

SEPTIMO

TESTIMONIO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE:

AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y REFORMA DEL
ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA INVERSANCARLOS
S.A.-----

CUANTÍAS:-----

AUMENTO DE CAPITAL: US\$3,000,000.00.-----

CAPITAL SUSCRITO: US\$33,000,000.00.-----

GUAYAQUIL, 10 DE MAYO DEL 2005.-----



1 ESCRITURA NUMERO: 0896
2 AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y
3 REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE
4 LA COMPAÑIA INVERSANCARLOS
5 S.A.

6 CUANTÍAS:-----

7 AUMENTO DE CAPITAL: US\$3,000,000.00

8 CAPITAL SUSCRITO: US\$33,000,000.00

9 En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia
10 del Guayas, República del Ecuador, a los diez días
11 del mes de mayo del año dos mil cinco, ante mí
12 **ABOGADO ROGER AROSEMENA BENITES**,
13 Notario Trigesimo Quinto del cantón Guayaquil,
14 comparece: El señor **XAVIER ENRIQUE MARCOS**
15 **STAGG**, quien declara ser de nacionalidad
16 ecuatoriana, de estado civil casado, de profesión
17 Licenciado, con domicilio y residencia en esta ciudad,
18 en su calidad de **PRESIDENTE EJECUTIVO** y
19 Representante Legal de la compañía **GESTORQUIL**
20 **S.A.**, Sociedad que actúa en calidad de **GERENTE**
21 **GENERAL** y Representante Legal de la compañía
22 **INVERSANCARLOS S.A.**, quien obra debidamente
23 autorizado por la Junta General Ordinaria de
24 Accionistas, en sesión celebrada el veintiocho de
25 abril del año dos mil cinco, cuya personería legitima
26 con las notas de los nombramientos, debidamente
27 insertos en el Registro Mercantil de este Cantón, los
28 mismos que se insertarán al final de este instrumento

1 público. El compareciente es mayor de edad, a
2 quien doy fe de conocer en virtud de haberme
3 exhibido su documento de identificación, cuya
4 copia certificada se agrega a este instrumento.
5 Bien instruido en el objeto y resultado de esta
6 Escritura Pública a la que procede con amplia
7 y entera libertad, para su otorgamiento me
8 presenta la minuta al tenor siguiente: **S E Ñ O R**
9 **N O T A R I O:** Sírvase autorizar en el Registro
10 de Escrituras Públicas a su cargo, una en la cual
11 conste el aumento de capital y la reforma del estatuto
12 de la compañía INVERSANCARLOS S.A., que
13 YO, XAVIER ENRIQUE MARCOS STAGG, en
14 mi calidad de PRESIDENTE EJECUTIVO y
15 Representante Legal de GESTORQUIL S.A., que es
16 la GERENTE GENERAL y Representante Legal de
17 INVERSANCARLOS S.A., otorgo en cumplimiento
18 de lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de
19 Accionistas de esta Compañía, de conformidad con
20 las cláusulas y declaraciones que se expresan a
21 continuación:-----

22 -----**CLAUSULA PRIMERA**-----

23 -----**ANTECEDENTES**-----

24 **UNO.-** La compañía anónima INVERSANCARLOS
25 S.A. se creó por efecto de la escisión de
26 SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN
27 CARLOS S.A., tal como consta de la correspondiente
28 escritura pública otorgada el veintitrés de octubre

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR

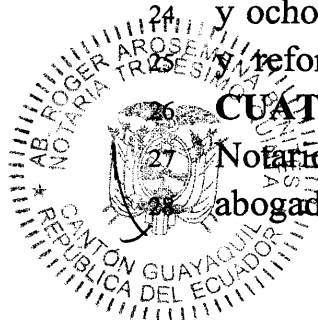


1 mil novecientos noventa y nueve, ante el Notario
2 Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, abogado
3 Roger Arosemena Benites, inscrita en el Registro
4 Mercantil de Guayaquil el diez de diciembre del propio
5 año. El capital con que se creó INVERSANCARLOS
6 S.A. fue de CIENTO TRECE MIL SEISCIENTOS
7 MILLONES (113.600'000.000,00) DE SUCRES.-----

8 **DOS.-** Por escritura pública del siete de julio
9 del dos mil otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto
10 del Cantón Guayaquil abogado Roger Arosemena
11 Benites, inscrita en el Registro Mercantil de
12 Guayaquil el veintisiete de julio del dos mil, la
13 Compañía modificó el valor de las acciones y
14 convirtió el capital y las acciones a dólares,
15 reformando los artículos cuarto y décimo primero del
16 estatuto.-----

17 **TRES.-** Mediante escritura pública de diecisiete de
18 abril del dos mil uno celebrada ante el Notario
19 Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, abogado
20 Roger Arosemena Benites, inscrita en el Registro
21 Mercantil de Guayaquil el trece de julio del dos
22 mil uno, la Compañía duplicó su capital suscrito
23 y pagado a US\$9'088,000.00 (Nueve millones ochenta
24 y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América)
25 y reformó el Artículo Cuarto del estatuto.-----

26 **CUATRO.-** Por escritura pública otorgada ante el
27 Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil,
28 abogado Roger Arosemena Benites, el veintitrés de abril



1 del año dos mil dos, inscrita en el Registro Mercantil el
2 veintidós de julio del propio año, la compañía aumentó
3 su capital a Veinte Millones de Dólares de los
4 Estados Unidos de América y reformó los artículos
5 Cuarto y Décimo Primero del estatuto social.-----

6 **CINCO.-** Mediante Escritura Pública de veintinueve de
7 abril del año dos mil cuatro celebrada ante el Notario
8 Trigésimo Quinto del Cantón de Guayaquil, abogado
9 Roger Arosemena Benites, inscrita en el Registro
10 Mercantil de Guayaquil el siete de junio del año dos mil
11 cuatro, la compañía aumentó su capital a Treinta
12 Millones de Dólares de los Estados Unidos de
13 América y reformó el artículo Cuarto de su estatuto
14 social.-----I-----

15 **SEIS.-** La Junta General Ordinaria de Accionistas de
16 INVERSANCARLOS S.A. en sesión de veintiocho de
17 abril del año dos mil cinco, con sujeción a su estatuto y
18 leyes vigentes, resolvió entre otras cosas, aumentar el
19 capital social suscrito en la suma de TRES MILLONES
20 DE DOLARES de los Estados Unidos de América, con
21 lo cual pasa a tener TREINTA Y TRES MILLONES DE
22 DOLARES de capital suscrito, y reformó el artículo
23 cuarto del estatuto social, que trata del capital.-----

24 -----**CLAUSULA SEGUNDA**-----
25 **AUMENTO DE CAPITAL.- FORMA DE PAGO**
26 **DEL MISMO.- REFORMA DEL ARTICULO**
27 **CUARTO DEL ESTATUTO SOCIAL QUE TRATA**
28 **DEL CAPITAL DE LA COMPAÑIA.- CANTIDAD**



1 **DE ACCIONES QUE RECIBIRA CADA**
2 **SOCIO.**-----

3 Con estos antecedentes, GESTORQUIL S.A. en su
4 calidad de GERENTE GENERAL y Representante
5 Legal de la compañía INVERSANCARLOS S.A.,
6 por intermedio de su PRESIDENTE EJECUTIVO,
7 licenciado XAVIER ENRIQUE MARCOS STAGG, en
8 cumplimiento de lo resuelto por la Junta General
9 Ordinaria de Accionistas celebrada el veintiocho de abril
10 del año dos mil cinco, D E C L A R A : -----

11 **PRIMERO.**- “Que el capital social suscrito de
12 INVERSANCARLOS S.A., mediante la emisión de
13 nuevas acciones ordinarias y nominativas, queda
14 aumentado en la suma de TRES MILLONES DE
15 DOLARES de los Estados Unidos de América
16 (US\$3'000,000.00), dividido en TRES MILLONES
17 (3'000.000) de acciones valor nominal de Un Dólar
18 (US\$1.00) cada una, con cuyo aumento su capital
19 suscrito pasa a ser de TREINTA Y TRES MILLONES
20 DE DOLARES de los Estados Unidos de América
21 (US\$33'000,000.00)”.-----

22 **SEGUNDO.**- “Que el pago de las acciones
23 correspondientes a tal aumento de capital se ha hecho
24 por capitalización de DOS MILLONES CIENTO
25 NOVENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS OCHO
26 DOLARES de los Estados Unidos de América
27 (US\$2'195,808.00) de Reserva Legal y
28 OCHOCIENTOS CUATRO MIL CIENTO NOVENTA

1 Y DOS DOLARES de los Estados Unidos de
2 América (US\$804,192.00) de Reserva Facultativa (total
3 US\$3'000,000.00 -TRES MILLONES DE DOLARES
4 de los Estados Unidos de América).”-----

5 **TERCERO**.- Que queda reformado, el Artículo
6 Cuarto del estatuto social, el mismo que en adelante,
7 dirá:-----

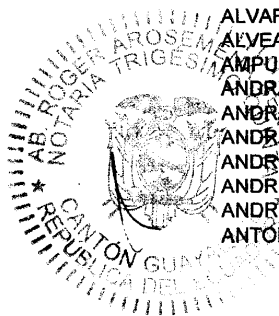
8 “ARTICULO CUARTO.- CAPITAL SOCIAL.- El
9 Capital Social Suscrito de la Compañía es de
10 TREINTA Y TRES MILLONES DE DOLARES
11 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
12 (US\$33'000,000.00), el mismo que se encuentra
13 íntegramente pagado, y se divide en TREINTA Y
14 TRES MILLONES (33'000.000) de acciones ordinarias,
15 nominativas valor nominal de Un Dólar (US\$1.00)
16 cada una, que van numeradas de la UNO (1) a la
17 TREINTA Y TRES MILLONES (33'000.000),
18 inclusive. Los títulos de acciones podrán representar
19 más de una de ellas y serán suscritas por el
20 PRESIDENTE y el GERENTE GENERAL”.-----

21 I, **CUARTO**.- Que habiéndose pagado la totalidad
22 del aumento de capital en la forma expresada,
23 la cantidad de acciones que recibirá cada socio
24 como consecuencia de dicho aumento, será en
25 proporción a las que cada uno de ellos tiene según
26 consta en el Libro de Acciones y Accionistas de la
27 Compañía en esta fecha, correspondiéndole recibir las
28 que constan asignadas a continuación:-----

