

POLICOSMOS S. A.

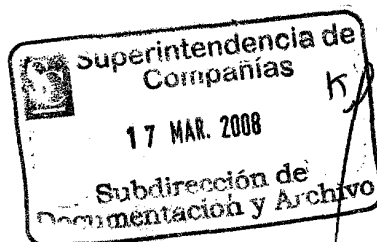
Sr. Dr.
Francisco Arellano Raffo
Superintendente de Compañías
Att. Dra. Marlene Flores Méndez
Directora del Registro de Sociedades
Presente.

ASUNTO: Contestación OF.SC.SG.RS.08.05158
EXPEDIENTE: 89112

De nuestras consideraciones:

En Relación a su atenta comunicación constante en OF.SC.SG.RS.08.05158, de fecha 4 de marzo del 2.008, muy respetuosamente exponemos y solicitamos:

- 1.- En comunicación de 21 de diciembre del 2.007, cursada a la Presidencia, por el señor FUAD DASSUM ARMENDARIZ (Gerente General de la Compañía), pone en conocimiento para los fines consiguientes, que ha procedido a TRANSFERIR mediante CESIÓN, 300 Acciones de \$ 100,00 c/u, que alcanzan a un valor total de \$ 30.000,00, numeradas en el Título No. 001 a la 300.
- 2.- Cumpliendo las disposiciones legales, determinadas en el **Art. 189** de la Ley de Compañías, el Presidente de la Compañía Ing. Alberto Dassum Aivas, Subrogando al Sr. Gerente General, en calidad de Administrador y Representante Legal de la Empresa, ordena inmediatamente la inscripción de la referida transferencia en los Libros correspondientes, formalizando de esta manera la indicada transferencia de Acciones.
- 3.- Cumpliendo también con la disposición constante en el **Art. 21** de la Ley de Compañías, el Ing. Alberto Dassum Aivas, en calidad de Presidente y Representante Legal, subrogando al Sr. Gerente General, mediante comunicación de 26 de diciembre del 2007, ingresada a la Superintendencia de Compañías el 27 de Diciembre del 2.007, con Número de Trámite 39644, comunica al Órgano de Control, la transferencia de las referidas Acciones.
- 4.- Al constatar un error involuntario, incurrido en la comunicación de 26-XII-07, al determinar el valor de c/u de las acciones transferidas, se procede a rectificar el error y se ingresa la solicitud rectificando el error, en fecha 21-02-08 con Número de Trámite 5644.



Oct transferencia
registrada
Kg 13100008

Q. 200504
A 100.00

7958

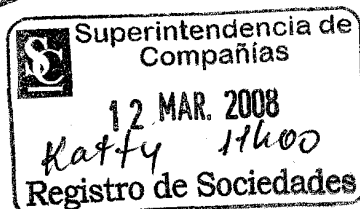
2462236

2900754

Dr. Osvaldo Olmedo

Quito, 5 de Marzo del 2.008

ESCANEAR



5.- Pese a que el Ing. Alberto Dassum Aivas, en calidad de Presidente (Administrador) de la Compañía, **subrogando** al Sr. Gerente General, ha cumplido estrictamente las disposiciones de la Ley de Compañías (Arts. 189 y 21), comunicando la transferencia de acciones, formalizadas en las fechas indicadas, la Sra. Directora de Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, nos informa que NO es factible registrar en esa Institución, la mentada transferencia, aduciendo que no se cumple con el Art. 21 de la Ley de Compañías y que según el Estatuto de la Compañía, el Representante Legal es el Gerente General.

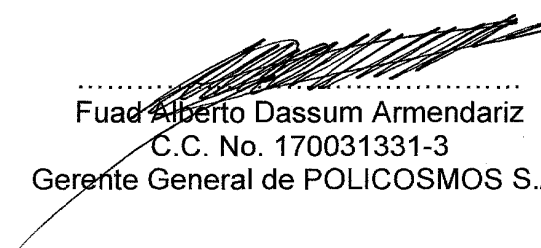
6.- A tan extraña y novedosa objeción, es necesario hacer las siguientes precisiones:

- a) Los Administradores de la Compañía, son mandatarios amovibles y ejercen la Representación Legal, nombrados por la Junta General de Accionistas;
- b) Según los Estatutos de la Empresa, en ausencia del Gerente General, es el Presidente, quien ejerce la Representación Legal;
- c) Las comunicaciones ingresadas a la Superintendencia de Compañías, están firmadas por el Presidente, **Subrogando** en funciones al Sr. Gerente General;
- d) Por sentido común y por delicadeza, si es el señor Gerente General, quien está transfiriendo las acciones, no cabe que él mismo cedente, ordene la inscripción en los libros de la Empresa y que él mismo cedente, comunique este particular al Órgano de Control (Juez y parte);
- e) El mismo Art. 21 de la Ley de Compañías dispone que "los Administradores comuniquen las transferencias de acciones...", NO dice que sea facultad exclusiva o privativa del Sr. Gerente General; y,
- f) Consultada la Ley de Compañías, no encontramos disposición legal alguna, que disponga o conceda al Órgano de Control, la facultad de NEGARSE a inscribir una transferencia de acciones, si es comunicada por el Presidente de la Empresa, subrogando al Gerente General y más aún si éste, tiene la Representación Legal en subrogación del Gerente General.

Por los antecedentes expuestos, ratificando las comunicaciones enviadas por el Sr. Presidente de la Compañía, comedidamente solicito, se disponga el registro de la indicada transferencia, en el sistema del Registro de Sociedades, para los fines consiguientes.

Por la pronta y favorable atención que se sirva dar a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,


.....
Fuad Alberto Dassum Armendariz
C.C. No. 170031331-3
Gerente General de POLICOSMOS S.A.

OK

R2 ✓