. WILSON GRANJA PORTILLA
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL
QUITO, 8 DE DICIEMBRE DE 1998.


ING. WILSON GRANJA PORTILLA
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

SE OTOR--

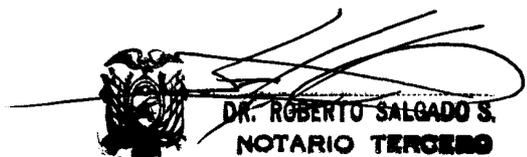


**NOTARIA
TERCERA**

GO ANTE MI; Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA **TERCERA COPIA CERTIFICADA**, DEL AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS, que otorga: PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A., SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, A OCHO DE DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y OCHO.


DR. ROBERTO SALGADO S.
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

RAZON: Cumpliendo con lo dispuesto en el Artículo Segundo de la Resolución número 98.1.1.1.03129, de fecha dieciocho de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho, expedida por el Doctor Roberto Salgado Valdez, Intendente de Compañías de Quito, tome nota al margen de la escritura matriz, otorgada ante mí, del Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía PICHINCHA CASA DE VALORES PICAVAL S.A., en los términos constantes de la escritura que antecede. Quito, a veintiuno de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho.

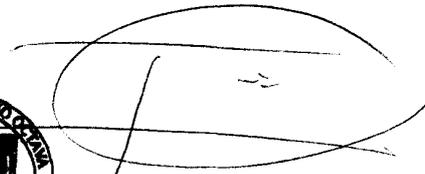

DR. ROBERTO SALGADO S.
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

Handwritten initials

ZON : EN ESTA FECHA TOMO NOTA AL MARGEN DE LA ESCRITURA MATRIZ DE
CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA " PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL
S.A. ", OTORGADA ANTE MI EL 26 DE NOVIEMBRE DE 1.993 , DEL AUMENTO DE
CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS QUE ANTECEDE.- QUITO, A VEINTE Y UNO DE
DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y OCHO.-

EL NOTARIO



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Quito

Cones-



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ta fecha queda inscrito el presente documento y la **RESOLUCION** número **TRES MIL CIENTO VEINTE Y NUEVE**, DEL SEÑOR INTENDENTE DE **COMPANIAS DE QUITO**, de diez y ocho de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho, bajo el número **3093** del Registro Mercantil, Tomo **129**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **2798**, del Registro Mercantil, de diez y seis de Diciembre de mil novecientos noventa y tres, a fojas **5010 Vta.**, Tomo **124**.- Queda archivada la Segunda Copia certificada de la Escritura Pública de **DE AUMENTO DE CAPITAL, Y REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**PICHINCHA CASA DE VALORES PICAVAL S.A.**".- Otorgada el 8 de Diciembre de 1.998, ante el **NOTARIO TERCERO**, del Distrito Metropolitano de Quito, **DOCTOR ROBERTO SALGADO SALGADO**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto **733** de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial **878** de 29 de agosto del mismo año.- Se anota en el **Repertorio** bajo el número **034404**.- Quito, a veinte y dos de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho.- **EL REGISTRADOR**.-

DVN.-