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
ABARCA ANORMALIZA LUIS ANTONIO	7	7
ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO	106	106
ADRIANAMA INM. C.LTDA.	1.512	1.512
ADUM ANTON VICENTE	503	503
ADUM DE SAAB YAZMIN	13.443	13.443
ADUM Z. DE KRONFLE MARJORIE	1.344	1.344
ADUM ZIADE DE ISAIAS ALEXANDRA	1.344	1.344
AGOSTOCORP (2)	1	1
AGOSTOCORP S.A.	639	639
AGRICOLA LA GARDENIA S.A.	36.078	36.078
AGROINDUSTRIAS CASTEMAR S.A.	229.315	229.315
AGROVALORES S.A.	3.573	3.573
AGUAYO CUBILLO JOSE	249	249
AGUAYO CUBILLO PEDRO	54	54
AGUILAR CARMEN AMELIA	60	60
AGUILAR DE SERRANO ZOILA	7	7
AGUILLET S.A.	258	258
AGUIRRE ANGELA VDA. DE CHAUVET	1.116	1.116
AGUIRRE AVILES ERNESTO	95	95
AGUIRRE AVILES JOVITA	258	258
AGUIRRE AVILES MERCEDES	517	517
AGUIRRE DE WILLIAMS ANGELA	6.861	6.861
AGUIRRE DE YCAZA MA.ELVIRA	258	258
AGUIRRE MARTINEZ DE COELLO CECILIA	672	672
AGUIRRE PUIG LUIS C.	279	279
AIZAGA GARCIA CECILIA A.	3.249	3.249
AIZAGA QUINTANA CESAR	3.249	3.249
ALA-VADRA Y TAMA MIGUEL	13	13
ALBAN DE SERRANO GIOCONDA	1.141	1.141
ALBAN PAREJA IRMA	278	278
ALCIVAR CUENCA CARMEN NARCIZA	7	7
ALCIVAR DE DASSUN JEANNINE	746	746
ALCIVAR DE ROMERO LUCETTE	746	746
ALCIVAR SANTOS ORLANDO	1	1
ALONSO LOPEZ JOSE	2.722	2.722
ALTGELT FERNANDEZ SALVADOR NICOLAS	19.257	19.257
ALTGELT KRUGER JOSE	19.671	19.671
ALTGELT KRUGER JUAN	19.257	19.257
ALTGELT KRUGER SUSANA	19.257	19.257
ALVARADO MERA VICTOR	3.225	3.225
ALVARADO MORAN SIXTO	61	61
ALVAREZ GLADYS ELJURI DE	1.747	1.747
ALVAREZ GRAU VLADIMIRO	450	450
ALVAREZ HUERTA FAUSTO	67	67
ALVAREZ VILLOTA CESAR	3.780	3.780
ALVAREZ VILLOTA PEDRO	3.780	3.780
ALVEAR MARINA DE	7	7
AMPUERO DE ALVAREZ FANNY	36	36
ANDRADE PLAZA MIGUEL	1.213	1.213
ANDRADE ZAMBRANO LORENA MARIA	175	175
ANDRADE ZEA MARGARITA	6.002	6.002
ANDRETTA DE ALCIVAR AIDA	1.613	1.613
ANDRETTA GEORGINE SCHUMACHER DE	3.067	3.067
ANDRETTA VITERI ROSSANA	556	556
ANTON DE ELJURI OLGA	3.050	3.050



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
ARAY DE GUEVARA ANGELA	216	216
ARCH TRADING CORP.	18.027	18.027
ARECO ATILIO	2	2
ARECO QUINCKE HORACIO	653	653
ARELLANO PERALTA NORMA	605	605
ARGUELLO ROSA CLARA Y GERMANICO LOPEZ	1	1
ARHUS UNIVERSAL CORP.	2.081	2.081
ARIZONA MANAGEMENT	7.416	7.416
AROSEMENA DE YCAZA PILAR	34	34
AROSEMENA PLAZA EDUARDO M.	114	114
ARROYO YEROVI AGUSTIN	13	13
ASOC. VOLUNTARIOS DE LA CARIDAD	185	185
ASOC. DE GANADEROS DE SIERRA Y ORIENTE	8	8
AULESTIA SYLVIA DE	20	20
AVILES DE PONCE ISABEL	874	874
AVILES MARILU DE ANGULO	50	50
AVILES SYLVIA DE PIEROLA	50	50
AVILES USCOCOVICH LUIS	4	4
AYALA AYALA CARLOS AUGUSTO	176	176
AYALA MOLINA RAUL	2	2
BACA PROANO JUAN FCO	2.265	2.265
BALLADARES UQUILLAS ALEX	867	867
BANCO DE GUAYAQUIL	49	49
BANCO DE PRESTAMOS S.A.	2.663	2.663
BANCO DEL PACIFICO S.A.	2.425	2.425
BANCO INTERNACIONAL S.A.	7.056	7.056
BAQUERIZO ASTUDILLO CARLOS	2	2
BAQUERIZO AVELLAN LOLA	20	20
BAQUERIZO COTO LUIS FELIPE	81	81
BAQUERIZO DE ROGGIERO ANA MARIA	9.182	9.182
BAQUERIZO FREILE ANGELA	7	7
BAQUERIZO FREILE FRANCISCO	134	134
BAQUERIZO FREILE JULIETA	7	7
BAQUERIZO FREILE MANUEL	40	40
BAQUERIZO FREILE SEBASTIAN	7	7
BAQUERIZO MARIA ELENA BRAVO DE	13	13
BAQUERIZO SALAZAR OSCAR EMILIO	605	605
BAQUERIZO SEIFERT PATRICIA	181	181
BAQUERIZO VALENZUELA EMILIO	7	7
BAQUERIZO VALENZUELA MARIA LUISA	47	47
BAQUERIZO VALENZUELA ROBERTO	40	40
BAQUERIZO YCAZA RODOLFO	485	485
BARRERA ANGEL EDUARDO	6.809	6.809
BARROW S.A.	3.689	3.689
BASTE DASSO VITTORIO	9	9
BEJAR DE DUENAS ALICIA	7.884	7.884
BEJARANO YCAZA ARTURO	427	427
BELTRAME IRENE DE FONDEVILA	14.371	14.371
BELTRAN BARBERAN CARMEN	2	2
BERNAL C. HUGO R.	352	352
BIAGGI FUENTES ANGELA	460	460
BLUM NARVAEZ JUAN GUILLERMO	2.424	2.424
BOLONA PUGA LUIS ENRIQUE	13	13
BONIFAZ ANA MARIA DE ROMANCE	34	34
BONIFAZ ANDRADE CRISTOBAL	34	34

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR

NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
BONIFAZ ANDRADE DIEGO	34	34
BONIFAZ ANDRADE NEPTALI	638	638
BONIFAZ TERESA DE GOMEZ DE LA TORRE	34	34
BONILLA MERINO LAUTARO GONZALO	1	1
BRAVO TERESA ORDOÑEZ DE	445	445
BUENO FAJARDO MANUEL	50	50
BURBANO CHIRIBOGA JOSE EDUARDO	555	555
BUSTOS DE ALLEN MARIETA	311	311
C.A.CIVIL PREDIAL INVERSIONISTA 1 MAYO	7.360	7.360
CABRERA ESPINOZA GERMAN	39	39
CALLEJAS DE MATEUS ANGELA	34	34
CAMACHO BARRIOS MILTON H.	121	121
CAMACHO CORONEL ANA ISABEL	200	200
CAMBA CAMPOS FRANCISCO	675	675
CAMPOS VALVERDE DUNIA ISABEL (2)	362	362
CANDEL DE DROUET HORTENCIA	403	403
CARBO DE JIMENEZ MA. LEONOR	159	159
CARBO DE MORALES ISABEL	159	159
CARBO PONCE ISMAEL	159	159
CARBO PONCE PEDRO	161	161
CARCIENTE B. JOSE	1.394	1.394
CARCIENTE EVELYNE	5.333	5.333
CARCIENTE JOSE	672	672
CARCIENTE OSWALDO LEON	5.802	5.802
CARDENAS DE AMADOR MARGARITA	73	73
CARRASCO DE CARRION LUCIA	134	134
CARRASCO RODRIGUEZ GUIDO	370	370
CARRERA DEL RIO LUIS	807	807
CARRERA DROUET DANILO EC.	14	14
CARRION DE BAQUERIZO ROXANA	2.948	2.948
CARRION DE MERINO LUCIA	2.948	2.948
CARRION LOAIZA HOLGER T.	5	5
CARRION MARINA DE	134	134
CARRION YCAZA JOSE	678	678
CASA DE VALORES ADVFIN S.A.	300	300
CASA DE VALORES MULTIVALORES BG S.A.	365	365
CASA DE VALORES TRANSBURSATIL (2)	289	289
CASA DE VALORES TRANSBURSATIL S.A.	1.119	1.119
CASA Y CAMPO S.A.	17.956	17.956
CASAHOGAR MERCEDES MOLINA	908	908
CASARES RIVERA CARLA DANIELA	737	737
CASTILLO ESMERALDA GIANINA	1	1
CASTRO NESSIM ERNESTO	2.187	2.187
CASTRO NESSIM PATRICIA AMADA	2.187	2.187
CAVALGSA, CASA DE VALORES GUERRERO Y HE	146	146
CEBALLOS SANTOS EDUARDO	222	222
CESSNOCK S.A.	19	19
CEVALLOS BERTULLO PATRICIA	807	807
CEVALLOS NAVARRETE ARMANDO	1	1
CHAVEZ TORRES ROBERTO	55	55
CHICO CAZORLA FERNANDO DR.	89	89
CHIRIBOGA JAIME	13	13
CHIRIBOGA VALENZUELA JUAN	1.214	1.214
CIA. AZUCARERA VALDEZ S.A.	235	235
CIVIL Y MERC.INMOB.JOUVELAR S.A.	222	222

NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
CLANE MANAGEMENT INC.	7.100	7.100
COLEGIO 20 DE ABRIL	1.311	1.311
COMERCIAL JAMBELI CIA. LTDA.	672	672
CORGUESA S.A.	117	117
CORNEJO DE VON BUCHWALD MARCELA	2.097	2.097
CORONEL DE BAQUERIZO MARIA ISABEL	607	607
CORONEL DE QUIROZ ADELA	278	278
CORONEL DE RENDON CECILIA	605	605
CORONEL DEL HIERRO RICARDO	73	73
CORONEL GARCES JORGE Dr.	186	186
CORONEL RAMIREZ JULIAN	3.323	3.323
CORONEL ROBLES CESAR	7.167	7.167
CORONEL WRIGHT ELIZABETH	3.587	3.587
CORPAVAL CASA DE VALORES CORPORACION AI	1.648	1.648
CORPORACION PESQUERA ECUATORIANA S.A.	713	713
CORREIA DA SILVA JOSE	8.893	8.893
COSTA COSTA JAIME	12.779	12.779
COSTA COSTA JOSE RAMON	12.771	12.771
COSTA COSTA MARIA DE LOS ANGELES	12.771	12.771
COSTA DE COSTA ANGELINA	6.208	6.208
COSTA LERTORA BEATRIZ ISABEL	660	660
COSTA LERTORA SANTIAGO JAVIER	660	660
COSTA RODRIGUEZ MARIA CRISTINA	660	660
COSTA RODRIGUEZ MARIA PAOLA	660	660
CRESPO FERNANDEZ DE CORDOVA TEODORO	22	22
CRESPO SANCHEZ ARMANDO	1.179	1.179
CRESPO SERRANO DIEGO	393	393
CRETOSA S.A.	60.620	60.620
CUBILLO DE MARTINEZ ADRIANA	299	299
CUBILLO GAME JOHN	182	182
CUBILLO GAME LUIS	21	21
CUBILLO GAME WALTER	67	67
CUBILLO MOLINA ANGELICA	4	4
CUBILLO MOLINA CLARA	4	4
CUBILLO MOLINA MARGARITA	4	4
CUBILLO MOLINA MARISA	4	4
CUBILLO MORENO JOSE ALFREDO	16	16
CUBILLO MORENO LAVINIA	16	16
CUBILLO MORENO MARCIA	16	16
CUBILLO RENELLA ELISA	66	66
CUESTA PLAZA JOSE XAVIER	860	860
CUETO DE GUARDERAS ISABEL	49.035	49.035
CUETO DE TANCA TERESA	3.529	3.529
CUETO PORTES PILAR J.	68.371	68.371
CUEVA DE ZURITA GLADYS	30	30
DAZA VITERI ALEXA	306	306
DE CASTELLANE MARCOS ANTOINE	32.864	32.864
DE CASTELLANE MARCOS CHANTAL MARIA	32.863	32.863
DE RUBIRA ORELLANA GUILLERMO	800	800
DE SANTISTEVAN AMADOR ADOLFO	255	255
DE YCAZA AROSEMENA CARLOS	210	210
DE YCAZA DE MEDINA MA. VICTORIA	1.182	1.182
DE YCAZA DIAZ ENRIQUE	1.182	1.182
DE YCAZA DIAZ JORGE	1.182	1.182
DE YCAZA DIAZ MARIA C.	1.182	1.182

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR

NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
DE YCAZA PLAZA ISIDRO	111	111
DEL HIERRO DANIEL	134	134
DEL PANTA FAZZINI DE SOLTYSIK ISABEL	4.336	4.336
DESCALZI PEREZ EUVENIA GIOCONDA	1	1
DIAZ JIMENEZ FERNANDO	202	202
DIAZ JIMENEZ LUISA	134	134
DILLON DE INTRIAGO FANNY	175	175
DOMINGUEZ GUSTAVO	7	7
DONOSO DE CORONEL ALEGRIA	81	81
ECLIPSECORP S.A.	190	190
ECUACAPITAL INVESTMENT CORP.	4.073	4.073
ECUADORIAN ENTERPRISES S.A.	25	25
EGUIGUREN E. AUGUSTO	1.638	1.638
EGUIGUREN MA. ESTHER DE VALDIVIESO	1.541	1.541
EL UNIVERSO C.A.	106	106
ELDER GLADYS DE	134	134
ELJURI ANTON HENRY DR.	2.081	2.081
ELJURI ANTON JUAN	2.350	2.350
ELJURI CHALELA FELIPE	67	67
ELJURI DE DOUMET OLGA	2.081	2.081
ELORTEGUI MAGDALENA DROUET DE	67	67
ESCALANTE VERNAZA JUANA	182	182
ESPINOZA HUMBERTO Y CARLOTA DE ESPINOZA	1	1
ESPINOZA RUBIO TEODORO	2	2
ESPINOZA VASQUEZ EDUARDO	991	991
ESTEVEZ DAVALOS JANIRA	606	606
ESTEVEZ DAVALOS JOSEFINA	605	605
ESTEVEZ DAVALOS JULIETA	183	183
ESTRADA DE CREMIN SUSANA	598	598
ESTRADA DE JURADO ISABEL	403	403
ESTRADA GUZMAN EDUARDO	1.358	1.358
ESTRADA VASQUEZ LEONIDAS	13	13
ESTUDIO JURIDICO ORTEGA M. & ORTEGA T.	182	182
FABRE ALBERTO Y/O EULOGIA FABRE	1	1
FACTORANDINA S.A.	928	928
FEBRES CORDERO DE DURAN BALLENA MA. AUXIL	807	807
FEBRES CORDERO DE GILBERT DELIA	807	807
FEBRES CORDERO DE PLAZA MERCEDES	2.924	2.924
FEBRES CORDERO DE TRUJILLO LEONOR	807	807
FEBRES CORDERO RIBADENEIRA AGUSTIN	807	807
FEBRES CORDERO RIBADENEIRA NICOLAS	1.349	1.349
FERNANDEZ-MADRID G. FRANCISCO	4	4
FERRARI CARLA MARIA	49.908	49.908
FLOR DE YCAZA CARMEN	107	107
FLORES CUBILLO ANDREA STEPHANIE	4	4
FLORES DIAZ GILBERTO	67	67
FOCIL BAQUERIZO AUGUSTO	195	195
FRANCO FERNANDEZ BALVINO	840	840
FRANCO FERNANDEZ JOSE	833	833
FRENTE DE PROTECCION SOCIAL GUAYAQUIL	2.265	2.265
FUENTES CARDENAS REINALDO IVAN	1.648	1.648
GALLARDO DE AROSEMENA GLORIA	30	30
GALLEGOS VALLEJO ROMULO	51	51
GANGOTENA CONCHA ALEJANDRO	101	101
GARCIA CARDENAS SEGUNDO	403	403

NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
GARCIA MARGARITA W DE.	165	165
GERIFINSA S.A.	2.406	2.406
GIANGRANDE DE NAVAS LYUBA	2.299	2.299
GOMEZ AVILES PATRICIA LORENA	33	33
GOMEZ DE AVILES PATRICIA	2	2
GOMEZ DE MARCOS DELIA	48.854	48.854
GOMEZ DE PEREZ LUISA	3.029	3.029
GOMEZ DELIA ROSALES DE	5.555	5.555
GOMEZ GLADYS DE	27	27
GOMEZ HIDALGO CARLOS ALBERTO	3.975	3.975
GOMEZ ICAZA LUIS FERNANDO	10.544	10.544
GOMEZ ITURRALDE BEATRIZ	121	121
GONZALEZ ALCIVAR JUAN CARLOS	60	60
GONZALEZ DE PERALTA MARIA LUISA	14.982	14.982
GONZALEZ GALLEGOS MARIA MERCEDES	23	23
GONZALEZ PORTES JUAN	178.368	178.368
GONZALEZ PORTES MARIANO	55	55
GONZALEZ PORTES MARIANO	5.948	5.948
GONZALEZ PORTES MARIANO	28.686	28.686
GONZALEZ VARGAS M. ROSA	2.484	2.484
GOVEA LUPE L. DE Y VICENTE GOVEA	2	2
GRANJA ARMENDARIZ ADRIANA MARIA	40	40
GRANJA ARMENDARIZ XAVIER FRANCISCO	40	40
GRANJA FUENTES CARMEN TERESA	141	141
GRAU DE HIDALGO GUILLERMINA	60	60
GREEN NANCY N.	713	713
GUARDERAS CUETO FRANCISCO	13.640	13.640
GUARDERAS CUETO INES	13.640	13.640
GUARDERAS PAREJA LEONARDO	13.640	13.640
GUERRA RAMIREZ LEONCIO	31	31
GUERRERO Z. ENRIQUE DR.	27	27
GUEVARA AGUIRRE JOSE	5.854	5.854
GUEVARA ROSALES JOSE	457	457
GUTIERREZ FERNANDO Y/O HAYDEE D'GUTIERRE	3	3
GUTIERREZ GAVILANES LOTTY	100	100
GUTIERREZ GUERRA GUILLERMO	5.498	5.498
GUZMAN BAQUERIZO JULIO	2.272	2.272
GUZMAN BERTULLO ALBERTO	941	941
GUZMAN BERTULLO ANA MARIA	807	807
GUZMAN DE ARCENTALES SILVIA	87	87
HANIGAN ROSA GUZMAN DE	403	403
HANSEN VIK DE ASPIAZU ANA	45	45
HATCH GLADYS	761	761
HEIMBACH MAX	10.835	10.835
HEREDEROS DE ARTURO COLLANTES	15.665	15.665
HEREDEROS DE BONIFAZ ANDRADE DEMETRIO	34	34
HEREDEROS DE FERNANDO PONCE LUQUE	174	174
HEREDEROS DE FILIBERTO MORAN SALDANA	225	225
HEREDEROS DE FRANCISCO ESTRADA VASCON	27	27
HEREDEROS DE HECTOR NIETO RODAS	399	399
HEREDEROS DE LEONOR ANDRADE DE JAIME	95	95
HEREDEROS DE LOURDES PLAZA DE AROSEMEN	1.223	1.223
HEREDEROS DE MARIA TOUS FEBRES CORDERC	101.878	101.878
HEREDEROS DE MERCEDES BEGUE WAGNER	524	524
HEREDEROS DE MERCEDES YCAZA ILLINGWORT	148	148

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR

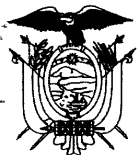


NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
HEREDEROS DE MIGUEL SCAFF MANZUR	697	697
HEREDEROS DE PALAU MARIA DE VALDEZ	537	537
HEREDEROS DE RAFAEL DILLON V.	246	246
HEREDEROS DE RAMON COSTA COLOMINAS	11.170	11.170
HEREDEROS DE ROMERO DE OJEDA ESPERANZA	87	87
HEREDEROS DE ROSA GARCIA DE QUINTERO	403	403
HEREDEROS DE TILSO COELLO CARRION	347	347
HEREDEROS DE VALDEZ PALAU EMILIO.	3.237	3.237
HEREDEROS SOFIA AGUILAR	7	7
HERRERA GILBERT OSCAR	382	382
HIDALGO ESTRADA EDDIE	759	759
HINGTON MOREIRA JACINTA	15.669	15.669
HOOVER CATALINA	594	594
HUREL PRIETO EDUARDO	243	243
ILLINGWORTH DE BECERRA MARGARITA	2.157	2.157
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA. ANONIMA	3.780	3.780
INMOBILIARIA GARCO S.A.	2.832	2.832
INMOBILIARIA JARAPOL S.A.	69	69
INMOBILIARIA MARIBOS S.A.	49.705	49.705
INMOBILIARIA PENINSULAR S.A.	2.948	2.948
INMOBILIARIA ROCAFUERTE C.A.	24.738	24.738
INMOBILIARIA VALMAR S. A.	11.481	11.481
INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	6.117	6.117
INTRIAGO DE AMADOR LOURDES	134	134
INVERSIONES ASTORIA S.A.	6.099	6.099
INVERSIONES DOGO S.A.	99	99
INVERSIONES INTERNACIONALES ICA. S.A.	812	812
INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.	25.428	25.428
INVESTUNION S.A. CASA DE VALORES	3.456	3.456
INVISER S.A.	30	30
ISAIAS DE ABBUD ELIZABETH	15.624	15.624
ISAIAS DE BARAKAT AMERICA	1	1
ISAIAS DE MASSUH MARGARITA	8.525	8.525
ISAIAS DE SIMON MARIA LUCIA	2.937	2.937
ISAIAS MOHAUAD EMILIO	13.413	13.413
ITURRALDE DE ROBALINO YENNY A.	61	61
ITURRALDE GONZALEZ ANA MARIA	36	36
ITURRALDE MORAN GUILLERMINA J.	61	61
ITURRALDE PUIG JUAN A y/o ELSIE	3	3
IZQUIERDO BAYAS MA. AUXILIADORA	60	60
IZURIETA MACIAS GALO MIGUEL	54	54
JACK LOEB	1.754	1.754
JAIME ANDRADE CARMEN LEONOR	204	204
JAIME ANDRADE ENRIQUE ANTONIO	204	204
JAIME ZEA CARLOS	204	204
JARAMILLO CARVALLO MARCIO	27	27
JCP INVESTMENT CORP.	23.875	23.875
JELTA PROPERTIES LTD.	25.181	25.181
JONES DE CORONEL MARILYN	156	156
JONES DE ITURRALDE ELSIE	156	156
JONIS DE CARCIENTE RAQUEL	1.680	1.680
JORDAN DE MIRANDA ROSARIO	1	1
JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL	23.586	23.586
KING GLORIA M.	3.173	3.173
KRONFLE AKEL JOSEPH	2	2

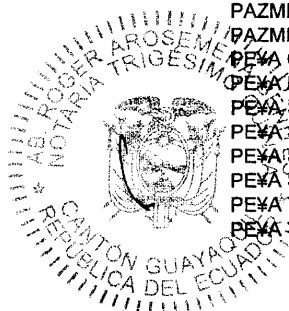


NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
KRONFLE KRONFLE JUAN ANTONIO	202	202
KRONFLE KRONFLE MARCEL EMILIO	202	202
KRONFLE MANZUR JAIME	94	94
KRUGER DE ENGLERT MARLIS	20.695	20.695
LANIADO CASTRO MAURICIO	222	222
LARA INVESTMENTS, SOCIEDAD ANONIMA	8.085	8.085
LASO DE ALAVA ROSARIO	464	464
LAVAYEN BAQUERIZO GUILLERMO	1	1
LAYANA FRANCO BELLA	892	892
LE NORMAND DE LA FOSSE CARLOS	1.365	1.365
LECARO NATH JOSE RAFAEL	32	32
LEIVA VACA RODOLFO	2	2
LEON DE SILVA ILEANA	245	245
LICORES DE EXPORTACION S.A.	3.211	3.211
LILLIEGREN JOHN PAUL	1.183	1.183
LOPEZ DE MOSCOSO XIMENA	2	2
LOPEZ MARIA ROSALIA	134	134
LOPEZ MIRANDA GERMANICO	2	2
LOYOLA MERCHAN DE CORDERO BEATRIZ	134	134
LUEY CASTRO CECILIA	12	12
LUEY CASTRO DE CHIANG MATILDE	12	12
LUQUE MARIA LUISA DE SANCHEZ	1.487	1.487
LUQUE ROHDE DOLORES	1.488	1.488
LUQUE S.GODOFREDO Y/O YOLANDA LUQ	186	186
LUQUE SILVA DE JARAMILLO LOURDES	618	618
MAC PHERSON FEBRES CORDERO JAMES	5.278	5.278
MALDONADO DE ALBAN ISABEL	2.830	2.830
MALDONADO DE ORTEGA MARIA ELVIRA	2.897	2.897
MALDONADO GUEVARA BEATRIZ	483	483
MALDONADO GUEVARA GABRIELA	481	481
MALDONADO GUEVARA TEODORO	483	483
MALDONADO GUEVARA XAVIER	483	483
MALDONADO RIERA TEODORO	967	967
MALO CORRAL PABLO	43	43
MANCHENO DE UBILLA TERESA	20	20
MANRIQUE MORALES FERNANDO	538	538
MARATOP S.A.	606	606
MARCOS AGUIRRE ANA ROSA	87.825	87.825
MARCOS DE VALLARINO MERCEDES	444	444
MARCOS GOMEZ JUAN FRANCISCO	329	329
MARCOS STAGG XAVIER	20.727	20.727
MARISCAL TAZAN MARIA	52	52
MARMOL DE DOGARIO ENRIQUETA	706	706
MARMOL DE SEMINARIO CARLOTA	1	1
MARQUEZ DE LA PLATA JOSEFA	60	60
MARSHALL DE ZURITA PHYLLIS	30	30
MARTINEZ ORTIZ MIGUEL REINALDO	115	115
MARTINEZ ORTIZ REYNALDO BOLIVAR	76	76
MARURI DE BORJA ROCIO	141	141
MASSUH DUMANI JOSE	202	202
MATAMOROS OSORIO ROSA Y/O HORACIO	160	160
MEDINA PALACIOS ROSA	258	258
MENDOZA CUBILLO EUSTORGIO	18	18
MENDOZA CUBILLO MARGARITA	119	119
MENDOZA DE CHAPMAN BLANCA	121	121

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
MERCHANBANSA S.A.	23	23
MERINO PLAZA VICTORIA	7	7
MIRANDA DE ADUM IRMA	506	506
MIRANDA DE JARAMILLO GIOCONDA	3.813	3.813
MONTES COELLO CARLOS	166	166
MONTESINOS DE MIOTTO MARTHA	228	228
MORAL GRUNAUER MARIA ROSA	2.400	2.400
MOREIRA LUZURIAGA EMMA ROSARIO	101	101
MORENO VERNIMEN BOLIVAR DR.	27	27
MORETA DE YIN MONICA	1	1
MORLA DE YCAZA CONSUELO	43	43
MOSCOLO ROLANDO	27	27
MOSQUERA BRAVO LEONARDO A.	2	2
MUÑOZ GALLARDO JUAN XAVIER	19	19
MUGAL S.A.	396	396
NAHON VASCONES DAVID	298	298
NAHON VASCONES FERNANDO	7	7
NARANJO BADILLO GALO RUBEN	53	53
NARVAEZ ORTIZ LAURA	559	559
NARVAEZ MATAMOROS PATRICIO	176	176
NAVAS DE PENNA MERCEDES	180	180
NAVAS VINELLI GABRIEL	11	11
NEIRA MENENDEZ ANTONIO XAVIER	1.855	1.855
NEVAREZ PONCE JOSEFINA	637	637
NIEN JU WANG KAO Y/O JIMENEZ GUERRA MARI	892	892
NOBOA DE CORDOVEZ ENRIQUETA	13	13
NOBOA LEWIS MARIA MERCEDES.	42	42
NORTON BLANCHE YODER DE	759	759
OBRA SOCIAL Y CULTURAL SOPENA - OSCUS	8.987	8.987
OCTUBRECOP S.A.	167	167
OCTUBRECOP S.A. (2)	14	14
ODE KRONFLE JORGE	943	943
OFTANOL S.A.	38.858	38.858
OLIVEROS REGALADO GINA	15.686	15.686
O'RORKE SARA ARAUJO DE	101	101
ORRANTIA VERNAZA ANTONIO	121	121
ORRANTIA VERNAZA JOAQUIN	114	114
ORRANTIA WRIGHT TOMAS CARLOS	3.477	3.477
ORTIZ MOYA FANNY DE MARTINEZ	138	138
OZEKI CAMPOS ALFREDO M.	101	101
PAREDES DONOSO GABRIELA	3	3
PAREJA GOMEZ FERNANDO	394	394
PAREJA GOMEZ SUSANA	394	394
PAZMIÑO ILLESCAS FELIX	1	1
PAZMIÑO TROYA ALVARO RODRIGO	605	605
PAZMIÑO TROYA PATRICIA	605	605
PAZMIÑO TROYA SANTIAGO FERNANDO	605	605
PEÑA CARRASCO JUAN DIEGO	5.781	5.781
PEÑA DE HILL M. AUXILIADORA	2.336	2.336
PEÑA SEMINARIO JOSE ANTONIO	59	59
PEÑA SEMINARIO JUAN CARLOS	59	59
PEÑA SEMINARIO LUIS EDUARDO	59	59
PEÑA SEMINARIO MARIA VERONICA	59	59
PEÑA YCAZA CARLOS	84	84
PEÑA YCAZA GLADYS	84	84



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
PEÑA YCAZA GRACE	84	84
PEÑA YCAZA JAIME	84	84
PEÑA YCAZA JOSE GABRIEL	84	84
PEÑA YCAZA MARIA LORENA	84	84
PEÑA YCAZA MARIA ROSA	84	84
PENA BARATAU GUILLERMO EDUARDO	4	4
PENA BARATAU SUSANA	5	5
PENA BAYONA CARLOS ARNALDO	1.479	1.479
PERE CABANAS JOSE	2.063	2.063
PERE FEBRES CORDERO JOSE CARLOS	1.937	1.937
PERE FEBRES CORDERO MARIA MERCEDES	1.943	1.943
PERE FEBRES CORDERO MARIA ROSA	1.943	1.943
PERE FEBRES CORDERO RAMON	1.943	1.943
PEREZ DE ARECO MARIA ROSA	9.911	9.911
PEREZ DE YCAZA JULIA	406	406
PEREZ GOMEZ CARLOS E.	13	13
PEREZ MILLER LOURDES	7	7
PEREZ MILLER LOURDES	23.538	23.538
PERROTA DE LEON LAURA	20	20
PIEDRA VALLEJO CARLOS	94	94
PINEDA BARRERA LUIS ENRIQUE	150	150
PINO PLAZA CARLOS	7	7
PINO PLAZA CARLOS	222	222
PINO VERNAZA ANTONIO	202	202
PINO VERNAZA SUSANA	551	551
PINTO ARAVENA FIDEL	1	1
PIROLI STEFANO	419	419
PLAZA ALCIVAR LUIS	1.512	1.512
PLAZA AROSEMENA ANTONIO	685	685
PLAZA CAROLA CANIZARES DE	7	7
PLAZA DE DACCACH GLORIA	209	209
PLAZA DE GARCIA NORMA	209	209
PLAZA DE HIGGINS MARIA LEONOR	194	194
PLAZA DE ILLINGWORTH GLADYS	194	194
PLAZA DE PLAZA MA. EUGENIA	2.850	2.850
PLAZA DE RENDON MARIA EUGENIA	1.894	1.894
PLAZA DE SANTISTEVAN ELVIRA	206	206
PLAZA DE VALAREZO MARIA DEL CARMEN	1.894	1.894
PLAZA DE VITERI MARIA ELVIRA	1.894	1.894
PLAZA GUERRA ANA BEATRIZ	242	242
PLAZA GUERRA CYNTIA	242	242
PLAZA GUERRA ENRIQUE	242	242
PLAZA GUERRA GILDA	242	242
PLAZA GUERRA MAYRA	242	242
PLAZA I. DE PALACIOS MELINDA	1.721	1.721
PLAZA ILLINGWORTH ALFREDO	861	861
PLAZA ILLINGWORTH BOLIVAR	861	861
PLAZA ILLINGWORTH CONSUELO	860	860
PLAZA ILLINGWORTH ROBERTO	861	861
PLAZA LAVEZZARI CARMEN	811	811
PLAZA LAVEZZARI ENRIQUE	2.321	2.321
PLAZA LAVEZZARI MARCO A.	453	453
PLAZA LUQUE DE MERINO ISABEL	13	13
PLAZA MEDINA LAURA	7	7
PLAZA MEDINA LAURA	3.470	3.470

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
PLAZA MEDINA LETICIA	3.477	3.477
PLAZA MEDINA MARCO	3.477	3.477
PLAZA PLAZA APARICIO	406	406
PLAZA PLAZA JOSE E	1.894	1.894
PLAZA PLAZA JUAN CARLOS	1.223	1.223
PLAZA PLAZA RICARDO A	1.894	1.894
PLAZA ROSALES ANTONIO	444	444
PLAZA ROSALES KARINA	457	457
PLAZA ROSALES MARILOLI	597	597
PLUAS WILSON	25	25
POLO ELJURI LEONARDO	2.218	2.218
POLO RIVERA BERTHA	6.763	6.763
POLO RIVERA ELEHONORA	5.557	5.557
POLO VACA MARCO JAVIER	45	45
POLO VINTIMILLA DE ARIZAGA ESTELA	246	246
POLO VINTIMILLA DE BRAVO PIEDAD	45	45
POLO VINTIMILLA DE COELLO ASPACIA	945	945
POLO VINTIMILLA DE RODAS JULIA	45	45
POLO VINTIMILLA VICTOR	45	45
PONCE GUZMAN CARLOS	424	424
PONCE GUZMAN DELIA MA.	26	26
PONCE LUQUE ALEJANDRO TEODORO	7	7
PONCE LUQUE ENRIQUE	1	1
PONCE VAN DENZEN JAVIER	221	221
PONCE Y CARBO ENRIQUE	222	222
POZO DE JIMENEZ ESTRELLA	47	47
PRADO GONZALEZ NAPOLEON	1.337	1.337
PREDIAL DIANA MARIA S. A.	264.716	264.716
PREDIAL E INVERSIONISTA BOYACA S. A.	941	941
PREDIAL ENERO S.A.	45	45
PREDIOS URBANOS E INVERSIONES S.A.	5.666	5.666
PRIETO ESCOBAR EMMA	710	710
PRIETO VON BUCHWALD CARLOS G.	208	208
PRIETO VON BUCHWALD RICARDO M.	150	150
PRIORA MONASTERIO DEL CARMEN NINO JESUS	3.361	3.361
PROAXO ASSEMAN Y LUIS XAVIER	1.916	1.916
PUGA BAUZIN MARIA ISABEL	88	88
PUIG DE GARZOZI MA.TERESA	7	7
PUIG FRANCISCO	7	7
PUIG PLAZA ALFONSO	7	7
QUALIMAX S.A. COMERCIAL IMPORTADORA	17.450	17.450
QUIROZ DE YCAZA ADELA	80	80
QUITO ULLOA JORGE ALBERTO	34	34
RABASCAL MOSCOSO LUIS	450	450
RAMASCO SANTOSTEFANO MAXIMILIANO	4.235	4.235
RAMASCO SANTOSTEFANO SALVATORE	4.235	4.235
RAMIREZ JAIME	101	101
RAMOS DE SEVILLA ROSA	807	807
RAMOS PEREIRA JUNIN EDUARDO	2	2
REBOLLEDO COTERO MAURICIO	722	722
RECALDE CAMPOS JOSE J.	2.247	2.247
RENDON BENITES CLEMENCIA LORENA	948	948
REYES DE FERNANDEZ VERONICA	12.022	12.022
REYES TOUS JUAN FERNANDO	703	703
REYNA DROUET ENRIQUE	7	7



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
RIERA DE MARICH OLGA	502	502
RIOFRIO DE SUAREZ ROSARIO	11	11
RIVAS BERTHA DE DAGER	1.066	1.066
ROBALINO GONZAGA CESAR	81	81
ROBALINO MORENO JACINTO	10	10
ROCA MARCOS JAIME	228	228
RODRIGUEZ BASURTO ARTURO	827	827
RODRIGUEZ MARGIE JOHNSON	263	263
ROJAS ISABEL MERINO DE	7	7
ROLDOS DE ESTRADA MARGARITA	1.852	1.852
ROLDOS YEROVI MIRIAM	1.509	1.509
RON DE CABRERA MARGARITA EULALIA	497	497
RONQUILLO BONILLA HERLEM JOB	249	249
ROSALES VALENZUELA BENJAMIN	672	672
ROSENBAUM NEBEL DE ZURITA MARIANNE	3	3
RUIZ DE MATEO JUDITH	120	120
RUIZ GARCIA CESAR	300	300
S.E.D.E.S. SOC.ECUAT.DESARROLLO EDUC-SOC	3.450	3.450
SAA JARAMILLO PILAR DE	437	437
SADUM CAMEO ROBERTO	3	3
SAENZ ALOMIA ALFONSO MARIA	106	106
SALMON SALMON FRANCISCO	1	1
SALVATIERRA ROSADO MARIA ISABEL	309	309
SAMAN DE YCAZA OLGA	975	975
SANCHEZ BARONA ENRIQUE T.	1.027	1.027
SANCHEZ CORREIA ANA LAURA	4.847	4.847
SANCHEZ CORREIA CLAUDIA ISABEL	4.037	4.037
SANCHEZ DE CRESPO ELVIA	460	460
SANCHEZ DROUET ANA MARIA	44	44
SANTOS ANGELA DE	148	148
SARMIENTO POVEDA ANA MARIA	675	675
SARMIENTO POVEDA JOHN	416	416
SARMIENTO POVEDA MARIANA	269	269
SASSEN VAN ELSLOO OTERO ANINEKE	150	150
SASSEN VAN ELSLOO OTERO JAN H.	185	185
SAVINOVICH SOTOMAYOR LUIS	269	269
SCALDAFERRI CISNEROS ITALIA	320	320
SEGOVIA CH.EDUARDO Y/O SEGOVIA M. PAOLA	1	1
SEGUROS ROCAFUERTE S.A.	65.713	65.713
SEMINARIO MARMOL MARIA LEONOR	235	235
SEMINARIO MARMOL MARIA TERESA	235	235
SERRANO AGUILAR ALEJANDRO	7	7
SERRANO AGUILAR M. BEATRIZ	188	188
SEVILLA CARRASCO ALEJANDRO	719	719
SILVA ESTRADA JOSE RAFAEL	375	375
SINCLAIR SANDRA PONCE VAN DENZEN DE	204	204
SOC.DIRECTORA DE COLEGIOS CIA. DE JESUS	1.586	1.586
SOC.FINANCIERA LEASINGCORP S.A.	24.224	24.224
SOLANO NUÑEZ FERNANDO RAUL	427	427
SOLIS CHAMORRO SEGUNDO	3.988	3.988
SOLUCIONES INTEGRADAS SOLUTIONS S.A.	1	1
SOLVALORES S.A.	2.140	2.140
SORIANO DE GUERRERO LETICIA	5	5
SORIANO HINOSTROZA SANDRA	26	26
SOUTROL S.A.	139.660	139.660

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
SUAREZ DE BEJARANO MONICA	947	947
SUAREZ DE YCAZA MYRNA	19	19
SUAREZ TAMAYO MONICA E.	30	30
SUIYU YIN XIA	1	1
TAMA CORRAL CARLOS	404	404
TAMARIZ POLO DIANA	1.295	1.295
TAMARIZ POLO MARCIA	1.295	1.295
TAMARIZ POLO PATRICIO	1.292	1.292
TANCA, TANCA Y CIA.	68.371	68.371
TECFINSA (2)	730	730
TOLA ANA JULIA DE	7	7
TORRES CARRASCO ISABEL MARIA	6.722	6.722
TORRES F. CORDERO LORENZO	1.112	1.112
TORRES SARA VDA. DE AGUIRRE	837	837
TORRES TRUJILLO HERNAN	1.296	1.296
TRAIL S.A.	2.441	2.441
TROYA DE KENNEDY ALICIA	1.815	1.815
TROYA DE SANCHEZ BARONA LAURA	150	150
TROYA DE VARHOLA YVONNE	908	908
TROYA PINTHUS NELSON	907	907
TROYA PINTHUS RAFAEL	735	735
TROYA TROYA GALO GERMANICO	1.378	1.378
TROYA TROYA JAIME	172	172
TROYA VILLACORTA GALO A	336	336
TROYA VILLACORTA MARIA LORENA	336	336
TROYA VILLACORTA PAUL ANDRES	336	336
TROYA VILLACORTA ROBERTO SAMUEL	123	123
TRUJILLO PAULSON JORGE	7	7
UNIVERSIDAD CATOLICA STGO. DE GUAYAQUIL	2.501	2.501
UPIXON S.A.	3.340	3.340
URRUTIA PAZMIÑO URSULA	7	7
VALDEZ DE GOLDSTEIN ENRIQUETA	315	315
VALDEZ MARIA CEVALLOS DE	86	86
VALDEZ MARIA SEMIRA DE	311	311
VALDEZ PERALTA EDMUNDO	56	56
VALDEZ PERALTA ENRIQUE	56	56
VALDEZ PERALTA JOSEFINA	56	56
VALDEZ PERALTA MARIA VICTORIA	56	56
VALDEZ POWELL MERCEDES	802	802
VALDEZ VICTORIA DE YCAZA	111	111
VALDIVIESO MONTESINOS EVA	151	151
VALDIVIESO MONTESINOS GALO	151	151
VALDIVIESO MONTESINOS HERNAN	151	151
VALDIVIESO MONTESINOS LAURA	151	151
VALLARINO MONGE EDUARDO JOSE	380	380
VALLARINO MONGE SYLVIA	190	190
VARAS FERNANDEZ-MADRID MA.DE LOURDES	19	19
VASCONEZ COSTA DANIELA C	660	660
VASCONEZ COSTA MIGUEL FERNANDO	660	660
VASCONEZ COSTA VERONICA A.	660	660
VELASCO FREIRE MARCO	10.285	10.285
VERA ZAMBRANO ALFONSO	108	108
VERNAZA DE BAQUERIZO RAFAELA	60	60
VERNAZA DE BAQUERIZO RAFAELLA	27	27
VERNAZA REQUENA MARIO E.	1.775	1.775



NOMBRE DEL ACCIONISTA	Cantidad de Acciones A RECIBIR	EQUIVALENTE EN DOLARES
VERT TWO INC.	5.229	5.229
VIDAL MASPONS XAVIER	201	201
VILLACRES GRETA DE	30	30
VILLACRES SMITH LUIS	22.876	22.876
VILLEGAS PLAZA FRANCISCO	631	631
VILLEGAS PLAZA JUAN JOSE	632	632
VILLEGAS PLAZA MARIA DEL PILAR	632	632
VITERI PAEZ LUIS O MARIA EMILIA VITERI	2	2
VITORES GUERRA JOSE ALBERTO	61	61
WANG CUI BING JUAN	1	1
WARD ADUM ELIAS	20.958	20.958
WEBER SUAREZ PABLO	27	27
WILLIAMS AGUIRRE GEORGE H.	134	134
WILLIAMS AGUIRRE HENRY G.	134	134
WILLIAMS AGUIRRE MONICA	134	134
WONG NARANJO VICENTE	807	807
WRIGHT ROGGIERO STANLEY	51.141	51.141
YCAZA DE BAQUERIZO LUISA	3.465	3.465
YCAZA DE CHIRIBOGA MARIA DE LOURDES	1.117	1.117
YCAZA DE CUCALON MARIA	134	134
YCAZA DE GALLARDO AMANDA	134	134
YCAZA DE MIRANDA CECILIA	111	111
YCAZA DE MORENO LUCIA	111	111
YCAZA DE PERE MATILDE	134	134
YCAZA DE TOLA PILAR	6.606	6.606
YCAZA ILLINGWORTH JOSEFINA	134	134
YCAZA MARTINEZ ALVARO	9.219	9.219
YCAZA MARTINEZ EDUARDO	1.498	1.498
YCAZA MARTINEZ GONZALO	7	7
YCAZA PLAZA CARLOS	22	22
YCAZA VALDEZ HUMBERTO	6	6
YCAZA VALDEZ VICTORIA	49	49
YUNES DAHIK JORGE ELIAS	2.599	2.599
ZAMBRANO PARRA PEDRO	2	2
ZAMORA JAIME ROSA BEATRIZ	1	1
ZAVALA NORMA GONZALEZ DE	1.855	1.855
ZHI LIANG YIN	1	1
ZUNINO BARBARA GUZMAN DE	7	7
ZURITA ALBAN ANGEL	1.140	1.140
ZURITA ANDRADE JOSE JAVIER	181	181
ZURITA ANDRADE MARIA ALEXANDRA	66	66
	3.000.000	3.000.000

-----CLAUSULA TERCERA-----

Respecto de la nacionalidad de los socios que reciben acciones en el aumento de capital cuyos nombres constan en la cláusula segunda, con excepción de los siguientes que tienen nacionalidad extranjera, los demás son ecuatorianos:-----

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



1	<u>NOMBRE DEL SOCIO</u>	<u>NACIONALIDAD</u>
2	ANDRETTA GEORGINE SCHUMACHER DE-----	Estadounidense---
3	ARECO ATILIO-----	Uruguaya-----
4	BELTRAME IRENE DE FONDEVILA-----	Italiana-----
5	CARCIENTE B. JOSE-----	Suiza-----
6	CARCIENTE EVELYNE-----	Suiza-----
7	CARCIENTE JOSE-----	Suiza-----
8	CARCIENTE OSWALDO LEON-----	Suiza-----
9	CESSNOCK S.A.-----	Panameña-----
10	CORREIA DA SILVA JOSE-----	Portugués-----
11	CUBILLO RENELLA ELISA-----	Venezolana-----
12	ECUACAPITAL INVESTMENT CORP.-----	Panameña-----
13	ESTRADA DE CREMIN SUSANA-----	Estadounidense---
14	FERRARI CARLA MARIA-----	Brasileña-----
15	GIANGRANDE DE NAVAS LYUBA-----	Italiana-----
16	HATCH GLADYS-----	Panameña-----
17	HOOVER CATALINA-----	Estadounidense---
18	JAIME ANDRADE ENRIQUE ANTONIO-----	Estadounidense---
19	JCP INVESTMENT CORP.-----	Panameña-----
20	JONIS DE CARCIENTE RAQUEL-----	Suiza-----
21	LARA INVESTMENSTS, SOCIEDAD ANONIMA-----	Panameña-----
22	NIEN JU WANG KAO-----	China-----
23	PINTO ARAVENA FIDEL-----	Chilena-----
24	RAMASCO SANTOSTEFANO MAXIMILIANO-----	Italiana-----
25	RAMASCO SANTOSTEFANO SALVATORE-----	Italiana-----
26	ROBERTSON JAMES STEWARD-----	Estadounidense---
27	RODRIGUEZ MARGIE JOHNSON -----	Estadounidense---
28	ROSENBAUM NEBEL DE ZURITA MARIANNE-----	Alemana-----

1 SANCHEZ BARONA ENRIQUE T.-----Austriaco-----
2 SOUTROL S.A.-----Panameña-----
3 SUIYU YIN XIA-----China-----
4 WANG CUI BING JUAN-----China-----
5 ZHI LIANG YIN-----China-----

6 -----**CLAUSULA CUARTA**-----

7 **INVERSANCARLOS S.A. NO ES**
8 **CONTRATISTA DE OBRA PUBLICA.**-----

9 Con los mismos antecedentes, Yo, XAVIER
10 ENRIQUE MARCOS STAGG, por los derechos
11 que represento de la Compañía INVERSANCARLOS
12 S.A., con juramento declaro: Que a la presente fecha,
13 mi representada no es contratista de ninguna obra
14 pública ni del Estado ni de ninguna de sus
15 Instituciones:-----

16 -----**CLAUSULA FINAL**-----

17 Usted, Señor Notario, sírvase dar cumplimiento
18 a todas las formalidades legales necesarias para
19 la perfecta validez y firmeza de esta escritura
20 pública, debiendo insertar en la misma tanto los
21 nombramientos inscritos como la copia del acta de la
22 Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada por
23 esta Compañía el veintiocho de abril del año dos mil
24 cinco, que para el efecto adjunto.-----

25 Firmado: (firma ilegible) DOCTOR RAMON VELA
26 COBOS. ABOGADO. Matrícula Profesional número
27 ciento cincuenta y nueve.-----

28 **DOCUMENTOS HABILITANTES:**-----



1 **NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL**
2 **DE LA COMPAÑIA INVERSANCARLOS S.A.--**

3 Guayaquil, veintiséis de marzo del año dos mil
4 cuatro. Señor Licenciado **XAVIER ENRIQUE**
5 **MARCOS STAGG. PRESIDENTE EJECUTIVO**
6 **DE GESTORQUIL S.A.** Ciudad.- De mis
7 consideraciones: Me es grato comunicarle que la
8 Junta General Ordinaria de Accionistas de la
9 compañía INVERSANCARLOS S.A., en sesión de
10 esta fecha tuvo el acierto de reelegir a la sociedad
11 GESTORQUIL S.A., GERENTE GENERAL de
12 dicha compañía por el período estatutario de DOS
13 AÑOS. En el ejercicio de sus funciones, de acuerdo
14 con los Artículos Vigésimo y Vigésimo Primero
15 del estatuto social de INVERSANCARLOS S.A., le
16 corresponde, por medio de su(s) Representante(s),
17 administrar y representar legal, judicial y
18 extrajudicialmente a esta Compañía en todos los
19 asuntos relacionados con las actividades a las que se
20 dedica, con excepción de: toda compra de acciones o
21 de participaciones cuando el precio de ellas exceda el
22 monto que fijare anualmente el Directorio como
23 máximo, hasta el cual el Gerente General puede
24 invertir en cada compra sin ninguna autorización;
25 la adquisición de bienes raíces y recibirlos en
26 arrendamiento y garantía; toda venta de acciones o
27 de participaciones propiedad de la Compañía y la
28 transferencia del dominio, venta, permuta, hipoteca

1 y anticresis de predios urbanos o rústicos, que
2 pertenezcan a la Sociedad, la constitución de
3 prendas de toda clase, así como el aporte de sus
4 bienes a otras sociedades, para cuyas operaciones
5 necesitará autorización previa del Directorio de
6 INVERSANCARLOS S.A., en cada caso. La
7 presente nota de nombramiento constituye suficiente
8 documento habilitante para cuantos actos y contratos
9 celebrare a nombre y en representación de
10 INVERSANCARLOS S.A., en cuyas actuaciones
11 intervendrá GESTORQUIL S.A., sola, a través
12 de su(s) Representante(s) Legales(s). Para los fines
13 consiguientes, el estatuto social de INVERSAN-
14 CARLOS S.A. se encuentra incorporado a la
15 escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo
16 Quinto, abogado Roger Arosemena Benites el
17 veintitrés de octubre de mil novecientos noventa y
18 nueve, mediante la cual se creó la sociedad
19 INVERSANCARLOS S.A., como consecuencia de
20 la escisión de SOCIEDAD AGRICOLA E
21 INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A., habiéndose
22 inscrito dicha escritura en el Registro Mercantil del
23 Cantón Guayaquil el diez de diciembre de mil
24 novecientos noventa y nueve. De usted, muy
25 atentamente, Firmado: (firma ilegible) **Ingeniero**
26 **MARIANO GONZÁLEZ PORTÉS. PRESIDENTE**
27 **DE "INVERSANCARLOS S.A."**.- Acepto a
28 nombre y en representación de GESTORQUIL S.A.



1 el nombramiento que se le ha otorgado de
2 GERENTE GENERAL de INVERSANCARLOS
3 S.A.- Guayaquil, veintiséis de marzo del año dos
4 mil cuatro.- Por **GESTORQUIL S.A.** Firmado:
5 (firma ilegible) **XAVIER ENRIQUE MARCOS**
6 **STAGG. PRESIDENTE EJECUTIVO.** Cédula de
7 Ciudadanía número cero nueve cero uno nueve cero
8 siete cero nueve siete.- **REGISTRO MERCANTIL.**
9 **CANTON GUAYAQUIL.-** En la presente fecha
10 queda inscrito el nombramiento de **GERENTE**
11 **GENERAL** de la Compañía **INVERSANCARLOS**
12 **S.A.;** a favor de **GESTORQUIL S.A.,** de fojas
13 **cuarenta y dos mil seiscientos setenta y cinco a**
14 **cuarenta y dos mil seiscientos setenta y siete.**
15 Registro Mercantil número **seis mil seiscientos**
16 **veintidós,** Repertorio número **diez mil cuatrocientos**
17 **diecisiete.-** Quedan incorporados los comprobantes
18 de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil,
19 diecinueve de Abril del año dos mil cuatro.- Firmado:
20 (firma ilegible) **Abogada TATIANA GARCIA**
21 **PLAZA. REGISTRO MERCANTIL DEL**
22 **CANTON GUAYAQUIL. DELEGADA.-** Hay un
23 sello que dice: **REGISTRO MERCANTIL. CANTON**
24 **GUAYAQUIL.**-----

25 **NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE**
26 **EJECUTIVO DE LA COMPAÑIA**
27 **GESTORQUIL S.A.**-----

28 Guayaquil, veintiséis de marzo del año dos mil

1 cuatro. Señor Licenciado. **XAVIER ENRIQUE**
2 **MARCOS STAGG.** Ciudad.- De mis consideraciones:
3 Cúmpleme poner en su conocimiento que la
4 Junta General Extraordinaria de Accionistas de la
5 sociedad anónima **GESTORQUIL S.A.**, en sesión
6 de esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted
7 **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Sociedad, por el
8 período de **DOS AÑOS**, conforme lo dispuesto en el
9 estatuto social. Por tanto, de conformidad con los
10 Artículos Décimo Quinto y Trigésimo Primero del
11 estatuto de la sociedad, usted tiene la representación
12 legal de **GESTORQUIL S.A.**, extendiéndose tal
13 representación a lo judicial y extrajudicial y a todos
14 los asuntos relacionados con las actividades a
15 las que se dedica la sociedad, de manera individual.
16 La presente nota de nombramiento constituye
17 suficiente documento habilitante para todos los
18 actos y contratos que celebrare a nombre y en
19 representación de **GESTORQUIL S.A.**, en cuyas
20 actuaciones intervendrá usted solo. La escritura
21 pública en la que constan sus atribuciones se otorgó
22 el diez de febrero del año dos mil ante el Notario
23 Undécimo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Pino
24 Vernaza, y fue inscrita en el Registro Mercantil de
25 este mismo Cantón el diez de marzo del propio año.
26 De usted, muy atentamente, Firmado: (firma ilegible)
27 **Ingeniero MARIANO GONZÁLEZ PORTÉS.**
28 **PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA.- ACEPTO el**



1 nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO**
2 de la compañía **GESTORQUIL S.A.**- Guayaquil,
3 veintiséis de marzo del año dos mil cuatro.- Firmado:
4 (firma ilegible) **XAVIER ENRIQUE MARCOS**
5 **STAGG.** Cédula de Ciudadanía número cero
6 nueve cero uno nueve cero siete cero nueve
7 siete.- **REGISTRO MERCANTIL. CANTON**
8 **GUAYAQUIL.** En la presente fecha queda inscrito el
9 nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, de
10 la Compañía **GESTORQUIL S.A.**, a favor de
11 **XAVIER ENRIQUE MARCOS STAGG**, de fojas
12 **setenta y seis mil ciento setenta y seis a setenta y**
13 **seis mil ciento setenta y ocho**, Registro Mercantil
14 número **once mil setecientos noventa y siete**,
15 Repertorio número **dieciocho mil seiscientos cinco.**-
16 Quedan incorporados los comprobantes de pago por
17 los impuestos respectivos.- Guayaquil, treinta de
18 Junio del año dos mil cuatro.- Firmado: (firma
19 ilegible) **Abogada TATIANA GARCIA PLAZA.**
20 **REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON**
21 **GUAYAQUIL. DELEGADA.**- Hay un sello que
22 dice: **REGISTRO MERCANTIL. CANTON**
23 **GUAYAQUIL.**-----
24 **ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL**
25 **ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE**
26 **LA COMPAÑIA "INVERSANCARLOS S.A."**
27 **CELEBRADA EL VEINTIOCHO DE ABRIL**
28 **DEL AÑO DOS MIL CINCO.**-----

1 En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador,
2 a las once horas treinta minutos del día jueves
3 veintiocho de abril del año dos mil cinco, se lleva a
4 efecto la Sesión de Junta General Ordinaria de
5 Accionistas de la compañía INVERSANCARLOS
6 S.A., domiciliada en Guayaquil, en el local ubicado
7 en la calle General Elizalde número ciento catorce,
8 segundo piso, con la asistencia de las personas cuyos
9 nombres constan en la Lista de Asistentes formada de
10 conformidad con el artículo doscientos treinta y
11 nueve de la Ley de Compañías.-----

12 Preside la Junta el señor ingeniero MARIANO
13 GONZALEZ PORTES, Presidente del Directorio
14 y actúa como secretario el suscrito ingeniero
15 AUGUSTO AYALA AYALA, por designación
16 del Presidente, de acuerdo al artículo Séptimo del
17 Estatuto.-----

18 El señor Presidente, considerando que los accionistas
19 concurrentes representan con sus acciones la cantidad
20 de **US\$20,200,973.00 (Veinte millones doscientos**
21 **mil novecientos setenta y tres dólares de los**
22 **Estados Unidos de América)**, que equivale al
23 **67,34% (sesenta y siete coma treinta y cuatro por**
24 **ciento)** del capital suscrito y pagado de la compañía
25 que es de **US\$30,000,000.00 (Treinta millones de**
26 **dólares de los Estados Unidos de América)**, y luego
27 que por Secretaría se certifica el cumplimiento de la
28 diligencia que prescribe el Artículo doscientos treinta



1 y nueve de la Ley de Compañías -dejando constancia
2 de que cada acción de US\$1.00 (Un dólar) da derecho
3 a un voto- declara instalada la Sesión de Junta
4 General Ordinaria.-----

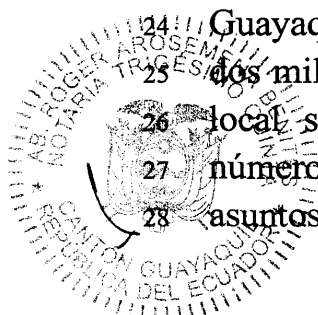
5 Se hace constar que ha sido especial y personalmente
6 convocado el Comisario señor John Gómez Ycaza,
7 y de que ha concurrido a esta Junta, así como
8 los Auditores Externos, Moores Rowland Ecuador
9 C. Ltda., cuyos representantes se encuentran
10 presentes.-----

11 El señor Presidente dispone que por Secretaría se
12 dé lectura a la Convocatoria publicada en el
13 Diario El Universo de esta ciudad, en su edición
14 correspondiente al día lunes dieciocho de abril del
15 año dos mil cinco, cuyo texto es el siguiente:

16 **"CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL**
17 **ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE**
18 **"INVERSANCARLOS S.A."**- Por resolución del

19 Directorio, en sesión celebrada el quince de Abril
20 del año dos mil cinco se convoca a los señores
21 Accionistas y al Comisario Principal de esta
22 Compañía señor John Gómez Ycaza, a la Junta
23 General Ordinaria que se celebrará en la ciudad de

24 Guayaquil, el día jueves veintiocho de abril del año
25 dos mil cinco, a las once horas treinta minutos, en el
26 local social ubicado en la calle General Elizalde
27 número ciento catorce, segundo piso, para tratar los
28 asuntos que constan en el siguiente Orden del Día:----



1 Primero) Conocer y resolver sobre los respectivos
2 informes presentados por el Directorio a través de
3 su Presidente y por el Gerente General, acerca de
4 los negocios y actividades de la Compañía
5 correspondientes al ejercicio económico del año dos
6 mil cuatro.-----
7 Segundo) Conocer y resolver sobre el informe
8 presentado por el Comisario respecto de los negocios
9 y actividades de la Compañía correspondientes al
10 ejercicio económico del año dos mil cuatro.-----
11 Tercero) Conocer y resolver sobre el Balance General
12 y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía
13 correspondiente al ejercicio económico del año dos
14 mil cuatro.-----
15 Cuarto) Conocer y resolver sobre el informe de los
16 Auditores Externos por el año dos mil cuatro; y el
17 resultante de la consolidación.-----
18 Quinto) Resolver el destino de las utilidades del
19 ejercicio económico del año dos mil cuatro.-----
20 Sexto) Conocer y resolver sobre el aumento de capital
21 y la correspondiente reforma parcial de estatutos; y,--
22 Séptimo) Seleccionar la firma de Auditores Externos
23 que deberá contratarse para el año dos mil cinco.-----
24 Con el fin de acreditar sus derechos y número de
25 votos, los señores Accionistas se servirán, con
26 anterioridad a la hora señalada para la Junta, acudir a
27 la Secretaría de la Sociedad. Se comunica además,
28 que el Balance General y el estado de Pérdidas y



1 Ganancias y sus anexos, así como los informes de
2 los Administradores y Comisario han estado y
3 continuarán a la disposición de los señores
4 Accionistas en las oficinas de la Compañía, de
5 conformidad con la Ley de Compañías; y que el
6 informe de los Auditores Externos estará a
7 disposición de los señores Accionistas con la
8 anticipación prevista en la misma Ley.-----

9 Guayaquil, dieciocho de Abril del año dos mil cinco.-
10 Por INVERSANCARLOS S.A., GESTORQUIL
11 S.A., XAVIER ENRIQUE MARCOS, PRESIDENTE
12 EJECUTIVO.-----

13 NOTA: A los Accionistas que deseen hacerse
14 representar en la Junta General, nos permitimos
15 recordarles la necesidad de que los poderes de
16 representación que otorguen deberán sujetarse a lo
17 dispuesto en el Reglamento para Juntas Generales
18 expedido por la Superintendencia de Compañías”.-----

19 **PRIMER PUNTO DEL ORDEN DEL DIA.-**
20 **Conocer y resolver sobre los respectivos informes**
21 **presentados por el Directorio a través de su**
22 **Presidente y por el Gerente General, acerca de**
23 **los negocios y actividades de la Compañía**
24 **correspondientes al ejercicio económico del año**
25 **dos mil cuatro.**-----

26 Primeramente da lectura a su informe el Presidente
27 del Directorio, ingeniero Mariano González.
28 Concluida su lectura, el informe es sometido a

1 consideración de la Junta, la cual lo **APRUEBA** por
2 **UNANIMIDAD**.-----

3 Luego hace uso de la palabra el señor Xavier Enrique
4 Marcos, en su calidad de Presidente Ejecutivo y
5 Representante Legal de GESTORQUIL S.A., que es
6 la Gerente General de INVERSANCARLOS S.A.,
7 dando lectura a su informe, el cual, sometido a
8 consideración de los señores accionistas, es
9 **APROBADO** por **UNANIMIDAD**.-----

10 **SEGUNDO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:-**

11 **Conocer y resolver sobre el informe presentado**
12 **por el Comisario respecto de los negocios y**
13 **actividades de la Compañía correspondientes al**
14 **ejercicio económico del año dos mil cuatro**.-----

15 Se da lectura al informe del Comisario, señor
16 John Gómez Ycaza, el cual es **APROBADO** por
17 **UNANIMIDAD**.-----

18 Déjase constancia de que este informe, leído y
19 aprobado, se incorporará al Libro de Expedientes de
20 esta Junta General.-----

21 **TERCER PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:-**

22 **Conocer y resolver sobre el Balance General y el**
23 **Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía**
24 **correspondientes al ejercicio económico del año**
25 **dos mil cuatro**.-----

26 Toma la palabra el accionista señor Alvaro Ycaza
27 Martínez y propone: "Que en virtud de que los
28 Estados Financieros fueron ya explicados en detalle



1 durante los informes del señor Presidente y de la
2 Gerencia General, se preceda directamente a
3 someterlos a consideración de la Junta sin necesidad
4 de que vuelvan a ser exhibidos”. La propuesta es
5 aprobada unánimemente.-----

6 A continuación, la Junta por UNANIMIDAD,
7 RESOLVIO: “Aprobar el Balance General de
8 Operaciones del ejercicio económico del año dos mil
9 cuatro, las Cuentas y el Estado de Pérdidas y
10 Ganancias presentados por la Administración”.-----

11 **CUARTO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:-**

12 **Conocer y resolver sobre el informe de los**
13 **Audidores Externos por el año dos mil cuatro; y el**
14 **resultante de la consolidación.**-----

15 Acto seguido se procedió a dar lectura del Informe
16 presentado por la firma auditora Moores Rowland
17 Ecuador C. Ltda. por el año dos mil cuatro, el mismo
18 que fue APROBADO por UNANIMIDAD de votos.
19 Luego, se procedió a dar lectura al informe resultante
20 de la consolidación, el cual, igualmente, es
21 APROBADO por UNANIMIDAD.-----

22 **QUINTO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:-**

23 **Resolver el destino de las utilidades del ejercicio**
24 **económico del año dos mil cuatro.**-----

25 El Presidente expresa: que de conformidad con lo
26 sugerido por la Administración de la Compañía,
27 propone la siguiente moción: “Que de la utilidad
28 repartible a los accionistas, obtenida en el ejercicio



1 del año dos mil cuatro, que es de US\$3,273,198.00
2 **(Tres millones doscientos setenta y tres mil ciento**
3 **noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de**
4 **América)**, se DECLARE DIVIDENDO sobre las
5 acciones la suma de US\$2,000,000.00 **(Dos millones**
6 **de dólares de los Estados Unidos de América)**, y
7 que el saldo de US\$1,273,198.00 **(Un millón**
8 **doscientos setenta y tres mil ciento noventa y ocho**
9 **dólares de los Estados Unidos de América)** se
10 destine para incrementar la cuenta de Reserva
11 Facultativa.”-----

12 La moción fue APROBADA por UNANIMIDAD de
13 votos.-----

14 **SEXTO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA.-**
15 **Conocer y resolver sobre el aumento de capital y**
16 **la correspondiente reforma parcial del estatuto.**----

17 El Presidente manifiesta: que tomando la
18 recomendación hecha por el Directorio, la Junta
19 podría acordar que se aumente el capital por
20 US\$3,000,000.00 **(Tres millones de dólares de los**
21 **Estados Unidos de América)** y que se pague
22 utilizando US\$2,195,808.00 **(Dos millones ciento**
23 **noventa y cinco mil ochocientos ocho dólares**
24 **de los Estados Unidos de América)** de la
25 **Reserva Legal** y la diferencia de US\$804,192.00
26 **(Ochocientos cuatro mil ciento noventa y dos**
27 **dólares de los Estados Unidos de América)** del
28 saldo de la cuenta **Reserva Facultativa**, con lo cual



1 la Compañía tendría **US\$33,000,000.00 (Treinta y**
2 **tres millones de dólares de los Estados Unidos de**
3 **América)** de capital. Que el aumento de capital sería
4 por emisión de nuevas acciones ordinarias y
5 nominativas, todas las cuales serían liberadas y que
6 para resolver el inevitable problema de las fracciones
7 de acciones que surge al aplicar el porcentaje que
8 corresponde a cada accionista en la asignación de las
9 acciones, los accionistas podrían resolver cederse
10 entre ellos las fracciones inferiores a un dólar.-----

11 A continuación, solicita la palabra el doctor Ramón
12 Vela Cobos y propone como moción que la Junta
13 apruebe las siguientes RESOLUCIONES:-----

14 PRIMERA.- “Aumentar el capital social suscrito de
15 INVERSANCARLOS S.A. mediante la emisión de
16 nuevas acciones ordinarias y nominativas, en la suma
17 de TRES MILLONES DE DOLARES DE
18 LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
19 (US\$3,000,000.00) dividido en TRES MILLONES
20 (3,000,000) de acciones valor nominal de Un Dólar
21 (US\$1.00) cada una, con cuyo aumento su capital
22 pasa a ser de TREINTA Y TRES MILLONES DE
23 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
24 AMERICA (US\$33,000,000.00)”-----

25 SEGUNDA.- “Aprobar la forma de pago de las
26 acciones correspondientes al aumento de capital, que
27 es por capitalización de **US\$2,195,808.00 (Dos**
28 **millones ciento noventa y cinco mil ochocientos**

1 **ocho dólares de los Estados Unidos de América)**
2 **de Reserva legal y de US\$804,192.00 (Ochocientos**
3 **cuatro mil ciento noventa y dos dólares de los**
4 **Estados Unidos de América)** de Reserva Facultativa
5 **(total US\$3,000,000.00 -Tres millones de dólares**
6 **de los Estados Unidos de América),** dejando los
7 accionistas expresa constancia que, para la asignación
8 de las acciones del aumento de capital, acuerdan
9 cederse entre ellos fracciones inferiores a un dólar
10 con el objeto de que el accionista complete el valor de
11 una acción y le pueda ser asignada una acción más.”--
12 TERCERA.- “Reformar el Artículo Cuarto del
13 estatuto social, el mismo que en adelante dirá:
14 “ARTICULO CUARTO.- CAPITAL SOCIAL.- El
15 Capital Social Suscrito de la Compañía es de
16 TREINTA Y TRES MILLONES DE DOLARES
17 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
18 (US\$33,000,000.00), el mismo que se encuentra
19 íntegramente pagado, y se divide en TREINTA
20 Y TRES MILLONES (33,000,000) de acciones
21 ordinarias, nominativas, valor nominal de Un Dólar
22 (US\$1.00) cada una, que van numeradas de la UNO
23 (1) a la TREINTA Y TRES MILLONES
24 (33,000,000), inclusive. Los títulos de acciones
25 podrán representar más de una de ellas y serán
26 suscritas por el PRESIDENTE y el GERENTE
27 GENERAL”.-----
28 CUARTA.- “Que la cantidad de acciones que recibirá



1 cada socio como consecuencia del aumento de capital
2 será en proporción a las que cada uno de ellos tuviere
3 en propiedad según conste inscrito en el Libro de
4 Acciones y Accionistas de la Compañía a la fecha en
5 que se celebre la escritura pública del aumento de
6 capital, debiendo constar en la misma el nombre de
7 los socios y el monto de acciones que le
8 corresponde.”-----

9 QUINTA.- “Que el Representante Legal de la
10 Compañía otorgue la respectiva escritura pública de
11 aumento de capital y reforma del estatuto, y una
12 vez aprobada tal escritura por la Intendencia de
13 Compañías de Guayaquil e inscrita en el Registro
14 Mercantil, que se proceda a emitir las nuevas
15 acciones representativas del aumento de capital para
16 su entrega a los accionistas”.-----

17 Luego, la Junta, por UNANIMIDAD de votos,
18 APROBO la moción del doctor Ramón Vela Cobos.--

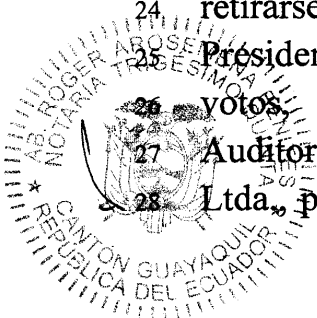
19 **SEPTIMO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:**

20 **Seleccionar la firma de Auditores Externos que**
21 **deberá contratarse para el año dos mil cinco.**-----

22 En este punto el representante de la compañía Moores
23 Rowland Ecuador C. Ltda. solicita permiso para
24 retirarse de la sala lo cual es permitido por el

25 Presidente. Luego, la Junta, por UNANIMIDAD de
26 votos, RESOLVIO: “Seleccionar a la firma de

27 Auditores Externos Moores Rowland Ecuador C.
28 Ltda., para el presente año dos mil cinco, facultando



1 al Representante Legal para que la contrate”.-----
2 Por no haber otro asunto mas que tratar, el Presidente
3 concede un momento de receso para la redacción de
4 la presente acta, y una vez redactada la misma, se
5 reinstaló la sesión, procediéndose a dar lectura a
6 esta acta, la cual fue APROBADA por
7 UNANIMIDAD de votos y sin modificaciones. Se
8 clausura la Junta General Ordinaria de Accionistas a
9 las trece horas con un Quórum de cierre del 74.45%
10 (setenta y cuatro punto cuarenta y cinco por
11 ciento).-----
12 Para constancia, firman la presente acta el Presidente
13 de la Junta y el infrascrito Secretario que certifica.----
14 Firmado: firma ilegible. **Ingeniero MARIANO**
15 **GONZALEZ PORTES. PRESIDENTE.-** Firmado:
16 firma ilegible. **Ingeniero AUGUSTO AYALA**
17 **AYALA. SECRETARIO.**-----
18 **CERTIFICO:** Que es fiel copia de su
19 correspondiente original.-----
20 Por “INVERSANCARLOS S.A.”. “GESTORQUIL
21 S.A.”. GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE
22 LEGAL. Firmado: firma ilegible. XAVIER
23 ENRIQUE MARCOS. PRESIDENTE EJECUTIVO
24 DE “GESTORQUIL S.A.”-----
25 HASTA AQUI LA MINUTA, que se eleva a
26 Escritura Pública.- Se agrega a este registro todos
27 los documentos de Ley.- Léida esta escritura de
28 principio a fin, por mí el Notario, en clara y alta

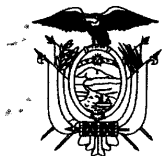
REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CENSALACION

CIUDAD DE CIUDADANIA No. 050140709-7
MARCOS STAGO KAVIER ENRIQUE
"10 ENERO" 1942
COTECA, SUATAQUIL, CARBO, COCA
INDIANE MARIANO
CO. PVA. 001- 0148 0043
GUAYAS, CIATATUL, CA
CARBO, CULICEPCION, 194

FRANCISCA CERRONA

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR

ESTA ULTIMA FOJA PERTENECE A LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y REFORMA
DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA INVERSANCARLOS S.A.



1 voz, a la otorgante quien la aprueba en todas y cada
2 una de sus partes; se afirma, ratifica y la firma en
3 unidad de acto conmigo, el Notario de todo lo cual
4 doy fe.-



5
6
7 p. INVERSANCARLOS S.A.
8 R.U.C. 0992106131001
9 GESTORQUIL S.A.
10 R.U.C. 0992111283001
11 GERENTE GENERAL

12
13
14 LCDO. XAVIER ENRIQUE MARCOS STAGG
15 C.C. 0901907097
16 C.V. 171-0005
17 PRESIDENTE EJECUTIVO

18
19 EL NOTARIO

20
21 ABOGADO ROGER AROSEMENA BENITES
22
23
24
25

26
27 ES IGUAL A SU ORIGINAL, en fe de ello confiero esta
28 SEPTIMA COPIA CERTIFICADA, en veintiún fojas útiles

que sello, rubrico y firmo en Guayaquil, a los veinte días del mes de mayo del año dos mil cinco.-



AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO

RAZÓN: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución número 05-G-DIC-0005264 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Abogado Juan Ramón Jiménez Carbo, el once de agosto del año dos mil cinco, tomo nota de la aprobación de la escritura pública de AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA INVERSANCARLOS S.A., al margen de la matriz de la escritura pública otorgada ante mí, el diez de mayo del año dos mil cinco, que contiene dicha Resolución.- Guayaquil, quince de agosto del año dos mil cinco.-

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO





**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- Certifico: Que con fecha dieciocho de Agosto del dos mil cinco en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución **Nº 05-G-DIC-0005264**, dictada el **11 de Agosto del 2005**, por el **Intendente de Compañías de Guayaquil**; queda inscrita la presente escritura publica junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene el aumento del capital suscrito y la **Reforma de Estatutos**, de la compañía **INVERSANCARLOS S.A.**, de fojas **84.065 a 84.109**, Número **15.924** del Registro Mercantil y anotada el dieciocho de Agosto del dos mil cinco bajo el número **30.060** del Repertorio, a las 15:10 Horas.- **2.-** Queda archivado una copia autentica de esta escritura **3.-** se efectuaron **dos** anotaciones del contenido de esta escritura, al margen de las inscripciones respectivas.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 30060
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE: YURI ZAMBRANO
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno
REVISADO POR: 

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



ZON: En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Cuarto de la Resolución número 05-G-DIC-0005264 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Abogado Juan Ramón Jiménez Carbo, el once de agosto del año dos mil cinco, tomo nota de la aprobación de la escritura pública de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA INVERSANCARLOS S.A.**, autorizada por mí, el diez de mayo del año dos mil cinco, al margen de la matriz de la escritura pública de CONSTITUCION, de fecha veintitrés de octubre de mil novecientos noventa y nueve, que contiene dicha Resolución.- Guayaquil, veintidós de agosto del año dos mil cinco.-



AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO