



1	NOTARIA	DECIMO	PRIMERA
2	DEL	CANTON	QUITO
3			02
4	" Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q " " Q "		
5	AUMENTO DE CAPITAL Y RE	En la	ciudad de San -
6	FORMA DE ESTATUTOS DE	Francisco de Quito , -	
7	LA COMPAÑIA :	Capital de la Repúbli-	
8		ca del Ecuador , hoy -	
9	- " FRANCELANA S. A. "	día dieciocho (18)-	
10		de M a r z o de mil	
11	CAPITAL ANTERIOR :	novecientos ochenta y	
12	S/. 48'000.000,00	seis , ante mí , Doc-	
13		tor Rubén Darío Espi-	
14	AUMENTO DE CAPITAL :	nosa Idrobo , Notario	
15	S/. 102'000.000,00	Décimo Primero del Can	
16		tón Quito , comparecen	
17	CAPITAL ACTUAL :	El señor Doctor Pablo	
18	S/. 150'000.000,00	Guerrero ; y , el se--	
19		ñor Guislain Wattel M.	
20	en sus calidades de Presidente y Gerente General,		
21	respectivamente , de la Compañía " Francelana S.		
22	A. " , según consta de los documentos habilitantes		
23	que se agregan . - Los comparecientes son mayores		
24	de edad , de nacionalidad ecuatoriana el primero		
25	y francesa e inteligente en el idioma castellano		
26	el segundo , de estado civil casados , domicilia-		
27	dos en esta ciudad de Quito , hábiles para contra		
28	tar y obligarse , a quienes de conocer doy fe y -		

dicen que elevan a Escritura Pública la minuta que
me entregan , cuyo tenor literal y que transcribo
es el siguiente : " S E Ñ O R N O T A R I O " :
Sírvasse incorporar en el Protocolo de Escrituras
Públicas a su cargo , una de la cual conste la de
aumento de capital y reforma de estatutos de la -
Compañía Francelana S. A., que se otorga de con--
formidad con las siguientes cláusulas : P R I -
M E R A : COMPARECIENTES . - Comparecen al -
otorgamiento de la presente escritura pública , -
los señores ✓ Doctor Pablo Guerrero y ✓ Guislain - -
✓ Wattel M., en sus calidades de ✓ Presidente y de -
✓ Gerente General y Representante Legal de Francela
na S. A., respectivamente , según aparece de las
copias de los nombramientos que se agregan como -
documentos habilitantes . - Adviértase que los --
mencionados señores intervienen debidamente auto-
rizados por la Junta General de Accionistas de la
Compañía que representan , según aparece de la cõ-
pia del Acta de la Sesión de dicho organismo que
se incorpora como habilitante . - Los comparecien-
tes son casados , domiciliados en Quito , ecuato-
riano el primero y francés el segundo . - S E -
G U N D A : ANTECEDENTES . - A . - Francela-
na S. A., se constituyó mediante Escritura Públi-
ca otorgada ante el Notario Primero del Cantón --
Quito , Doctor Cristóbal Salgado el once de Octu-
bre de mil novecientos cincuenta y seis e inscrita



1 -- legalmente en el Registro Mercantil el dieci--
2 siete de los mismos mes y año , con un capital de
3 Quinientos mil sucres (S/. 500.000,00) . - B .
4 Mediante escritura pública de dieciocho de Octubre
5 de mil novecientos cincuenta y ocho ante el Nota-
6 rio Doctor Cristóbal Salgado se reformaron los es-
7 tatutos sociales de Francelana S. A. - C. - Me--
8 diante escritura pública otorgada ante el Notario
9 Doctor Cristóbal Salgado el veinte de Junio de --
10 mil novecientos sesenta y dos , se aumentó el ca-
11 pital de la Compañía a Un millón seiscientos mil
12 sucres (S/. 1'600.000,00) . - D . - Mediante es-
13 critura pública otorgada ante el Notario Doctor -
14 Ulpiano Gaybor Mora el treinta y uno de Enero de
15 mil novecientos sesenta y cuatro , se aumentó el
16 capital de la Compañía a Dos millones seiscientos
17 mil sucres (S/. 2'600.000,00) . - E . - Median-
18 te escritura pública otorgada ante el Notario Doc-
19 tor Manuel Veintimilla Ortega el veinte y uno de
20 Agosto de mil novecientos sesenta y siete , se au-
21 mentó el capital de la Compañía a Cuatro millones
22 seiscientos mil sucres (S/. 4'600.000,00) . - -
23 F . - Mediante escritura pública otorgada ante el
24 Notario Doctor Manuel Veintimilla Ortega V. el --
25 veinte y ocho de Noviembre de mil novecientos se-
26 senta y nueve , se elevó el capital de la Compañía
27 a Cinco millones seiscientos mil sucres (S/.
28

1 5'600.000,00) . - G . - Mediante escritura públi
2 ca otorgada ante el Notario Doctor Rodrigo Salga-
3 do el diez de Octubre de mil novecientos setenta
4 y ocho e inscrita en el Registro Mercantil del --
5 Cantón el siete de Noviembre del mismo año , se -
6 elevó el capital de la Compañía a la suma de Ca--
7 torce millones quinientos sesenta mil sucres (--
8 S/. 14'560.000,00) . - H . - Mediante escritura
9 pública otorgada ante el Notario Doctor Rodrigo -
10 Salgado el diecinueve de Septiembre de mil nove--
11 cientos ochenta , se aumentó el capital de la Com
12 pañía a Dieciocho millones de sucres (S / . --
13 18'000.000,00 .) . - I . - Mediante escritura pú--
14 blica otorgada ante el Notario Doctor Rodrigo Sal
15 gado el veinte y nueve de Julio de mil novecientos
16 ochenta y uno e inscrita en el Registro Mercantil
17 el veinte y nueve de Enero de mil novecientos o--
18 chenta y dos , se aumentó el capital de la Compa-
19 ñía a Veinte y ocho millones de sucres (S / . --
20 28'000.000,00) . - J . - Mediante escritura pú--
21 blica otorgada ante el Notario Doctor Rodrigo Sal
22 gado el treinta de Mayo de mil novecientos ochen-
23 ta y cuatro e inscrita en el Registro Mercantil el
24 seis de Marzo de mil novecientos ochenta y cinco,
25 se aumentó el capital de la Compañía a Cuarenta y
26 ocho millones de sucres (S/. 48'000.000,00) . -
27 K . - La Junta General de Accionistas de Francela
28 na S. A., celebrada el ocho de Enero de mil nove-



-- cientos ochenta y seis , resolvió aumentar el capital de la Compañía , reformar los estatutos sociales y autorizar al Presidente y al Gerente General de dicha Compañía para que eleven a escritura pública las resoluciones adoptadas . - -

T E R C E R A . - AUMENTO DE CAPITAL . -

Con estos antecedentes , los comparecientes , en las calidades que intervienen , manifiestan que a fin de dar cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Accionistas de la Compañía que representan , aumentan el capital de " Francelana S. A. " , mediante la emisión de nuevas acciones en la suma de Ciento dos millones de sucres (S/. 102'000.000,00) el mismo que estará dividido en ciento dos mil (102.000) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un mil sucres (S/. 1.000,00) cada una , el mismo que se suscribe y paga de conformidad con el siguiente cuadro : - -

ACCIONISTAS	CAPITAL SUS	CAPITAL PAGADO
	CRITO EN AU	EN AUMENTO POR
	MENTO	SUPERAVIT PRO-
		VENIENTE DE RE
		VALORIZACION
1 Gregorio Or-		
maza	48'876.000,00	20'043.488,26
2 Emmanuel Le-		
poutre W.	26'652.000,00	10'929.788,70

1	ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO	
2		EN AUMENTO POR	
3		MENTO	SUPERAVIT PRO-
4			VENIENTE DE RE
5			VALORIZACION
6	3 Guislain Wattel	25'567.000,00	10'484.616,22
7	4 Thomas Lepoutre	879.000,00	360.428,80
8	5 Martha Ormaza		
9	de Wattel	26.000,00	10.727,05
10	TOTALES :	102'000.000,00	41'829.049,03
11	ACCIONISTAS	CAPITAL PAGA	CAPITAL PAGADO
12		DO EN AUMENTO	EN AUMENTO CON
13		CON RESERVA	RESERVAS FACUL
14		<u>LEGAL</u>	<u>TATIVAS</u>
15	Gregorio Or-		
16	maza	7'912.723,23	20'919.788,51
17	Emmanuel Le-		
18	poutre W.	4'314.837,41	11'407.373,89
19	3 Guislain Wattel	4'139.093,22	10'943.290,56
20	4 Thomas Lepoutre	142.289,27	376.281,93
21	5 Martha Ormaza		
22	de Wattel	4.234,80	11.038,15
23	TOTALES :	16'513.177,93	43'657.773,04
24	Debe advertirse que los acciones de la Compañía ,		
25	señores Economista Gregorio Ormaza , Emmanuel Lep		
26	poutre W. y Guislain Wattel , renunciaron expresa		
27	mente al derecho de suscripción preferente en es-		
28	te aumento de capital , en favor de los restantes		



1
2 -- accionistas , puesto que han cedido en favor -
3 de ellos , ~~fracciones correspondientes a reservas~~
4 facultativas , en las proporciones y cantidades -
5 que se detallan en el cuadro que antecede . - De-05
6 be indicarse , también , que las acciones de su -
7 propia emisión adquiridas por Francelana S. A. , -
8 no participan en este aumento de capital . - To--
9 dos los accionistas son ecuatorianos , excepto los
10 señores Guislain Wattel y Ermanuel Lepoutre , quie
11 nes son franceses pero con calificación de inver-
12 sionistas nacionales , según aparece de los docu-
13 mentos que se agregan . - C U A R T A : RE-
14 FORMA DE ESTATUTOS . - Los comparecientes , en
15 las calidades que intervienen , manifiestan de la
16 misma manera , que a fin de dar cumplimiento a lo
17 resuelto por la Junta General de Accionistas de -
18 su representada , reforman el Artículo Sexto de
19 los Estatutos Sociales , el mismo que en adelante
20 dirá : " ARTICULO SEIS : DEL CAPITAL . - El capi-
21 tal de la Compañía es de Ciento cincuenta millo--
22 nes de sucres (S/. 150'000.000,00) dividido en
23 ciento cincuenta mil (150.000,00) acciones nomi
24 nativas y ordinarias de mil sucres (S/. 1.000,00)
25 cada una " . - Q U I N T A : CAPITAL TOTAL
26 RESULTANTE . - Con el aumento de capital que se -
27 efectúa mediante esta Escritura Pública y el que
28 tenía anteriormente la Compañía , el capital so--

cial de la misma asciende a la suma de Ciento cin-
uenta millones de sucres (S/. 150'000.000,00),
divivido en ciento cincuenta mil (150.000) ac-
ciones nominativas y ordinarias de mil sucres (-
S/. 1.000,00) cada una , el mismo que se encuen-
tra suscrito y pagado en conformidad con el si- -
guiente cuadro : - - - - -

ACCIONISTAS

CAPITAL SUSCRITO Y

PAGADO

Gregorio Ormaza	67'561.000,00	✓
Enmanuel Lepoutre W.	36'841.000,00	✓
Guislain Wattel M.	35'341.000,00	✓
Thomas Lepoutre	1'215.000,00	✓
Martha Ormaza de Wattel	36.000,00	✓

Subtotal 140'994.000,00

Acciones en tesorería 9'006.000,00

TOTAL : 150'000.000,00

Usted señor Notario se servirá agregar las demás
cláusulas de rigor para la plena validez de este
instrumento público . - - Hasta aquí la minuta
que se halla firmada por el Doctor Francisco Rol-
dán C., con Matrícula número mil setecientos cua-
renta y cuatro , la misma que los comparecientes
aceptan y ratifican en todas sus partes , y leída
que les fue integramente esta Escritura por mí el
Notario , firman conmigo en unidad de acto , de -
todo lo cual doy fe . - - (f i r m a d o) Doc--

✓ Notario Pablo Guerrero ; cédula de Identidad número:



esada,
Registr
a de es
le ante
chenta

- COPIA
a mí; y
co, a.

1 -- 17-0170496-5 ; cédula Tributaria número : - -
2 058218 . - (f i r m a d o) Guislain Wattel M.;
3
4 cédula de Identidad número : 17-0253292-8 ; cédu-
5 la Tributaria número : 086030 ; cédula Tributaria
6 de la Compañía Francelana S. A. número : 01978 . -06
7 (f i r m a d o) El Notario , Doctor Rubén Darío
8 Espinosa Idrobo . - - D O C U M E N T O S
9 H A B I L I T A N T E S . - COPIA .
10 NOTARIA DECIMO PRIMERA DEL CANTON QUITO . -

11 PROTOCOLIZACION DE RESOLUCION C E - 056 - 72 . OTORGADA
12 POR EL INSTITUTO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION . A
13 FAVOR DEL SEÑOR GUISLAIN WATTEL . - CUANTIA : INDETERMI
14 NADA . - - REPUBLICA DEL ECUADOR . INSTITUTO DE COMER-
15 CIO EXTERIOR E INTEGRACION . - RESOLUCION CE - 056 - 72.
16 Francisco Rosales Ramos , Presidente del Instituto de -
17 Comercio Exterior e Integración . - Ciento ochenta y u-
18 no . - En uso de la delegación conferida por el Consejo
19 Superior del ICEI en sesión del día miércoles cinco de
20 abril de mil novecientos setenta y dos ; VISTOS el artí
21 culo primero del Decreto Supremo número novecientos se-
22 tenta y cuatro de treinta de junio de mil novecientos -
23 setenta y uno , la documentación presentada por el señor
24 Guislain Wattel y el acta suscrita por el mismo señor -
25 ante el Secretario General del MICEI con fecha veinte -
26 de Septiembre de mil novecientos setenta y dos ; R E --
27 S U E L V E : P R I M E R O . - ACEPTAR la renuncia a -
28 reexportar el capital y a transferir utilidades al exte

085411

1 - - rior presentada por el ciudadano francés señor Guis-
2 lain Wattel en lo que se refiere a las inversiones rea-
3 lizadas por él con anterioridad a esta fecha o que rea-
4 lizare en el futuro , en las Compañías constituidas en
5 el Ecuador y denominadas : " Paris - Quito S. A. " y --
6 " Francelana S. A. " . - Por lo tanto en dichas empre--
7 sas , el renunciante será considerado como inversionis-
8 ta nacional . - S E G U N D O . - DEJAR CONSTANCIA de -
9 que , de conformidad con los términos de la renuncia --
10 presentada , los capitales invertidos o que invirtiere
11 el señor Wattel sean éstos en divisas libremente conver-
12 tibles , maquinaria , equipos o plantas industriales ,
13 tendrán en el futuro la calidad de inversiones naciona-
14 les , careciendo por lo mismo del derecho a la reexporta-
15 ción de su valor y a la transferencia de utilidades -
16 al exterior ; así como de que dichos capitales no podrán
17 por ninguna razón , perder la calidad de nacionales que
18 adquieren en virtud de la presente Resolución . -T E R-
19 C E R O . - DISPONER que sean enviadas al Banco Central
20 del Ecuador , para los fines consiguientes , copias de
21 la presente Resolución y del Acta de renuncia del dere-
22 cho a reexportar capital y a transferir utilidades al -
23 exterior presentada por el señor Guislain Wattel . - CO-
24 MUNIQUESE . - Dado en Quito , a veinte y nueve de Sep--
25 tiembre de mil novecientos setenta y dos . - (firmado)
26 Francisco Rosales Ramos , Presidente . - Certifica : --
27 firmado) Doctor Oscar Rivera Noboa , Secretario Gene--
28 ral . - - RAZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy , -



1 en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Dé
2 cimo Primera a mi cargo, en dos fojas útiles protocoli
3 zo el documento que antecede .- Quito, a veinte y nue-
4 ve de Julio de mil novecientos ochenta y uno . - firma
5 do) Doctor Rodrigo Salgado Valdez , Notario Décimo - 07
6 Primero del Cantón .- Sigue un sello . - Se protocoli-
7 zó ante mí , en fe de ello confiero esta copia certi-
8 ficada , firmada y sellada en Quito , a veinte y nue-
9 ve de Julio de mil novecientos ochenta y uno . - fir-
10 mado) Doctor Rodrigo Salgado Valdez , Notario Décimo -
11 Primero del Cantón . - Sigue un sello . - - COPIA : -

12 PROTOCOLIZACION DE RESOLUCION NUMERO VEINTE Y SIETE . 0
13 TORGADA POR EL MINISTERIO DE INDUSTRIAS , COMERCIO E IN
14 TEGRACION , A FAVOR DEL SEÑOR ENRIQUE LEPOTRE . - -
15 CUANTIA : INDETERMINADA . - - REPUBLICA DEL ECUADOR .
16 MINISTERIO DE INDUSTRIAS , COMERCIO E INTEGRACION . - -
17 RESOLUCION NUMERO VEINTE Y SIETE . - El Subsecretario -
18 de Comercio del Ministerio de Industrias , Comercio e -
19 Integración EN USO de las facultades que le confieren -
20 los Decretos Supremos números setecientos ochenta y nue-
21 ve , de once de septiembre de mil novecientos setenta y
22 cinco y mil ochocientos setenta y cinco , de veinte y -
23 siete de septiembre de mil novecientos setenta y siete;
24 y , VISTOS el Decreto Supremo número novecientos seten-
25 ta y cuatro , de treinta de Junio de mil novecientos se
26 tenta y uno , reformado mediante Decreto Supremo número
27 novecientos - A , de diez de Noviembre de mil novecien
28 tos setenta y seis , la declaración número mil ciento -

1 - - noventa y tres , de doce de Enero de mil novecientos
2 ochenta y uno , suscrita por el señor Emmanuel Alain -
3 Lepoutre , de nacionalidad francesa , la solicitud y la
4 documentación correspondiente que reposa en los archivos
5 de este Ministerio , R E S U E L V E : AUTORIZAR al se-
6 ñor ENMANNUEL ALAIN LEPOUTRE , de nacionalidad francesa,
7 residente en el Ecuador en forma legal , según lo ha de
8 mostrado fehacientemente , poseedor de la Visa de Inmi-
9 frante , categoría Diez - IV , válida por tiempo indefi-
10 nido , otorgada el ocho de Agosto de mil nov-cientos se-
11 tenta y ocho por el Departamento Consular y Extranjería
12 con Registro número siete - ciento cincuenta y cuatro -
13 diez cuatrocientos cuarenta y uno , para que invierta ,
14 con el Carácter de Inversionista Nacional , en la cons-
15 titución , aumentos de capital , compra de acciones , -
16 participaciones o derechos de compañías constituidas o
17 por constituirse en el Ecuador . - El señor Emmanuel -
18 Alain Lepoutre , que tendrá la calidad de inversionista
19 nacional , conforme al Régimen Común de Tratamiento a -
20 los Capitales Extranjeros y sus Reformas , hará uso de
21 la presente autorización las veces que fuera necesario
22 para lo cual , en cada ocasión presentará copia protoco-
23 lizada de esta Resolución , conferida por el Notario Pú-
24 blico . - DISPONER que la presente Resolución sea proto-
25 colizada en una de las Notarías Públicas del País . - CC
26 MUNIQUESE . - Dado en Quito , a diecinueve de Enero de
27 mil novecientos ochenta y uno . - (firmado) Milton Ce-
28 vallos Rodríguez , Subsecretario de Comercio e Integra-

ción . - CERTIFICA : (firmado) Ilegible . - - RAZON -

DE PROTOCOLIZACION : A petición de parte interesada , -
en esta fecha y en una foja útil , protocolizo en el Re
gistro de escrituras públicas de la Notaría Décimo Nove
na de este cantón , actualmente a mi cargo , la Resolu-

ción que antecede . - Quito , veinte y tres de Enero -
de mil novecientos ochenta y uno . - (firmado) Doctor

Jorge Campos Delgado . - Sigue un sello . - Es fiel y -

Segunda copia del documento que antecede , protocoliza
do hoy , ante mí ; y , en fe de ello , la confiero fir-

mada y sellada en Quito , a veinte y tres de Enero de -

mil novecientos ochenta y uno . - El Notario , (firma-

do) Doctor Jorge Campos Delgado . - Sigue un sello . -

RAZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy , en el Regis
tro de Escrituras Públicas de la Notaría Décimo Primera

a mi cargo , en una foja útil protocolizo el documento

que antecede . - Quito , a veinte y nueve de Julio de -

mil novecientos ochenta y uno . - (firmado) Doctor Ro

drigo Salgado Valdez , Notario Décimo Primero del Can--

tón . - Sigue un sello . - Se protocolizó ante el No-

tario Doctor Rodrigo Salgado Valdez , cuyo archivo se

halla actualmente a mi cargo , en fe de ello confie-

ro esta T E R C E R A COPIA CERTIFICADA , firmada

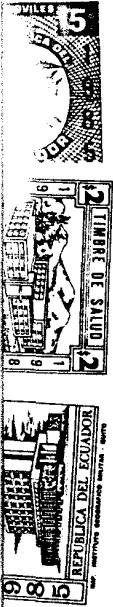
y sellada en Quito , a dieciocho de Marzo de mil no-

vecientos ochenta y seis . - (firmado) Doctor Ru--

bén Darío Espinosa Idrobo , Notario Décimo Primero -

del Cantón . - Sigue un sello . - - NOMBRAMIENTOS DE

PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL DE FRANCELANA S. A. - -



NOMBRAMIENTO

Señor Doctor
Pablo Guerrero
Ciudad.-

Fecha de Otorgamiento: 19 de abril, 1985

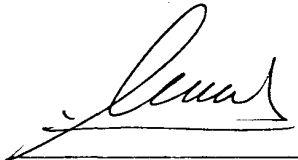
Estimado doctor Guerrero:

- 1.- La Junta General de Accionistas de la compañía Francelana S.A., en resolución tomada el día 29 de marzo de 1985, designó a usted para el cargo de Presidente, por un período de 5 años; cargo para el cual ha sido reelegido.
- 2.- El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus facultades constan en la Escritura de Constitución de la compañía otorgada el 11 de octubre de 1956, ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Cristóbal Salgado, inscrita en el Registro Mercantil el día 17 de octubre de 1956.


Guislain Wattel

ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de Presidente de
FRANCELANA S.A.

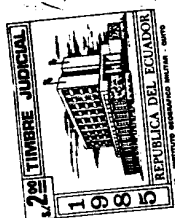
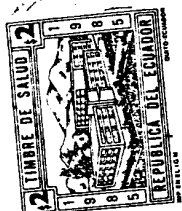
Quito, a 19 de abril de 1985.



Dr. Pablo Guerrero

FR/medb/04.19.50472

2607
116
14 *febrero* 1985
(firmado)



NOMBRAMIENTO

09

Señor Don
Guislain Wattel
Ciudad.-

Fecha de Otorgamiento: 19 de abril, 1985

Estimado señor Wattel:

- 1.- La Junta General de Accionistas de la compañía Francelana S.A., en resolución tomada el día 29 de marzo de 1985, designó a usted para el cargo de Gerente General, por un período de 5 años; cargo para el cual ha sido reelegido.
- 2.- Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus facultades constan en la Escritura de Constitución de la compañía otorgada el 11 de octubre de 1956, ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Cristóbal Salgado, inscrita en el Registro Mercantil el día 17 de octubre de 1956.

Dr. Pablo Guerrero

ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de
FRANCELANA S.A.

Quito, a 19 de abril de 1985.

Guislain Wattel
FR/medb/04.19.50471

2606
116
1985
H. J. J. J.

ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE FRANCELANA S.A.REUNIDA EN SESION EXTRAORDINARIA EL8 DE ENERO DE 1986

En la ciudad de Quito a los ocho días del mes de enero de 1986 en las oficinas de la compañía situadas en la Av. de la Prensa s/n junto al cuartel Vencedores, a las 10:00 a.m. se reúnen los siguientes accionistas de Francelana S.A.:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital suscrito y Pagado</u>
Gregorio Ormaza	S/.18'685.000,00
Emmanuel Lepoutre W.	10'189.000,00
Guislain Wattel	9'774.000,00
Thomas Lepoutre	336.000,00
Martha Ormaza de Wattel	10.000,00
Sub Total:	S/.38'994.000,00
Acciones en Tesorería:	S/. 9'006.000,00
T O T A L E S :	S/.48'000.000,00

Por encontrarse representada la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, los presentes por unanimidad, resuelven constituirse en Junta General Universal de Accionistas, al amparo de lo dispuesto en el artículo 280 de la Ley de compañías vigente, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, para tratar el siguiente punto:

1.- Aumento de capital y reforma de estatutos.

Preside esta sesión el Dr. Pablo Guerrero Torres, Presidente de la compañía y actúa como Secretario el señor Guislain Wattel, Gerente General de la misma.

La Presidencia, luego de ratificar la concurrencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas, en Sesión

Universal, al amparo de lo dispuesto en el artículo 280 de la Ley de Compañías vigente, y dispone que se proceda a conocer el orden del día acordado::

1.- Aumento de Capital y reforma de estatutos sociales:

10

El Gerente General de la compañía manifiesta a los presentes que sería conveniente que la Asamblea se pronuncie sobre la capitalización del superávit proveniente de la revalorización de activos, sugiriendo, además, que se capitalice la reserva legal, y parte de reservas facultativas.

Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, por unanimidad resuelven:

- 1.1. Aumentar el capital de la compañía, mediante la emisión de nuevas acciones, en la suma de Ciento Dos Millones de Sucres (S/.102'000.000), el mismo que estará dividido en 102.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de Un Mil sucres cada una (S/.1.000) y que será suscrito y pagado de conformidad con el siguiente cuadro:

<u>Accionistas</u>	<u>Capital sus-</u> <u>crito en au-</u> <u>mento</u>	<u>Capital Paga-</u> <u>do en aumento</u> <u>por superávit</u> <u>proveniente de</u> <u>revalorización</u>	<u>Capital Paga-</u> <u>do en aumento</u> <u>con reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Capital Paga-</u> <u>do en aumento</u> <u>con reservas</u> <u>Facultativas</u>
Gregorio Ormaza ✓	48'876.000	20'043.488,26	7'912.723,23	20'919.788,51
Emmanuel Lepoutre W. ✓	26'652.000	10'929.788,70	4'314.837,41	11'407.373,89
Guislain Wattel ✓	25'567.000	10'484.616,22	4'139.093,22	10'943.290,56
Thomas Lepoutre ✓	879.000	360.428,80	142.289,27	376.281,93
Martha Ormaza de Wattel ✓	26.000	10.727,05	4.234,80	11.038,15
TOTALES:	102'000.000	41'829.049,03	16'513.177,93	43'657.773,04

Debe advertirse que los accionistas de la compañía, señores Ec. Gregorio Ormaza, Emmanuel Lepoutre W. y Guislain Wattel, renuncian expresamente al derecho de suscripción preferente

en el aumento de capital que se acuerda en esta Junta, en favor de los restantes accionistas, puesto que han cedido en favor de ellos, fracciones correspondientes a reservas facultativas, en las proporciones y cantidades que se detallan en el cuadro que antecede.

- 1.2. Reformar el artículo 6 de los Estatutos Sociales el mismo que en adelante dirá:

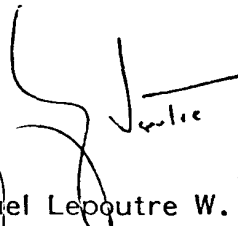
"Artículo Seis: Del Capital.- El capital de la compañía es de ciento cincuenta millones de sucres (S/.150'000.000) divididos en 150.000 acciones nominativas y ordinarias de Mil sucres (S/.1.000,00) cada una.

- 1.3. Autorizar al Presidente y al Gerente General de la compañía para que eleven a escritura pública las resoluciones adoptadas en esta Junta y comparezcan ante las autoridades competentes a fin de su perfeccionamiento legal.

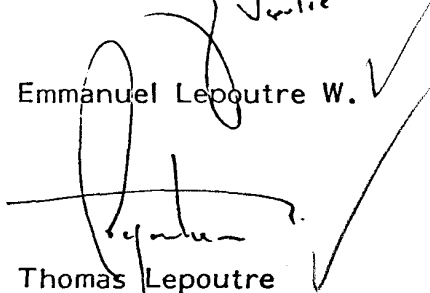
Por no existir otro asunto a ser tratado en el orden del día, la Presidencia concede un receso de 30 minutos para la redacción del acta, la misma que luego de ser elaborada por Secretaría, es leída, aprobada y suscrita por todos los presentes.


A las 12:00 de la mañana se levanta la sesión.


Econ. Gregorio Ormaza


Emmanuel Lepoutre W. ✓

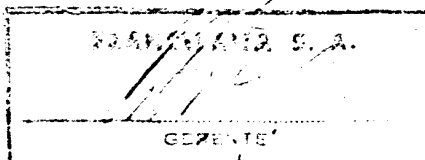

Guislain Wattel M.


Thomas Lepoutre ✓


Dr. Pablo Guerrero


Martha Ormaza de Wattel ✓

FR/mmm/I.23.60113.





-- Se otorgó ante mí , en fe de ello confiero -
esta **T E R C E R A** COPIA CERTIFICADA , firmada
y sellada en Quito , a treinta y uno de Marzo de
mil novecientos ochenta y seis . -

11

Ruben Dario Espinosa I.
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.,
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.

RAZON : Mediante Resolución N° 86-1-1-1-T-00675 ,
dictada el 28 de Abril del presente año , por la
Superintendencia de Compañías , fue aprobada la -
escritura pública de aumento de capital y reforma
de estatutos de la Compañía " Francelana S. A. ",
otorgada ante mí , el 18 de Marzo del año en cur-
so . - Tomé nota de este particular al margen de
la respectiva matriz . - Quito , a 30 de Abril de
1.986 . -

Ruben Dario Espinosa I.
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.,
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número seiscientos setenta y cinco, de la Sra. Superintendente de Compañías, de veinte y ocho de abril de mil novecientos ochenta y seis, bajo el número 83 del Registro Industrial, tomo 18.- Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía "FRANCELANA S.A.", otorgada el diez y ocho de marzo de mil novecientos ochenta y seis, ante el Notario Décimo Primero del Cantón, Dr. Rubén Darío Espinosa Idruba.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 170 de diecisiete de octubre de mil novecientos cincuenta y seis, a fs. 200 vta., del Registro Mercantil, tomo 87.- 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, publicada en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 3031.- Quito, a catorce de mayo de mil novecientos ochenta y seis.- EL REGISTRADOR.-



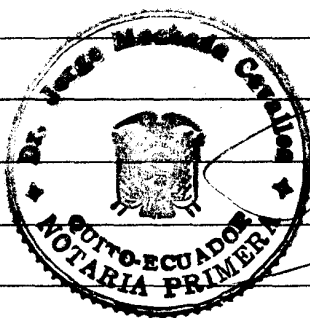
Dr. Gustavo García Banderas
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO



NOTARIA
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

1 ZON : Mediante Resolución No. 86-1-1-1-T-00675, dictada
2 por la Superintendencia de Compañías, el 28 de abril de
3 1.986 ; se aprueba el aumento de capital y la reforma -
4 de estatutos de FRANCELANA S.A. :- Dando cumplimiento a 12
5 lo dispuesto en dicha resolución, senté razón de este -
6 particular, al margen de la respectiva escritura matriz
7 por la cual se constituyó dicha compañía, otorgada en -
8 esta Notaría, el 11 de octubre de 1.956.-
9 Quito, a 16 de mayo de 1.986 .-



Jorge Machado Cevallos
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO LEGUADO