

1 1ES.- COMPARECE A LA CELEBRACION DE LA PRESENTE
2 ESCRITURA, EL SENOR JUAN CARLOS PEREZ CORDOVEZ, POR
3 SUS PROPIOS DERECHOS Y EL DOCTOR MIGUEL ANDRADE
4 CEVALLOS, TAMBIEN POR SUS PROPIOS DERECHOS, DE
5 ESTADO CIVIL CASADOS, DE NACIONALIDAD ECUATORIANA Y
6 DOMICILIADOS EN QUITO.- LOS COMPARECIENTES
7 MANIFIESTAN SU VOLUNTAD DE, COMO LO HACEN EN EFEC-
8 TO, CONSTITUIR LA COMPANIA ANONIMA, SOMETIDA A LAS
9 LEYES DEL ECUADOR Y A LOS ESTATUTOS SOCIALES, QUE
10 SIGUEN A CONTINUACION.- CAPITULO PRIMERO: NOMBRE,
11 DOMICILIO, OBJETO Y DURACION.- ARTICULO PRIMERO:
12 NOMBRE Y DOMICILIO.- LA COMPANIA SE LLAMA SERFINVAL
13 S.A. CASA DE VALORES, SE RIGE POR LAS LEYES DEL
14 ECUADOR Y POR ESTE ESTATUTO. TIENE SU DOMICILIO
15 PRINCIPAL EN LA CIUDAD DE QUITO, PUDIENDO, POR
16 RESOLUCION DEL DIRECTORIO, ABRIR Y MANTENER
17 SUCURSALES, AGENCIAS U OFICINAS EN CUALQUIER OTRO
18 LUGAR DEL PAIS O DEL EXTERIOR DE ACUERDO CON LA
19 LEY.- ARTICULO SEGUNDO: OBJETO.- LA COMPANIA TENDRA
20 COMO OBJETO UNICO Y EXCLUSIVO LA REALIZACION DE LAS
21 ACTIVIDADES PREVISTAS EN EL ^{art 23} TITULO VIII DE LA LEY
22 DE MERCADO DE VALORES.- ARTICULO TERCERO: DURA-
23 CION.- EL PLAZO DE DURACION DE LA COMPANIA ES EL DE
24 CINCUENTA AÑOS, CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE
25 INSCRIPCION DE ESTE ESTATUTO SOCIAL EN EL REGISTRO
26 MERCANTIL. NO OBSTANTE, LA JUNTA GENERAL DE ACCIO-
27 NISTAS PODRA PROKRROGAR O ACORTAR EL MENCIONADO
28 PLAZO, O DISOLVER Y LIQUIDAR LA COMPANIA EN CUAL-

1 QUIER TIEMPO. CUANDO ASI LO RESOLVIERE, EN
2 CONFORMIDAD CON LAS PERTINENTES DISPOSICIONES DE LA
3 LEY Y DE ESTE ESTATUTO.- CAPITULO SEGUNDO: CAPITAL
4 SOCIAL Y LAS ACCIONES.- ARTICULO CUARTO: CAPITAL
5 SUSCRITO.- EL CAPITAL SUSCRITO ES DE MIL SESENTA Y
6 TRES MILLONES DE SUCRES (S/. 1.063'000.000,00),
7 DIVIDIDO EN DIEZ MILLONES SEISCIENTOS TREINTA MIL (
8 10'630.000) ACCIONES NOMINATIVAS Y ORDINARIAS DE
9 CIENTO SUCRES (S/. 100,00) CADA UNA. EL CAPITAL
10 PAGADO ES DE DOSCIENTOS SESENTA Y CINCO MILLONES
11 SETECIENTOS CINCUENTA MIL SUCRES (S/.
12 265'750.000,00); Y EL SALDO LO SERA EN UN PLAZO DE
13 DOS AÑOS, CONTADOS A PARTIR DE LA INSCRIPCION DE
14 ESTA ESCRITURA PUBLICA EN EL REGISTRO MERCANTIL.-
15 ARTICULO QUINTO: LOS CERTIFICADOS Y LOS TITULOS.-
16 LOS CERTIFICADOS PROVISIONALES Y TITULOS DEFINITIVOS
17 SERAN FIRMADOS POR EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO Y EL
18 PRESIDENTE EJECUTIVO, O POR QUIENES LO SUBROGUEN
19 LEGALMENTE.- ARTICULO SEXTO: LIMITE DE
20 RESPONSABILIDADES.- LA RESPONSABILIDAD DE LOS
21 ACCIONISTAS SE HALLA LIMITADA, FRENTE A TERCEROS Y
22 POR OBLIGACIONES DE LA COMPANIA, POR EL VALOR
23 NOMINAL DE LA ACCION O ACCIONES QUE HUBIEREN
24 SUSCRITO.- ARTICULO SEPTIMO: FORMA DE LAS ACCIONES,
25 PROPIEDAD, SUSCRIPCION, Y TRANSMISION DE LAS
26 MISMAS.- LOS TITULOS DE LAS ACCIONES Y LAS
27 TRANSFERENCIAS DE LAS MISMAS SE INSCRIBIRAN EN EL
28 LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS DE LA COMPANIA Y

