

REFORMA

I CODIFICACION DE ESTATUTOS, Y

AUMENTO DE CAPITAL, DE LA BOLSA DE

VALORES DE GUAYAQUIL, COMPANIA ANONIMA.

CUANTIA : \$ 2'500.000.00.

En la ciudad de Guayaquil, Republica del Ecuador, hoy dia
veintiseis de diciembre de mil novecientos setenta y
siete, ante mí, Doctor Consale Herena Leer, Abogado, Notario
titular Tercero de este cantón, comparece el señor Abogado
Fernando Tamayo Rigall, ecuatoriano, casado, de la profesión
ya indicada, a nombre y en representación, como Gerente, de la
Bolsa de Valores de Guayaquil, Compañía Anónima, conforme le
acreditan los documentos que me presenta; mayor de edad, do-
miciliado en esta ciudad, y con la capacidad civil necesar-
ia. Bien instruido como está en el objeto y resultados de
esta escritura de Reforma y Codificación de Estatutos y au-
mento de capital, que procede a celebrar con entera liber-
tad, doy fe de conocerle, y para que se otorgue la expresada
escritura me presenta la minuta y documentos del tenor si-
guiente : " Señor Notario : Sirva incorporar en el proto-
colo de escrituras públicas a su cargo, una en la cual conste
el aumento de capital social, reforma y codificación
de los Estatutos de la Bolsa de Valores de Guayaquil, Compa-
ñía Anónima, conforme a las siguientes declaraciones : --
PRIMERA.- Comparecientes .-- Comparece a otorgar la pre-
sente escritura el señor Abogado Fernando Tamayo Rigall,
investido del nombramiento de Gerente de la Bolsa de Vale-
res de Guayaquil C. A., conforme lo demuestra con el

certificando que acompaño en una feja útil .- SEGUNDA .- A-

tescientos .- La Bolsa de Valores de Guayaquil C.A. se

constituyó en esta ciudad el dos de septiembre de mil nove-

cientos sesenta y nueve, ante el Notario, doctor Gustavo

Falconí y fue inscrita a fojas nueve mil doscientos ochenta y

dos (9.287) a nueve mil doscientos noventa y dos

(9.292), número mil seiscientos ochenta y uno (1.681)

del Registro Mercantil y anotada bajo el número Trece mil

doscientos ochenta (13.280) del Repertorio del día y

seis de octubre de mil novecientos sesenta y nueve.-

Ahora bien, por mandato contenido en la Disposición Ge-

neral Primera de sus Estatutos, su reforma debe ser apro-

bada en dos sesiones consecutivas, las mismas que se han

llevado a efecto el diez y ocho de agosto y el nueve de sep-

tiembre del presente año, cuyas copias certificadas acompa-

ño para su inscripción, de cuyo contenido se desprende que la

Bolsa de Valores de Guayaquil C.A. ha resuelto elevar su ca-

pital social de Dos millones quinientos mil sucres a Cinco

millones de sucres, mediante capitalización de utilidades

no distribuidas, así como también resolvió reformar consi-

guientemente el artículo quinto de los referidos Estatutos

tes, y además, también resolvió reformar los artículos Octa-

vo, décimo tercero, décimo sexto, décimo noveno, vigésimo quin-

to, vigésimo séptimo, vigésimo octavo, a la disposición ge-

neral primera, cuarta, y la disposición transitoria, por lo

que la Junta también resolvió codificarlos en la versión

constante en la copia certificada que acompaño.- TERCERA .-

Declaraciones .- Autorizado por las dos Juntas Generales de

accionistas, comparecen para cumplir la resolución de su-
 mentar el capital social de la Compañía a cinco millo-
 nes de Suces, mediante capitalización de utilidades no
 distribuidas tomando de las utilidades no repartidas la
 cantidad de Dos millones quinientos mil Suces para su
 capitalización, por lo que cada accionista de la Bolsa de Va-
 lores de Guayaquil S.A. recibirá la acción correspondiente
 a la proporción de las acciones de que son propietarios,
 según la siguiente lista accionistas: -Capital Suscrito y pa-
 gado: \$2'500.000.00.-Aumento de capital: 2'500.000.00. a entre-
 garse en acciones a los accionistas el 100 % de su capital
 suscrito y pagado, sobre utilidades no distribuidas durante
 los años mil novecientos setenta y tres, mil novecientos se-
 tenta y cuatro, mil novecientos setenta y cinco y mil nove-
 cientos setenta y seis, y de conformidad con lo resuelto por
 la Junta General de Accionistas en sesión celebrada el día
 y ocho de agosto de mil novecientos setenta y siete.-Total
 capital : \$ 5'000.000.00 .-----

ACCIONISTAS	CAPITAL SUS	AUMENTO DE	TOTAL
	CRITO Y PA-	CAPITAL:	CAPITAL:
	GADO:	\$2'500.000	\$5'.000.
	\$2'500.000.00	-000.00	
1. AGUIRRE ABAD LUISA MIREYA S	200.00 S	200.00S	400.00
2. AGUA Y GAS DE SILVACHE	500.00	500.00	1.000.00
3. AGUILAR IZQUIERDO ALFONSO	100.00	100.00	200.00
4. ALVAREZ CANDEMAS MAURO	100.00	100.00	200.00
5. AMADO MARQUEZ JOSEFINA	200.00	200.00	400.00
6. ANDRADE AGUIRRE JAIME	4.000.00	4.000.00	8.000.00

1	7. ANDRADE REQUEZ VICTOR	\$11.000.00	\$11.000.00	\$22.000.00
2	8. ANDRADE PAVON JORGE	500.00	500.00	1.000.00
3	9. ANGLO ECUATORIANA COMIL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
4	10. ARCELLIO SOLANO NINFA L	10.000.00	10.000.00	20.000.00
5	11. ARMENDARIZ MAYDIE BRIONES de	500.00	500.00	1.000.00
6	12. ARMIOS GONZALEZ RUBIO JORGE	3.000.00	3.000.00	6.000.00
7	13. ARZUM ARZUM LUIS ANTONIO	30.000.00	30.000.00	60.000.00
8	14. ASOC. REP. CACAO Y CAFE MANABI	1.000.00	1.000.00	2.000.00
9	15. AVILES BAQUERIZO MARTIN	1.000.00	1.000.00	2.000.00
10	16. AVILES SUAREZ MARTIN	10.000.00	10.000.00	20.000.00
11	17. AROSELA GOMEZ LINCE Ede.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
12	18. ASTRA AZUCARERA TROPICAL			
13	AMERICANA	1.000.00	1.000.00	2.000.00
14	19. BARRERA OCHOA JOAQUIN Dr.	1.700.00	1.700.00	3.400.00
15	20. BARRERA OCHOA VICTOR Lede	3.000.00	3.000.00	3.000.00
16	21. BANCO LA FILANTROPICA	10.000.00	10.000.00	20.000.00
17	22. BUSTAMANTE PEREZ LUZ MARIA	200.00	200.00	400.00
18	23. CALDERON GRACIELA ESCUDERO de	200.00	200.00	400.00
19	24. CAMPAÑA AMORES BLASCO	1.000.00	1.000.00	2.000.00
20	25. CAMBIARIA SICLES CIA. LTDA	7.000.00	7.000.00	14.000.00
21	26. CAMARA DE COMERCIO GUAYAQUIL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
22	27. CASTRO ANDRADE SAMUEL	1.000.00	1.000.00	2.000.00
23	28. CASTILLO BARRERO JOSE S.	6.000.00	6.000.00	12.000.00
24	29. CARRER EARL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
25	30. COPIEC COMPANIA FINANCIERA	50.000.00	50.000.00	100.000.00
26	31. COMISION DE VALORES C.P.N.	245.200.00	245.200.00	490.400.00
27	32. COSEY CHARLES	1.000.00	1.000.00	2.000.00
28	33. CONSTRUCCIONES E INDUSTRIAS	5.000.00	5.000.00	10.000.00

125 - Imp. La Reforma, Quito.

1	87. AZAR SARRACAN JOSE Ab.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
2	88. SALAS CASTILLO ENRIQUE	1.000.00	1.000.00	2.000.00
3	89. SEGUROS ROCAFUERTE S.A.	20.000.00	20.000.00	40.000.00
4	90. SORROZA ULDIA JORGE	6.000.00	6.000.00	12.000.00
5	91. S.I.C.O.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
6	92. SILVA ESTRADA JOSE RAFAEL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
7	93. SIMBER ROLF	500.00	500.00	1.000.00
8	94. SAENZ ALONIA ALFONSO, Ing.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
9	95. SUAREZ ANA ROSALINDO de	200.00	200.00	400.00
10	96. TRASSAL Ab. Carlos de Ycaza	10.000.00	10.000.00	20.000.00
11	97. UNPIERREZ LOPEZ LEOPOLDO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
12	98. VALERE CIA LTDA	10.000.00	10.000.00	20.000.00
13	99. VASQUEZ VILLACRESES RA-			
14	-QUEL de	2.000.00	2.000.00	4.000.00
15	100. VITAL MASEONS IGNACIO	100.00	100.00	200.00
16	101. ROZO CARRERA OTTON	1.000.00	1.000.00	2.000.00
17	102. YANEZ VAIDES VICTOR	300.00	300.00	600.00
18	103. ZEVALLOS SALAS GUSTAVO	1.000.00	1.000.00	2.000.00
19	104. ZEVALLOS CHEVASCO JUAN	11.000.00	11.000.00	22.000.00
20		21500.000.00	21500.000.00	21500.000.00
21	Todos los accionistas son ecuatorianos, domiciliados en el			
22	Ecuador, excepto Earl Carter que es norteamericano y domicilia-			
23	do en el exterior. -Quayaquil, veinte de diciembre de mil nove-			
24	cientos sesenta y siete. (firmado) Ab. Fernando Tamayo Rigall, Ca-			
25	rente de la Bolsa de Valores. -Asimismo aparecen reformadas			
26	las antedichas disposiciones de los Estatutos y codificadas			
27	por la Junta General en sus dos sesiones, según consta de			
28	nuestro con las copias certificadas adjuntas. -Sirvase pues,			

1 señor Notario, agregar las demás menciones de rigor. (firmado)
 2 Doctor Luis A. Arsube, Abogado, Registro Cero-cero-ocho. "Hasta
 3 aquí la minuta. -ACTA.- Acta de la Junta General Extraordi-
 4 maria de Accionistas de la Bolsa de Valores de Guayaquil
 5 C.A. celebrada el diez y ocho de agosto de mil novecientos
 6 setenta y siete.- En la ciudad de Guayaquil, a los diecio-
 7 cho días del mes de agosto de mil novecientos setenta y
 8 siete, a las seis de la tarde en el local social de la Bolsa
 9 de Valores de Guayaquil C.A. situado en Baquerizo Moreno
 10 edifício mil ciento y treinta y uno, primer piso alto, se reúne la Jun-
 11 ta General Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Va-
 12 lores de Guayaquil, C.A., previamente convocada al efecto por
 13 el señor Gerente de la Compañía, según aviso publicado en el
 14 diario local "El Expreso" el día dos de agosto del presente
 15 año, y estando dentro del día y hora señalados para la cele-
 16 bración de esta Junta General Extraordinaria, el señor Pre-
 17 sidente Ab. José Salazar Barragán, declara abierto el acto y
 18 ordena dar lectura de la lista de los socios concurrentes,
 19 resultando que asisten: Doctor Juan Alfredo Illingworth en
 20 querido, en representación de la Comisión
 21 de Valores, Corporación Financiera Nacio-
 22 nal, según Poder que se manda adjuntar al
 23 expediente, propietaria de treinta y dos
 24 títulos por un valor total de \$1.945.200.00
 25 equivalentes a 19.452 acciones
 26 Ab. José Salazar Barragán, propietario de un
 27 título de \$ 1.000.00, equivalente a 10 "
 28 Señor Alberto Muñoz Morán, propietario de un

34-CORPORACION INTERNACIONAL.

1	LONDON FEDERAL.....	12.500.00	12.500.00	25.000.00
2				
3	35. CORREA SAN ANDRES WALTER	5.000.00	5.000.00	10.000.00
4	36. CHECA MELBA CARCELEN &c	1.900.00	1.900.00	3.800.00
5	37. DESARROLLO EMPRESARIAL	11.000.00	11.000.00	22.000.00
6	38. ESTEVES GREGO JADIE Lado	10.000.00	10.000.00	20.000.00
7	39. ENDERICA ESPINOZA GONZALO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
8	40. FABRICA DE CLAVOS GUAYAS	10.000.00	10.000.00	20.000.00
9	41. FRANCO GUILLERMO DR.	2.000.00	2.000.00	4.000.00
10	42. FAJARDO LANDIN JORGE Econ.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
11	43. GARCIA VARGAS FELIX	1.500.00	1.500.00	3.000.00
12	44. GARCIA ARRIETA ABELARDO Prof.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
13	45. GONZALEZ LAOS CHARLES	2.000.00	2.000.00	4.000.00
14	46. GUARDERAS JIJON GUILLERMO	500.00	500.00	1.000.00
15	47. HERRERO GONZALEZ ALFONSO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
16	48. HIDALGO GRAU GUILLERMO	1.000.00	1.000.00	2.000.00
17	49. HOLST WARREN C.	100.00	100.00	200.00
18	50. HOPPE DIETER (Inmob. ECUA)	1.000.00	1.000.00	1.000.00
19	51. INGENIERO NACIONALES CONST: ASO	1.000.00	1.000.00	2.000.00
20	52. I.T.E.R.V.I. A.	3.700.00	3.700.00	7.400.00
21	53. JALIL MONTESDEOCA JULIO	100.00	100.00	200.00
22	54. JACOME LOPEZ WALTER	2.000.00	2.000.00	4.000.00
23	55. JORDAN ANTONIO FIGUERA	100.00	100.00	200.00
24	56. KOZHAYA FRANCISCO, Econ.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
25	57. LANATA LLAGUNA ANTONIO	200.00	200.00	400.00
26	58. LILLIEGREN CAMPOS JOHN Econ	25.000.00	25.000.00	50.000.00
27	59. LILLIEGREN CAMPOS PEDRO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
28	60. MALDONADO GALLARDO EMILIO	2.000.00	2.000.00	4.000.00

61.	MALDONADO CAYALLOS VICENTE	1.000.00	1.000.00	2.000.00
62.	MANDATO E INVERSIONES FIDU-			
63.	CIARIAS C.Ltda.....	10.000.00	10.000.00	20.000.00
64.	MANTILLA RIVERA CESAR	1.000.00	1.000.00	2.000.00
65.	MARTIN ISRAEL ASTEPARA de	1.000.00	1.000.00	2.000.00
66.	MARTIN MORA IMANAZ de	1.000.00	1.000.00	2.000.00
67.	MONTES CUELLO CARLOS (INFICO)	10.000.00	10.000.00	20.000.00
68.	MORA ESTRADA JOSE	200.00	200.00	400.00
69.	MORA ESTRADA OLIVIA	200.00	200.00	400.00
70.	MUNOZ MANCHANO LOPEDES	10.000.00	10.000.00	20.000.00
71.	MUNOZ MORAN ALBERTO	500.00	500.00	1.000.00
72.	NEIRA OLGA MURANDEZ de	1.000.00	1.000.00	2.000.00
73.	NEIRA MONTENEGRO JORGE	100.00	100.00	200.00
74.	RECOCIOS SUBSISTIBLES Cie. Ltda	10.000.00	10.000.00	20.000.00
75.	ROCK ARAUJO THOMAS	27.000.00	27.000.00	54.000.00
76.	ROCK A. THOMAS	5.000.00	5.000.00	10.000.00
77.	ROCK SARA ARAUJO de	3.000.00	3.000.00	6.000.00
78.	OREGA TRUJILLO LUIS ALBERTO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
79.	PANSE E. ERNESTO	100.00	100.00	200.00
80.	PANCHANA MAYDES BRIONES de	1.500.00	1.500.00	3.000.00
81.	PAPLES FIDUCIARIOS S.A.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
82.	PAREJA PERA LUIS	500.00	500.00	1.000.00
83.	PERROSI CALANZA JORGE Ing.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
84.	PONCE HENRIQUES ALEJANDRO DE	1.000.00	1.000.00	2.000.00
85.	PREDIO Y VALORES S.A.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
86.	PROINCO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
87.	POMERO PARNUCCI HECTOR Dr.	500.00	500.00	1.000.00
88.	67.-----	-----	-----	-----

U.S. - Imp. de Formas Cont.

1 título de \$ 500.00 equivalente a 5 acciones

2 Ing. Alfonso Alfaro Alonzo, propietario

3 de un título de \$10.000.00, equi-

4 valente 100 "

5 Dr. Alejandro Ponce R., propietario de

6 un título de \$1.000.00, equivalente a 10 "

7 Sr. Mario Lange R., en representación de

8 Negocios Forestales C.Ltda., según car-

9 ta poder que se manda a adjuntar al

10 expediente, propietario de un título

11 de \$10.000.00, equivalente a 100 "

12 Profesor Abelardo García A., propieta-

13 rio de un título de \$1.000.00, equiva-

14 lente 10 "

15 Dr. Luis A. Aranda A., propietario de un

16 título de \$ 30.000.00, equivalente a 300 "

17 19.987 acciones

18 Asiste además don Adolfo E. Zohrer Tena, vicepresidente

19 del Directorio. Todas las acciones representan un total de un

20 millón novecientos noventa y ocho mil setecientos sucos ,

21 (\$ 1'998,700.00) representadas en diecinueve mil novecien -

22 tas ochenta y siete acciones que representan el setenta y

23 nueve por ciento del capital social o sea más de las dos

24 terceras partes del capital social cuyo monto es de Dos

25 millones quinientos mil sucos , por lo que hay quorum para

26 esta Junta y el señor Presidente declara instalado el acto,

27 actuando como Secretario el señor Gerente, Abogado Fernando

28 Tacayo Nigali.- A continuación el señor Presidente dispo -

1 "se que el Secretario de lectura al la presente convoca-
2 toria ,cuyo tenor es el siguiente : " Convocatoria a la
3 Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa
4 de Valores de Guayaquil,Compañia Anónima.-Por resolución del
5 Directorio adoptada en sesión del veinte y nueve de julio
6 de mil novecientos setenta y siete,convocó a Junta General
7 Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Valores de
8 Guayaquil Co,pañia Anónima a la reunión a efectuarse en es-
9 ta ciudad el día jueves diez y ocho de agosto de mil nove-
10 cientos setenta y siete,a las seis de la tarde en la sede
11 de la Bolsa de Valores ,situada en Baquerizo Moreno mil -
12 ciento doce y nueve de Octubre, primer piso alto,con el fin
13 de tratar sobre los siguientes asuntos : Uno.-Aumento del
14 capital social de la Compañia por capitalización de sus u-
15 tilidades no repartidas en los ejercicios mil novecientos
16 setenta y tres, mil noveciento setenta y cuatro, mil nove-
17 cientos setenta y cinco y mil novecientos setenta y seis,
18 hasta completar cinco millones de sucres .- Dos.-La consi-
19 guiente reforma del artículo quinto de los Estatutos socia-
20 les.-Tres.-Reformas a los siguientes artículos de los Estatu-
21 tos:Art.Octavo; décimo tercero;décimo sexto;literal e) del
22 art. décimo, noveno;literal e) y h) del artículo vigésimo
23 quinto;artículo vigésimo séptimo;literal d)del artículo vigé-
24 cinco octavo; y disposiciones generales :primera, tercera y
25 cuarta,así como la transitoria; y su codificación.-Se cita
26 de manera especial a los señores Comisarios Econ.-Gustín Pé-
27 rez Aguirre y Econ.-Jey Groenow Contreras,Guayaquil,agosto pri-
28 mero de mil novecientos setenta y siete.f)Ab.Fernando Tamayo



1 Rigall, Gerente.-El señor Presidente dispuso que se agregue
 2 al expediente de esta acta la hoja del periódico El Expreso
 3 del dos de agosto del presente año en que consta la publica-
 4 ción de la referida convocatoria.-Se deja constancia de que
 5 han sido citados individualmente los señores Comisarios en
 6 sendas comunicaciones que se agregan al expediente, sin
 7 que ellos hayan asistido a la Junta.- Uno, Aumento del
 8 capital social de la Compañía. El Abogado José Salazar Barre-
 9 gán toma la palabra y de acuerdo al orden del día manifiesta
 10 que el Directorio receptando las aspiraciones de los accio-
 11 nistas, expresada en la Asamblea General anterior, resolvió re-
 12 comendar a ésta Junta General, el aumento de capital para dar-
 13 le una imagen de mayor fortaleza económica, como es apropi-
 14 vamente la que ya tiene la Bolsa de Valores de Guayaquil des-
 15 pués de seis años de labores y del indiscutible éxito alcan-
 16 zado, especialmente en los últimos años, y solicita al señor
 17 Secretario que lea las recomendaciones del Directorio para
 18 considerar los puntos a tratarse.- El Gerente informa que
 19 las utilidades obtenidas en los años anteriores han sido
 20 las siguientes :En mil novecientos setenta y tres: Cuatrocientos
 21 y nueve
 22 tres treintinueve mil novecientos doce sucres, sesenta y nueve
 23 (3429.912,69); en mil novecientos setenta y cuatro: Seiscientos se-
 24 sentisiete mil ochocientos diecinueve sucres, sesentitres cen-
 25 tavos (3667.919,63); en mil novecientos setenta y cinco: ochocien-
 26 tas dos mil quinientos noventa y siete sucres, treintitres cen-
 27 tavos (402.597,33); y en mil novecientos setenta y seis: Un millón
 28 sesentitres mil quinientos setenta y ocho sucres, treintinueve
 centavos (\$1.063.578,39), lo que da un total de Dos millones no-

1 -vecientos setenta y tres mil, novecientos ochenta y cuatro cen-
2 tavos (\$2'973,908.04) que el Directorio recomienda a la Junta Ge-
3 neral de Accionistas se reparta de la siguiente manera: Dos mi-
4 llones quinientos mil (\$2'500,000.00) destinadas a capitaliza-
5 ción de la Compañía, quedando a disposición de los accionistas
6 doscientos setenta y tres mil novecientos ochenta y cuatro
7 centavos (\$2973,908.04). De este capital el Directorio recomien-
8 da se destine a reserva legal: Ciento dieciocho mil, novecientos
9 cincuenta y siete sucros (\$ 118,957.00), y que se deje en Reser-
10 vas Facultativas, sin asignación específica; Trececientos cincuen-
11 ta y cuatro mil novecientos cincuenta y cuatro sucros, cuatro centavos,
12 (\$134,951.04). - El Gerente, indica a los señores accionistas
13 que aumenta la cantidad con que recomienda se incrementa a la
14 Reserva legal, ésta alcanzaría la suma de Setecientos cincuen-
15 ta mil sucros. (\$750,000.00). El señor Presidente pone a con-
16 sideración de la Sala este primer punto. El doctor Juan Alfre-
17 do Illingworth solicita que en el transcurso de esta
18 sesión se le permita hacer algunas indicaciones, como -
19 titándolas al criterio de la Sala y con el afán de colaborar.
20 En primer lugar, indica que su representada está de acuerdo
21 con el aumento de capital, pero que no está de acuerdo con
22 el reparto que se establece, porque la convocatoria no per-
23 mite hacerlo, ya ésta es simplemente para aumentar el ca-
24 pital y, en su criterio, lo que la Junta debe resolver es
25 tomar de las utilidades no repartidas, la cantidad de Dos mi-
26 llones quinientos mil sucros (\$2'500,000.00), para capitali-
27 zarlos y el resto dejarlo en el sitio que está, o sea en re-
28 servas a disposición de los accionistas. - El Abogado José -

✓

1 Salazar Barragán indica que si bien es cierto que el Directo-
 2 rio se permitió formular la recomendación antes mencionada,
 3 está de acuerdo con lo expresado con el doctor Juan Alfredo
 4 Illingworth a nombre de su representada, la Comi ión de Vale-
 5 res, de que el único punto a tratar es el aumento de capital
 6 tomado de reservas disponibles, y como consecuencia de esto
 7 el saldo quedaría en el lugar que está, es decir en Reser-
 8 vas a disposición de los Accionistas. El doctor Juan Alfre-
 9 do Illingworth indica que en su opinión esta sugerencia está
 10 bien, y que debería presentársela para la próxima Junta Gene-
 11 ral Ordinaria. El doctor Luis Antonio Arzube indica que de
 12 acuerdo con el tenor de la convocatoria, se resuelve capitali-
 13 zar las utilidades no repartidas en los ejercicios mil nove-
 14 cientos setenta y tres; mil novecientos setenta y cuatro; mil
 15 novecientos setenta y cinco; y mil novecientos setenta y
 16 seis, hasta completar cinco millones de sucres, es decir to-
 17 mar de las utilidades la suma de dos millones quinientos
 18 mil sucres para este septo. El señor Presidente somete a
 19 votación la propuesta planteada por el Directorio con la re-
 20 forma mencionada por el doctor Illingworth y apoyada por el
 21 doctor Arzube, habiendo la Junta aprobado la moción del doctor
 22 Juan Alfredo Illingworth por unanimidad. En consecuencia,
 23 los accionistas pagan el aumento referido en la forma cons-
 24 tante en la lista adjunta : -----
 25 Des.- Reforma al artículo quinto de los Estatutos sociales.
 26 El doctor Juan Alfredo Illingworth, mociona la siguiente re-
 27 forma al artículo quinto de los Estatutos sociales : "Ar-
 28 tículo quinto .-"El capital social es de Cinco millones de

1 sueros (\$ 5'000.000,00) dividido en cincuenta mil accio-
2 nes de cien sueros cada una ". Apoya la moción al doc-
3 tor Luis A. Arsabe y agrega que a los accionistas extran-
4 jeros se les advertirá acerca de su obligación impuesta
5 por el artículo doscientos dos (202) de la Ley de Compañías
6 una vez que ha caducado para ellos el plazo previsto en el
7 Decreto Supremo número Doscientos treinta y nueve -B publi-
8 cado en el Registro Oficial de la fecha siete de abril de
9 mil novecientos veintenta y seis a causa de que no han legali-
10 zado en el MICEI su inversión directa hasta el treinta de
11 diciembre del año pasado, inculcando a la Gerencia la obli-
12 gación impuesta en el Art. séptimo de dicho Decreto Doscientos
13 treinta y nueve -B.- Sonetida a votación por la Presiden-
14 cia, la Junta resuelve aprobar por unanimidad la moción plan-
15 teada por el doctor Illingworth, con la modificación del doc-
16 tor Arsabe .-El Abogado Salazar indica que queda sobreenten-
17 dido que los accionistas recibirán un valor equivalente a
18 las acciones que tienen, por cuanto el aumento es exactamen-
19 te igual al capital inicial .-Tres. Reforma a los siguientes
20 artículos de los Estatutos.-Tres.Uno.- Referente a la re-
21 forma del artículo Octavo, el doctor Illingworth expresa que
22 desea proponer una modificación ya que le parece que efec-
23 tivamente el artículo octavo debe ser cambiado, pero sugie-
24 re que la redacción del mismo sea de la siguiente manera :
25 Artículo Octavo.-"La transferencia de las acciones se hará
26 mediante nota de cesión que se hará constar en el título co-
27 rrespondiente, o en una hoja adjunta adherida al mismo, fir-
28 mada por quien lo transfiera, debiendo cumplirse con lo dis-

1 -puesto en el artículo doscientos dos (202) de la Ley de
 2 Compañías.- El señor Presidente indica que la idea del Di-
 3 rectorio era compatibilizar los Estatutos con la Ley vigen-
 4 te, de manera que la forma expuesta por el doctor Juan Al-
 5 frede Illingworth es más clara y precisa y cree que se de-
 6 be considerar. El Ingeniero Alonso Sáenz Alomía a oye la
 7 sesión del doctor Illingworth. Sometida a votación por la
 8 presidencia, la Junta resuelve aprobar por unanimidad la mo-
 9 ción planteada por el doctor Illingworth.- Tres.- dos.-Refor-
 10 ma al artículo décimo tercero de los estatutos.- Artículo
 11 13o. de los estatutos.- Las Juntas Generales, tanto ordina-
 12 rias como extraordinarias serán convocadas por el Gerente
 13 ~~por medio de un boleto (8) días de anticipación, por medio de~~
 14 ~~uno de los periódicos de mayor circulación en el domini-~~
 15 ~~o de la compañía.-~~ El doctor Illingworth manifiesta es-
 16 tar de acuerdo con esta propuesta planteada por el Directo-
 17 rio a la Junta de Accionistas y menciona su aprobación, ha-
 18 biendo sido apoyada por el doctor Arzube. Sometida a vota-
 19 ción por la Presidencia, la Junta resuelve aprobar por una-
 20 nidad la moción planteada por el doctor Illingworth.- Tres-
 21 tres.-Reformas al artículo décimo sexto de los Estatutos.-
 22 En lo referente al artículo décimo sexto, el doctor Illing-
 23 worth menciona se aprueba el planteamiento del Directorio. Su
 24 moción es apoyada por el señor Mario Lange. Sometida a vota-
 25 ción por la Presidencia la Junta resuelve aprobarla por
 26 unanimidad, en los siguientes términos: "Artículo décimo sex-
 27 to.- Antes de instalarse cada Junta General, el Secretario cum-
 28 plirá con lo dispuesto en el artículo doscientos ochenta y

1 una de la Ley de Compañías" - Tres, cuatro, - Reformas al ar-
2 tículo décimo noveno de los Estatutos - El doctor Juan Al-
3 frede Illingworth manifiesta la aprobación de la reforma plan-
4 teada por el Directorio del art. décimo noveno, y apoyada por
5 el doctor Alejandro Ponce, es sometida a votación por la Pre-
6 sidencia y la Junta resuelve por unanimidad aprobar dicha
7 reformas quedando de la siguiente manera : "Artículo 19º.-
8 Son atribuciones de la Junta General de Accionistas : e) co-
9 nocer anualmente las cuentas, estados financieros e infor-
10 mes que presenten el Directorio, el Gerente y los Comisarios"
11 Tres, cinco, - Refórma al artículo vigésimo quinto.- Literal
12 e) y literal b) referente al artículo vigésimo quinto, en
13 cuanto al literal e), el doctor Illingworth manifiesta es-
14 tar absolutamente de acuerdo con la reforma planteada, pero
15 creo sería conveniente agregar : "el capital pagado de la
16 compañía ", ya que podría darse el caso de que en el futuro
17 se aumente el capital, se pague una parte y no otra. El señor
18 Alberto Muñoz apoya la moción. Sometida a votación por la
19 Presidencia, la Junta resuelve aprobar por unanimidad dicha
20 reforma, quedando de la siguiente forma : " Artículo 25º, li-
21 teral e) Son atribuciones del Directorio: Autorizar los con-
22 tratos de administración interna en los que intervenga la
23 Bolsa cuando su valor exceda del diez por ciento (10%) del
24 capital social pagado por la compañía ". En cuanto al lito-
25 ral b) de este mismo artículo, la propuesta también es apro-
26 bada por unanimidad por la Junta, una vez sometida a votación
27 por la Presidencia lo accionado por el doctor Illingworth y
28 apoyado por el señor Lange, quedando de la siguiente mane-

1 -En : " Artículo 25o, literal a) .Formular anualmente los pre-
 2 supuestos financieros y de gastos de la Bolsa," propuesta
 3 del Gerente " .Tres, seis--.Reforma el artículo vigésimo
 4 séptimo de los Estatutos .-En cuanto al artículo vigésimo
 5 séptimo, el doctor Illingworth manifiesta estar de acuerdo
 6 con que se modifique , pero que el mismo diga de la siguiente
 7 manera: " Artículo 27o.-En caso de ausencia temporal del Ge-
 8 rente, lo subrogará el Presidente o quien haga sus veces. En
 9 caso de impedimento de éste , el Directorio designará de
 10 entre sus miembros un Vocal , para que ocupe la Gerencia en
 11 forma interina. Esta designación podrá hacerla el Directo-
 12 rio anualmente o en cada sesión ." La sesión anterior es
 13 apoyada por el doctor Luis A. Arce, y sometida a votación
 14 por la Presidencia, la Junta resuelve aprobarla por unanimi-
 15 dad.-Tres, siete--Reforma el artículo vigésimo octavo de los
 16 Estatutos.-En cuanto al artículo vigésimo octavo, el doctor
 17 Juan Alfredo Illingworth manifiesta estar de acuerdo y se-
 18 ciona su aprobación ; es apoyado por el doctor Luis A. Arce.
 19 Se somete a votación por parte de la Presidencia y la
 20 Junta resuelve por unanimidad aprobar lo planteado por el
 21 Directorio, quedando de la siguiente manera : "Artículo 28o.-
 22 Son deberes y atribuciones del Gerente id)col. usar y ejecu-
 23 tar todos los actos de administración interna cuya cuantía
 24 no exceda del diez por ciento (10 %) del capital social pa-
 25 gado de la Compañía ". -Tres, ocho.-.- Disposiciones genera-
 26 les.-Reforma a la Disposición General Primera.- El doctor
 27 Juan Alfredo Illingworth manifiesta que está de acuerdo con
 28 que se reforme dicha disposición ya que el artículo decien-

1 -los setenta y tres, numeral siete de la Ley de Compañías,
 2 contempla la manera de reformar los Estatutos. Por lo que se
 3 permite nominar a nombre de su representada, que la Disposi-
 4 ción General Primera, debería quedar de la siguiente manera:
 5 "Los miembros del Directorio que deberá nombrar la Junta
 6 General de Accionistas según el literal a) del Artículo
 7 19º de estos Estatutos, serán elegidos parcialmente en for-
 8 ma tal, que una vez se designen dos vocales y en otra oca-
 9 sión tres vocales, todos con sus respectivos suplentes." La
 10 moción del doctor Juan Alfredo Illingworth es apoyada, por
 11 el señor Alberto Muñoz. Sometida a votación por la Presiden-
 12 cia, la Junta resuelve aprobar por unanimidad la moción pre-
 13 sentada por el doctor Illingworth. Tres, nueva. Reformas a
 14 la Disposición General Tercera. --El doctor Juan Alfredo I-
 15 llingworth indica que en su criterio personal la disposición
 16 general tercera no puede derogarse porque ella contiene la
 17 historia y la forma en que se constituyó la Compañía, mani-
 18 festando que no se puede derogar del Estatuto el cumpli-
 19 miento de las disposiciones legales, manifestando por lo tan-
 20 to que no está de acuerdo con lo recomendado por el Directo-
 21 rio de derogar dicha disposición. Además indica que se permi-
 22 te nominar a nombre de su representada, que dicha disposi-
 23 ción continúa vigente. El Ingeniero Alfonso Sáenz A, apoya
 24 la moción, la misma que sometida a votación por la presiden-
 25 cia es aprobada por la Junta General, por unanimidad. Tres-
 26 das. --Reforma a la Disposición general Cuarta. --El doctor
 27 Illingworth manifiesta estar en desacuerdo con la recomen-
 28 dación efectuada por el Directorio de que se derogue dicha

1 disposición ya que ésta fundamenta la razón por la cual la
 2 Comisión de Valores, Corporación Financiera Nacional fue
 3 la encargada de realizar las gestiones encomendadas al
 4 perfeccionamiento del contrato social que dió origen a esta
 5 Institución, por lo tanto motiva que dicha disposición con-
 6 tinde vigente. Apoya la moción el Ingeniero Alfonso Méndez
 7 la misma que sometida a votación por la presidencia, la Junta
 8 resuelve aprobarla por unanimidad. -Tres, once.- Reforma a
 9 la Disposición Transitoria. -El doctor Illingworth manifiesta
 10 la estar de acuerdo con la derogatoria de la disposición
 11 transitoria, la misma que tuvo su origen de ser en el deseo
 12 de los socios fundadores de la empresa, de que exista alter-
 13 nabilidad en la elección de los vocales del Directorio con
 14 el fin de que siempre hayan en el seno de esa Corporación,
 15 miembros que puedan informar a los socios elegidos, de los pro-
 16 blemas existentes en la empresa, más con la reforma planteada
 17 de y aprobada por esta Junta a la Disposición General Pri-
 18 mera, se cumple con lo anteriormente indicado, por lo cual se
 19 permite motivar la derogatoria de la disposición transitoria,
 20 recibiendo apoyo del señor Alberto Muñoz, la que sometida a vo-
 21 tación por la Presidencia es aprobada por la Junta por unani-
 22 midad. -En cuanto a la codificación de los Estatutos a refer-
 23 marse, el doctor Luis A. Arzube, somete a consideración de la as-
 24 la que debe procederse a la codificación de los Estatutos
 25 una vez referendados, por ser útil y necesario para los efectos
 26 de su conocimiento y estudio; apoya la moción el señor Mario
 27 Lange, y sometida a votación por la Presidencia, la Junta re-
 28 suelve aprobar por unanimidad dicha moción, y para lo cual se

cuando un recess, al cabo del cual, el Secretario-gerente Se-
 ñor Abogado Fernando Tamayo, procede a dar lectura al si-
 guiente contexto: ESTATUTOS SOCIALES DE LA BOLSA DE VALO-
RES DE GUAYAQUIL C.A.- PRIMERA.- Antecedentes.- Mediante
 Ley Ciento once-CPL, de veinte y seis de febrero de mil
 novecientos sesenta y nueve, promulgada en el Registro Ofi-
 cial número ciento cuarenta y cuatro de veinte y seis de ma-
 yo del mismo año, se facultó la creación de bolsas de valo-
 res en el país como compañías anónimas, previa autorización
 del Presidente de la República, y con el concurso como promo-
 tora o fundadora, de la Comisión de Valores, Corporación Fi-
 nanciera Nacional. Posteriormente, en cumplimiento de esta
 Ley, el señor Presidente de la República, mediante Decreto
 Ejecutivo número Mil ciento ochenta y dos de treinta de
 mayo de mil novecientos sesenta y nueve promulgado en el Re-
 gistro Oficial número novecientos días y seis de siete de
 julio del mismo año, autorizó el establecimiento de las Bol-
 sas de valores de las provincias de Pichincha y Guayas con
 sede en las ciudades de Quito y Guayaquil.- SEGUNDA.- Los
 comparecientes a la firma de la presente escritura decla-
 ran que es nuestra voluntad constituir una compañía anó-
 nima que llevará por nombre " Bolsa de valores de Guaya-
 quil C.A." y que se regirá por los siguientes Estatutos:
TÍTULO I.- Denominación- Domicilio- Duración - Objeto.-
ARTICULO I.- Denominación.- La Compañía se denominará
"Bolsa de valores de Guayaquil, C.A.-" ARTICULO 2.- Domicilio.-
 El domicilio de la Compañía es la ciudad de Guayaquil .-.-
ARTICULO TRES.- Duración.- La duración de la compañía será

de cincuenta mil (50) contados a partir de la fecha de ins-
 cripción del contrato social en el Registro Mercantil, pa-
 diendo prerrogarse por periodos iguales con sujeción a lo
 que dispongan la Ley y estos Estatutos. -- **ARTICULO CUATRO.**--
Objeto.-- El objeto de la Compañía será operar una bolsa de
 valores en la ciudad de Guayaquil. Para el cumplimiento de
 su objeto, la compañía podrá realizar actos civiles y mercan-
 tiles que tiendan a ese fin. -- **TITULO II.**-- Del capital y
 de las Acciones. -- **ARTICULO CINCO.**-- El Capital social es
 de cinco millones de sucres (\$ 5'000.000.00) dividido en
 cincuenta mil acciones de cien sucres cada una. -- **ARTICULO**
SEIS.-- Las acciones serán "nominativas" y llevarán las fir-
 mas del Presidente y del Gerente de la Compañía. Se podrán
 emitir títulos representativos de una o más acciones. -- **ARTI-**
CULO SIETE.-- Los títulos representativos de acciones se
 desprenderán de los respectivos libros talonarios. Se llevará
 además un Registro de acciones y accionistas de conformidad
 con las disposiciones de la Ley de Compañías. -- **ARTICULO OCHO.**--
 La transferencia de las acciones se hará mediante nota de
 cesión que se hará constar en el título correspondiente, o
 en una hoja adjunta adherida al mismo, firmada por quien la
 transfiere, debiendo cumplirse con lo dispuesto en el artícu-
 lo noventa y dos de la Ley de Compañías. -- **ARTICULO NUEVE.**--
 En caso de destrucción o extravío de títulos representati-
 vos de acciones, el Directorio de la Compañía procederá a
 anular el título, de acuerdo con lo dispuesto en el artícu-
 lo ciento noventa y cuatro de la Ley de Compañías. -- **TITULO**
III.-- De la Dirección y Administración de la Compañía. --

Call it **Love, the American Way**.

1 no se lograre, se convocará a una nueva reunión, la misma que
 2 se instalará con los accionistas que comparezcan. - ARTICULO
 3 DIEZ Y OCHO. - Antes de instalarse cada Junta General, el
 4 secretario cumplirá con lo dispuesto en el artículo dos -
 5 cientos ochenta y uno de la Ley de Compañías. - ARTICULO
 6 VEINTE Y OCHO. - Las resoluciones de las Juntas Generales de
 7 Accionistas ~~serán válidas por una mayoría que represente, por~~
 8 ~~lo menos, la mitad más uno del valor del capital pagado en~~
 9 ~~corrente a la reunión, salvo los casos previstos en la ley.~~
 10 Los accionistas tendrán derecho a voto en proporción al va -
 11 lor pagado de sus acciones. - ARTICULO DIEZ Y OCHO. - El pre -
 12 sidente del Directorio presidirá la Junta General de Accionis -
 13 tas y hará de secretario el Gerente de la Compañía. A falta
 14 de uno de estos funcionarios, lo reemplazará la persona que se -
 15 designe la Junta. - ARTICULO DIEZ Y NUEVE. - Son atribuciones
 16 de la Junta General de Accionistas : a) Nombrar y remover
 17 a los miembros del Directorio tanto principales como suplen -
 18 tes ; b) Nombrar a los Comisarios de la Sociedad ; c) Conocer
 19 anualmente de las cuentas, estados financieros e informes que
 20 presenten el Directorio, el Gerente y los Comisarios ; d) Re -
 21 solver acerca de la distribución de beneficios sociales ; e)
 22 Resolver acerca de la amortización de acciones ; f) Acordar
 23 reformas al contrato social ; g) Fijar los honorarios de los
 24 Directores y Comisarios ; h) Resolver acerca de la disolución
 25 anticipada de la Sociedad y de su liquidación ; i) Las demás
 26 que le confiere la Ley, los Estatutos, y el Reglamento. - CAPITULO
 27 II. - Del Directorio. - ARTICULO VEINTE. - El Directo -
 28 rio estará integrado por cinco vocales elegidos por la Junta

1 General de Asociados. Cada vocal tendrá su respectivo su-
2 plente, elegido en la misma forma que el principal. Las voca-
3 les tanto principales como Suplentes, serán elegidos para
4 un periodo de dos años, pudiendo ser indefinidamente reele-
5 gidos.- ARTICULO VEINTE Y UNO.- Los miembros del Directorio
6 cesarán en sus funciones por renuncia, quiebra fraudulenta y
7 por cualquiera otra manera legal que los incapaciten
8 para desempeñar el cargo.- ARTICULO VEINTE Y DOS.- Las vo-
9 cales Suplentes reemplazarán a los principales en caso de
10 falta temporal o definitiva de éstos. En ese segundo caso
11 lo harán por el tiempo que falte, para completar el periodo
12 para el que fue elegido el Director Principal.- ARTICULO
13 VEINTE Y TRES.- El Directorio se reunirá ordinariamente
14 por lo menos una vez al mes en las fechas que él mismo de-
15 termine, y extraordinariamente cuando lo cite el Presidente
16 del Directorio por propia iniciativa o a solicitud de por lo
17 menos tres vocales.- ARTICULO VEINTE Y CUATRO.- El Direc-
18 torio, para funcionar, requerirá la asistencia de por lo me-
19 nos tres de sus miembros y sus resoluciones se tomarán, en
20 todo caso, por lo menos con tres votos conformes.- ARTICULO
21 VEINTE Y CINCO.- Son atribuciones del Directorio:- a)
22 Establecer las líneas de política general de la compañía y
23 dictar sus regulaciones; b) Elegir, de entre sus miembros,
24 en el mes de enero de cada año, al Presidente y al Vicepresi-
25 dente; c) Nombrar y remover al Gerente; d) Disponer la conve-
26 ntorio a Juntas Generales Ordinarias o Extraordinarias de
27 Asociados; e) Autorizar los contratos de administración
28 interna en los que intervenga la bolsa, cuando su valor exes-

1 -ue del diez por ciento (10%) del capital social pagado de
2 la compañía; f) Autorizar la adquisición de bienes inmue-
3 bles, su enajenación, hipoteca o gravamen de cualquier natu-
4 raleza; g) disponer la realización de la auditoria exter-
5 na; h) Formular anualmente los presupuestos financieros y
6 de gastos de la Bolsa, propuesta del Gerente; i) Hacer
7 los demás deberes y atribuciones que le asignan la Ley, los
8 Estatutos y el Reglamento. CAPITULO III .- El Gerente.

9 ARTICULO VIGINTI Y CINCO .- La representación extrajudicial
10 y la gestión administrativa de la Bolsa corresponden al Ge-
11 rente, quien será elegido por el Directorio para un periodo
12 de tres años, en sesión a la que concurrirán los cinco vocales.
13 El gerente podrá ser indefinidamente reelegido. Este fun-
14 cionario no podrá ser elegido de entre los miembros del
15 Directorio. ARTICULO VIGINTI Y SEIS .- "En caso de ausen-
16 cia temporal del Gerente, lo subrogará el Presidente o quien
17 haga sus veces. En caso de impedimento de éste, el Direc-
18 torio designará de entre sus miembros un vocal para que surta
19 la gerencia en forma interina. Esta designación podrá hacer-
20 la el Directorio anualmente o en cada ocasión". ARTICULO

21 VIGINTI Y SIETE .- Son deberes y atribuciones del Gerente: a)
22 Proponer la Agenda para las sesiones de la Junta General
23 de Accionistas y del Directorio y concurrir a ellas con
24 voz, pero sin voto; b) Ejecutar las resoluciones de la Junta
25 General de Accionistas y del Directorio; c) Administrar los
26 bienes e intereses de la compañía, atendiéndose a la línea de
27 política general y a las órdenes que dicte el Directorio;
28 d) Celebrar y ejecutar todos los actos de administración in-

-terno cuya cuantía no exceda del diez por ciento (10%) del
 capital social pagado de la compañía ; e) Constituir, pre-
 via autorización del Directorio, mandatarios que obren a su
 nombre y representen a la Compañía ; f) preparar anualmente
 para consideración del Directorio, los presupuestos finan-
 cieron y de gastos de la compañía ; g) Llevar el Libro Regis-
 tro de Acciones y de Accionistas ; h) Nombrar y remover al
 personal administrativo de la Compañía ; i) Los demás que le
 corresponden de acuerdo con la Ley, los Estatutos y el Re-
 glamento .- TITULO IV .- De los estados financieros, de la
distribución de utilidades y del Fondo de Reserva. -ARTI-
CULO VEINTI Y OCHO .- El balance de la Compañía y el Esta-
 do de Pérdidas y Ganancias se cerrarán al treinta y uno
 de diciembre de cada año .- ARTICULO TREINTA .- La Junta ge-
 neral de Accionistas decidirá sobre el proyecto de distri-
 bución de utilidades que deberá presentar el Directorio .-
ARTICULO TREINTA Y OCHO .- Antes de hacer la distribución de
 utilidades se destinará por lo menos un ~~porcentaje~~ cinco
 para el Fondo de Reserva .- TITULO V .- De la disolución y li-
quidación .- ARTICULO TREINTA Y DOS .- La Sociedad podrá
 disolverse antes del plazo señalado por acuerdo adoptado por
 la Junta General de Accionistas, por Resolución de la su-
 perintendencia de Compañías por las causas que determina
 la Ley .- ARTICULO TREINTA Y TRES .- Siembla la Sociedad
 se pondrá en liquidación y su Liquidador será la persona que
 designe la Junta General de Accionistas .- DISPOSICIONES
GENERALES .- Primera .- Los miembros del Directorio que
 deberá nombrar la Junta General de Accionistas según el

✓

1 literal d) del Art. diez y nueve de los Estatutos, serán ele-
 2 gidos parcialmente en forma tal que una vez se designará a
 3 dos vocales y en otra ocasión a tres vocales, todos con sus
 4 respectivos suplentes.- Segunda.- los casos no contemplados
 5 expresamente en las normas estatutarias y en los casos de
 6 duda, serán resueltos por la Junta General celebrada al efec-
 7 to.- Tercera.- Forma de integración del capital.- De acuer-
 8 do con la Ley quienes suscribimos como socios fundadores de
 9 la Bolsa de Valores de Guayaquil C.A., declaramos y hacemos
 10 constar de modo frenal y solemne que el capital determina-
 11 do en el artículo quinto de estos Estatutos, ha sido suscri-
 12 to y pagado en la forma como se detalla en el anexo que o-
 13 bre en la escritura de constitución.- Asimismo, los compa-
 14 recientes declaramos de modo frenal y solemne que las apor-
 15 taciones han sido depositadas en efectivo, en su totalidad en
 16 una cuenta especial abierta para el efecto en el Banco In-
 17 dustrial y Comercial, a nombre de la Compañía que organiza-
 18 mos, habiendo sido el total de dicho depósito la suma de Se-
 19 cientos cincuenta y dos mil sucres. El saldo del capital
 20 suscrito será pagado dentro del plazo de un año, a contarse
 21 desde la fecha de inscripción de la escritura de constitución
 22 social, mediante cuotas trimestrales e iguales. En consecuen-
 23 cia, la cuenta "Caja" inicia su giro con la cantidad de Sete-
 24 cientos cincuenta y dos mil cien sucres en dinero efectivo,
 25 entregada en forma legal, con cargo a la cuenta capital.- Se
 26 acompañan los recibos del Banco Industrial y Comercial que a-
 27 creditan la integración del capital. La presente declara-
 28 ción se tendrá como reconocimiento y aprobación de cada una

1 de los socios a la suscripción o pago del capital social.-
 2 Cuarta.- Quienes firmemos la presente escritura de fundación
 3 de la Compañía, delegamos a la Comisión de Valores, Corpora-
 4 ción Financiera Nacional para que realice todas las diligen-
 5 cias judiciales y extrajudiciales encaminadas al pleno per-
 6 feccionamiento del contrato social.- El Abogado Fernando
 7 Tamayo indica que para reformar los Estatutos, es necesario
 8 de acuerdo con la Disposición General Primera, de dos Juntas
 9 Generales, por lo cual la Junta General, a pedido del doctor
 10 Juan A. Illingworth recomienda al Directorio proceder a rea-
 11 lizar una segunda convocatoria a Junta General/Segunda Extraordinaria/de Accionis-
 12 tas.- El Abogado José Salazar Barragán indica que son todos
 13 puntos para los cuales se convocó a esta Junta General, y
 14 habiendo cumplido con el tenorio, agradece al señor doctor
 15 Juan Alfredo Illingworth y al doctor Luis A. Arzube, por sus
 16 valiosas intervenciones así como a los demás distinguidos
 17 accionistas por su efectiva colaboración.- Se concede un
 18 momento de receso para la redacción de la presente Acta.-
 19 Reinstalada la sesión con los mismos señores accionistas
 20 se da lectura al presente contexto, el cual es aprobado por
 21 unanimidad y sin modificaciones y se levanta la sesión a
 22 las ocho de la noche. fdo) Abogado José Salazar Barragán.- Pro-
 23 sidente. fdo) Abogado Fernando Tamayo Riquelme. Gerente- Se-
 24 cretario.- Es fiel copia de su original, el mismo que obra
 25 en el Libro de Juntas Generales de Accionistas de la Bolsa
 26 de Valores de Guayaquil C. A. al que se remite en
 27 caso necesario.- Guayaquil, septiembre veinte y siete de
 28 mil novecientos setenta y siete. (firmado) Abogado Fernando



1	Tenorio Ricala .- Gerente -Secretario .- LISTA ADJUNTA .			
2	ACCIONISTAS	CAPITAL SUS-	AUMENTO DE-TOTAL	
3		CRITO Y PA-	CAPITAL	CAPITAL
4		CADO:		\$5*000.
5		\$2*500.000.00	\$2*500.000.00	\$4.000.00
6	1.AQUIERE ARAD LUISA MIKEYA	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 400.00
7	2.AGUA Y GAS DE SILVONE	500.00	500.00	1.000.00
8	3.AGUILAR IZQUIERDO ALFONSO	100.00	100.00	200.00
9	4.AITABE DIAZ DE LA ROSA	100.00	100.00	200.00
10	5.AMADOR MARQUEZ JOSEFINA	200.00	200.00	400.00
11	6.ANDRAD AGUIRRE JAIME	4.000.00	4.000.00	8.000.00
12	7.ANDRAD ROUS VICTOR	11.000.00	11.000.00	22.000.00
13	8.ANDRAD PAVON JORGE	500.00	500.00	1.000.00
14	9.ANGLO ECUATORIANA GUIL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
15	10.ANGU ELIO BOLANO NINFA L.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
16	11.ARMEDARIE RAYDIE P IONES	500.00	500.00	1.000.00
17	12.ARMijos GONZALEZ RUBIO JORGE	3.000.00	3.000.00	6.000.00
18	13.ARTUNE ARDRE JAMES ANTONIO	30.000.00	30.000.00	60.000.00
19	14.ASOC.FNP.CACAO Y CAPE MARI	1.000.00	1.000.00	2.000.00
20	15.AVILES BACUERZO MARTIN	1.000.00	1.000.00	2.000.00
21	16.AVILES SUAREZ MARTIN	10.000.00	10.000.00	20.000.00
22	17.ARSINERA GOMEZ LINCE EGO.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
23	18.AZTRA AZUCARERA TROPICAL			
24	AMERICANA	1.000.00	1.000.00	2.000.00
25	19.BEQUE O LOA JOAQUIN DE.	1.700.00	1.700.00	3.400.00
26	20.BRUGES GOMEZ VICTOR LEO	3.000.00	3.000.00	6.000.00
27	21.BANCO LA FILANTROPICA	10.000.00	10.000.00	20.000.00
28	22.BUSTAMANTE PEREZ LUZ MARIA	200.00	200.00	400.00

1	23. SALMERON GRACIELA REQUINERO de	200.00	200.00	400.00
2	24. CAMPARA AMOROS BLASCO	1.000.00	1.000.00	2.000.00
3	25. CAMBIARIA SIGLES CIA LTDA	7.000.00	7.000.00	14.000.00
4	26. CAMARA DE COMERCIO OQUIL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
5	27. CASTRO ANDRADE SAMUEL	1.000.00	1.000.00	2.000.00
6	28. CASTILLO BARRERO JOSE E.	6.000.00	6.000.00	12.000.00
7	29. CARTER EARL	10.000.00	10.000.00	20.000.00
8	30. COTIEG COMPANIA FINANCIERA	50.000.00	50.000.00	200.000.00
9	31. COMISION DE VALORES C.F.M. 1945-200.00-1945-200.00-1.57.000.00			
10	32. CONROY CHARLES	1.000.00	1.000.00	2.000.00
11	33. CONSTRUCCIONES E INDUSTRIAS	5.000.00	5.000.00	10.000.00
12	34. CORPORACION INTERNACIONAL			
13	LONDON FEDERAL.....	12.500.00	12.500.00	25.000.00
14	35. CONREA SAN ANDRES VALTER	5.000.00	5.000.00	10.000.00
15	36. CHUCA MELBA GARCILAN de	1.900.00	1.900.00	3.800.00
16	37. DESARROLLO EMPRESARIAL	11.000.00	11.000.00	22.000.00
17	38. ESTEVES CRESPO JADIN Lda	10.000.00	10.000.00	20.000.00
18	39. EMBERICA E PINOSA GONZALO	20.000.00	10.000.00	20.000.00
19	40. FABRICA DE CLADOS GUAYAS	10.000.00	10.000.00	20.000.00
20	41. FRANCO GUILLERMO DE.	2.000.00	2.000.00	4.000.00
21	42. FAJARDO LANDIN JORGE Euse.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
22	43. GARCIA VARGAS FELIX	1.500.00	1.500.00	3.000.00
23	44. GARCIA ARRIETA ABELARDO Prof.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
24	45. GONZALES LADS CHARLES	2.000.00	2.000.00	4.000.00
25	46. GUANDERAS JASON GUILLERMO	500.00	500.00	1.000.00
26	47. HERRERO GONZALES ALFONSO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
27	48. HIDALGO GRAU GUILLERMO	1.000.00	1.000.00	2.000.00
28	49. HOLST WARREN C.	100.00	100.00	200.00

1	50. HOPPE BISTER (Inmob. REGIA) S	12.000.00	\$ 1.000.00	\$ 2.000.00
2	51. INGENIEROS NACIONALES			
3	CONST. ASOC.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
4	52. I.M.T.E.R.V.I.A.	3.700.00	3.700.00	7.400.00
5	53. JAILL MONTESDEGUA JULIO	100.00	100.00	200.00
6	54. JACOME LOPEZ WALTER	2.000.00	2.000.00	4.000.00
7	55. JORDAN ANTONIO MIGUEL	100.00	100.00	200.00
8	56. KOZHAYA FRANCISCO Ecom.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
9	57. LANATA ILACUNOA ANTONIO	200.00	200.00	400.00
10	58. LILLIEGREN CAMPOS JOHN Ecom.	25.000.00	25.000.00	50.000.00
11	59. LILLIEGREN CAMPOS PEDRO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
12	60. MAIDONADO GALLARDO EMILIO	2.000.00	2.000.00	4.000.00
13	61. MAIDONADO CEVALLOS VICENTE	1.000.00	1.000.00	2.000.00
14	62. MANDATO E INVERSIONES FISCO			
15	CIARIAS C.Ltda.....	10.000.00	10.000.00	20.000.00
16	63. MANTILLA RIVERA CESAR	1.000.00	1.000.00	2.000.00
17	64. MARTIN ISABEL ANTEPARA de	1.000.00	1.000.00	2.000.00
18	65. MARTIN ROSA ISABEL de	1.000.00	1.000.00	2.000.00
19	66. MCETES COELLO CARLOS (INFICO)	10.000.00	10.000.00	20.000.00
20	67. MORA ESTRADA JOSE	200.00	200.00	400.00
21	68. MORA ESTRADA OLIVIA	200.00	200.00	400.00
22	69. MENEZCAL MANCHERO LOURDES	10.000.00	10.000.00	20.000.00
23	70. MU OZ MORAN ALBERTO	500.00	500.00	1.000.00
24	71. NEIRA OLGA MENEZDEZ de	1.000.00	1.000.00	2.000.00
25	72. NEIRA MENEZDEZ JORGE	100.00	100.00	200.00
26	73. NEGOCIOS BURSATILES de Ltd	10.000.00	10.000.00	20.000.00
27	74. O'ROCK ARABJO THOMAS	27.000.00	27.000.00	54.000.00
28	75. O'ROCK A. THOMAS	5.000.00	5.000.00	10.000.00

1	76. PEREZ SARA ARAUJO de	5 3.000.00	5 3.000.00	5 6.000.00
2	77. ORTIZA TRUJILLO LUIS ALBERTO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
3	78. PAREZ E. ERNESTO	100.00	100.00	200.00
4	79. PANCHANA HAYDEN BRIONES de	1.500.00	1.500.00	3.000.00
5	80. PAREZ FIDUCIARIOS S.A.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
6	81. PAREJA PERA LUIS	500.00	500.00	1.000.00
7	82. PEREZ SALAZAR JORGE Ing.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
8	83. PEREZ HENRIQUEZ ALEJANDRO Dr.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
9	84. PREDIOS Y VALORES S.A.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
10	85. PROTECO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
11	86. ROMERO PARDUCCI RECTOR Dr.	500.00	500.00	1.000.00
12	87. SALAZAR BARRASAN JOSE Abog.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
13	88. SALAS CASTILLO ENRIQUE Econ.	1.000.00	1.000.00	2.000.00
14	89. SEGUROS NOCAFUERTE S.A.	20.000.00	20.000.00	40.000.00
15	90. SORRERA UBIDIA JORGE	6.000.00	6.000.00	12.000.00
16	91. S.I.C.O	1.000.00	1.000.00	2.000.00
17	92. SILVA ESTRADA JOSE RAFAEL Ec.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
18	93. SIMMER ROLF	500.00	500.00	1.000.00
19	94. SANCHEZ ALONIA ALFONSO Ing.	10.000.00	10.000.00	20.000.00
20	95. SUAREZ AXA RONALINO de	200.00	200.00	400.00
21	96. TRAMAL(Ab. Carlos de Yanes)	10.000.00	10.000.00	20.000.00
22	97. UMPIERREZ LOPEZ LEOPOLDO	10.000.00	10.000.00	20.000.00
23	98. VALORES CIA LTDA	10.000.00	10.000.00	20.000.00
24	99. VASQUEZ VILLACHESSES RAQUEL de	2.000.00	2.000.00	4.000.00
25	100. VIDAL MASPONS IGNACIO	100.00	100.00	200.00
26	101. VONZ CARRERA OTHON	1.000.00	1.000.00	2.000.00
27	102. YANES VALDES VICTOR	300.00	300.00	600.00
28	103. ZIVALLOS SALAME GUSTAVO	1.000.00	1.000.00	2.000.00

✓

1 105.2 VALORES CORPORALES JUARS 11.000.000 11.000.000 22.000.000
2 3.2500.000.00 2.500.000.00 5.000.000.00
3 Todos los accionistas son ecuatorianos y domiciliados en el
4 Ecuador, excepto Earl Carter que es norteamericano y domicilia-
5 do en el exterior. (f) Ab. Fernando Teneiro Rigall, Gerente de la
6 Bolsa de Valores. - ACTA - Acta de la Junta General Extra-
7 ordinaria de Accionistas de la Bolsa de Valores de Guayaquil
8 C.A., celebrada el nueve de septiembre de mil novecientos seten-
9 ta y siete. - En la ciudad de Guayaquil a los nueve días del
10 mes de septiembre de mil novecientos setenta y siete a las
11 seis de la tarde en el local social de la Bolsa de Valores de
12 Guayaquil C.A., situado en Baquerizo Moreno número mil ciento
13 doce, primer piso alto, se reúne la Junta General Extraordina-
14 ria de Accionistas de la Bolsa de Valores de Guayaquil C.A.,
15 previamente convocada al efecto por el señor Gerente de la Co-
16 mpañía, según aviso publicado en el diario, local El Expreso, el
17 día veinte y tres de agosto del presente año, y estando dentro
18 del día y hora señalados para la celebración de esta Junta Ge-
19 neral Extraordinaria, el señor Presidente, Ab. José Salazar Sa-
20 rragán, declara abierto el acto y ordena dar lectura de la Lis-
21 ta de los socios concurrentes, resultando que asisten :.....
22 Leon. Rodolfo Correa San Andrés, a represen-
23 tación de la Comisión de Valores, Corpora-
24 ción Financiera Nacional, según consta de
25 que se manda adjuntar al expediente, pro-
26 vistan de treinta y dos títulos que su-
27 ban un total de 1.945.200, equivalente a 19.452 acciones
28 Pagan, 19.452 "

1	Vienen	19,452 acciones
2	Ab. José Salazar Barragán, con un título de	
3	Mil sucos equivalente a	10 "
4	Profesor Abelardo García, con un título de	
5	mil sucos, equivalentes a.....	10 "
6	Doctor Alejandro Ponce Henríquez, con un	
7	título de mil sucos, equivalente a	10 "
8	Doctor Luis Antonio Arzube, con un título	
9	de treinta mil sucos equivalente a.....	300 "
10	Don John Villiegren C, con dos títulos de	
11	veinte y cinco mil sucos, equivalente a	250 "
12	Sr. Thomas O'Rourke A, con un título de vein-	
13	tes y siete mil sucos, equivalente a ...	270 "
14	Don Jorge Pajardo, con un título de Diez	
15	mil sucos, equivalente a	100 "
16	Ab. Luis A. Ortega T. con un título de diez	
17	mil sucos, equivalente a	100 "
18 TOTAL	20,502 acciones
19	Asiste además don Adolfo E. Zorrer Tama, Vicepresidente del	
20	del Directorio. Todas las acciones representan un total de	
21	dos millones cincuenta mil dólares o dieciséis millones (32'050.	
22	\$00,00) representadas en veinte mil quinientas dos accio-	
23	nes (20,502) que constituyen más de las dos terceras	
24	partes del capital pagado, cuyo monto es de dos millones	
25	quinientas mil sucos. Por lo que hay que para esta junta	
26	y el señor Presidente declara instalado el acto, actuando	
27	como Secretario el señor Gerente de la Compañía, Ab. Fer-	
28	nando Tameyo Rigall.- A continuación, el señor Presidente	

1 dispone que el Secretario de la Compañía presente convocación
 2 para tener en el siguiente : "Convocatoria a la Junta Ge-
 3 neral Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Valores
 4 de Guayaquil C.A.- Por resolución del Directorio adoptada
 5 en sesión del día diecinueve de agosto de mil novecientos
 6 setenta y siete, convoco a Junta General Extraordinaria de
 7 Accionistas de la Bolsa de Valores de Guayaquil, C.A. a la
 8 reunión a ser sujeta en esta ciudad, el día viernes nueve
 9 de septiembre de mil novecientos setenta y siete, a las seis
 10 de la tarde en la sede de la Bolsa de Valores ubicada en
 11 Insuperado Moreno número mil ciento doce y Nueve de octubre,
 12 primer piso para con el fin de tratar los siguientes pun-
 13 tos : 1º.-Aumento de capital social de la Compañía, por ca-
 14 pitalización de sus utilidades no repartidas en los ejer-
 15 cios mil novecientos setenta y tres, mil novecientos seten-
 16 ta y cuatro, mil novecientos setenta y cinco y mil novecien-
 17 tos setenta y seis, hasta completar cinco millones de sucres.
 18 Dos.-La consiguiente reforma al artículo cinco de los Esta-
 19 tutos sociales.-Reforma a los siguientes artículos de los
 20 estatutos : Art. 8vo., 13vo., 16vo.; literal c) del art. 19; li-
 21 teral c) y b) de art. 25; literal d) del art. 28 y Dispo-
 22 siciones Generales : primera, tercera y Cuarta, así como la
 23 transitoria; y su codificación.- Se cita a esta reunión de
 24 Junta General Extraordinaria de Accionistas en virtud de
 25 lo dispuesto en la Disposición General Primera que dice :
 26 "Los presentes estatutos podrán ser reformados en cualquier
 27 tiempo, previa aprobación de la Junta General de Accionistas,
 28 en dos sesiones consecutivas." Habiéndose realizado la pri-

1 -era sesión de Junta General, convocada para este fin, el
2 día jueves diez y ocho de agosto de mil novecientos setenta
3 y siete, y también se incluye en el objeto de esta convoca-
4 toria, este otro asunto: Cuatro.-Renovamiento y resolución
5 sobre la entrega del porcentaje que hubiere correspondido
6 retener, en concepto de impuesto a la renta, a los accionis-
7 tas, exentos de esta tributación, de manera especial se ci-
8 ta a los señores Comisarios, Econ. Agustín Pérez Aguirre
9 y Econ. Ray Orozco de la Haza. -Quintavál, agosto veinte y
10 dos de mil novecientos setenta y siete. f) Ab. Fernando Tama-
11 yo Higall, Corrente *. El señor Presidente dispuso que se a-
12 gregue al expediente de esta Acta, la hoja del periódico El
13 Expreso del veintitres de agosto de mil novecientos setenta
14 y siete en que consta la publicación de la referida con-
15 vocatoria.-Se deja constancia de que han sido citados indi-
16 vidualmente, los señores Comisarios, en sendas comunicaciones
17 que se agregan al expediente, sin que ellos hay n asistido
18 a la Junta. -Uno. -Aumento de capital social de la Compañía.
19 El Ab. José Salazar Marragón toma la palabra e indica, que en
20 virtud de lo dispuesto en la Disposición General Primera
21 de los Estatutos, se necesita de aprobación de la Junta Ge-
22 neral de Accionistas, en dos sesiones consecutivas para
23 cualquier reforma, que fuere menester efectuar a dichos Es-
24 tatutos. Toma la palabra el Economista Modesto Correa e in-
25 dica que se permite mociónar a nombre de su representante
26 que se ratifique el aumento de capital aprobado en la Jun-
27 ta General del diez y ocho de agosto del presente año, to-
28 mando para dicho aumento, Dos millones quinientos mil su -

1 -oro (\$ 2'500.000.00) de las utilidades retenidas en las a-
 2 -ños mil novecientos setenta y tres; mil novecientos seten-
 3 ta y cuatro, mil novecientos setenta y cinco y mil novecien-
 4 tos setenta y seis, y dejando el excedente en Reservas fa-
 5 cultativas sin asignación específica. El doctor Armijo apo-
 6 ya la moción del Hon. Correo, siendo sometida dicha moción .
 7 por parte del Presidente, a conocimiento de la Sala. La Jun-
 8 ta resuelve aprobar por unanimidad , la moción planteada. En
 9 consecuencia, los accionistas pagan el aumento referido en
 10 la forma constante en la lista adjunta. ~~Por Reforma al artí-
 11 culo quinto de los Estatutos sociales.~~ El señor Economista
 12 Correo menciona que el artículo quinto de los Estatutos so-
 13 ciales que trata sobre el capital y las acciones , se refor-
 14 me como sigue : "Art. 5o. El Capital social es de Cinco mi-
 15 llones de sucos (\$ 5'000.000.00) dividido en cincuenta
 16 mil acciones de Cien sucos cada una " I Propone que sea
 17 aprobado con la advertencia a los accionistas extranjeros
 18 aprobada en la sesión anterior, según la que se les adverti-
 19 rá acerca de su obligación impuesta por el artículo dos-
 20 cientos dos de la Ley de Compañías , una vez que ha caduca-
 21 do para ellos el plazo previsto en el Decreto Supremo núm-
 22 ro novecientos treinta y nueve-B publicado en el Registro
 23 Oficial de la fecha siete de abril de mil, novecientos se-
 24 tenta y seis, a causa de que no han legalizado en el NICHY
 25 su inversión directa hasta el treinta de diciembre del año
 26 pasado, incumbiendo a la Gerencia la obligación impuesta en
 27 el artículo séptimo de dicho Decreto Novecientos treinta
 28 y nueve-B. El señor Economista Jorge Fajardo, apoya la m-

...ción del Economista Corno. Sometida a votación dicha medida por parte de la Presidencia, la Junta resuelve aprobar por unanimidad, la reforma planteada por el Economista Corno.

El señor Economista Hedesto Correa toma la palabra e indica que se permite mencionar a nombre de su representada, se ratifiquen las reformas aprobadas de los Estatutos sociales en la Junta General Extraordinaria de Accionistas, el dieciocho de agosto del presente año, reformas cuyo texto es el siguiente : Que, una, Reforme el artículo

Art. 57a.- La transferencia de las secciones se hará mediante nota de sesión que se hará constar en el título correspondiente, o en una hoja adjunta adherida al mismo, firmada por quien la transfiera, debiendo cumplirse con lo dispuesto en el artículo doscientos dos de la Ley de Comp

11.- Reuniones de la Junta. Art. 13. "Las
 Juntas Generales tanto ordinarias como extraordinarias se-
 rán convocadas por el Gerente, por lo menos con ocho (8)
 días de anticipación por medio de uno de los periódicos
 de mayor circulación en el domicilio de la Compañía."

3222. Reforma el art. 16. Art.16 ."Antes de instalarse cada
Junta General, el Secretario cumplirá con lo dispuesto en el
artículo doscientos ochenta y uno de la Ley de Compañías."

Tras, cuatro, -segunda al artículo 19.- Art. 19.-"Son atribuciones de la Junta General de Accionistas : c) conocer anualmente las cuentas, estados financieros e informes que presenten el Directorio, el Gerente y las Comisiones ." -

Tras-cinco.-Bájense al artículo 25vo. Art.25vo." 2da. stri-
buciones del Directorio : a) Anterizar los contratos de admi-

1 -administración interna en los que intervenga la Bolsa, cuando
 2 su valor exceda del diez por ciento (10%) del capital so-
 3 cial pagado de la compañía ".-~~Quince~~-~~seis~~-~~veinte~~- Reformas al artí-
 4 -culo 25vo. literal b) .-Art. 25 vo. literal b) : "Formular
 5 actualmente los Presupuestos financieros y de gastos de la
 6 Bolsa, a propuesta del Gerente ".- ~~Tres-seis~~-~~veinte~~- Reformas al art.
 7 27vo.- Art. 27vo.- "En caso de ausencia temporal del Gerente
 8 se le subrogará el Presidente o quien haga sus veces . En
 9 caso de impedimento de éste , el Directorio designará de en-
 10 tre sus miembros un vocal para que asuma la Gerencia en for-
 11 ma interina. Esta designación podrá hacerla el Directorio a-
 12 nualmente o en caso necesario." ~~Tres-seis~~-~~veinte~~- Reformas al art.
 13 28vo.-art.28vo.- "Son deberes y atribuciones del Gerente cd)
 14 Celebrar y ejecutar todos los actos de administración inter-
 15 na cuya cuantía no exceda del diez (10%) por ciento del ca-
 16 pital social pagado de la Compañía ".-~~Tres-veinte~~-~~veinte~~- Reformas a
 17 la Disposición General Primera . "Los miembros del Directorio
 18 que deberá nombrar la Junta General de Accionistas según
 19 el literal a) del Art. 19 de estos Estatutos, serán elegi-
 20 dos parcialmente en forma tal, que una vez se designen dos
 21 vocales y en otra ocasión tres vocales, todos con sus res-
 22 pectivos suplentes ." ~~Tres-veinte~~-~~veinte~~- La disposición General
 23 Tercera, ratificando lo actuado en la Junta General celebra-
 24 da el dieciocho de agosto del presente año, debe continuar
 25 vigente.- ~~Tres-diez~~-~~veinte~~- La Disposición General Cuarta, ratifi-
 26 cando lo dispuesto en la Junta General, celebrada el die-
 27 ciocho de agosto del presente año, debe continuar vigente .-
 28 ~~Tres-veinte~~-~~veinte~~- La Disposición transitoria, ratificando lo dis-

1 -puesto en la Junta General celebrada el diez y ocho de a-
 2 -gosto del presente año, deberá derogarse .- El señor Econo-
 3 mista John Lilliegren apoya la moción del Economista No -
 4 deste Correa. El señor Presidente somete a votación la mo-
 5 ción planteada, la misma que la Junta General resuelve a-
 6 prebar por unanimidad .- El doctor Arambé indica que se per-
 7 mite mensionar la ratificación de la certificación de los Es-
 8 tatutos una vez reformados, la misma que fue aprobada por
 9 la Junta General Extraordinaria de Accionista , realizada el
 10 dieciocho de agosto del presente año, por considerarlo útil
 11 y necesaria para los efectos de su conocimiento y estudio.
 12 Apoya la moción el doctor Alejandro Ponce . Sometida a vota-
 13 ción la moción planteada, la Junta General resuelve aprobarla
 14 por unanimidad .- Cuatro. Conocimiento y resolución sobre
 15 la entrega del porcentaje que hubiere correspondido rete-
 16 ner, en concepto de impuesto a la renta a los accionistas
 17 antes de esta tributación. - Sometido a conocimiento de la
 18 Junta este último punto, pide la palabra el señor doctor Luis
 19 Arambé, quien expresa lo siguiente. :La Comisión de Valores
 20 está sujeta del impuesto a la renta , por disposiciones ex-
 21 presas constantes en la Ley de su constitución. En esta vir-
 22 tud no debía ser tratada la Comisión de Valores como cual-
 23 quier otro accionista de esta Compañía, reteniéndole el im-
 24 puesto a la renta a que los demás accionistas estamos suje-
 25 tos. De todos modos, a la Comisión de Valores , se le han
 26 retenido valores , los mismos que han sido pagados a la
 27 Dirección de Rentas y ahora son objeto de reclamo por pa-
 28 go indebido. Esos valores, de ser devueltos por la adminis-

✓

1 -transición tributaria corresponderán a la Bolsa de Valores,
 2 pues precisamente el objeto de esta convocatoria se diri-
 3 ge a resolver el caso para pedir a la Junta, como en efecto
 4 yo lo menciono así: que se resuelva autorizar a la Geren-
 5 cia, para que, los antedichos valores, sean devueltos por la
 6 Bolsa de Valores a la Comisión de Valores, Corporación Fi-
 7 nanciera Nacional. -En segundo lugar, también se creíto ha-
 8 ber conocer a la Junta que, consta calculada para efectos
 9 de retención por impuesto a la renta, correspondiente al año
 10 mil novecientos sesenta y seis, la suma de novecientos cin-
 11 cuenta y siete mil ciento cincuenta y cuatro sucres, nueve
 12 centavos (\$ 257,154,09), la cual no ha sido pagada a la
 13 Dirección de Rentas ni tampoco entregada a la Comisión de
 14 Valores, Corporación Financiera Nacional. En consecuencia,
 15 esta Junta autorizaría, de ser apoyada al acción, los entre-
 16 gas a la Comisión de Valores, Corporación Financiera Na-
 17 cional, una por el valor que devuelva la Dirección de Ren-
 18 tas, y otra, por el valor de novecientos cincuenta y siete
 19 mil ciento cincuenta y cuatro sucres, nueve centavos (
 20 \$ 257,154,09), que lo deberá efectuar, directamente la Bol-
 21 sa de Valores, una vez aprobada esta Acta.- El Profesor Aba-
 22 lardo García apoya la acción del doctor Araujo. Constatada
 23 por la Presidencia a votación, la acción planteada, la Junta
 24 General resuelve aprobarla por unanimidad.- El Abogado Je-
 25 sús Salazar Barragán indica que se han tratado todos los
 26 puntos para los cuales se convocó a esta Junta y agre-
 27 de a todos los señores accionistas por sus valiosas in-
 28 teracciones.- Se concede un receso para la redacción de

1 la presente Acta.- Reinstalada la sesión con los mismos as-
2 deros accionistas se da lectura al Acta , la cual es apro-
3 bada por unanimidad y sin modificaciones , y se levanta la
4 sesión a las nueve de la noche .- fdo) Abogado José Salazar
5 Barragán, Presidente , fdo) Abogado Fernando Tamayo Rigall.
6 Secretario-Gerente .- " Es fiel copia de su original, a mi
7 me que obra en el Libro de Juntas Generales de la Bolsa
8 de Valores , al que me remito en caso necesario.- Guayaquil,
9 veinte y siete de septiembre de mil novecientos setenta y
10 siete .- (firmado) Abogado Fernando Tamayo Rigall.- Geren-
11 te-Secretario.-Nombramiento .- Bolsa de Valores de Guayaquil
12 HaAa. Raquerino Moreno mil ciento doce y Nueve de Octubre
13 F.O.Bax ; cinco-ocho-uno-nueve.-Felf, res -cero-siete-tres -
14 uno-cero,Guayaquil-Ecuador,BVG C.A.-Guayaquil,marsa diez y
15 nueve de mil novecientos setenta y seis . Abogado Fernando
16 Tamayo Rigall, Bolsa de Valores de Guayaquil, Ciudad .-Es
17 suamente grato para mí,comunicar a usted que el Directorio
18 de la Bolsa de Valores de Guayaquil, C. A,el sesión celebra
19 da el día viernes doce de marzo de mil novecientos setenta
20 y seis,tuvo el acierto de reelegirlo por unanimidad Geren-
21 te de la Institución .- Al hacer de su conocimiento el ser
22 ticular, me es satisfactorio expresarle mis sinceras feli-
23 citaciones , y aprovecho la oportunidad para reiterar a us-
24 ted el testimonio de mi consideración más distinguida .- A -
25 tentamente .f) José Salazar Barragán,Abogado.-Presidente del
26 Directorio.- En esta misma fecha acepto el cargo que me ha
27 sido conferido. f) Ab.Fernando Tamayo Rigall.- La Compañía
28 se constituyó ante el Notario doctor Gustavo Falconí L,el

1 dos de septiembre de mil novecientos sesenta y nueve e ins-
 2 crita en el Registro Mercantil el día veinte y nueve del mis-
 3 mo mes y año .(f) ilegible.-Queda inscrito este nombramiento
 4 de fojas seis mil treinta y cinco (6.035) a seis mil treinta
 5 y seis (6.036), número mil trescientos ocho (1.308) del
 6 Registro Mercantil y anótase bajo el número Cuatro mil seis-
 7 cientos catorce (4.614) del Repertorio, archivándose las
 8 certificaciones de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, veinti-
 9 te y seis de marzo de mil novecientos sesenta y seis .El Re-
 10 gistrador Mercantil.(f) ha sido Hector Miguel Alcivar Andre-
 11 de.-Registrador Mercantil del cantón Guayaquil.- Hay un se-
 12 llo.- Yo, el Notario, doy fe, de que después de leer en alto
 13 vez e íntegramente esta escritura al compareciente, éste, por
 14 los derechos que representa, la aprueba y suscribe conmigo,
 15 el Notario, en unidad de acto. -(firmado) F. Tamayo R.-Cédula
 16 la :cero-nueve-cero-cero-ocho-dos-seis-cinco-uno-cero.-Tri-
 17 butaria :cero-cero-ocho-tres-uno.- R.U.C. cero-nueve-nueve-
 18 nueve-cero-uno-dos-cuatro -cuatro.cuatro-dos-cero-cero-uno.-
 19 (firmado) Gonzalo Moreno Loer. ENMENSAO :1'945.200-3'890.400
 20 doce-seis-siete-ocho-nueve-diez-once-doscientos.ENTRELINEAS:
 21 Nueve-Tres- Art.27º.

22
 23 Se otorgó ante mí, en fe de lo cual libro este TERCER
 24 TESTIMONIO, sellado y firmado en la ciudad de Guayaquil, en
 25 la misma fecha de su otorgamiento.

26
 27
 28 CERTIFICADO que ha cumpli-

1 Mienta de la ordenado en la Resolución número 9.368, dictada el treinta de
2 noviembre de mil novecientos setenta y ocho por el Señor INTENDENTE DE CON
3 PARTAS, he inscrito hoy esta escritura pública de fojas 31.610 a 31.633, -
4 número 6.688 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 28.216 del Re
5 portorio.- Guayaquil, a doce de diciembre de mil novecientos setenta y o
6 cho.- El Registrador Mercantil.-

ABOGADO NESTOR MIGUEL ALONSO ANDRABE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

9 CERTIFICO: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta
10 escritura pública, en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 733, dic
11 tado el veinte y dos de agosto de mil novecientos setenta y cinco por el -
12 Señor Presidente de la República, publicada en el Registro Oficial número
13 876 del veinte y nueve de agosto de mil novecientos setenta y cinco.- Gua
14 yaquil, a doce de diciembre de mil novecientos setenta y ocho.- El Registra
15 dor Mercantil.-

ABOGADO NESTOR MIGUEL ALONSO ANDRABE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

18 CERTIFICO: Que se tomó nota de la presente escritura pública a fojas 9294
19 del Registro Mercantil de 1.969, al margen de la inscripción respectiva.-
20 Guayaquil, a doce de diciembre de mil novecientos setenta y ocho.- El Re
21 gistrador Mercantil.-

ABOGADO NESTOR MIGUEL ALONSO ANDRABE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

24 CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se ha archivado el Certificado de Afilia
25 ción a la Cámara de Comercio de la Compañía "BOLESA DE VALORES DE GUAYAQUIL
26 C.A.".- Guayaquil, a doce de diciembre de mil novecientos setenta y ocho.-
27 El Registrador Mercantil.-

ABOGADO NESTOR MIGUEL ALONSO ANDRABE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