1 FIRMARA LAS INSCRIPCIONES EL PRESIDENTE EJECUTIVO.-
2 SE CONSIDERARAN COMO DUEÑOS DE LAS ACCIONES DE LA
3 COMPANIA A QUIENES APAREZCAN COMO TALES EN DICHO
4 LIBRO. LA PROPIEDAD DE LAS ACCIONES SE TRANSFERIRA EN
5 LA FORMA Y CON EL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUISITOS
6 PREVISTOS EN LA LEY. LAS ACCIONES CONFORME A LA LEY,
7 SERAN LIBREMENTE NEGOCIABLES. CADA ACCION ES
8 INDIVISIBLE. PODRAN EMITIRSE CERTIFICADOS QUE AMPAREN
9 MAS DE UNA ACCION.- ARTICULO OCTAVO: LA PERDIDA DE
10 ACCIONES.- SI, POR CUALQUIER CAUSA, SE PERDIERE,
11 EXTRAVIARE, O INUTILIZARE UNA ACCION, EL INTERESADO
12 EN OBTENER UN DUPLICADO DARA AVISO, POR ESCRITO, AL
13 PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPANIA, EL QUE ORDENARA
14 SE PONGA EL HECHO EN CONOCIMIENTO DEL PUBLICO, POR
15 MEDIO DE PUBLICACION EN UNO DE LOS DIARIOS DE MAYOR
16 CIRCULACION DE LA CIUDAD DOMICILIO DE LA COMPANIA,
17 POR TRES DIAS CONSECUTIVOS. TRANSCURRIDOS TRINTA
18 DIAS CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE LA ULTIMA
19 PUBLICACION, SI NO SE PRESENTARE RECLAMACION ALGUNA
20 DE TERCEROS, SE PROCEDERA A LA ANULACION DEL TITULO Y
21 SE CONFIERA UNO NUEVO AL ACCIONISTA.- LA ANULACION
22 EXTINGUIRA TODOS LOS DERECHOS INHERENTES AL TITULO O
23 CERTIFICADO ANULADO. SERA DE CUENTA DEL INTERESADO
24 TODOS LOS GASTOS QUE HAYA DEMANDADO LA EXPEDICION DEL
25 DUPLICADO. SI SE PRESENTARE RECLAMACION DE TERCEROS,
26 SE VENTILARA TAL RECLAMACION ANTE LOS JUECES
27 COMPETENTES.- ARTICULO NOVENO: NULVOS TITULOS.- SE
28 PODRAN EMITIR NULVOS CERTIFICADOS O

1 TITULOS EN LOS CASOS SIGUIENTES, SIEMPRE QUE EL
2 DUENO LO SOLICITE AL PRESIDENTE EJECUTIVO POR ES-
3 CRITO, ACOMPAÑANDO EL VALOR DE TODOS LOS GASTOS
4 NECESARIOS: A) SI EL ACCIONISTA QUISIERE CONSOLIDAR
5 EN UN SOLO TITULO VARIAS ACCIONES O CAMBIAR ESTE
6 CON OTRAS DE MENOR REPRESENTACION.- B) SI SE EXTRA-
7 VIAREN O DESTRUYEREN LOS CERTIFICADOS O TITULOS,
8 SIEMPRE QUE SE HAYA CUMPLIDO PRIMERO CON EL
9 ARTICULO NOVENO DE ESTE ESTATUTO; Y, C) SI SE
10 DETERIORAREN LOS MISMOS. LOS CERTIFICADOS O TITULOS
11 SUSTITUIDOS QUEDARAN ANULADOS DE HECHO. EN LOS
12 CASOS A) Y C) EL INTERESADO ENTREGARA LOS CERTIFI-
13 CADOS O TITULOS A SER CANJEADOS; Y EN EL B), SE
14 TENDRA POR DUENO AL QUE APAREZCA COMO TAL EN LOS
15 LIBROS.- ARTICULO DECIMO: DERECHOS QUE CONFIEREN
16 LAS ACCIONES.- CADA ACCION CONFIERE A SU TITULAR
17 LOS DERECHOS ESTABLECIDOS EN LA LEY, ESPECIALMENTE
18 EL DE PARTICIPAR CON VOZ Y VOTO EN LAS JUNTAS DE
19 ACCIONISTAS Y EN EL REPARTO DE LAS GANANCIAS SO-
20 CIALES Y EN EL PATRIMONIO RESULTANTE DE LA LIQUIDA-
21 CION, Y EL DERECHO PREFERENTE DE SUSCRIPCION EN LA
22 EMISION DE NUEVAS ACCIONES EN LOS TERMINOS, CASOS,
23 Y CONDICIONES PREVISTAS POR LA LEY.- CAPITULO TER-
24 CERO: JUNTAS GENERALES.- ARTICULO DECIMO PRIMERO:
25 INTEGRANTES Y AUTORIDAD.- LA JUNTA GENERAL ES LA
26 REUNION DE ACCIONISTAS DEBIDAMENTE CONVOCADA Y
27 CONSTITUIDA. ES LA MAXIMA AUTORIDAD DE LA COMPANIA,
28 Y SUS ACUERDOS SERAN OBLIGATORIOS PARA TODOS LOS

1 ACCIONISTAS, INCLUSIVE LOS DISIDENTES Y AUSENTES,

2 SIN PERJUICIO DE LOS DERECHOS Y ACCIONES QUE LA LEY

3 CONCEDE, A ESTE RESPECTO, A LOS ACCIONISTAS.- ARTI-

4 CULO DECIMO SEGUNDO: CLASES DE JUNTAS GENERALES.-

5 LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS PODRAN SER

6 ORDINARIAS O EXTRAORDINARIAS. LAS ORDINARIAS SE

7 CELEBRARAN ANUALMENTE, DENTRO DE LOS NOVENTA DIAS

8 SIGUIENTES AL CIERRE DE CADA EJERCICIO ANUAL Y

9 SERAN CONVOCADAS POR EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO,

10 EL VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO, O EL PRESIDENTE

11 EJECUTIVO. LAS EXTRAORDINARIAS SE REUNIRAN CUANDO:

12 UNO) LA CONVOQUE EL DIRECTORIO POR PROPIA INICIATIVA

13 O A PEDIDO POR ESCRITO, DE NUMERO DE ACCIONES QUE

14 REPRESENTA POR LO MENOS EL VEINTICINCO POR CIENTO

15 DEL CAPITAL SOCIAL, DEBIENDO CONSTAR EN SU PETICION

16 LOS ASUNTOS A TRATARSE EN LA JUNTA; DOS) LA

17 CONVOQUE EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO O EL

18 PRESIDENTE EJECUTIVO; TRES) LA CONVOQUE EL COMISA-

19 RIO EN LOS CASOS PREVISTOS EN LA LEY; O, CUATRO) EN

20 LOS DEMAS CASOS PREVISTOS EN LA LEY.- ARTICULO

21 DECIMO CUARTO: CONVOCATORIA.- LAS JUNTAS GENERALES

22 DE ACCIONISTAS, TANTO ORDINARIAS COMO EXTRAORDINA-

23 RIAS, SE REUNIRAN EN EL DOMICILIO PRINCIPAL DE LA

24 COMPANIA, PREVIA CONVOCATORIA HECHA CON OCHO DIAS

25 DE ANTICIPACION, POR LO MENOS, A LA FECHA DE

26 CELEBRACION DE LA JUNTA, A TRAVES DE UNO DE LOS

27 PERIODICOS DE MAYOR CIRCULACION EN EL DOMICILIO

28 ANTES MENCIONADO. EN LA CONVOCATORIA DEBERA EXPRE-

1 CARSE EL ASUNTO O ASUNTOS A TRATARSE EN LA JUNTA
2 QUE SE CONVOQUE. Y TODA RESOLUCION SOBRE UN ASUNTO
3 NO EXPRESADO EN AQUELLA SERA NULO. QUEDAN A SALVO
4 LOS DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS SENALADO EN EL
5 ARTICULO DOSCIENTOS VEINTICINCO DE LA LEY DE
6 COMPANIAS. NO OBSTANTE LO DISPUESTO ANTERIORMENTE,
7 LAS JUNTAS, TANTO ORDINARIAS COMO EXTRAORDINARIAS,
8 SE ENTENDERAN LEGALMENTE CONVOCADAS Y QUEDARAN
9 VALIDAMENTE CONSTITUIDAS EN CUALQUIER TIEMPO Y EN
10 CUALQUIER LUGAR, DENTRO DEL TERRITORIO NACIONAL,
11 PARA TRATAR CUALQUIER ASUNTO, SIEMPRE QUE ESTE
12 PRESENTE TODO EL CAPITAL SOCIAL PAGADO Y LOS ASIS-
13 TENTES ACEPTEN, POR UNANIMIDAD, LA CELEBRACION DE
14 LA JUNTA.- SIN EMBARGO CUALQUIERA DE LOS ACCIONIS-
15 TAS ASISTENTES PUEDE Oponerse A LA DISCUSION DE LOS
16 ASUNTOS SOBRE LOS CUALES NO SE CONSIDERE SUFICIENTE-
17 TEMENTE INFORMADO, Y POR EL MERO HECHO DE TAL
18 OPOSICION, EL ASUNTO NO PODRA TRATARSE.- ARTICULO
19 DECIMO QUINTO: QUORUM.- LA JUNTA GENERAL NO PODRA
20 INSTALARSE, EN PRIMERA CONVOCATORIA, SINO CON LA
21 CONCURRENCIA DE UN NUMERO DE ACCIONISTAS QUE REPRESENTEN
22 POR LO MENOS LA MITAD MAS UNO DE LAS
23 ACCIONES DEL CAPITAL PAGADO. CUANDO A LA PRIMERA
24 CONVOCATORIA NO CONCURRIERE DICHA REPRESENTACION,
25 SE HARA UNA SEGUNDA CONVOCATORIA CON OCHO DIAS DE
26 ANTICIPACION, POR LO MENOS, A TRAVES DE UNO DE LOS
27 PERIODICOS DE MAYOR CIRCULACION EN EL DOMICILIO
28 ANTES MENCIONADO, EN CASO DE SEGUNDA CONVOCATORIA.

1 DE CONSTITUIRA LA JUNTA SEA CUAL FUERE EL NUMERO Y
2 REPRESENTACION DE LOS ACCIONISTAS QUE ASISTAN.
3 PARTICULAR QUE SE HARA CONSTAR EN LA RESPECTIVA
4 CONVOCATORIA. EN LAS CONVOCATORIAS POSTERIORES A LA
5 PRIMERA, NO PODRA MODIFICARSE EL OBJETO DE LA PRI-
6 MERA CONVOCATORIA. PARA REFORMAR EL ESTATUTO DE LA
7 COMPANIA, SE REQUERIRA UN QUORUM DEL CINCUENTA Y
8 UNO POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO EN PRIMERA
9 CONVOCATORIA. EN SEGUNDA CONVOCATORIA BASTARA LA
10 REPRESENTACION DE LA TERCERA PARTE DEL CAPITAL
11 PAGADO, Y PARA EL CASO DE TERCERA CONVOCATORIA SE
12 ESTARA A LO DISPUESTO POR EL ARTICULO DOSCIENTOS
13 OCHENTA Y DOS DE LA LEY DE COMPANIAS.- ARTICULO
14 DECIMO SEPTIMO: ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.-
15 SERAN ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL, APARTE DE
16 LAS DETERMINADAS EN OTRAS DISPOSICIONES: A) DETER-
17 MINAR, DE ACUERDO CON LO DISPUESTO EN EL ARTICULO
18 VEINTIDOS DE ESTE ESTATUTO, EL NUMERO DE MIEMBROS
19 PRINCIPALES Y SUPLENTE QUE HAN DE INTEGRAR EL
20 DIRECTORIO DE LA COMPANIA; B) NOMBRAR Y REMOVER A
21 LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y A LOS COMISARIOS DE
22 LA COMPANIA; C) NOMBRAR POR EL PERIODO DE TRES AÑOS
23 UN SECRETARIO GENERAL DE LA COMPANIA, CUANDO LO
24 CREYERE NECESARIO, Y FIJAR SU RETRIBUCION. EN CASO
25 DE NO HABER SIDO DESIGNADO SECRETARIO GENERAL O EN
26 CASO DE AUSENCIA, ACTUARA COMO SECRETARIO EL PRESI-
27 DENTE EJECUTIVO O UN SECRETARIO AD-HOC NOMBRADO POR
28 LA MISMA JUNTA; D) CONOCER ANUALMENTE EL BALANCE

1 GENERAL. EL ESTADO DE LAS CUENTAS DE GANANCIAS Y
2 PERDIDAS, Y LOS INFORMES QUE PRESENTAREN EL DIREC-
3 TORIO, LOS COMISARIOS, ACERCA DE LOS NEGOCIOS SO-
4 CIALES, Y RESOLVER SOBRE LOS MISMOS. NO PODRAN
5 APROBARSE NI EL BALANCE NI EL ESTADO DE LA CUENTA
6 DE GANANCIAS Y PERDIDAS SI NO HUBIESEN SIDO PRECE-
7 DIDAS POR LOS INFORMES DE LOS COMISARIOS; E) FIJAR
8 LAS RETRIBUCIONES DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO;
9 F) RESOLVER ACERCA DE LA DISTRIBUCION DE LOS BENE-
10 FICIOS SOCIALES; G) RESOLVER ACERCA DE LA AMORTIZA-
11 CION DE LAS ACCIONES; H) ACORDAR TODAS LAS MODIFI-
12 CACIONES AL CONTRATO SOCIAL; I) RESOLVER ACERCA DE
13 LA FUSION, TRANSFORMACION, DISOLUCION Y LIQUIDACION
14 DE LA COMPANIA; J) INTERPRETAR ESTE ESTATUTO DE
15 MANERA OBLIGATORIA PARA LOS ACCIONISTAS; Y, K)
16 CONOCER Y RESOLVER LOS DEMAS ASUNTOS QUE LE CORRES-
17 PONDE POR DISPOSICION DE LEY, DEL ESTATUTO, O DE
18 LOS REGLAMENTOS.- ARTICULO DECIMO OCTAVO: MAYORIA.-
19 LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL SE TOMARAN POR
20 MAYORIA DE VOTOS. FORMARA MAYORIA UN NUMERO DE
21 VOTOS EQUIVALENTE A LA MITAD MAS UNO DEL CAPITAL
22 PAGADO CONCURRENTES. LOS VOTOS EN BLANCO Y LAS
23 ABSTENCIONES SE AGREGARAN A LA MAYORIA.- ARTICULO
24 DECIMO NOVENO: RESOLUCIONES.- LAS RESOLUCIONES DE
25 LAS JUNTAS GENERALES ADOPTADAS CONFORME A ESTE
26 ESTATUTO, OBLIGAN A TODOS LOS ACCIONISTAS, AUNQUE
27 NO HAYA ASISTIDO A ELLA O NO HAYAN DADO SU VOTO DE
28 APROBACION, SALVO EL DERECHO DE APELACION EN LOS

1	TERMINOS DE LA PERTINENTE LEY.- ARTICULO VIGESIMO:
2	ACTAS.- LAS DELIBERACIONES DE LAS JUNTAS GENERALES.
3	TANTO, ORDINARIAS COMO EXTRAORDINARIAS, ASI COMO
4	SUS RESOLUCIONES, SE HARAN CONSTAR EN ACTAS EXTEN-
5	DIDAS EN UN LIBRO ESPECIAL QUE SE LLEVARA A MAQUI-
6	NA, ESCRITAS EN EL ANVERSO Y REVERSO Y CORRELATIVA-
7	MENTE NUMERADAS Y SERAN FIRMADAS POR EL PRESIDENTE
8	Y EL SECREARIO QUE, COMO TILES, HAYAN ACTUADO EN
9	LAS RESPECTIVAS SESIONES.- CAPITULO CUARTO: ORGANOS
10	DE DIRECCION Y ADMINISTRACION. SECCION PRIMERA.-
11	ARTICULO VIGESIMO PRIMERO: ORGANOS DE DIRECCION Y
12	ADMINISTRACION.- LA COMPANIA SERA ADMINISTRADA POR
13	UN DIRECTORIO, POR UN PRESIDENTE DEL DIRECTORIO,
14	POR UN VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO, POR UN PRESI-
15	DENTE EJECUTIVO, Y POR LOS GERENTES Y SUBGERENTES
16	QUE DESIGNARE EL DIRECTORIO, CUANDO FUERE
17	NECESARIO. LA COMPANIA SERA REPRESENTADA LEGAL,
18	JUDICIAL Y EXTRAJUDICIALMENTE, INDIVIDUALMENTE O
19	CONJUNTAMENTE POR EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO, O
20	POR EL PRESIDENTE EJECUTIVO, PODRAN TAMBIEN EJERCER
21	ESTA REPRESENTACION LOS GERENTES Y SUBGERENTES, DE
22	CONFORMIDAD CON LAS FACULTADES QUE LES SEAN OTORGA-
23	DAS POR EL DIRECTORIO AL EFECTUAR LOS RESPECTIVOS
24	NOMBRAMIENTOS Y DE ACUERDO CON LO DETERMINADO EN EL
25	ARTICULO TREINTA Y DOS DE ESTE ESTATUTO.- ARTICULO
26	VIGESIMO SEGUNDO: DIRECTORES.- EL DIRECTORIO ESTARA
27	INTEGRADO POR UN NUMERO IMPAR, NO MENOR DE CINCO,
28	NI MAS DE QUINCE VOALES PRINCIPALES, E IGUAL NUNE-

1 NO DE VOCALES O MIEMBROS SUPLENTE, SEGUN RESUELVA
2 LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.- ESTOS MIEMBROS
3 PRINCIPALES Y SUPLENTE SERAN ELEGIDOS POR LA JUNTA
4 GENERAL EN LA FORMA PREVISTA EN ESTE ESTATUTO, PARA
5 EL PERIODO DE DOS AÑOS. NO SE REQUIERE SER
6 ACCIONISTA DE LA COMPANIA PARA SER MIEMBRO DEL
7 DIRECTORIO.- EN CASO DE VACANCIA DE LOS CARGOS DE
8 DIRECTORES PRINCIPALES Y SUPLENTE QUE IMPOSIBILITE
9 COMPLETAR EL QUORUM ESTATUTARIO, DEBERA CONVOCARSE
10 DE INMEDIATO A UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE
11 ACCIONISTAS PARA ELEGIR LOS DIRECTORES FALTANTES.
12 ACTUARA COMO SECRETARIO DEL DIRECTORIO EL SECRETA-
13 -RIO GENERAL DE LA COMPANIA SI ESTE EXISTIERE, O UN
14 SECRETARIO AD-HOC DESIGNADO POR EL DIRECTORIO.-
15 ARTICULO VIGESIMO TERCERO: DIRECTORES SUPLENTE.-
16 CADA DIRECTOR PRINCIPAL TENDRA SU RESPECTIVO
17 SUPLENTE QUIENES LO SUBROGARAN EN CASO DE FALTA
18 TEMPORAL O DEFINITIVA. SERAN CONVOCADOS PARA QUE
19 EJERZAN SUS FUNCIONES DE PRINCIPALES A FALTA O
20 AUSENCIA O SEPARACION DEFINITIVA POR CUALQUIER
21 CAUSA DE CUALQUIERA DE LOS VOCALES PRINCIPALES. EN
22 EL CASO DE REEMPLAZO DEFINITIVO, EL SUBROGANTE
23 QUEDARA EN EL CARGO TODO EL TIEMPO QUE FALTE PARA
24 COMPLETAR EL PERIODO DEL CESANTE.- ARTICULO VIGESI-
25 MO CUARTO: DURACION DEL CARGO DE DIRECTOR.- LOS
26 DIRECTORES EJERCERAN SUS CARGOS DURANTE EL PLAZO DE
27 DOS AÑOS Y PODRAN SER REELEGIDOS INDEFINIDAMENTE.
28 ASIMISMO LA JUNTA GENERAL PODRA ACORDAR, EN CUAL-

1 QUIER MOMENTO LA SEPARACION DE CUALQUIERA DE LOS
 2 DIRECTORES.- ARTICULO VIGESIMO QUINTO: CONVOCATO-
 3 RIA, QUORUM Y ADOPCION DE ACUERDOS.- EL DIRECTORIO
 4 SE REUNIRA ORDINARIAMENTE. EN LO POSIBLE, UNA VEZ
 5 AL MES Y EXTRAORDINARIAMENTE CUANDO LAS CIRCUNSTAN-
 6 CIAS LO EXIGIEREN, EN AMBOS CASOS POR CONVOCATORIA
 7 DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO O POR EL
 8 VICEPRESIDENTE O CUANDO LO CONVOQUE EL PRESIDENTE
 9 DEL DIRECTORIO HA SOLICITUD DEL PRESIDENTE
 10 EJECUTIVO O DOS VOCALES. EL DIRECTORIO SERA CONVO-
 11 CADO MEDIANTE LLAMADA TELEFONICA, ESQUELA, TELEX,
 12 FACSIMIL, CON UN MINIMO DE DOS DIAS DE ANTICIPACION
 13 A LA FECHA SEÑALADA PARA LA REUNION. NO OBSTANTE LO
 14 DISFUESTO ANTERIORMENTE, LOS DIRECTORIOS, TANTO
 15 ORDINARIOS COMO EXTRAORDINARIOS, SE ENTENDERAN
 16 DEBIDAMENTE CONVOCADOS EN CUALQUIER TIEMPO Y EN
 17 CUALQUIER LUGAR DENTRO DEL TERRITORIO NACIONAL,
 18 PARA TRATAR CUALQUIER ASUNTO, SIEMPRE QUE ESTEN
 19 PRESENTES LA TOTALIDAD DE LOS DIRECTORES Y LOS
 20 ASISTENTES ACEPTEN, POR UNANIMIDAD, LA CELEBRACION
 21 DEL DIRECTORIO. EL DIRECTORIO SE CONSIDERARA VALI-
 22 DAMENTE CONSTITUIDO CUANDO SE ENCUENTREN PRESENTES
 23 EN LA REUNION MAS DE LA MITAD DE LOS DIRECTORES.
 24 PARA ADOPTAR ACUERDOS, EL DIRECTORIO REQUERIRA EL
 25 VOTO FAVORABLE DE MAS DE LA MITAD DE LOS DIRECTORES
 26 CONCURRENTES A LA SESION. EN CASO DE EMPATE, DECI-
 27 DIRA EL VOTO DE QUIEN PRESIDA LA SESION. LAS DIS-
 28 CUSIONES Y ACUERDOS DEL DIRECTORIO SE LLEVARAN EN

1 UN LIBRO DE ACTAS Y LAS ACTAS PODRAN SER APROBADAS
2 EN LA MISMA O LA SIGUIENTE SESION.- ARTICULO VIGE-
3 SIMO SEXTO: FACULTADES DEL DIRECTORIO.- EL DIRECTO-
4 RIO TENDRA LAS SIGUIENTES FACULTADES: A) CUMPLIR Y
5 HACER CUMPLIR LAS DISPOSICIONES DE ESTE ESTATUTO Y
6 LAS DECISIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y
7 LAS SUYAS PROPIAS; B) ESTABLECER Y DIRIGIR LA POLI-
8 TICA DE LA COMPANIA EN TODOS SUS ASPECTOS; C)
9 ELEGIR DE SU SENO Y REMOVER AL PRESIDENTE DEL
10 DIRECTORIO Y AL VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO, Y
11 FIJAR SUS REMUNERACIONES; D) NOMBRAR DE FUERA DE SU
12 SENO, AL PRESIDENTE EJECUTIVO Y, CUANDO FUERE
13 NECESARIO, A LOS GERENTES Y SUBGERENTES, COMO
14 TAMBIEN REMOVERLOS Y FIJAR SUS REMUNERACIONES; E)
15 APROBAR Y PRESENTAR A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONIS-
16 TAS, EL INFORME ANUAL SOBRE LA MARCHA ADMINISTRATI-
17 VA Y FINANCIERA DE LA COMPANIA, QUE DEBERA ELABORAR
18 EL PRESIDENTE EJECUTIVO, Y RECOMENDAR LA FORMA EN
19 LA QUE DEBE REALIZARSE LA DISTRIBUCION DE LOS BENE-
20 FICIOS SOCIALES; F) NOMBRAR APODERADOS GENERALES,
21 FIJAR SUS REMUNERACIONES, Y AUTORIZAR
22 ESPECIFICAMENTE AL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO O AL
23 PRESIDENTE EJECUTIVO PARA QUE FIRME LOS DOCUMENTOS
24 LEGALES CORRESPONDIENTES; G) DESIGNAR UN COMITE
25 ADMINISTRATIVO, REGLAMENTAR SU COMPOSICION Y FIJAR
26 LOS MONTOS DE ACTOS Y CONTRATOS PARA LOS CUALES SE
27 REQUIERA LA ACTUACION CONJUNTA DEL PRESIDENTE DEL
28 DIRECTORIO Y DEL PRESIDENTE EJECUTIVO SIN PERJUI-

1	CIO DE LO DISPUESTO EN EL ARTICULO DOCE DE LA LEY
2	DE COMPANIAS.- H) AUTORIZAR LA COMPRA Y VENTA DE
3	BIENES RAICES, Y LA CONSTITUCION DE GRAVAMENES
4	REALES SOBRE ELLOS; I) APROBAR LOS PRESUPUESTOS
5	ELABORADOS POR EL PRESIDENTE EJECUTIVO Y MODIFICAR-
6	LOS SI FUERE NECESARIO; J) RESOLVER SOBRE EL
7	ESTABLECIMIENTO Y CIERRE DE AGENCIAS Y SUCURSALES;
8	K) EXPEDIR Y REFORMAR LOS REGLAMENTOS QUE ESTIMARE
9	CONVENIENTE PARA LA BUENA MARCHA DE LA COMPANIA; L)
10	REGULAR Y REGLAMENTAR SU PROPIO FUNCIONAMIENTO EN
11	TODO LO QUE NO ESTE ESPECIALMENTE PREVISTO POR LA
12	LEY O POR EL PRESENTE ESTATUTO; M) EJERCER TODAS
13	LAS DEMAS FUNCIONES QUE FUEREN NECESARIAS O CONVE-
14	NIENTES PARA EL CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS Y
15	OPERACIONES DE LA COMPANIA Y QUE NO ESTUVIEREN
16	ASIGNADAS A OTROS ORGANISMOS DE LA MISMA.- SECCION
17	SEGUNDA. PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO. VICEPRESIDEN-
18	CIA DEL DIRECTORIO Y PRESIDENCIA EJECUTIVA.-
19	<u>ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO:</u> DEL PRESIDENTE DEL
20	DIRECTORIO.- EL DIRECTORIO ELEGIRA DE ENTRE SUS
21	MIEMBROS Y PARA EL PERIODO DE DOS AÑOS, UN
22	PRESIDENTE DEL DIRECTORIO PUDIENDO ESTE SER REELE-
23	GIDO INDEFINIDAMENTE EN SU CARGO. EL PRESIDENTE
24	CONTINUARA EN SU CARGO HASTA QUE SEA LEGALMENTE
25	REEMPLAZADO.- <u>ARTICULO VIGESIMO OCTAVO:</u> FACULTADES
26	DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO.- EL PRESIDENTE DEL
27	DIRECTORIO TENDRA LAS SIGUIENTES FACULTADES: A)
28	REPRESENTAR INDIVIDUALMENTE O CONJUNTAMENTE CON EL

1 PRESIDENTE EJECUTIVO, LEGALMENTE A LA COMPANIA EN
2 TODA CLASE DE ACTOS Y CONTRATOS JUDICIALES, EX-
3 TRAJUDICIALES, O ADMINISTRATIVOS, EJERCIENDO TODA
4 CLASE DE ACCIONES QUE CORRESPONDEN A LA DEFENSA DE
5 LA COMPANIA EN JUICIO O FUERA DE EL, DANDO Y OTOR-
6 GANDO, PREVIA AUTORIZACION DEL DIRECTORIO, LOS
7 OPORTUNOS PODERES A PROCURADORES Y NOMBRANDO ABOGA-
8 DOS QUE FUEREN NECESARIOS PARA QUE DEFENDAN A LA
9 COMPANIA. ADEMAS, EJERCERA TODAS LAS FUNCIONES DEL
10 PRESIDENTE EJECUTIVO, EN CASO DE AUSENCIA TEMPORAL
11 O DEFINITIVA, RENUNCIA, INCAPACIDAD O CUALQUIER
12 OTRO IMPEDIMENTO DE ESTE.- B) CONVOCAR, PRESIDIR, Y
13 DIRIGIR LAS SESIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIO-
14 NISTAS Y DEL DIRECTORIO Y SUSCRIBIR LAS ACTAS DE
15 DICHAS REUNIONES; C) CUIDAR QUE SEAN CUMPLIDAS LAS
16 DECISIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y
17 VIGILAR LA BUENA MARCHA DE LA COMPANIA; D) DAR SUS
18 CONSEJOS Y GESTIONES CUANTAS VECES LO SOLICITE LA
19 PRESIDENCIA EJECUTIVA; E) FIRMAR LAS COMUNICACIONES
20 QUE DEBEN SER SUSCRITAS POR EL; F) FIRMAR, CON-
21 JUNTAMENTE CON EL PRESIDENTE EJECUTIVO, ACTOS Y
22 CONTRATOS CUYO MONTO EXCEDA EL FIJADO POR EL DIREC-
23 TORIO, DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL
24 ARTICULO VIGESIMO SEXTO LITERAL 1) DE ESTOS
25 ESTATUTOS; Y, G) EJERCER LAS DEMAS ATRIBUCIONES QUE
26 LE CONFIERE LA LEY Y EL PRESENTE ESTATUTO, Y QUE LE
27 CORRESPONDEN EN VIRTUD DE OTROS PRECEPTOS.-
28 ARTICULO VIGESIMO NOVENO: DEL VICEPRESIDENTE DEL

1 DIRECTORIO.- EL DIRECTORIO ELEGIRA DE ENTRE SUS
2 MIEMBROS Y PARA EL PERIODO DE DOS ANOS, UN VICEPRE-
3 SIDENTE DEL DIRECTORIO. QUIEN EJERCERA TODAS LAS
4 FUNCIONES DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO EN CASO DE
5 AUSENCIA, RENUNCIA, INCAPACIDAD O CUALQUIER OTRO
6 IMPEDIMENTO DE ESTE. PODRA SER REELEGIDO INDEFINI-
7 DAMENTE EN SU CARGO. EL VICEPRESIDENTE DEL DIRECTO-
8 RIO CONTINUARA EN SU CARGO HASTA QUE SEA LEGALMENTE
9 REEMPLAZADO. EN CASO DE AUSENCIA, RENUNCIA O INCA-
10 PACIDAD DEL VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO TAMBIEN,
11 ESTE SERA REEMPLAZADO POR UN VOCAL DESIGNADO POR EL
12 DIRECTORIO.- ARTICULO TRIGESIMO: EL PRESIDENTE EJE-
13 CUTIVO.- EL DIRECTORIO NOMBRARA DE FUERA DE SU SENO
14 Y PARA EL PERIODO DE DOS ANOS, AL PRESIDENTE
15 EJECUTIVO, QUIEN PODRA SER REELEGIDO
16 INDEFINIDAMENTE. EL PRESIDENTE EJECUTIVO CONTINUARA
17 EN SU CARGO HASTA SER LEGALMENTE REEMPLAZADO.-
18 ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO: ATRIBUCIONES Y DEBERES
19 DEL PRESIDENTE EJECUTIVO.- EL PRESIDENTE EJECUTIVO
20 TENDRA LOS SIGUIENTES DEBERES Y ATRIBUCIONES: A)
21 ADMINISTRAR TODOS LOS BIENES DE LA COMPANIA DE
22 CUALQUIER NATURALEZA QUE FUEREN; B) REPRESENTAR
23 INDIVIDUALMENTE O CONJUNTAMENTE CON EL PRESIDENTE
24 DEL DIRECTORIO, LEGALMENTE A LA COMPANIA EN TODA
25 CLASE DE ACTOS Y CONTRATOS JUDICIALES, EXTRAJUDI-
26 CIALES, O ADMINISTRATIVOS, EJERCIENDO TODA CLASE DE
27 ACCIONES QUE CORRESPONDEN A LA DEFENSA DE LA
28 COMPANIA EN JUICIO O FUERA DE EL, DANDO Y OTORGAN-

1 DO. PREVIA AUTORIZACION DEL DIRECTORIO, LOS OPOR-
2 TUNOS PODERES A PROCURADORES Y NOMBRANDO ABOGADOS
3 QUE FUEREN NECESARIOS PARA QUE DEFENDAN A LA COM-
4 PANIA; C) DIRIGIR Y ADMINISTRAR LOS NEGOCIOS DE LA
5 COMPANIA, ATENDIENDO A LA GESTION DE LOS MISMOS DE
6 UNA MANERA CONSTANTE; D) CONSTITUIR MANDATARIOS
7 ESPECIALES CON PODERES LIMITADOS Y REVOCAR SUS
8 PODERES, COMO TAMBIEN CREAR LOS ORGANISMOS DEPARTA-
9 MENTALES O GRUPOS DE TRABAJO QUE ESTIMARE
10 CONVENIENTES Y SENALAR SUS FUNCIONES; E) NOMBRAR Y
11 FIJAR LA REMUNERACION DE LOS EMPLEADOS DE LA COMPA-
12 NIA, DAR POR TERMINADOS SUS CONTRATOS, Y DESAHUCIAR
13 O DESPEDIR A LOS MISMOS; F) FIRMAR, CONJUNTAMENTE
14 CON EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO, ACTOS Y CONTRATOS
15 CUYO MONTO EXCEDA EL FIJADO POR EL DIRECTORIO DE
16 CONFORMIDAD, CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO
17 VIGESIMO SEXTO LITERAL I) DE ESTOS ESTATUTOS; Y, G)
18 FORMULAR ANUALMENTE EL PROYECTO DE PRESUPUESTO Y,
19 PERIODICAMENTE EL FLUJO DE FONDOS DE LA COMPANIA Y
20 PRESENTARLO AL DIRECTORIO PARA SU APROBACION; H)
21 ELABORAR, ANUALMENTE, UN INFORME RELATIVO A LA
22 MARCHA DE LA COMPANIA Y EL RESULTADO DE SUS
23 FUNCIONES, INFORME QUE DEBERA SER PRESENTADO AL
24 DIRECTORIO JUNTO CON EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO
25 DE LA CUENTA DE GANANCIAS Y PERDIDAS; I) CONTROLAR
26 LA CONTABILIDAD DE LA COMPANIA, REVISARLA CUANDO
27 CREYERE CONVENIENTE, Y TOMAR LAS DISPOSICIONES
28 NECESARIAS PARA LOS INTERESES DE LA COMPANIA; J)

1	VELAR POR LA BUENA MARCHA DE LA COMPANIA: Y, f)
2	EJERER LAS DEMAS ATRIBUCIONES ESTABLECIDAS EN LA
3	LEY Y EN EL FRESENTE ESTATUTO.- SECCION TERCERA:
4	GERENTES Y SUBGERENTES.- ARTICULO <u>TRIGESIMO</u>
5	<u>SEGUNDO:</u> LOS GERENTES Y SUBGERENTES.- LOS GERENTES
6	Y SUBGERENTES SERAN NOMBRADOS POR EL DIRECTORIO,
7	CUANDO FUERE NECESARIO, POR EL PERIODO QUE, PARA
8	CADA CASO, SE DETERMINE. LOS GERENTES Y SUBGERENTES
9	TENDRAN LAS ATRIBUCIONES Y DEBERES QUE EL DIRECTO-
10	RIO LES OTORQUE.- SECCIN CUARTA: FISCALIZACION.-
11	ARTICULO <u>TRIGESIMO CUARTO:</u> COMISARIOS.- LA FISCALI-
12	ZACION DE LA COMPANIA SE HARA A TRAVES DE UN COMI-
13	SARIO DESIGNADO POR LA JUNTA GENERAL, QUE DURARA
14	DOS ANOS EN SUS FUNCIONES. LAS ATRIBUCIONES DEL
15	COMISARIO SERAN LAS PUNTUALIZADAS EN EL ARTICULO
16	TRESCIENTOS DIECISEIS Y SIGUIENTES DE LA LEY DE
17	COMPANIAS.- CAPITULO QUINTO: RESERVAS, DISOLUCION Y
18	LIQUIDACION.- <u>ARTICULO TRIGESIMO SEPTIMO:</u> RESERVAS
19	Y UTILIDADES.- LA FORMACION DE FONDOS DE RESERVA Y
20	EL REPARTO DE UTILIDADES, SERAN HECHOS POR LA JUNTA
21	GENERAL A RECOMENDACION DEL DIRECTORIO Y DE ACUERDO
22	CON LO DISPUESTO POR LA LEY Y SUS RESPECTIVOS
23	REGLAMENTOS.- ARTICULO <u>TRIGESIMO</u> <u>OCTAVO:</u>
24	DISOLUCION, SANCIONES, REMISION.- LA JUNTA GENERAL
25	TENDRA LAS MAS AMPLIAS FACULTADES PARA RESOLVER LA
26	DISOLUCION DE LA COMPANIA Y PROCEDER A LA DESIGNA-
27	ACION DE LIQUIDADORES. EN ESTE PUNTO, ASI COMO EN LO
28	REFERENTE A SANCIONES DIVERSAS, Y A LO NO PREVISTO

1 EXPRESAMENTE EN ESTE ESTATUTO, LOS ACCIONISTAS SE

2 REMITEN EXPRESAMENTE A LO SENALADO EN LA LEY DE

3 COMPANIAS.- CLAUSULA TERCERA: INTEGRACION Y PAGO DE

4 CAPITAL: EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPANIA ES DE

5 MIL SESENTA Y TRES MILLONES DE SUCRES (S/.

6 1.063'000.000,00), ESTA PAGADO EN EL VEINTICINCO

7 POR CIENTO DE LA SIGUIENTE MANERA: POR APORTE QUE

8 EL SEMOR JUAN CARLOS PEREZ CORDOVEZ EFECTUA DEL

9 CERTIFICADO PROVISIONAL DE APORTACION DE LA BOLSA

10 DE VALORES DE QUITO COMPANIA ANONIMA EN PROCESO DE

11 TRANSFORMACION A CORPORACION CIVIL. AL EFECTO EL

12 APORTANTE CEDE Y TRASPASA EL DOMINIO A FAVOR DE LA

13 COMPANIA DEL CERTIFICADO ANTES DESCRITO, SIN RESER-

14 VARSE NADA PARA SI. EL SOCIO NO APORTANTE AVALUA EL

15 CERTIFICADO EN DOSCIENTOS CINCUENTA Y OCHO MILLONES

16 NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL SUCRES (S/.

17 258'996.000,00). POR SU APORTE EN ESPECIE, EL

18 SENOR PEREZ RECIBIRA ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINA-

19 TIVAS DE CIEN SUCRES (S/. 100,00) CADA UNA. EL

20 SALDO DEL CAPITAL PAGADO HA SIDO CANCELADO EN NUME-

21 RARIO, CONFORME CONSTA DEL CERTIFICADO DE CUENTA DE

22 INTEGRACION DE CAPITAL QUE SE ACOMPANA.- EL CUADRO

23 DE SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL ES COMO SIGUE:---

24

25 CUADRO DE INTEGRACION

26 DE CAPITAL DE LA COMPANIA

27

28 SEREINVAI S.A. CASA DE VALORES

28	27	26	25	24	23	22	21	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1		
<u>ACCIONISTAS:</u>						<u>CAPITAL SUS-</u>						<u>CAPITAL PA-</u>						<u>CAPITAL POR PA-</u>						<u>NUMERO DE ACCIO-</u>					
						<u>CRITO.</u>						<u>GADO.</u>						<u>GAR.</u>						<u>NES.</u>					
JUAN C. PEREZ						1.035'984.000						258'996.000						776'988.000						10'359.840					
MIGUEL ANDRADE						27'016.000						6'754.000						20'262.000						270.160					
TOTAL:						1.063'000.000						265'750.000						797'250.000						10'630.000					
						=====						=====						=====						=====					

LOS COMPARECIENTES [REDACTED] CONTADOS
A PARTIR DE LA FECHA DE INSCRIPCION DE ESTA
ESCRITURA PUBLICA EN EL REGISTRO MERCANTIL.-
DISPOSICION TRANSITORIA: SE AUTORIZA AL DOCTOR
MIGUEL ANDRADE CEVALLOS, PARA REALIZAR TODOS LOS
TRAMITES QUE FUEREN NECESARIOS PARA EL
PERFECCIONAMIENTO DE LA COMPANIA QUE SE
CONSTITUYE.- AGREGUE USTED SENOR NOTARIO, LAS DEMAS
CLAUSULAS DE ESTILO PARA LA VALIDEZ Y FIRMEZA DE LA
PRESENTE ESCRITURA.- FIRMADO) DOCTOR, MIGUEL
ANDRADE CEVALLOS.- MATRICULA PROFESIONAL NUMERO DOS
MIL TRESCIENTOS TREINTA Y TRES DEL COLEGIO DE
ABOGADOS DE QUITO.- HASTA 'AQUI LA MINUTA QUE QUEDA
ELEVADA A ESCRITURA PUBLICA CON TODO EL VALOR
LEGAL.- LEIDA QUE FUE POR MI EL NOTARIO A LOS
COMPARECIENTES, ESTOS PARA CONSTANCIA SE RATIFICAN
Y FIRMAN CONMIGO, EN UNIDAD DE ACTO, DE TODO LO
CUAL DOY FE.-

22	SR. JUAN CARLOS PEREZ CORDOVEZ.	DR. MIGUEL ANDRADE C.
23	C.C. 17064276-0	C.C. 170383783-9
	E.V. 012-075	E.V. 012-055

27 EL NOTARIO, FIRMADO) DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN.

28 | DOCUMENTOS HABITANTES.



BANCO DE COOPERATIVAS
DEL ECUADOR

Quito, 22 de Junio de 1.994

Lugar y Fecha

NOTA DE TRASPASO

Reg. Unico de Contribuyentes
1790047660001

CARGUESE A:

Cuenta 01.1990909912 OTROS ACTIVOS
VARIAS.

ABONESE A:

Cuenta 02.2404990101
DEPOSITOS DE PLAZO MAYOR
CUENTAS DE INTEGRACION DE CAPITAL

DESCRIPCION	DEBITO	CREDITO
V/. Que consigna la Compañía SERFINVAL S.A. CASA DE VALORES, valga que lo mantendremos en ésta cuenta hasta que SERFINVAL S.A. haya obtenido su Personería Jurídica. REF: Valor consignado por el señor Dr. Miguel Andrade Cevallos.	6.754.000,00	6.754.000,00
SON Seis millones setecientos cincuenta y cuatro mil,00/100 sucres	\$ 6.754.000,00	\$ 6.754.000,00

GERENTE GENERAL

CONTADOR

JEF. SECCION

REVISADO POR

COMPUTACION

0000014

TORGO ANTE MI; Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA TERCERA
COPIA, SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, A TREINTA DE
JUNIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y CUATRO.

EL NOTARIO.

DR. JAIME ACOSTA HOLGUIN,

NOTARIO VIGESIMO OCTAVO INTERINO DE ESTE CANTON

NOTARIA VIGESIMO OCTAVA
Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
QUITO - ECUADOR

RAZON: Con esta fecha tomé nota al margen de la Escritura ma-
triz de Constitución de la Compañía Anónima SERFINVAL S.A. CA
SA DE VALORES, otorgada ante mi el 30 de Junio de 1.994, de -
la aprobación de la misma, constante en la Resolución N° 94.
1.1.1. 2070, emitida por la Superintendencia de Compañías, con
fecha 25 de Agosto de 1.994.
Quito, a 31 de Agosto de 1.994.

Dr. Jaime Andrés Acosta H.
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO INTERINO DEL CANTON
NOTARIA VIGESIMO OCTAVA
Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
QUITO - ECUADOR

Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número dos mil setenta del Señor Intendente de Compañías de Quito de 25 de agosto de 1994 bajo el número 2232 del Registro Mercantil, tomo 125.- Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Constitución de la Compañía "SERFINVAL S.A. CASA DE VALORES", otorgada el 30 de junio de 1994 ante el Notario Vigésimo Octavo Interino del Cantón, Dr. Jaime Acosta.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 24236.- Quito, a trece de septiembre de mil novecientos noventa y cuatro.- EL REGISTRADOR.-




Dr. Gustavo García Ronderos
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO