

& DAVIS

www.steelhector.com

Miami West Palm Beach Tallahassee Naples Key West London Caracas São Paulo Rio de Janeiro Santo Domingo



**Inter-Office
Communication**

**Comptroller of Florida
Division of Banking**

DATE: January 16, 2001
TO: Karon Beyer, Department of State, Division of Corporations -
Bureau of Commercial Recording
FROM: JAP John A. Pullen, Division of Banking
SUBJECT: Banco Venezolano de Credito, S.A.C.A.

000003487600--3
-01/17/01--01029--002
*****26.25 *****26.25

Please file the attached "Application by Foreign Corporation for Authorization to Transact Business in Florida" for the above-referenced institution using today's date as the effective date.

Enclosed with these documents are copies of our approval order and a translation of a letter of good standing from the Superintendent of Banks in Venezuela.

Please make the following distribution of certified copies:

C. (1) One copy to: Division of Banking
101 East Gaines Street
Suite 636
Tallahassee, Florida 32399-0350

000003487600--3
-12/05/00--01058--005
*****43.75 *****43.75

cc. (2) All other copies to: Victoria Marabotto, Esquire
Steel Hector & Davis LLP
200 South Biscayne Boulevard
Miami, Florida 33131-2398

000003487600--3
-01/17/01--01029--003
*****8.75 *****8.75

It is my understanding that Ms. Marabotto sent you a \$43.75 check in December of last year. Attached are additional checks in the amount of \$26.25 and \$8/75 which, in total, should represent payment of the applicable fees. If, however, there is an underpayment, please contact Ms. Marabotto at (305) 577-7000. If there is an overpayment, please issue a refund to Steel Hector & Davis LLP.

If you have any questions, please call me at 410-9527.

Attachments

cc: Federal Reserve Bank of Atlanta, Atlanta, Georgia
Bureau of Financial Institutions - District II



FLORIDA DEPARTMENT OF STATE
Katherine Harris
Secretary of State

December 7, 2000

STEEL HECTOR & DAVIS
200 SOUTH BISCAYNE BLVD
MIAMI, FL 33131-2398

SUBJECT: BANCO VENECOLANO DE CREDITO, S.A.C.A.
Ref. Number: W00000028829

We have received your document for BANCO VENECOLANO DE CREDITO, S.A.C.A. and check(s) totaling \$43.75. However, the enclosed document has not been filed and is being returned to you for the following reason(s):

There is a balance due of \$26.25. Refer to the attached fee schedule for a breakdown of the fees. Please return a copy of this letter to ensure your money is properly credited.

Written approval and clearance of the terms BANK, BANKER, BANC, BANKING, TRUST COMPANY, BANCSHARES, SAVINGS & LOAN ASSOCIATION, SAVINGS BANK, or CREDIT UNION must be obtained from the Division of Banking and Finance, pursuant to section 655.922(2a), Florida Statutes. The address is:

Division of Banking
Director's Office
101 E. Gaines St.
Fletcher Bldg., 6th Floor.
Tallahassee, FL 32399-0350
(850) 410-9111.

Please return your document, along with a copy of this letter, within 60 days or your filing will be considered abandoned.

If you have any questions concerning the filing of your document, please call (850) 487-6097.

Michael Mays
Document Specialist

Letter Number: 900A00061938

**APPLICATION BY FOREIGN CORPORATION FOR AUTHORIZATION TO TRANSACT
BUSINESS IN FLORIDA**

IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS SUBMITTED
TO REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANSACT BUSINESS IN THE STATE OF FLORIDA.

1. BANCO VENEZOLANO DE CREDITO, S.A.C.A.
(Name of corporation; must include the word "INCORPORATED," "COMPANY," "CORPORATION"
or words or abbreviations of like import in language, as will clearly indicate that it is a corporation
instead of a natural person or partnership if not so contained in the name at present.)

2. Venezuela
(State or country under the law of which it is incorporated)

3. Not available at this time
(FEI number, if applicable)

4. June 4, 1925
(Date of Incorporation)

5. Perpetual
(Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")

6. Has not transacted business in Florida
(Date first transacted business in Florida. See sections 607.1501, 607.1502, and 817.155, F.S.)

7. Avenida Universidad Sur 2, Esq. De Monjes a San Francisco, Edificio #7, Caracas 1010
(Current mailing address)

8. International Representative Office of a Foreign Bank
(Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in state of Florida)

9. **Name and address of Florida registered agent:** (P.O. Box or Mail Drop Box NOT acceptable)

Name: RJVF Corporate Services, Inc.

Office Address: 200 South Biscayne Boulevard

Miami, Florida 33131-2398
(Zip code)

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
01 JAN 17 PM 2:32

10. Registered agent's acceptance:

Having been named as registered agent and to accept service of process for the above stated corporation at the place designated in this application, I hereby accept the appointment as registered agent and agree to act in this capacity. I further agree to comply with the provisions of all statutes relative to the proper and complete performance of my duties, and I am familiar with and accept the obligations of my position as registered agent.


(Registered agent's signature)

11. Attached is a certificate of existence duly authenticated, not more than 90 days prior to delivery of this application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the law of which it is incorporated.

12. Names and addresses of officers and/or directors: (Street address **ONLY** - P.O. Box **NOT** acceptable)

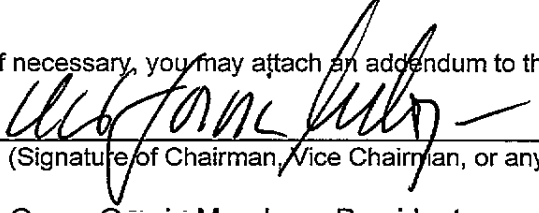
A. DIRECTORS (Street address only - P.O. Box NOT acceptable)

✓ Chairman: Oscar Garcia Mendoza
Address: Avenida Universidad Sur 2 De Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela
Vice Chairman: _____
Address: _____
Director: José Manuel Velutini
Address: Avenida Universidad Sur 2 de Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela
Director: José Rafael Lovera
Address: Avenida Universidad Sur 2 de Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela

B. OFFICERS (Street address only - P.O. Box NOT acceptable)

⓪ President: Oscar Garcia Mendoza
Address: Avenida Universidad Sur 2 De Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela
⓪ Vice President: José Manuel Velutini
Address: Avenida Universidad Sur 2 De Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela
Secretary: Ana Isabel Martínez
Address: Avenida Universidad Sur 2 De Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela
Treasurer: Pablo Morales
Address: Avenida Universidad Sur 2 De Monjas a San Fco. Edificio #7
Caracas 1010 - Venezuela

NOTE: If necessary, you may attach an addendum to the application listing additional officers and/or directors)

13. 
(Signature of Chairman, Vice Chairman, or any officer listed in number 12 of the application)

14. Oscar García Mendoza, President
(Typed or printed name and capacity of person signing the application)

STATE OF FLORIDA
DEPARTMENT OF BANKING AND FINANCE



In re: Application of Banco Venezolano de
Credito, S.A.C.A, To Open an International
Bank Representative Office, in Miami,
Miami-Dade County, Florida

Admin. File No. 3916-B-6/00.

FINAL ORDER OF APPROVAL

On June 22, 2000, pursuant to Section 663.05, Florida Statutes, the Comptroller issued the attached Notice of Intent to Approve the above-referenced application of Banco Venezolano de Credito, S.A.C.A, to open an international bank administrative office in Miami, Florida. No request for a hearing concerning the proposed action of the Department was received.

Accordingly, it is ORDERED:

1. The application of Banco Venezolano de Credito, S.A.C.A, to open an international bank representative office in Miami, Florida is APPROVED.
2. The Conditions of Approval specified in the attached Notice of Intent must be satisfied by the Applicants. Failure of the Applicants to carry out these conditions may result in administrative action against the Applicant pursuant to Section 655.037, Florida Statutes.

It is so ordered.

Done and Issued this 12th day of July, 2000, at Tallahassee, Florida.

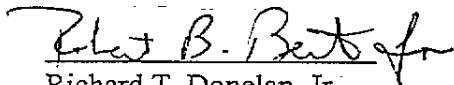
Robert F. Milligan
Comptroller

NOTICE OF RIGHT TO APPELLATE REVIEW

ANY PARTY WHO IS ADVERSELY AFFECTED BY THIS FINAL ORDER IS ENTITLED TO JUDICIAL REVIEW PURSUANT TO SECTION 120.68, FLORIDA STATUTES. REVIEW PROCEEDINGS ARE GOVERNED BY THE FLORIDA RULES OF APPELLATE PROCEDURE. SUCH PROCEEDINGS ARE COMMENCED BY FILING ONE COPY OF A NOTICE OF APPEAL WITH THE AGENCY CLERK, DEPARTMENT OF BANKING AND FINANCE, SUITE 526, FLETCHER BUILDING, 101 EAST GAINES STREET, TALLAHASSEE, FLORIDA 32399-0350; AND A SECOND COPY, ACCOMPANIED BY THE FILING FEES PRESCRIBED BY SECTION 35.22(3), FLORIDA STATUTES, WITH THE DISTRICT COURT OF APPEAL, FIRST DISTRICT, 300 MARTIN LUTHER KING, JR. BLVD., TALLAHASSEE, FLORIDA 32399-1850, OR IN THE APPELLATE DISTRICT IN WHICH THE PARTY RESIDES. THE NOTICE OF APPEAL MUST BE FILED WITHIN THIRTY (30) DAYS OF RENDITION OF THE FINAL ORDER TO BE REVIEWED.

CERTIFICATE OF SERVICE

I hereby certify that a true copy of the foregoing Final Order of Approval has been furnished by U.S. Mail this 13 day of July, 2000, to Victoria Marabotto, Esq., One Biscayne Tower, Suite 3400, 2 South Biscayne Blvd., Miami, FL 33131-1897.



Richard T. Donelan, Jr.
Chief Banking Counsel
Dept. of Banking and Finance
Suite 526, Fletcher Bldg.
101 E. Gaines St.
Tallahassee, FL 32399-0350

OFFICE OF COMPTROLLER
DEPARTMENT OF BANKING AND FINANCE
STATE OF FLORIDA
TALLAHASSEE
32399-0350

ROBERT F. MILLIGAN
COMPTROLLER OF FLORIDA

June 22, 2000

Return Receipt Requested

Victoria Marabotto, Esquire
Gunster, Yoakley, Valdes-Fauli & Stewart, P.A.
One Biscayne Tower
2 South Biscayne Boulevard, Suite 3400
Miami, Florida 33131-1897

Dear Ms. Marabotto:

Re: Application by Banco Venezolano de Credito, S.A.C.A. for Authority to Open an
International Bank Representative Office to be Located in Miami, Miami-Dade County,
Florida (Administrative File No. 3916-B-6/00)

The Comptroller of the State of Florida, as head of the Department of Banking and Finance (Department), having fully considered the facts and information contained in the record relating to the application for authority to establish an international bank representative office in Miami, Florida, by Banco Venezolano de Credito, S.A.C.A. (Applicant) gives notice that the Department intends to approve the application and makes the following:

FINDINGS OF FACT

- (1) An application for authority to establish an international representative office in Miami, Florida, along with applicable filing fee, was submitted to the Department on January 5, 2000.
- (2) Notice of the application was published in the Florida Administrative Weekly on January 21, 2000. No hearing was requested and none was held.
- (3) After its preliminary review, the Department requested additional information from the Applicant on January 21, 2000. On February 24, 2000, the Department received the additional information and the application was deemed complete.
- (4) The application states that the proposed representative office will be located in Miami, Florida. The Applicant has not provided a specific street location.
- (5) On January 20, 2000, the Department requested that its Investigations Office perform a background investigation on Fermin Rodriguez Eraso, the proposed representative. No adverse matters were noted in the report issued on March 28, 2000.

- (6) Based on its review of the application, the Department has determined that the Applicant is chartered in a jurisdiction in which any bank having its principal place of business in this state may establish similar facilities or exercise similar powers.
- (7) Based on its review of the application, the Department has determined that Federal law permits the appropriate federal regulatory authority to issue a comparable license to the international banking corporation.
- (8) Based on its review of the application, the Department has determined that the Applicant holds an unrestricted license to receive deposits from the general public in the foreign country under the laws of which it is organized and chartered.
- (9) Based on its review of the application, the Department has determined that the Applicant is adequately supervised by the central bank or bank regulatory agency in its home country.
- (10) An application for an international representative office was filed with the Board of Governors of the Federal Reserve System on or about January 3, 2000.

Based on the foregoing, the Department concludes that the application satisfies the criteria of Section 663.05, Florida Statutes. Consequently the Department intends to approve this application subject to the following conditions:

- ✓ (1) That the Board of Governors of the Federal Reserve System approves an application by Banco Venezolano de Credito, S.A.C.A. for authority to operate an international representative office in Miami, Florida.
- (2) That an exact site designation by street address and number be submitted to the Department prior to formally proposing an opening date for the proposed international representative office.
- ✓ (3) That an Application By Foreign Corporation For Authorization To Transact Business In Florida (with original signatures) is provided to the Department along with a check, made payable to the Department of State, for applicable filing fees.
- (4) That the Applicant shall advise the Department at least thirty (30) days in advance of the desired opening date. The Department shall perform a pre-opening examination to verify good faith compliance with the requirements of law. If the Department finds that such requirements have been met, it shall issue and deliver the license to operate an international representative office in Florida.
- (5) That the Department will issue a conditional Final Order of Approval no earlier than 21 days after the date of this Notice, unless the Applicant advises the Department, in writing, that it waives its right to a hearing.
- (6) That this Notice shall expire twelve (12) months from this date if the international representative office has not been opened, unless an extension of time has been requested by the Applicant and granted by the Department.

Until the conditions herein specified, and other reasonable requirements of the Department of Banking and Finance are met, or if any interim development is deemed by

Victoria Marabotto, Esquire
Page 3

the Comptroller to warrant such action, the Comptroller shall have the right to alter, suspend, or withdraw this Notice.

Sincerely,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Robert S. [unclear]", written over the printed name "Comptroller".

Comptroller

RFM:cjp

cc: Board of Governors of the Federal Reserve System
Federal Reserve Bank of Atlanta, Atlanta, Georgia
Bureau of Financial Institutions - District II
Clerk, Division of Banking
Legal Division
Public Affairs Office

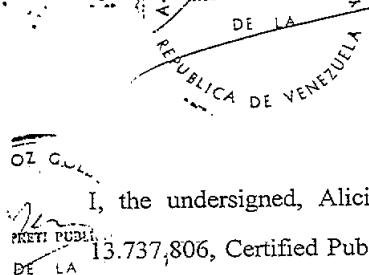
NOTICE OF RIGHTS

Any person whose substantial interests may be adversely affected by this action may request a hearing to be conducted in accordance with the provisions of Sections 120.569 and 120.57, Florida Statutes. A request for such a hearing must comply with the provisions of Rule 28-106.104(2), Florida Administrative Code, and either Rule 28-106.201(2) or Rule 28-106.301(2), Florida Administrative Code, and must be filed with:

Clerk
Office of the Comptroller
Department of Banking and Finance
Suite 526, The Fletcher Building
101 E. Gaines Street
Tallahassee, FL 32399-0350
(850) 410-9896

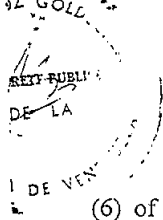
within 21 days of the date on which he or she receives a copy of this Order. Failure to request a hearing within the time allotted will be deemed to be a waiver of all rights to a hearing, and a Final Order will be entered without further notice. In the event that a hearing is requested, all parties will have the right to be represented by counsel or other qualified representative; to offer written and oral testimony; to call and cross-examine witnesses; and to have subpoenas and subpoenas duces tecum issued on their behalf.

Pursuant to Section 120.573, Florida Statutes, you are advised that mediation of this matter is not available.

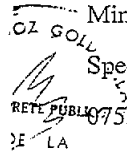


I, the undersigned, Alicia Cristina Ustarroz de Goldschläger, bearer of Identification Card No. 13.737,806, Certified Public Interpreter in English of the Republic of Venezuela, duly commissioned and qualified by official appointment published in the Official Gazette of Venezuela, No.35.986, dated June 21, 1996, and registered in the Public Registration Office of the Federal District on May 24, 1996 under No. 102, page 102, Volume 12, 2nd. Quarter, DO HEREBY CERTIFY: That the annexed document written in the Spanish language and exhibited to me for translation into the English language, literally reads as follows: REPUBLIC OF VENEZUELA, SUPERINTENDANCY OF BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS. (in pencil): Rodolfo Mendoza. 11.158.153. (signed, illegible). JORGE NEVETT GIMON, LAWYER. I.P.S.A. No. 12,431. CERTIFICATION. The undersigned FRANCISCO V. DEBERA, a Venezuelan, of legal age, of this domicile, and the bearer of Identity Card No. 780.807, acting in his capacity as Superintendent of Banks and Other Financial Institutions, appointed thereto by Decree No. 1,228 of February 23, 1996, published in Official Gazette of the Republic of Venezuela No. 35906, of the same date, does hereby CERTIFY: 1.- That pursuant to the provisions of Article 141 of the General Banks and Other Financial Institutions Act, this Superintendency is responsible for the inspection, supervision, vigilance, regulation, and control of Banco Venezolano de Crédito, S.A.C.A. 2.- That Banco Venezolano de Crédito, S.A.C.A. is a Financial Institution incorporated in the form of a corporation pursuant to the provisions of its Articles of Incorporation-Bylaws, and is authorized to act as a Commercial Bank in the Republic of Venezuela pursuant to the laws in force in this country. 3.- That Banco Venezolano de Crédito, S.A.C.A. has not committed grave violations of the laws currently in force or the rules for the prevention of money laundering. 4.- That this Superintendency of Banks and Other Financial Institutions authorized Banco Venezolano de Crédito, S.A.C.A. to open a Representation Office in the city of Miami, United States of America. 5.- That pursuant to the provisions of Article 112 of the General Banks and Other Financial Institutions Act, foreign banks not domiciled in Venezuela can act through representation offices opened in the country to that end, once they have fulfilled the requirements and formalities prescribed by this Superintendency. In Caracas on the seventeenth (17) day of the month of August, nineteen hundred and ninety-nine (1999). (There is a round rubber stamp): REPUBLIC OF VENEZUELA. Superintendency of Banks and Other Financial Institutions. (signed, illegible) Francisco V. Debera. Superintendent. (There is a rubber stamp): Twentieth Notary Public of the Libertador Municipality of the Federal District. Received on 09/29/99. Time (blank). Form No. 101000. Fee: Bs.26,472. Set for

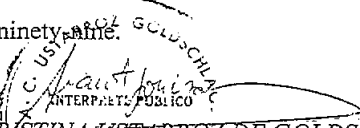
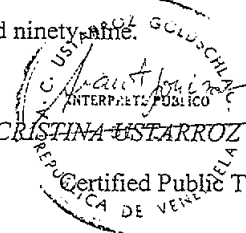
09/29/99. Address: Avenida Universidad, Esq. Traposos, Edif. SUDEBAN, P.O. Box 6761, Zip Code 1010, Master 408-9333, Fax: 408-9137. (back of the page blank, with round rubber stamps: REPUBLIC OF VENEZUELA. 20. TWENTIETH NOTARY. TWENTIETH NOTARY PUBLIC OF THE Libertador MUNICIPALITY, Federal District. (There is a Bs.300 fiscal stamp). REPUBLIC OF VENEZUELA. ADALBERTO URBINA BRICEÑO, NOTARY PUBLIC PRESIDING OVER THE TWENTIETH NOTARY PUBLIC OF LIBERTADOR MUNICIPALITY, FEDERAL DISTRICT. Caracas, fourth (04) of October, nineteen hundred and ninety-nine (1999). Year: 189th and 140th. The foregoing document, drawn up by the attorney JORGE NEVETT GIMON, a member of the Institute for the Social Security of Lawyers under No. 12431, was submitted for its **AUTHENTICATION** and return pursuant to Form No. 101000 dated September 28, 1999. Its issuer being present, he declared that his name is **FRANCISCO V. DEBERA**, and that he is of legal age, domiciled in **CARACAS**, of **VENEZUELAN** nationality, married, with Identity Card No. 780807. When the document was read out and the original was compared with its photocopies, and they and the original were signed, the issuer declared: **"ITS CONTENTS ARE TRUE AND THE SIGNATURE WHICH APPEARS AT THE FOOT OF THE INSTRUMENT IS MINE."** By virtue of the foregoing the Notary declares it authenticated in the presence of the witnesses **KELLY MARCANO** and **THAIS GUTIERREZ**, with Identity Cards Nos. 13,534,512 and 11,566,008. The document was recorded under No. 75, Volume 86 of the Books of Authentication kept by this Notary. The Notary makes a record of the fact that he examined Official Gazette of the Republic of Venezuela No. 35906, of February 23, 1996, containing Presidential Decree No. 1,228, whereby Mr. **FRANCISCO VINICIO DEBERA** was appointed Superintendent of Banks and Other Financial Institutions. The Notary also makes a record of the fact that, for this act, Mr. José A. Vivas, with Identity Card No. 9,094,628, Scribe I of this Notary, was authorized to witness said issuance, pursuant to Article 29 of the Regulations for Notary Publics, at: Traposos Corner, Edificio **SUDEBAN** building, Avenida Universidad, P.P., today at 2:00 p.m., at the request of the interested party. There is a round rubber stamp): REPUBLIC OF VENEZUELA. 20. TWENTIETH NOTARY. TWENTIETH NOTARY PUBLIC OF THE Libertador MUNICIPALITY, Federal District. THE NOTARY PUBLIC (signed, illegible) ADALBERTO URBINA BRICEÑO. Notary Public. THE ISSUER (signed, illegible) FRANCISCO V. DEBERA. THE WITNESSES (signed) illegible; (signed) illegible. THE AUTHORIZED EMPLOYEE (signed) illegible. MAIN OFFICE OF PUBLIC REGISTRY FOR THE FEDERAL DISTRICT. In compliance with Article 126 of the Public Registry Act, the signature of Mr. ADALBERTO URBINA BRICEÑO, who was at the date of the act the Twentieth (20) Notary Public of Libertador Municipality, Federal District, is hereby legalized. This legalization does not prejudice any other requirement of form or substance. Registration Fee Bs. 4800. Tax stamps: Bs. 4032. Total Bs. 8832. Express processing fee: Bs. 28,850. Caracas, sixth



(6) of October, 1999. (signed, illegible) JULIO VENEGAS FILARDO, Principal Registrar of the Federal District (there are seven fiscal stamps). (there is a rubber stamp): 025758. 726-02. 727. Rodolfo Mendoza. THIS IS A FREE SERVICE. Republic of Venezuela. MINISTRY OF THE INTERIOR AND JUSTICE. The foregoing signature of Mr. JULIO VENEGAS FILARDO, who is the Principal Registrar of the Federal District, is hereby legalized. Be it known that this legalization does not prejudice any other requirement of form or substance. Caracas, October 11, 1999. Year: 189th and 140th. For the Minister (signed, illegible) VALENTINA MORETTI PAEZ, Acting Sectoral Director General of Registries and Notaries. (there is an oval rubber stamp): REPUBLIC OF VENEZUELA. MINISTRY OF JUSTICE. APOSTILLE. 1. Country: VENEZUELA. This public document: 2. Was signed by VALENTINA MORETTI P. 3. Acting in her capacity as Sectoral Director General. 4. Bearing the seal/stamp of the Ministry of the Interior and Justice. 5. In Caracas (day, month, year) on October 12, 1999. 7. By: Sectoral Directorate General of Consular Affairs. 8. No. 9. Seal: [seal of the Ministry of Foreign Relations affixed]. 10 Signature (signed, illegible) MARY E. SILVA, Counselor, Special Affairs Division, Sectoral Directorate General of Consular Affairs. Resolution D.G.S.P. No. 075, Official Gazette No. 36450 of 05/11/9[illegible]. VERIFIED BY (signed, illegible). (Official seals and stamps affixed) -----



The foregoing is certified to be a true translation of the attached document, written in the Spanish language, which is rendered at the request of the party concerned. IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand and affixed my official seal at the city of Caracas, Venezuela, this nineteenth day of October, nineteen hundred and ninety-nine.


ALICIA CRISTINA ESTARROZ DE GOLDSCHLÄGER
Certified Public Translator




REPUBLICA DE VENEZUELA
MINISTERIO DE JUSTICIA



DIRECCIÓN GENERAL SECTORIAL DE
SEGURIDAD JURÍDICA

N° 507

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante _____
Número de Identificación _____
Fecha _____
Lugar _____

Constancia

H-98 7893408

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAT

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante _____
Número de Identificación _____
Fecha _____
Lugar _____

Constancia

H-98 7893412

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAT

C O N S T A N C I A

El suscrito, Director General Sectorial de Seguridad Jurídica (E) hace constar que ALICIA CRISTINA USTARROZ DE GOLDSCHLAGER, titular de la cédula de identidad 13.737.806, es Intérprete Público en el idioma INGLES según Título otorgado por este Ministerio en fecha 29-04-96 y publicado en la Gaceta Oficial No. 35.986 de fecha 21-06-96.



Luis Manuel Marcano
Director General Sectorial (E)

Heu
ITdeV/rcdem
23-08-99

Código de Constancia: CONSTANL507



Kublyo Mordua

11.58.153

MINISTERIO DE JUSTICIA
REGISTRO MERCANTIL PRIMERO

DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA:

DOCTORA: MARIA TERESA LUSINCHI CASTILLO, REGISTRADOR MERCANTIL PRIMERO DE
LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA.

C E R T I F I C A

Que el asiento de Registro de Comercio transcrito a continuación, cuyo original
está inscrito en el Tomo: 88-A-Pro... Número: 28 del año 1999
así como La Participación Y Nota que se copian de seguida
son traslado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente

ESTE FOLIO PERTENECE A:
BANCO VENEZOLANO DE CREDITO, S.A.C.A.
45/RCS

de Caracas. Antes de vencerse el término fijado para la duración de la Sociedad, la Asamblea podrá prorrogarlo o disolver la Sociedad.

TITULO II

DEL CAPITAL, DE LAS ACCIONES

Y DE LOS ACCIONISTAS

Artículo 4.- El Capital autorizado del Banco es de TREINTA MIL SETECIENTOS DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 30.712.500.000,00). El Capital Suscrito y totalmente pagado es de QUINCE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA MIL BOLIVARES (Bs. 15.356.250.000,00), dividido en TREINTA MILLONES SETECIENTOS DOCE MIL QUINIENTAS ACCIONES (30.712.500) de QUINIENTOS BOLIVARES (500,00) cada una.

Artículo 5.- El Capital Social podrá disminuirse o aumentarse. En el primer caso, los afectará a todos proporcionalmente la disminución que se acuerde. En caso de aumento, los Accionistas tendrán derecho de preferencia para suscribir las nuevas acciones en proporción a las que tuvieron para ese entonces, siempre que la Asamblea de Accionistas no resolviere lo contrario en casos especiales. Los Accionistas dispondrán de un término de treinta (30) días, para ejercer este derecho de preferencia, contado a partir de la fecha en que se haya acordado el respectivo aumento. Vencido este término, la Junta Administradora podrá aceptar la suscripción ofrecida por otras personas.

Artículo 6.- Las acciones son nominativas y no podrán convertirse en acciones al portador; representan el derecho que el accionista tiene en la Sociedad, y tanto su adquisición como su cesión o traspaso se prueban con la correspondiente inscripción en el libro destinado al efecto.

Artículo 7.- Las acciones pueden ser cedidas o traspasadas, en venta o en garantía, pero la cesión o traspaso no se perfeccionará sino cuando el Banco dé su asentimiento, sin el cual no causará efecto para la Sociedad ni se hará asiento en el libro respectivo. El Banco podrá negar el traspaso o cesión cuando el cedente sea deudor de plazo vencido. En todo caso, deberá darse cumplimiento a los requisitos que al respecto establece la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Artículo 8.- Los títulos de las acciones expedidos a los accionistas, están numerados, sellados con el sello de la Sociedad y firmados por dos cualesquiera

OT/05/99.
Bo 98080721
439039
RUCOM 43910
1102
Jorge Neveit Gimón, Abogado
I.P.S.A. N° 12431
31 MAY 1999
11-8066023 239

Ciudadano:

**REGISTRADOR MERCANTIL PRIMERO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL
DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA**

Su despacho.-

Yo, **JOSE RAFAEL LOVERA**, venezolano, abogado, mayor de edad, de este domicilio, con cédula de identidad N° 1.873.149, procediendo en mi carácter de Director del BANCO VENEZOLANO DE CREDITO, S.A.C.A., del mismo domicilio, constituida conforme a documento inscrito en el Registro de Comercio del Juzgado de Primera Instancia en lo Mercantil del Distrito Federal, el 4 de Junio de 1.925, bajo el N° 204, publicado en la Gaceta Municipal del Gobierno del Distrito Federal, de 6 de Junio de 1.925, N° 3262, ante Ud. respetuosamente ocurro y expongo:

Prevía convocatoria publicada en los periódicos "El Universal" y "La Religión" de esta capital, el 15 de Marzo de 1.999, mi representada celebró Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Accionistas, el día 8 de Abril de 1999 la cual se efectuó en el Edificio Humboldt, P.B., Avenida Sur, Esquina de Gradillas y Sociedad. En dicha Asamblea se consideró y aprobó la reforma del documento Contentivo del Acta Constitutiva y Estatutos del Banco, refundidos en un solo instrumento, que quedó redactado así:

**DOCUMENTO CONSTITUTIVO Y ESTATUTOS DEL
BANCO VENEZOLANO DE CREDITO**

TITULO I

**DE LA SOCIEDAD, SU OBJETO, DENOMINACION,
DURACION Y DOMICILIO**

Artículo 1.- La Sociedad constituida por documento inscrito en el Registro de Comercio que se llevaba en el Juzgado de Comercio del Distrito Federal, el 4 de junio de 1925, bajo el N° 204, es una sociedad anónima de capital autorizado, regida por el Código de Comercio, la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la Ley de Mercado de Capitales y el presente documento.

Artículo 2.- El objeto de la Sociedad es efectuar todos los negocios propios de los Bancos y los que con éstos tengan relación.

Artículo 3.- La Sociedad se denomina Banco Venezolano de Crédito S.A.C.A., durará hasta el cuatro de junio del año 2.025, y su domicilio principal es la ciudad

BO
239
03-05-99

Directores,
trónico de
res, estas

ustituye al
del título
ones de la

cualquier
bligado a
gnar como

miembros
o dará en
a Caja del
ir en sus
acciones
aprobada
, elegidos

n quórum
itancia de
de las
drá como

a política
plimiento.

III.- Nombra al Secretario, a los abogados y apoderados que sean necesarios; y a los Auditores tanto internos como externos, y podrá también nombrar otros altos funcionarios con las atribuciones que juzgue conveniente.

IV.- Ordena la expedición de nuevos títulos de acciones en caso de necesidad y de acuerdo con los requisitos establecidos en este documento.

V.- Conoce de los gastos generales ordinarios del Instituto y acuerda los extraordinarios o especiales; asimismo conoce de los sueldos y remuneraciones de funcionarios y empleados del Instituto. En esta materia se seguirá la orientación que al efecto haya pautado la Junta Administradora.

VI.- Crea y elimina las Sucursales y Agencias, tanto en el país como en el exterior, de acuerdo con lo establecido en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y nombra corresponsales en el extranjero.

VII.- Convoca las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias.

VIII.- Autoriza o niega los créditos que se soliciten del Banco conforme a su objeto; fija los tipos de interés aplicables a todas las operaciones, resuelve sobre la colocación de sus recursos y determina la aplicación de sus apartados en conformidad con las leyes y este documento.

IX.- Resuelve sobre la compra y venta de inmuebles, daciones en pago y aceptaciones de las mismas y constitución de hipoteca y otros gravámenes, con las limitaciones establecidas en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y de igual manera sobre los negocios con garantía prendaria, condonaciones, arreglos, transacciones, moratorias, demandas, ejecuciones y sobre todo asunto contencioso.

X.- Resuelve sobre la compra, venta, aceptación y dación en pago de toda clase de bienes muebles, acciones, títulos de crédito y valores.

XI.- Autoriza al Presidente o a algún otro Funcionario para la compra, venta, descuento y negociación en general de toda clase de efectos y establece las condiciones en que puedan hacerse, y para todo lo concerniente a cuentas bancarias, depósitos y efectos al cobro.

XII.- Acepta o rechaza los traspasos de las acciones del Instituto.

XIII.- Conoce de los dividendos ordinarios y extraordinarios, conforme a lo resuelto por la Asamblea en esta materia.

XIV.- Podrá encargar a una o varias personas para que informen del estado de las garantías hipotecarias o prendarias dadas al Banco.

comanditarios, o las anónimas o de responsabilidad limitada de que sean accionistas en las proporciones establecidas en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Artículo 16.- No podrán los Miembros de la Junta Administradora y altos funcionarios del Banco ser fiadores de ningún solicitante de crédito ni de ningún deudor del Banco.

Artículo 17.- Los Directores impedidos de asistir a las reuniones de la Junta Administradora o del Comité Directivo se excusarán con anticipación para que sea convocado un Suplente, y cuando se trate de reuniones extraordinarias en el acto de ser convocados; después de dos faltas consecutivas sin excusa, el Comité Directivo dispondrá que se llame un Suplente.

Artículo 18.- Los Directores no podrán tomar parte en las deliberaciones del Comité Directivo sobre concesión de créditos a ninguno de sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad o de afinidad.

Artículo 19.- El Comité Directivo se reunirá por lo menos dos veces por semana en sesión ordinaria, y en extraordinaria cuando sea convocado por el Presidente o cuando lo crea conveniente o necesario la mayoría de los Directores. Cada Director representa un voto y todos los asuntos se resolverán por mayoría, salvo aquellos para los cuales se requiera expresamente la unanimidad. Cuando no se forme mayoría entre los Directores, se irán convocando Suplentes, llamados por suerte, hasta obtenerla, y si tampoco se obtuviese por este medio, se convocará, con el carácter de urgente, una Asamblea Extraordinaria para que decida.

Artículo 20.- El Comité Directivo tiene las siguientes atribuciones y facultades:

I.- Representa la sociedad en todos los asuntos y negocios para que ha sido constituida, y autoriza al Presidente para ejercer esa misma representación en uno o más de ellos.

II.- Podrá nombrar Vice-Presidentes, a los cuales podrá dar la denominación que considere conveniente, señalándoles las facultades que juzgue pertinentes.

- A.-** Preside las Asambleas, la Junta Administradora y el Comité Directivo, decidiendo el orden en que haya de votarse por dichos cuerpos, las proposiciones y postulaciones que se presenten.
- B.-** Representa la Sociedad en todo lo que le esté expresamente atribuido por este documento, y en todos los asuntos que hayan sido aprobados por la Junta Administradora o el Comité Directivo.
- C.-** Designa, previa aprobación del Comité Directivo a los representantes judiciales del Banco, quienes representarán la Sociedad en todos los asuntos contenciosos, con las facultades que al efecto les delegue el Comité Directivo, la Junta Administradora o la Asamblea.
- D.-** Nombra a los Gerentes de Sucursales y Agencias y a los empleados del Banco cuya designación no esté atribuida al Comité Directivo, a la Junta Administradora o a la Asamblea.
- E.-** Convoca las reuniones ordinarias o extraordinarias de la Junta Administradora y las extraordinarias del Comité Directivo.
- F.-** Dirige y organiza los trabajos de los empleados del Banco a fin de apreciar con claridad la situación general del Instituto y de todos los negocios en curso, y de que se esté dando cumplimiento a la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.
- G.-** Revisa con los funcionarios competentes del Banco, las cuentas del Instituto, y presenta al Comité Directivo las observaciones que juzgue pertinentes.
- H.-** Resuelve sobre todas las operaciones de descuento, traslación de caudales, cobro de créditos, diligencias para asegurar los dudosos o sin garantía y sobre todos aquellos que por su naturaleza tengan el carácter de urgente o de inaplazable, de todo lo cual dará cuenta en la próxima reunión del Comité Directivo.
- I.-** Ordena los gastos ordinarios de administración.
- J.-** Firma con los demás Miembros las actas de sesiones de la Junta Administradora y del Comité Directivo, y con los asistentes las de las Asambleas.
- K.-** Confiere poderes especiales o generales para representar al Banco, previo acuerdo o autorización del Comité Directivo y comunica a los apoderados las instrucciones y órdenes del caso.

XV.- Instrumenta la administración y funcionamiento del Banco de acuerdo a las normas que establezca la Junta Administradora.

XVI.- Dispone que se efectúen inspecciones tanto en la Sede Principal como en las Sucursales y Agencias, arqueos de caja y revisiones periódicas en las oportunidades en que lo juzgue conveniente, en títulos y valores propiedad del Banco, en la cartera de préstamos, giros, cuentas corrientes y demás efectos provenientes de operaciones de crédito y de los títulos y valores que estén en poder del Banco en calidad de garantía o en custodia. Estas inspecciones, arqueos de caja y revisiones podrán ser realizadas por uno o varios miembros del Comité Directivo, o por los funcionarios que él designe o por auditores independientes que contrate.

XVII.- Podrá crear Comités, determinando en cada caso su composición y funciones, pudiendo además delegar en dichos Comités ó en altos funcionarios del Banco, algunas de sus atribuciones. Deberá crear como mínimo los Comités de Auditoría, de Riesgos Bancarios y de Prevención Contra la Legitimación de Capitales.

XVIII.- Resuelve sobre los aportes y donaciones a Fundaciones y Asociaciones sin fines de lucro.

Artículo 21.- Las facultades y atribuciones enumeradas en el artículo anterior no son restrictivas, y por tanto, no limitan los poderes del Comité Directivo, que son plenos mientras la Asamblea no esté reunida, y lo autoriza para representar a la sociedad sin reservas en todo lo que no esté expresamente atribuido a la Asamblea, a la Junta Administradora o al Presidente.

Artículo 22.- El Presidente del Banco lo es también del Comité Directivo y de la Junta Administradora y ejercerá en la forma más amplia la representación del Instituto ante terceros y será el principal funcionario del mismo, teniendo a su cargo la suprema dirección administrativa con las siguientes atribuciones:

L.- El Presidente podrá delegar en otros funcionarios del Banco algunas de sus atribuciones notificándolo al Comité Directivo.

M.- Firma en general la correspondencia de importancia.

Artículo 23.- En la administración de la Sociedad, tanto el Comité Directivo como el Presidente, se ceñirán al siguiente régimen:

I.- Los créditos no garantizados con hipoteca, prenda o fianza, no se concederán sin previo estudio del balance o estado financiero del solicitante. Estos créditos no podrán ser acordados por más del veinte por ciento (20 %) del capital libre del peticionario, sin que puedan exceder del diez por ciento (10 %) del capital y reservas del Banco, en cada caso.

II.- En los créditos exclusivamente hipotecarios no se concederá más del sesenta por ciento (60 %) del valor venal del inmueble a juicio del Banco; se podrá exigir el seguro contra incendio y no se aceptarán en garantía inmuebles que no estén ubicados en el país. En ningún caso el plazo de duración de estos negocios excederá de los límites previstos en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

III.- En los créditos garantizados con prenda, siempre que sean a término se podrá dar hasta el ochenta por ciento (80%) del valor de los bienes dados en garantía.

IV.- Los créditos en cuenta corriente sólo se concederán a personas domiciliadas en el país y a Bancos nacionales o extranjeros, aún cuando estén domiciliados fuera del país. El Banco se reservará en los respectivos contratos el derecho a pedir cancelación con sólo quince días de aviso anticipado, y el de suspender el pago de cheques cuando lo juzgue conveniente y sin previo aviso, y variar el tipo de interés.

V.- Deberán exigir a todo solicitante de crédito su estado o balance, y toda cuanta información de crédito juzguen necesaria o sea requerida por las leyes.

VI.- No se aceptarán como fiadores a los funcionarios y empleados del Banco, salvo en caso de créditos para solucionar problemas de vivienda.

VII.- Podrá exigirse garantía a los deudores del Instituto siempre que se juzgue conveniente, así como aumento de las garantías otorgadas cuando se considere necesario.

Artículo 24.- El Comité Directivo por unanimidad de votos podrá prescindir de las reglas contenidas en el artículo anterior en cuanto no se contradigan disposiciones de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Artículo 25.- Los Vice-Presidentes, quienes serán los más altos ejecutivos del Instituto, tendrán las siguientes facultades y atribuciones:

A.- Serán los inmediatos colaboradores del Presidente, a cuyo efecto se ocuparán de todos los asuntos que éste les encomiende rindiéndole cuenta de ellos, y además, como altos ejecutivos, tratarán con el público acerca de los negocios que interesen al Banco.

B.- Ejercerán cualesquiera funciones que en ellos delegue el Comité Directivo.

C.- Ejercerán igualmente algunas de las facultades o atribuciones señaladas en estos Estatutos al Presidente y que éste delegue en ellos.

Artículo 26.- El Banco tendrá un Secretario de la libre elección y remoción del Comité Directivo, quien ejercerá la Secretaría de la Asamblea, de la Junta Administradora y también la del Comité Directivo cuando éste lo requiera, y tendrá, siempre bajo la dirección del Presidente, las siguientes atribuciones:

I.- Registrar y archivar todas las actas y decisiones de la Asamblea, de la Junta Administradora y del Comité Directivo y expedir certificaciones de las mismas.

II.- Tomar razón de los traspasos de acciones en el libro respectivo, previa aprobación de las cesiones por el Comité Directivo.

III.- Firmar las convocatorias para las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias, los avisos sobre dividendos y lo que deba comunicarse a los accionistas o al público.

IV.- En ejercicio de la Secretaría de las Asambleas, se ocupará de transmitir al Presidente las proposiciones y postulaciones que se presenten, que habrán de serle sometidas por escrito.

V.- Ejercer cualquier otra función que le fuere señalada por el Comité Directivo o por el Presidente, y cualesquiera atribuciones que le estén señaladas en los reglamentos del Banco.

Artículo 27.- El Secretario del Banco no podrá ser socio solidario, ni Gerente de ninguna otra compañía; tener establecimiento de comercio, establecer negocio de Bolsa, ni ejercer como corredor.

extraordinaria y en la fecha establecida en la primera convocatoria no hubiere el número de accionistas necesario, se hará inmediatamente la segunda y última convocatoria con las formalidades y lapsos indicados en el Código de Comercio.

Artículo 34.- La Asamblea tiene las siguientes atribuciones:

- A.-** Dicta y reforma el Documento Constitutivo y los Estatutos.
- B.-** Nombra los Miembros de la Junta Administradora con sus correspondientes carácter y título y fija periódicamente su remuneración.
- C.-** Discute y aprueba o modifica el Balance, con vista del informe de los Comisarios.
- D.-** Resuelve sobre la disolución y prórroga de la Sociedad o de su fusión con otra.
- E.-** Aumenta, disminuye o reintegra el Capital Social.
- F.-** Establece la forma de liquidación de la sociedad, nombra los liquidadores y fija su remuneración.
- G.-** Autoriza la venta de la totalidad del activo social o cambia el objeto de la sociedad.
- H.-** Nombra los Comisarios y les fija la retribución de sus servicios.
- I.-** Conoce sobre la materia de dividendos conforme a lo establecido en la Ley.
- J.-** Conoce y resuelve sobre cualquier otro asunto que le sea sometido.

Artículo 35.- En las Asambleas bastará la mayoría de los accionistas, presentes o representados, para aprobar los asuntos que se traten en las mismas; pero es necesaria la presencia o representación de un número de acciones que sumen las tres cuartas partes del capital social y el voto favorable de los que representen la mitad por lo menos de ese mismo capital, para la validez de las decisiones cuando se trate de las atribuciones señaladas A, D, E, F y G en el artículo anterior, y de cualquier otra para la cual establezca expresamente la Ley esa mayoría. En estos casos, si el día fijado para la reunión no concurriere el número de accionistas con la representación necesaria, se convocará para una nueva reunión ocho días después, y se expresará en la convocatoria que la Asamblea quedará constituida con los que concurren, cualquiera que sea su número. Las decisiones acordadas en Asambleas así constituidas, y para las materias indicadas, no se considerarán definitivas sino después de publicadas, y de que una tercera Asamblea legalmente convocada, las ratifique, cualquiera que sea el número de concurrentes a ella. Durante el período para el que han sido nombrados se aplicará analógicamente a los Miembros de la Junta Administradora, lo dispuesto en el Artículo 323 del

Artículo 28.- Las faltas temporales del Secretario del Banco, serán suplidas por el funcionario del Banco que indique el Presidente; y las absolutas, por la persona que designe el Comité Directivo.

Artículo 29.- El Presidente podrá autorizar a otros funcionarios del Banco para ejercer algunas de las facultades atribuidas al Secretario, permanente o transitoriamente, para mejor servicio del Banco.

TITULO IV DE LA ASAMBLEA

Artículo 30.- La Asamblea legalmente constituida representa la universalidad de los accionistas y todos sus actos, siempre que estén en conformidad con las leyes y con este documento, obligan a la Sociedad y a los accionistas presentes y ausentes, incapaces o disidentes.

Artículo 31.- La Asamblea Ordinaria se reunirá en cualquier día de los tres (3) meses siguientes al cierre de cada ejercicio semestral, en la sede del Banco, en el día y hora que se fijen por el Comité Directivo, a cuyo efecto se hará la correspondiente convocatoria con no menos de quince días de anticipación en dos de los periódicos de esta ciudad, anunciándose el objeto de la reunión.

Artículo 32.- La Asamblea se reunirá extraordinariamente:

I.- Cuando sea convocada por el Comité Directivo, en cuyo caso la convocatoria se hará con las mismas formalidades de las ordinarias, con no menos de quince días de anticipación.

II.- Cuando lo exija el número de accionistas que fija el artículo 278 del Código de Comercio y en conformidad con las disposiciones del citado artículo.

Artículo 33.- La Asamblea ordinaria o extraordinaria, sólo podrá constituirse con un número de accionistas que represente más de la mitad del capital social. Si fuere ordinaria y no concurriere el número de accionistas necesario para constituirse, se pospondrá la sesión para tres días después, sin necesidad de nueva convocatoria; y si tampoco lo hubiere entonces, se hará segunda convocatoria, con cinco días de anticipación, y el quinto día se constituirá con los que concurren, lo que se advertirá en la segunda convocatoria. Si la reunión fuere

Artículo 42.- De las utilidades liquidas, una vez deducidos los impuestos, se harán los siguientes apartados:

I.- Un porcentaje no menor que el fijado por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras para el Fondo de Reserva hasta que alcance el setenta y cinco por ciento (75%) del capital social y cuando lo haya alcanzado, deberá destinarse no menos del cinco por ciento (5%) de los beneficios líquidos al incremento de dicho Fondo.

II.- La cantidad necesaria para cubrir dos (2) dividendos trimestrales ordinarios equivalentes ambos, en total, al cuatro por ciento (4%) del capital del Banco, los cuales corresponden a la política de dividendos practicada por el Instituto desde su fundación, debiendo el Comité Directivo fijar las respectivas fechas de pago. La Asamblea podrá resolver sobre dividendos extraordinarios, pudiendo delegar semestralmente la ejecución de sus decisiones, una vez aprobadas las cuentas, en el Comité Directivo.

III.- Del remanente, si lo hubiere, corresponde:

A.- A la Junta Administradora la remuneración que le haya sido fijada por la Asamblea.

B.- Cinco por ciento (5%) para el Presidente; y uno por ciento (1%) para cada uno de los Miembros del Comité Directivo, en proporción a sus asistencias, en el entendido de que si la inasistencia ocurriera por gestiones que se realicen en interés del Banco, debidamente aprobadas por el Comité Directivo, el Director de que se trate será considerado como presente.

C.- Las cantidades necesarias a fin de dar cumplimiento a la Ley del Trabajo y a las normas contractuales establecidas con el personal.

D.- Cualesquiera otras cantidades que el Comité Directivo acuerde a determinados altos empleados, y el resto de las utilidades a lo que el mismo Comité juzgue más conveniente.

Artículo 43.- La exposición de la Junta Administradora, las cuentas, el balance general y el informe de los Comisarios, serán presentados a la Asamblea, para su aprobación o modificación. En el primer caso, cesa la responsabilidad de los Administradores por su actuación en el semestre respectivo y se cumplirá lo dispuesto en el artículo 308 del Código de Comercio; en caso de ser modificado se procederá como lo disponga la Asamblea, salvo el caso previsto en el artículo 290 del Código de Comercio.

Código de Comercio. En todo caso, se respetarán las normas que sobre esta materia establece la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la Ley de Mercado de Capitales.

Artículo 36.- Las Asambleas serán presididas por el Presidente del Banco, en su defecto, por el Director en ejercicio de la Presidencia; a falta de éste, por el Director mas antiguo, y en último caso, siempre que haya falta absoluta de los Directores, por el accionista que designe la Asamblea. Esta tendrá como Secretario, al Secretario del Banco, pero cuando lo juzgue conveniente, podrá nombrar un Secretario ad-hoc.

Artículo 37.- De toda sesión se levantará acta, que será firmada por todos los concurrentes, con expresión de los nombres de éstos, de las acciones que representen y de las decisiones y acuerdos de la Asamblea.

Artículo 38.- Los accionistas tendrán derecho, dentro de los términos que fije la ley a ver el balance general del semestre, el informe de los Comisarios y demás documentos que establezcan las normas legales vigentes que deban presentarse a las Asambleas ordinarias, así como también una copia de todo proyecto que implique una reforma de este documento.

Artículo 39.- Cada acción representa un voto, el accionista puede concurrir a las Asambleas personalmente o por medio de apoderado, constituido aun por simple carta. No podrán ejercer poderes en la Asamblea los Miembros de la Junta Administradora, el Secretario y los Comisarios.

Artículo 40.- En las elecciones que haga la Asamblea de Miembros de la Junta Administradora o del Comité Directivo, la votación será secreta. En los debates y escrutinios se observarán las prácticas generalmente admitidas, en tanto que la Asamblea dicte un reglamento al efecto. En cada Asamblea se discutirán únicamente los asuntos que han motivado la reunión o sean consecuencia de los mismos.

TITULO V

BALANCE, FONDO DE RESERVA Y UTILIDADES

Artículo 41.- El 30 de junio y el 31 de diciembre de cada año se cortarán las cuentas, y se hará balance general para determinar el estado de la Sociedad.

os con tal

Asamblea
el Código
nstrará dos

rofesionales
lea.

del Banco,
cer cuanto
del Banco
y General

eraciones
y de la

le aceptar
sobre las
re todo lo
umplir los
nes.

que sean

édito. Las
cartas de

crédito y demás operaciones bancarias se tramitarán conforme se establece en el presente documento y de acuerdo con lo que resuelva la Junta Administradora sobre la organización del Banco.

Artículo 52.- Ningún funcionario o empleado del Banco está obligado a dar explicaciones sobre las negativas de crédito, ni acerca de las decisiones de la Junta Administradora o del Comité Directivo.

Artículo 53.- En este documento quedan refundidos el Acta Constitutiva, los Estatutos y las sucesivas reformas hechas a ellos, desde la fecha de la Constitución de la Sociedad hasta el presente.

Artículo 54.- En todo lo que no esté especialmente previsto en este documento, se observarán las disposiciones pertinentes del Código de Comercio, de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y de cualquier otra ley especial, según sea el caso.

Artículo 55.- Los funcionarios designados por elección de las Asambleas Ordinarias anteriores como Directores, continuarán en el ejercicio de sus cargos como Miembros de la Junta Administradora e integrantes del Comité Directivo, hasta cumplir el período para el cual fueron elegidos.

Artículo 56.- La Junta Administradora dispondrá lo necesario para que, cumplidos los requisitos exigidos por el Código de Comercio, la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la Ley de Mercado de Capitales, se publique este documento y se ponga a la orden de los accionistas.

Se acompañan sendos ejemplares de los periódicos de "El Universal" y "La Religión", de fecha 15 de Marzo de 1999 para ser agregados al expediente respectivo de la compañía que represento, en los cuales aparece publicada la convocatoria para la referida Asamblea Extraordinaria, y se acompaña también copia debidamente autorizada por la secretario del Instituto del acta de dicha Asamblea. Igualmente solicito que se me sirvan expedir 5 copias certificadas de la presente participación, una de los cuales a ser publicada de conformidad con lo establecido en las leyes.



REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante

Numero de Identificación

Concepto

Fecha Legal

H-98 5922766

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAF

Distrito Federal y Edo. Miranda

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante

Numero de Identificación

Concepto

Fecha Legal

H-98 5078377

300 TRESCIENTOS BOLIVARES

SENIAF

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante

Numero de Identificación

Concepto

Fecha Legal

H-98 5922767

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAF

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

10 BOLIVARES

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

10 BOLIVARES

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante

Numero de Identificación

Concepto

Fecha Legal

H-98 5922768

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAF

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante

Numero de Identificación

Concepto

Fecha Legal

H-98 5922769

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAF

REPUBLICA DE VENEZUELA
Ministerio de Hacienda

Nombre del Solicitante

Numero de Identificación

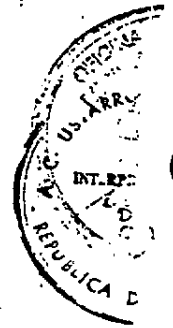
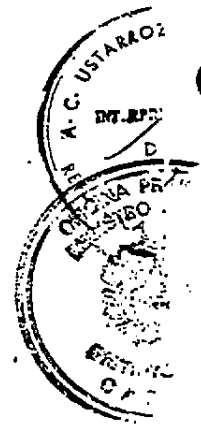
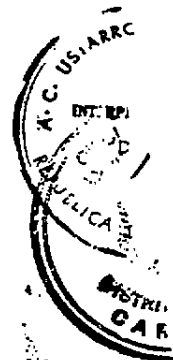
Concepto

Fecha Legal

H-98 5922770

500 QUINIENTOS BOLIVARES

SENIAF





MINISTERIO DE JUSTICIA REGISTRO MERCANTIL PRIMERO

DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA

Caracas, <i>Once (11)</i> De <i>Mayo</i> de mil novecientos
noventa y <i>nueve</i> (<i>189</i> y <i>140</i>). Por presentada la
anterior participación por su FIRMANTE , para su inscripción en el
Registro Mercantil, fijación y publicación. Hágase de conformidad y
agreguese original al expediente de la Compañía junto con los recaudos
acompañados. Expídase la copia de publicación. El anterior documento
redactado por Dr., JORGE NEVETT GIMON , se inscribe en el Registro de
Comercio bajo el N.: -28- TOMO -88-A- PRO.. Derechos pagados Bs.165250.00
Según Planilla RM N°439039, Banco N°0080525 Por Bs.:37440.00. La
identificación se efectuó así: LOVERA JOSE RAFAEL, C.I. <i>1.873.149</i>

El Registrador Mercantil Primero

Fdo. Dra. María Teresa Lusinchi Castillo

CARACAS, *Once (11)* DE *Mayo* DE MIL NOVECIENTOS
NOVENTA Y *nueve* (FDOS.) LOVERA JOSE RAFAEL, Dra. María Teresa
Lusinchi Castillo SE EXPIDE LA PRESENTE COPIA CERTIFICADA DE
PUBLICACION SEGUN PLANILLA N°: 439039

45/ROS



Dra. María Teresa Lusinchi Castillo
REGISTRADOR MERCANTIL PRIMERO

ESTA PAGINA PERTENECE A:

BANCO VENEZOLANO DE CREDITO, S.A.C.A.

MOD/ 45/ROS

13.158 0178181

REPUBLICA DE VENEZUELA
MINISTERIO DE JUSTICIA

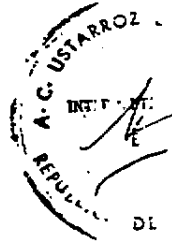
Se legaliza la firma que antecede del ciudadano
Tulio Venegas Filardo
quien es como se titula Registrador
Principal Distrito Federal

Se advierte que la presente legalización no prejuzga acerca de
ningún otro extremo de fondo ni de forma.

Caracas: 9 de Agosto de 1999
Años 1899 y 1900
Por el Ministro,



OMAR MONTILLA
Director General Sectorial
de Registros y Notarías

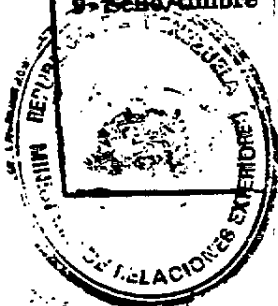


APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 Octobre 1951

1. País: VENEZUELA
2. Ha sido suscrito por: Omar Montilla
3. Actuando en su calidad de Director General
4. Llevando el sello/timbre de Justicia
5. En Caracas (día, mes, año), 11 AGO 1999
7. Por Delegado
8. N° 017818
9. Sello/timbre

Certificado



MARY E. SILVA PAVAN
Consejero
DIVISION DE ASUNTOS ESPECIALES
D.G.S. DE RELACIONES CONSULARES
RES. D.G.S.P. No. 075
GACETA OFICIAL N° 36.450 del 11/06/99



VERIFICADO



OFICINA PRINCIPAL DE REGISTRO PUBLICO
DEL DISTRITO FEDERAL

PARA DAR CUMPLIMIENTO AL ART. 126 DE LA LEY DE REGISTRO
PUBLICO SE LEGALIZA LA FIRMA DEL () CIUDADANO ()

ANITA Teresa Franchi Castillo

QUIEN () PARA LA FECHA DEL ACTO QUE SUSCRIBE ()

Registrador Mercantil número
de la Circunscripción Judicial
del Distrito Federal y Estado
Miranda.

LA PRESENTE LEGALIZACION NO PREJUZGA ACERCA DE NINGUN OTRO
EXTREMO DE FONDO NI DE FORMA.

DERECHOS DE REG. Bs. 4800 ()

TIMBRES FISCALES Bs. 4032 ()

TOTAL Bs. 8832 ()

HAB. Bs. 12.200 ()

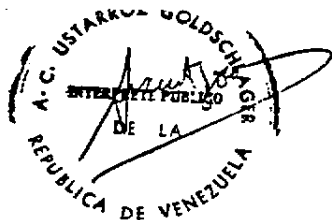
CARACAS Integrado () DE Julio

DE 22 ()

REI	REI	REI	REI	REI	REI	REI	REI	REI	REI
Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de	Nombre de
Número de	Número de	Número de	Número de	Número de	Número de	Número de	Número de	Número de	Número de
Concepto	Concepto	Concepto	Concepto	Concepto	Concepto	Concepto	Concepto	Concepto	Concepto
H	H	H	H	H	H	H	H	H	H
H-98 4758615				SENIA					
1000				BOLIVARES					

Julio VENEZAL FILARDO
REGISTRADOR PRINCIPAL DEL
DISTRITO FEDERAL

PURPOSE, NAME, DURATION, AND DOMICILE. Article 1. The Company incorporated by means of Articles of Incorporation registered in the Commercial Register kept by the Court of Commerce of the Federal District on June 4, 1925 under No. 204 is an authorized capital corporation governed by the Commercial Code, the General Banks and Other Financial Institutions Act, the Capital Market Act, and these Articles. Article 2. The Company's purpose is to perform all business activities proper to Banks and those related thereto. Article 3. The Company is named Banco Venezolano de Crédito S.A.C.A. It shall remain in being until June 4, 2025, and its principal domicile is the city of Caracas. Prior to the expiration of the term set for the Company's duration, the Shareholders may extend it or dissolve the Company. TITLE II. CAPITAL, SHARES, AND SHAREHOLDERS. Article 4. The Bank's authorized capital is THIRTY BILLION SEVEN HUNDRED TWELVE MILLION FIVE HUNDRED THOUSAND BOLIVARS (Bs. 30,712,500,000.00). The subscribed and totally paid-up capital is FIFTEEN BILLION THREE HUNDRED FIFTY SIX MILLION TWO HUNDRED FIFTY THOUSAND BOLIVARS (Bs. 15,356,250,000.00), divided into THIRTY MILLION SEVEN HUNDRED TWELVE THOUSAND FIVE HUNDRED (30,712,500) SHARES OF FIVE HUNDRED BOLIVARS (Bs. 500.00) each. Article 5. The capital stock may be reduced or increased. In the former case, the reduction shall affect all shareholders in proportional fashion. In the case of an increase, the shareholders shall have a pre-emptive right to subscribe for the new shares in proportion to the number of shares they own at the time, provided the Shareholders Meeting does not resolve otherwise in special cases. The shareholders shall have a term of thirty (30) days from the date on which the increase is approved in which to exercise said pre-emptive right. Upon the expiration of said term, the Board of Administration may accept subscriptions requested by other persons. Article 6. The shares are registered and may not be converted to bearer shares. They represent each shareholder's rights in the Company, and both their acquisition and their assignment or transfer are demonstrated by the corresponding record made in the book kept to that end. Article 7. The shares may be assigned or transferred, in sale or for security, but no assignment or transfer shall be consummated until the Bank gives its consent, and in the absence thereof it shall have no validity for the Company nor shall it be recorded in the book of record. The Bank may deny a transfer or assignment when the assignor owes a matured debt. In all cases, the requirements stipulated by the General Banks and Other Financial Institutions Act to this end must be fulfilled. Article 8. The stock certificates issued to the shareholders are numbered, stamped with the



I, the undersigned, Alicia Cristina Ustarroz de Goldschläger, bearer of Identity Card No.

13.737.806, Certified Public Interpreter in English of the Republic of Venezuela, duly commissioned and qualified by official appointment published in the Official Gazette of Venezuela, No.35.986, dated June 21, 1996, and registered in the Public Registration Office of the Federal District on May 24, 1996 under No. 102, page 102, Volume 12, 2nd. Quarter,

DO HEREBY CERTIFY: That the annexed document written in the Spanish language and exhibited to me for translation into the English language, literally reads as follows:

MINISTRY OF JUSTICE. FIRST MERCANTILE REGISTRY OF THE FEDERAL DISTRICT AND MIRANDA STATE JUDICIAL DISTRICT. DR.: MARIA TERESA LUSINCHI CASTILLO, FIRST MERCANTILE REGISTRAR OF THE FEDERAL DISTRICT AND MIRANDA STATE JUDICIAL DISTRICT CERTIFIES That the

Commercial Register entry transcribed following, the original of which is registered in Book:

88-A-Pro... Number: 28 of the year 1999, as well as the Communication and Note copied immediately following, are a true and correct copy of the original documents, which read as

follows. THE PRESENT PAGE PERTAINS TO: BANCO VENEZOLANO DE CREDITO,

S.A.C.A. 45/ROS. Hon. FIRST MERCANTILE REGISTRAR OF THE FEDERAL

DISTRICT AND MIRANDA STATE JUDICIAL DISTRICT. Her Office.- I, JOSE

RAFAEL LOVERA, a Venezuelan, an attorney, of legal age, of this domicile, with Identity

Card No. 1.873.149, proceeding in my capacity as Director of BANCO VENEZOLANO DE

CREDITO, S.A.C.A., of the same domicile, incorporated pursuant to Articles of

Incorporation registered in the Commercial Register of the Lower Mercantile Court of the

Federal District on June 4, 1925 under No. 204, published in Municipal Gazette of the

Federal District No. 3262 on June 6, 1925, respectfully appear before you and declare:

Following notice of meeting published in the El Universal and La Religión newspapers of

this capital city on March 15, 1999, the company I represent held a Special General Meeting

of Shareholders on April 8, 1999 at the Edificio Humboldt building, ground floor, located at

Avenida Sur, Esquina de Gradillas a Sociedad. At said Meeting the shareholders considered

and approved a reform of the Bank's Articles of Incorporation and Bylaws, which were

repeated in a single instrument reading as follows: ARTICLES OF INCORPORATION AND

BYLAWS OF BANCO VENEZOLANO DE CREDITO. TITLE I. THE COMPANY, ITS

LA GOLDSCHMIDT

REPUBLIC OF VENEZUELA
LA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

VENEZUELA

Directors, either by signature or by a secure mechanical or electronic means. In the event of an increase of capital and an issue of new shares, the latter must have the same characteristics as the existing ones. Article 9. The assignee of a share, by the fact of having acquired it replaces the assignor in all the rights and obligations inherent in the possession thereof as a shareholder, and accepts the contents of these Articles and the decisions of the Shareholders Meeting. Article 10. The shares are indivisible, and when they come to be owned by several persons, by inheritance or in any other way, the Bank shall not be obligated to record or recognize more than a single person, whom all the co-owners must designate as the sole owner. TITLE III. THE COMPANY'S ADMINISTRATION AND THE ADMINISTRATIVE RULES. Article 11. The Bank shall have a Board of Administration comprised of seven (7)

principal members and seven (7) alternate members; upon taking office each of them shall deliver fifty (50) shares for security, depositing them in the Bank's custody, identified by a stamp or note of non-divestability. Upon the termination of a Board member's service, his shares shall be returned to him with a note evidencing that their non-divestability has terminated, provided his performance has been approved by the Shareholders Meeting. All members must be Venezuelan shareholders, elected by the Shareholders Meeting. The Board of Administration shall meet when called by the Chairman-President, with a quorum of four members, at least once each month, and it is the highest deliberative authority while the Shareholders Meeting is not in session, without prejudice to the powers conferred upon the Directive Committee hereby; it shall have the following powers: I. Exercise the supreme orientation of the Bank's business affairs, adopting the general policy to be followed by the Bank in its business and supervising their enforcement. II. Approve the Bank's targets, goals, and institutional plan. III. Adopt the general rules for the Bank's organization and approve its internal regulations. IV. Appoint the Chairman-President by unanimous vote. The Chairman-President may be re-elected, and in addition to chairing the Board of Administration, he shall chair the Directive Committee and the Shareholders Meeting. He shall remain at his post until a replacement has been appointed. The Chairman-President's temporary absences shall be covered by the Director chosen by the Directive Committee in each instance. V. Submit to the Shareholders Meeting, every six months at its regular meeting, a description of the operations carried out in the respective half the balance sheet and the Internal Auditors

report thereon, reflecting the report drawn up by the Directive Committee. VI. Declare capital increases by unanimous vote, within the limits of the authorizations adopted by the shareholders. Article 12. The Bank shall have a Directive Committee comprised of ~~six~~ ^{six} (6) principal members and six (6) alternate members, having the title of Directors, who shall be elected by the Shareholders Meeting and shall be members of the Board of Administration. Article 13. The members of the Board of Administration who are also members of the Directive Committee shall be appointed for a six (6) year term, to which end a Principal and an Alternate member shall be elected each year. When it is necessary to call an Alternate, he shall be designated by a majority of the Board of Administration or of the Directive Committee and shall be so notified by the Secretariat. Those members of the Board of Administration who are not members of the Directive Committee shall be elected for one (1) year terms, to which end the corresponding election shall be made each year. Article 14. If a vacancy of all the Principal and Alternate Members, or of a number thereof such as to prevent the meetings of the Board of Administration or the Directive Committee, shall occur, a Special Shareholders Meeting shall be called to fill the vacant positions, and each person so elected shall remain at his post as long as necessary to complete the term of the person he replaced. Article 15. The members of the Board of Administration and those of the Directive Committee may not vote or express opinions on issues considered at their meetings in which they, or companies of which they are jointly liable partners or silent partners, or corporations or limited liability companies of which they are shareholders in the proportions prescribed in the General Banks and Other Financial Institutions Act, are interested. Article 16. The members of the Board of Administration and high-level officers of the Bank may not act as sureties or cosigners for any applicant for credit or debtor of the Bank. Article 17. Directors who cannot attend the meetings of the Board of Administration or the Directive Committee shall be excused in advance so that an Alternate can be called, and in the case of special meetings they shall be excused at the time said meetings are called; following two consecutive unexcused absences, the Directive Committee shall order an Alternate to be called. Article 18. The Directors may not participate in the Directive Committee's deliberations on grants of credit to any of their relatives up to the second degree of consanguinity or affinity. Article 19. The Directive Committee shall meet at least ^{twice} ~~once~~ a week in regular session, and in special session when called by the Chairman-President or when a majority of the Directors consider it desirable or necessary. Each Director represents one vote and all matters shall be resolved by majority vote, except for those for which

accept or reject transfers of Bank shares. XIII. It shall consider ordinary or extraordinary dividends, in accordance with the Shareholders Meeting's decision thereon. XIV. It may entrust one or more persons to report on the status of the mortgage or collateral security given to the Bank. XV. It shall structure the Bank's administration and operations in accordance with the rules laid down by the Board of Administration. XVI. It shall order inspections to be performed at the Head Office and the Local Offices and Branches, as well as cash audits and periodic reviews, at the times it sees fit, of securities owned by the Bank, the loan portfolio, drafts, checking accounts, and other effects stemming from credit operations and securities held by the Bank as security or in custody. Said inspections, cash audits, and reviews may be performed by one or more members of the Directive Committee, or by the officers designed by it or the independent auditors retained by it. XVII. It may create Committees, determining in each case their composition and functions, and may in addition delegate any of its powers to said Committees or to high-level officers of the Bank. It must create, at the least, Audit, Banking Risk, and Money Laundering Prevention Committees. XVIII. It shall decide on contributions and donations to foundations and non-profit associations. Article 21. The responsibilities and powers enumerated in the preceding article are not exclusive, and accordingly, they do not limit the Directive Committee's powers, which are plenary as long as the Shareholders Meeting is not in session, and it is authorized to represent the Company without reservation in all matters not expressly attributed to the Shareholders Meeting, the Board of Administration, or the Chairman-President. Article 22. The Chairman-President of the Bank is also the Chairman of the Directive Committee and the Board of Administration, and shall exercise the Bank's representation vis-a-vis third parties in the broadest possible form and be the Bank's chief executive officer, being responsible for its supreme administrative management, with the following powers: A. Chair the Shareholders, Board of Administration, and Directive Committee Meetings, determining the order in which the proposals and nominations submitted to said bodies are to be voted on. B. Represent the Company in all matters expressly attributed to him herein, and in all matters approved by the Board of Administration or the Directive Committee. C. Designate, following approval by the Directive Committee, the Bank's judicial representatives, who shall represent the Company in all adversary proceedings, with the powers delegated to them by the Directive Committee, the Board of Administration, or the Shareholders Meeting. D. Appoint the Managers of Branches and Local Offices and the employees of the Bank whose appointment is not

1 GOLDSCHLAG
REPUBLIC
DE LA

shall be called by lot until a majority is achieved, and if it cannot be achieved by this means
neither, a Special Shareholders Meeting shall be called on an urgent basis to decide the issue.

Article 20. The Directive Committee shall have the following responsibilities and powers: I. It represents the Company in all affairs and businesses for which the latter has been incorporated, and authorizes the Chairman-President to exercise the same representation in one or more thereof. II. It may appoint Vice Presidents, to whom it may confer the title it sees fit, conferring the powers it considers appropriate upon them. III. It shall appoint the Secretary, the attorneys and legal counsel who may be necessary, and the Internal and External Auditors, and may also appoint other high-level officers, conferring the powers it considers appropriate upon them. IV. It shall order the issuance of new stock certificates if needed and in accordance with the requirements prescribed herein. V. It shall consider the Bank's ordinary general expenses and approve extraordinary or special outlays; it shall likewise consider the salaries and compensation of the Bank's officers and employees. In this respect it shall follow the orientation adopted by the Board of Administration to that end. VI. It shall open and close Branches and Local Offices, both in the country and overseas, in accordance with the provisions of the General Banks and Other Financial Institutions Act, and shall appoint overseas correspondents. VII. It shall call Regular and Special Shareholders Meetings. VIII. It shall authorize or deny credits requested of the Bank in accordance with the latter's purpose, determine the interest rates applicable to all operations, resolve on the placement of the Bank's funds, and determine the application of its reserves in conformity with the laws and these Articles. IX. It shall decide on the purchase and sale of real properties, transfers in payment and acceptances thereof, and the creation of mortgages and other liens, within the limitations prescribed by the General Banks and Other Financial Institutions Act, and in like manner on businesses involving collateral security, remissions, settlements, compromises, moratoria, suits, foreclosures, and all adversary proceedings. X. It shall decide on the purchase, sale, acceptance, and transfer in payment of personal properties, shares of stock, credit instruments, and securities of all kinds. XI. It shall authorize the Chairman-President or any other officer for the purchase, sale, discounting, and negotiation in general of effects of all kinds, and prescribe the conditions in which said transactions can be carried out, as well as all aspects of bank accounts, deposits, and collections. XII. It shall

GOLDSCHLAG
REPUBLIC
DE LA
VENEZUELA

2 GOLDSCHLAG

REPUBLICO

DE VENEZUELA

GOLDSCHLAG

REPUBLICO

DE VENEZUELA

GOLDSCHLAG

REPUBLICO

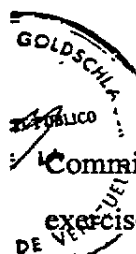
DE VENEZUELA

REPUBLICO

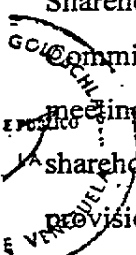
DE VENEZUELA

Meeting. E. Call the regular or special meetings of the Board of Administration and the special meetings of the Directive Committee. F. Direct and organize the work of the Bank's employees, with a view to clearly understanding the Bank's overall condition and that of all its ongoing business, and determining that it is in compliance with the General Banks and Other Financial Institutions Act. G. Review the Bank's accounts together with the appropriate Bank officers, and submit the observations he considers appropriate to the Directive Committee. H. Decide on all discounts, transfers of wealth, collections of credits, steps taken to assure doubtful or unsecured receivables, and above all, actions which are by nature urgent or impossible to postpone, on all of which he shall report at the next Directive Committee meeting. I. Order the ordinary administrative expenses. J. Sign, together with the other members, the Minutes of the Board of Administration and Directive Committee Meetings, and together with the other persons present, the Minutes of the Shareholders Meetings. K. Confer special or general powers of attorney to represent the Bank, following agreement or authorization by the Directive Committee, and impart the appropriate instructions and orders to the Bank's attorneys. L. The Chairman-President may delegate any of his powers to other Bank officers, notifying the Directive Committee thereof. M. Sign all-important correspondence. Article 23. In the Company's administration, both the Directive Committee and the President shall abide by the following rules: I. Credits not secured by mortgage, collateral, or bond shall not be granted without prior study of the applicants balance sheet or financial statements. Said credits may not amount to more than twenty per cent (20%) of the applicant's free capital, nor more than ten per cent (10%) of the Bank's capital and reserves, in each case. II. In exclusively mortgage-secured credits, no more than sixty per cent (60%) of the real property's market value in the Bank's judgment shall be lent; fire insurance may be required, and real properties not located in the country shall not be accepted as security. In no case shall the maturity of such credits exceed the limits prescribed in the General Banks and Other Financial Institutions Act. III. In credits secured by collateral, provided they have a fixed maturity, up to eighty per cent (80%) of the value of the properties put up as security may be lent. IV. Credits in current account shall be granted only to persons domiciled in the country, and to national or foreign banks, even when they are domiciled outside the country. The Bank reserves the right in the respective contracts to demand payment with only fifteen

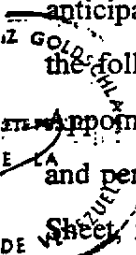
days' advance notice, and to suspend payment of checks when it sees fit and without prior notice, as well as to vary the interest rate. V. Statements or balance sheets must be demanded of all credit applicants, as well as all other credit information deemed necessary or required by the laws. VI. Officers and employees of the Bank shall not be accepted as sureties or cosigners, except in the case of credits to solve housing problems. VII. Debtors of the Bank may be required to put up security when deemed advisable, and to increase the security so provided when considered necessary. Article 24. The Directive Committee may, by unanimous vote, dispense with the rules stipulated in the preceding article, provided said action does not violate provisions of the General Banks and Other Financial Institutions Act. Article 25. The Vice Presidents, who shall be the Bank's highest executives, shall have the following responsibilities and powers: A. They shall be the Chairman-President's closest coworkers, to which end they shall carry out all the activities assigned to them and report thereon; in addition, as high-level executives they shall deal with the public regarding business transactions of interest to the Bank. B. They shall perform any functions delegated to them by the Directive Committee. C. They shall likewise exercise any of the responsibilities or powers attributed to the Chairman-President in these Bylaws, which he may delegate to them. Article 26. The Bank shall have a Secretary, freely appointed and removed by the Directive Committee, who shall act as Secretary of the Shareholders Meeting, the Board of Administration, and the Directive Committee when the latter so requests, and shall always have the following powers, under the Chairman-President's direction: I. Record and file all the minutes and decisions of the Shareholders Meeting, the Board of Administration, and the Directive Committee, and issue certifications thereof. II. Record transfers of shares in the respective book, following approval of said transfers by the Directive Committee. III. Sign the notices of meeting for Regular and Special Shareholders Meetings, dividend notices, and notifications which must be sent to the shareholders or the public. IV. In the exercise of the function of Secretary of Shareholders Meetings, he shall transmit to the Chairman-President the proposals and nominations which are submitted to him in writing. V. Perform any other function which may be assigned to him by the Directive Council or the Chairman-President, as well as any powers attributed to him in the Bank's regulations. Article 27. The Secretary of the Bank may not be a jointly liable partner or manager of any other company, nor may he have a commercial establishment, establish a stock brokerage, or act as a stockbroker. Article 28. The temporary absences of the Secretary of the Bank shall be covered by the Bank officer designated by the Chairman-President, and

Committee. Article 29. The Chairman-President may authorize other Bank officers to exercise any of the powers attributed to the Secretary, on a permanent or temporary basis, to ensure the best possible service by the Bank. TITLE IV. THE SHAREHOLDERS

MEETING. Article 30. The Shareholders Meeting legally convened represents the universe of shareholders and all its acts, provided they are consistent with the laws and these Articles, bind the Company and the shareholders, whether they be present, absent, incompetent, or dissident. Article 31. The Regular Shareholders Meeting shall be held on any day of the three (3) months following the end of each semiannual fiscal period, at the Bank's headquarters, on the date and at the time appointed by the Directive Committee, to which end the corresponding notice of meeting shall be published no less than fifteen days in advance, in two newspapers of this city, indicating the purpose of the meeting. Article 32. The

Shareholders Meeting shall meet in special session: I. When called by the Directive Committee, in which case the notice shall be made with the same formalities as for regular meetings, and not less than fifteen days in advance. II. When demanded by the number of shareholders prescribed in Article 278 of the Commercial Code and in conformity with the provisions of said article. Article 33. The Shareholders Meeting, whether Regular or Special, may only convene when there is a number of shareholders present who represent more than

half the capital stock. If it is a regular meeting and the number of shareholders required for it to convene is not present, the meeting shall be postponed for three days, without the need for a new notice, and if there is no quorum at that time either, a second notice of meeting shall be made, five days in advance, and on the fifth day the meeting shall convene with the persons present thereat, which shall be stipulated in the second notice. If the meeting is special and the required number of shareholders is not present on the date stipulated in the first notice, a second and last notice of meeting shall be made immediately, with the formalities and

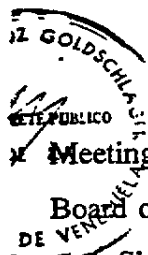
anticipation prescribed by the Commercial Code. Article 34. The Shareholders Meeting has the following powers: A. Adopt and reform the Articles of Incorporation and Bylaws. B.

Appoint the members of the Board of Administration, with their respective status and title, and periodically appoint their compensation. C. Debate and approve or modify the Balance Sheet, following examination of the Internal Auditors' report. D. Decide on the Company's dissolution or extension, or on its merger with another Company. E. Increase. reduce. or

refund the Capital Stock. F. Determine the form of liquidation of the Company, appoint the liquidators, and designate their compensation. G. Authorize the sale of all the corporate assets or change the Company's purpose. H. Appoint the Internal Auditors and designate the consideration for their services. I. Consider dividends, in accordance with the legal provisions thereon. J. Consider and decide upon any other matter which may be submitted to it. Article 35. A majority of the shareholders, present or represented, at a Shareholders Meeting shall suffice to approve the issues considered thereat, but the presence or representation of a number of shares comprising three fourths of the capital stock, and the favorable vote of those representing at least one half plus one of said capital, shall be required for valid decisions on the matters indicated in Items A, D, E, F, and G of the preceding article, as well as any others for which the Law expressly stipulates said majority. In such cases, if the number of shareholders having the required representation is not present on the date appointed for the meeting, a new meeting shall be called eight days later, and it shall be stated in the notice thereof that the Shareholders Meeting shall convene with the persons present, whatever be their number. The decisions adopted at Shareholders Meetings so convened, and for the matters indicated above, shall not be deemed final until after they are published and a third Shareholders Meeting legally convened ratifies them, whatever be the number of shareholders present thereat. During the term for which they have been appointed, the provisions of Article 323 of the Commercial Code shall be applied to the members of the Board of Administration by analogy. In any event, the rules on this subject prescribed in the General Banks and Other Financial Institutions Act and the Capital Market Act shall be followed. Article 36. The Shareholders Meetings shall be chaired by the Chairman-President of the Bank, and in his absence, by the Director serving as acting Chairman-President, and in his absence, by the Director with the greatest seniority, and finally, if there is no Director present, by the shareholder designated by the Shareholders Meeting. The Secretary of the Bank shall act as its Secretary, but an ad-hoc Secretary may be appointed when deemed desirable. Article 37. Minutes shall be taken of all Shareholders Meetings, and shall be signed by all the persons present thereat, with an indication of their names, the number of shares they represent, and the decisions and resolutions adopted at the Shareholders Meeting. Article 38. The shareholders shall be entitled, within the limits prescribed by the Law, to see the semiannual balance sheet, the Internal Auditors' report, and other documents required by the legal provisions in force which must be submitted to the Regular Shareholders Meetings, as well as a copy of any proposed reform of these Articles.

shall be submitted to the Shareholders Meeting for approval or modification. In the first case, the Administrators' liability for their performance in the half in question shall cease and the provisions of Article 308 of the Commercial Code shall be carried out; if the documents in question are modified, the decision of the Shareholders Meeting shall be applied, except in cases provided for in Article 290 of the Commercial Code. Article 44. The Shareholders Meeting shall be responsible to taking action against the Directors, for acts committed in their capacity as such. TITLE VI. THE INTERNAL AUDITORS. Article 45. Every year at the first Regular Shareholders Meeting, the shareholders shall appoint two Internal Auditors, who shall perform the functions stipulated in the Commercial Code and in the special laws and these Articles. They shall also appoint two Alternates to act in the event of the principals' temporary or permanent absence. Article 46. The Internal Auditors must be chosen from among professionals who are members of the respective professional association in accordance with Law, and their compensation shall be appointed by the Shareholders Meeting. Article 47. The Internal Auditors may inspect all the Bank's operations, examine its books and correspondence and all documents, and do everything that falls within their powers, to ensure that the Bank's officers and employees fulfill their duties as imposed by the Commercial Code, the General Banks and Other Financial Institutions Act, and these Articles. Article 48. They must review the semiannual balance sheets, verify the operations reflected therein, issue reports on each fiscal period and the corresponding documentation, and attend the Shareholders Meetings. TITLE VII. COMPLEMENTARY PROVISIONS. Article 49. All officers or employees of the Bank, by their acceptance of the position or employment with the Bank undertake to keep the operations of which they have knowledge as a result of their functions and all aspects of dealings with the clientele in the strictest secrecy. They are likewise obligated to comply with the Regulations adopted by the Board of Administration in the exercise of its functions. Article 50. Persons who owe matured debts to the Bank may not be officers or employees thereof. Article 51. Correspondence shall be addressed to the Banco Venezolano de Crédito. Credit applications and proposals regarding drafts, discounts, letters of credit, and other banking operations shall be processed as prescribed in these Articles and in accordance with the Board of Administration's decisions on the Bank's organization. Article 52. No officer or employee of the Bank is obligated to give explanations on refusals to grant credit or on the decisions of the Administrative Board or the Directive Committee. Article 53. The Articles of Incorporation, the Bylaws, and the successive reform thereof from the time of the Company's incorporation to the present are

repealed herein. Article 54. In all matters not provided for in these Articles, the Bank shall be governed by the provisions of the Commercial Code and the special laws.



* Meeting personally or by proxy, the latter appointed by a simple letter. The members of the Board of Administration, the Secretary, and the Internal Auditors may not act as proxies at any Shareholders Meeting. Article 40. Elections of the members of the Board of

Administration or the Directive Committee made at Shareholders Meetings shall be conducted by secret vote. Generally admitted practices shall be observed in the debates and vote counts, until the Shareholders Meeting adopts regulations to that end. At each Shareholders Meeting only those matters which motivated its being held or are consequences thereof shall be debated. TITLE V. THE BALANCE SHEET, RESERVE FUND, AND PROFITS. Article 41. On June 30 and December 31 of each year the accounts shall be cut off and a balance sheet shall be drawn up to determine the Company's financial condition.

Article 42. The following reservations shall be made from the liquid earnings, following deduction of taxes: I. A percentage no lower than the one prescribed in the General Banks and Other Financial Institutions Act for the Reserve Fund, until it reaches seventy five per cent (75%) of the capital stock, and when that level has been reached, not less than five per cent (5%) of the liquid earnings must be allocated to increase said Fund. II. The sum required to cover two (2) regular quarterly dividends, each of them equivalent to four per cent (4%) of

the Bank's capital, which reflect the dividend policy followed by the Bank since its foundation; the Directive Committee must determine the dates of payment. The Shareholders Meeting may decide on extraordinary dividends, and may delegate the execution of its decisions in each half to the Directive Committee, following approval of the accounts. III. The following distributions shall be made of the balance, if any: A. To the Board of Administration, the compensation appointed by the Shareholders Meeting. B. Five per cent (5%) for the President, and one per cent (1%) for each of the members of the Directive Council, in proportion to their attendance, upon the understanding that if a Director is absent

because he is performing activities in the Bank's interest, duly approved by the Directive Committee, the Director in question shall be treated as present. C. The sums required to comply with the Labor Act's provisions and the contractual provisions agreed upon with the personnel. D. Any other sums which the Directive Committee decides to pay to high-level employees, and the rest of the earnings as the Committee sees fit. Article 43. The Board of

Administration's report, the accounts, the balance sheet, and the Internal Auditors' reports

(There are eight fiscal stamps, stamped with a round rubber seal that reads:) REPUBLICA DE VENEZUELA, Federal District and Miranda State Judicial District, FIRST MERCANTILE REGISTER. PRINCIPAL REGISTRY OFFICE OF THE FEDERAL DISTRICT. IN COMPLIANCE WITH ARTICLE 128 OF THE LAW OF PUBLIC REGISTRY, THIS IS TO LEGALIZE THE SIGNATURE OF () THE CITIZEN () MARIA TERESA LUSINCHI CASTILLO WHO () AT THE TIME OF THE ACT HE/SHE CERTIFIES () FIRST MERCANTILE REGISTRAR OF THE FEDERAL DISTRICT AND MIRANDA STATE JUDICIAL DISTRICT. THIS LEGALIZATION DOES NOT IMPLY A PREJUDGMENT ABOUT ANY OTHER MATTER, IN SUBSTANCE OR IN FORM. REG. RIGHTS Bs. 4,800 () FISCAL STAMPS Bs. 4,032 () TOTAL Bs. 8,832 (). HAB. Bs.12,200 () CARACAS, *twenty-second (22) OF July 1999.* (there are four fiscal stamps). (signed, illegible) JULIO VENEGAS FILARDO. PRINCIPAL REGISTRAR OF THE FEDERAL DISTRICT. Republic of Venezuela. Rodolfo Mendoza. 13.158. 017818. (there is a fiscal stamp). REPUBLIC OF VENEZUELA. MINISTRY OF JUSTICE. This is to legalize the preceding signature belonging to citizen Julio Venegas Filardo, who is, as therein stated, Principal Registrar of the Federal District. This legalization does not imply a prejudgment about any other matter, in substance or in form. Caracas, 9th August, 1999. Years 189th and 140th. By the Minister (signed, illegible) OMAR MONTILLA. Director General of Registries and Notaries. (there is an oval rubber stamp:) REPUBLIC OF VENEZUELA. MINISTRY OF JUSTICE. APOSTILLE. Convention de la Haye du 5 Octobre 1961. 1. Country: VENEZUELA. This public document 2. has been certified by: *Omar Montilla* 3. acting in the capacity of *General Director of R. and N.* 4. bears the seal/stamp of *Justice.* Certified 5. in Caracas (day, month, year) 11 August 1999 7. by (illegible) 8. No. 017818 9. Seal/Stamp: 10. Signature: (signed, illegible) MARY E. SILVA PAVAN. Counsellor. DIVISION OF SPECIAL AFFAIRS. G.S.D. OF CONSULAR RELATIONS. RES. G.S.D.P. No. 075. OFFICIAL GAZETTE No. 36,450 dated 05/11/98 (there is an oval rubber stamp:) REPUBLIC OF VENEZUELA. MINISTRY OF FOREIGN AFFAIRS. (there is a rubber stamp:) VERIFIED BY (signed, illegible) (there is a fiscal stamp)-----

The foregoing is certified to be a true translation of the attached document, written in the Spanish language, which is rendered at the request of the party concerned. IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand and affixed my official seal at the city of Caracas, Venezuela, this seventeenth day of August, nineteen hundred and ninety-nine.

ALICIA CRISTINA USTARRO DE GOLDSCHLÄGER
Certified Public Translator

PROZ GOLD

REPUBLICA DE VENEZUELA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

Provisions of the Commercial Code, the General Banks and Other Financial Institutions Act, and any other special laws, as the case may be, shall be observed. Article 55. The officers elected at previous Regular Shareholders Meetings as Directors shall continue at their posts, as members of the Board of Administration and the Directive Committee, until the culmination of the terms for which they were elected. Article 56. The Board of Administration shall do whatever may be necessary for these Articles to be published and placed at the shareholders' disposal upon fulfillment of the requirements prescribed by the Commercial Code, the General Banks and Other Financial Institutions Act, and the Capital Market Act. Copies of the El Universal and La Religión newspapers dated March 15, 1999, in which the notice for the aforementioned Special Shareholders Meeting appeared, are attached hereto to be added to the record of the Company I represent, as is a copy of the Minutes of said Meeting, duly authorized by the Secretary of the Bank. I likewise request that five (5) certified copies of this filing be issued to me, one of them to be published in conformity with the provisions of the law. MINISTRY OF JUSTICE. FIRST MERCANTILE REGISTER OF THE FEDERAL DISTRICT AND MIRANDA STATE JUDICIAL DISTRICT. Caracas, May 11, 1999. Year: 189th and 140th. The foregoing document's having been submitted by its SIGNATORY for recording in the Mercantile Register, posting, and publication, it is to be done and the original is to be added to the company's record, together with the accompanying documents. The publication copy is to be issued. The foregoing document, drawn up by JORGE NEVETT GIMON, is recorded in the Commercial Register under No. 28, Volume 88-A First. Fee paid: Bs. 165,250.00, pursuant to Form No. 439039. Bank Form No. 0080525, for Bs. 37,400.00 The identification was carried out as follows: LOVERA, JOSE RAFAEL by Identity Card No. V-1.873.149. THE FIRST MERCANTILE REGISTRAR. Signed. Dr. MARIA TERESA LUSINCHI CASTILLO. CARACAS, MAY 11, 1999. (signed) LOVERA JOSE RAFAEL, Dr. MARIA TERESA LUSINCHI CASTILLO. THIS CERTIFIED PUBLICATION COPY IS ISSUED PURSUANT TO FORM No. 439039. 45/ROS. (signed, illegible) Dr. MARIA TERESA LUSINCHI CASTILLO, FIRST MERCANTILE REGISTRAR. (There is a round rubber seal): REPUBLICA DE VENEZUELA, Federal District and Miranda State Judicial District, FIRST MERCANTILE REGISTER. THIS PAGE PERTAINS TO: BANCO VENEZOLANO DE CREDITO S.A.C.A. MOD/45/ROS

GOLDSCHMIDT

REPUBLICA DE VENEZUELA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA

LA



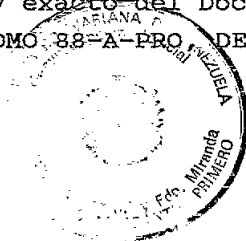
MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA
 REGISTRO MERCANTIL PRIMERO
 DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. CAPITAL Y EDO. MIRANDA



Dra. Judith Marcano
 Registrador Mercantil Primero
 de la Circunscripción Judicial del Dto. Capital y Edo. Miranda, quien suscribe:

C E R T I F I C A

Que ha confrontado la copia fotostática constante de NUEVE folios, que a continuación se reproducen, y que es traslado fiel y exacto del Documento inscrito bajo el Número: 28, TOMO 88-A-PRO DE FECHA 11-05-99...

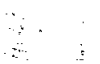
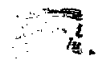
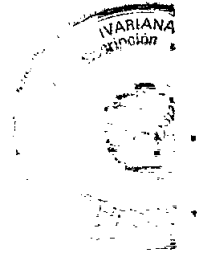


CORRESPONDIENTE A LA EMPRESA
 BANCO VENEZOLANO DE CREDITO S.A.C.A

que se encuentran agregados al Expediente N°.: 239.
 con fecha antes mencionada.....

C E R T I F I C A, Igualmente, por aplicación analógica de los Artículos 119 y 120 de la Ley de Registro Público, que esta copia fotostática ha sido hecha en esta oficina por el Ciudadano: CARMEN LUISA PEREZ GARCIA, Con Cédula de Identidad N°:V- 4.911.319, persona capaz, autorizado por mí para hacerla y quien, junto conmigo suscribe la presente certificación y cada una de sus páginas.

REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO



Ciudadano:

**REGISTRADOR MERCANTIL PRIMERO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL
DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA**

Su despacho.-

Yo, **JOSE RAFAEL LOVERA**, venezolano, abogado, mayor de edad, de este domicilio, con cédula de identidad N° **1.873.149**, procediendo en mi carácter de Director del BANCO VENEZOLANO DE CREDITO, S.A.C.A., del mismo domicilio, constituida conforme a documento inscrito en el Registro de Comercio del Juzgado de Primera Instancia en lo Mercantil del Distrito Federal, el 4 de Junio de 1.925, bajo el N° 204, publicado en la Gaceta Municipal del Gobierno del Distrito Federal, de 6 de Junio de 1.925, N° 3262, ante Ud. respetuosamente ocurro y expongo:

Previo convocatoria publicada en los periódicos "El Universal" y "La Religión" de esta capital, el 15 de Marzo de 1.999, mi representada celebró Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Accionistas, el día 8 de Abril de 1999 la cual se efectuó en el Edificio Humboldt, P.B., Avenida Sur, Esquina de Gradillas y Sociedad. En dicha Asamblea se consideró y aprobó la reforma del documento Contentivo del Acta Constitutiva y Estatutos del Banco, reunidos en un solo instrumento, que quedó redactado así:

**DOCUMENTO CONSTITUTIVO Y ESTATUTOS DEL
BANCO VENEZOLANO DE CREDITO**

TITULO I

**DE LA SOCIEDAD, SU OBJETO, DENOMINACION,
DURACION Y DOMICILIO**

Artículo 1.- La Sociedad constituida por documento inscrito en el Registro de Comercio que se llevaba en el Juzgado de Comercio del Distrito Federal, el 4 de junio de 1925, bajo el N° 204, es una sociedad anónima de capital autorizado, regida por el Código de Comercio, la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la Ley de Mercado de Capitales y el presente documento.

Artículo 2.- El objeto de la Sociedad es efectuar todos los negocios propios de los Bancos y los que con éstos tengan relación.

Artículo 3.- La Sociedad se denomina Banco Venezolano de Crédito S.A.C.A., durará hasta el cuatro de junio del año 2.025, y su domicilio principal es la ciudad

11 MAY 1999

TR/SI. DO

REPORTE DE
CIRCULACION DE
DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

OLIVAR
inscripcio

ANA
ON

de Caracas. Antes de vencerse el término fijado para la duración de la Sociedad, la Asamblea podrá prorrogarlo o disolver la Sociedad.

TITULO II

DEL CAPITAL, DE LAS ACCIONES

Y DE LOS ACCIONISTAS

Artículo 4.- El Capital autorizado del Banco es de **TREINTA MIL SETECIENTOS DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 30.712.500.000,00)**. El Capital Suscrito y totalmente pagado es de **QUINCE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA MIL BOLIVARES (Bs. 15.356.250.000,00)**, dividido en **TREINTA MILLONES SETECIENTOS DOCE MIL QUINIENTAS ACCIONES (30.712.500)** de **QUINIENTOS BOLIVARES (500,00)** cada una.

Artículo 5.- El Capital Social podrá disminuirse o aumentarse. En el primer caso, los afectará a todos proporcionalmente la disminución que se acuerde. En caso de aumento, los Accionistas tendrán derecho de preferencia para suscribir las nuevas acciones en proporción a las que tuvieron para ese entonces, siempre que la Asamblea de Accionistas no resolviere lo contrario en casos especiales. Los Accionistas dispondrán de un término de treinta (30) días, para ejercer este derecho de preferencia, contado a partir de la fecha en que se haya acordado el respectivo aumento. Vencido este término, la Junta Administradora podrá aceptar la suscripción ofrecida por otras personas.

Artículo 6.- Las acciones son nominativas y no podrán convertirse en acciones al portador; representan el derecho que el accionista tiene en la Sociedad, y tanto su adquisición como su cesión o traspaso se prueban con la correspondiente inscripción en el libro destinado al efecto.

Artículo 7.- Las acciones pueden ser cedidas o traspasadas, en venta o en garantía, pero la cesión o traspaso no se perfeccionará sino cuando el Banco dé su asentimiento, sin el cual no causará efecto para la Sociedad ni se hará asiento en el libro respectivo. El Banco podrá negar el traspaso o cesión cuando el cedente sea deudor de plazo vencido. En todo caso, deberá darse cumplimiento a los requisitos que al respecto establece la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Artículo 8.- Los títulos de las acciones expedidos a los accionistas, están numerados, sellados con el sello de la Sociedad y firmados por dos cualesquiera

18

REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
UTILIZADO



de los miembros de la Junta Administradora o de los Suplentes de los Directores, bien sea en forma manuscrita o mediante un sistema mecánico o electrónico de seguridad. En caso de aumentarse el capital y emitirse nuevas acciones, estas deberán tener las mismas características de las existentes.

Artículo 9.- El cesionario de una acción, por el hecho de adquirirla, se sustituye al cedente en todos los derechos y obligaciones inherentes a la posesión del título como accionista, adhiere al contenido de este documento y a las decisiones de la Asamblea.

Artículo 10.- Las acciones son indivisibles, y cuando por herencia o por cualquier otro título, se hacen propiedad de varias personas, el Banco no está obligado a inscribir ni a reconocer sino a una sola, que los propietarios deben designar como único dueño.

TÍTULO III

DE LA ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD

Y DEL REGIMEN ADMINISTRATIVO

Artículo 11.- El Banco tendrá una Junta Administradora de siete (7) miembros principales y siete (7) miembros suplentes; al entrar en ejercicio cada uno dará en garantía de su gestión cincuenta (50) acciones que se depositarán en la Caja del Instituto, distinguidas con sello o nota de inalienabilidad. Al terminar en sus funciones un Miembro de la Junta Administradora, se le devolverán sus acciones con una nota de que ha cesado la inalienabilidad, siempre que haya sido aprobada su gestión por la Asamblea. Todos deberán ser accionistas venezolanos, elegidos por la Asamblea.

La Junta Administradora, se reunirá convocada por el Presidente, con un quórum de cuatro miembros, por lo menos una vez al mes, y es la más alta instancia de deliberación, mientras no esté reunida la Asamblea, sin perjuicio de las atribuciones conferidas por este Documento al Comité Directivo; y tendrá como facultades las siguientes:

I.- Ejercer la suprema orientación de los negocios del Banco, fijando la política general que deberá seguir el Instituto en sus negocios y velar por su cumplimiento.

PROCESO MERCANTIL
D.T.O. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO



II.- Aprobar las metas y el plan institucional del Banco.

III.- Fijar las normas generales de organización de la institución y aprobar sus reglamentos internos.

IV.- Nombrar por unanimidad al Presidente, quien podrá ser reelegido, presidirá además de la Junta Administradora, el Comité Directivo y la Asamblea y permanecerá en sus funciones hasta tanto sea provisto de nuevo el cargo. Las faltas temporales del Presidente se llenarán por el Director que elija el Comité Directivo en cada caso.

V.- Presentar a la Asamblea, cada seis meses, en la reunión ordinaria respectiva, con base en el informe que le suministre el Comité Directivo, una exposición de las operaciones practicadas en el semestre, el balance general y el correspondiente informe de los Comisarios.

VI.- Decretar por unanimidad los aumentos de capital dentro de las autorizaciones acordadas por los accionistas.

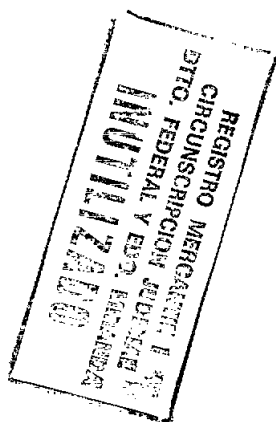
Artículo 12.- El Banco tendrá un Comité Directivo de seis (6) miembros principales y seis (6) miembros suplentes, con el carácter y título de Directores, elegidos por la Asamblea y que serán integrantes de la Junta Administradora.

Artículo 13.- Los Miembros de la Junta Administradora integrantes del Comité Directivo, serán nombrados para un periodo de seis (6) años, a cuyo efecto se elegirá un Principal y un Suplente cada año. Cuando haya necesidad de convocar un suplente, se designará por la mayoría de la Junta Administradora o del Comité Directivo y se le notificará por Secretaría. A su vez, los Miembros de la Junta Administradora que no sean integrantes del Comité Directivo, serán elegidos para un periodo de un año, a cuyo efecto se realizará la correspondiente elección anual.

Artículo 14.- Si llegare a ocurrir vacante absoluta de Principales y Suplentes o de un número de los mismos que impida la reunión de la Junta Administradora o del Comité Directivo, se convocará una Asamblea Extraordinaria para que llene los cargos que estén vacantes y cada uno de los elegidos durará en sus funciones el tiempo que para completar su periodo le faltare a aquél a quien reemplaza.

Artículo 15.- Los Miembros de la Junta Administradora y los del Comité Directivo no podrán votar ni dar opinión en los asuntos que se traten en sus reuniones, en los cuales tengan interés ellos o las compañías de que sean socios solidarios o

B



comanditarios, o las anónimas o de responsabilidad limitada de que sean accionistas en las proporciones establecidas en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Artículo 16.- No podrán los Miembros de la Junta Administradora y altos funcionarios del Banco ser fiadores de ningún solicitante de crédito ni de ningún deudor del Banco.

Artículo 17.- Los Directores impedidos de asistir a las reuniones de la Junta Administradora o del Comité Directivo se excusarán con anticipación para que sea convocado un Suplente, y cuando se trate de reuniones extraordinarias en el acto de ser convocados; después de dos faltas consecutivas sin excusa, el Comité Directivo dispondrá que se llame un Suplente.

Artículo 18.- Los Directores no podrán tomar parte en las deliberaciones del Comité Directivo sobre concesión de créditos a ninguno de sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad o de afinidad.

Artículo 19.- El Comité Directivo se reunirá por lo menos dos veces por semana en sesión ordinaria, y en extraordinaria cuando sea convocado por el Presidente; o cuando lo crea conveniente o necesario la mayoría de los Directores. Cada Director representa un voto y todos los asuntos se resolverán por mayoría, salvo aquellos para los cuales se requiera expresamente la unanimidad. Cuando no se forme mayoría entre los Directores, se irán convocando Suplentes, llamados por suerte, hasta obtenerla, y si tampoco se obtuviese por este medio, se convocará, con el carácter de urgente, una Asamblea Extraordinaria para que decida.

Artículo 20.- El Comité Directivo tiene las siguientes atribuciones y facultades:

I.- Representa la sociedad en todos los asuntos y negocios para que ha sido constituida, y autoriza al Presidente para ejercer esa misma representación en uno o más de ellos.

II.- Podrá nombrar Vice-Presidentes, a los cuales podrá dar la denominación que considere conveniente, señalándoles las facultades que juzgue pertinentes.

INUTILIZADO
DITO. F. J. LEO. MINANDA

ULI
1961

JARI
1961

III.- Nombra al Secretario, a los abogados y apoderados que sean necesarios; y a los Auditores tanto internos como externos, y podrá también nombrar otros altos funcionarios con las atribuciones que juzgue conveniente.

IV.- Ordena la expedición de nuevos títulos de acciones en caso de necesidad y de acuerdo con los requisitos establecidos en este documento.

V.- Conoce de los gastos generales ordinarios del Instituto y acuerda los extraordinarios o especiales; asimismo conoce de los sueldos y remuneraciones de funcionarios y empleados del Instituto. En esta materia se seguirá la orientación que al efecto haya pautado la Junta Administradora.

VI.- Crea y elimina las Sucursales y Agencias, tanto en el país como en el exterior, de acuerdo con lo establecido en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y nombra corresponsales en el extranjero.

VII.- Convoca las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias.

VIII.- Autoriza o niega los créditos que se soliciten del Banco conforme a su objeto; fija los tipos de interés aplicables a todas las operaciones, resuelve sobre la colocación de sus recursos y determina la aplicación de sus apartados en conformidad con las leyes y este documento.

IX.- Resuelve sobre la compra y venta de inmuebles, daciones en pago y aceptaciones de las mismas y constitución de hipoteca y otros gravámenes, con las limitaciones establecidas en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y de igual manera sobre los negocios con garantía prendaria, condonaciones, arreglos, transacciones, moratorias, demandas, ejecuciones y sobre todo asunto contencioso.

X.- Resuelve sobre la compra, venta, aceptación y dación en pago de toda clase de bienes muebles, acciones, títulos de crédito y valores.

XI.- Autoriza al Presidente o a algún otro Funcionario para la compra, venta, descuento y negociación en general de toda clase de efectos y establece las condiciones en que puedan hacerse, y para todo lo concerniente a cuentas bancarias, depósitos y efectos al cobro.

XII.- Acepta o rechaza los traspasos de las acciones del Instituto.

XIII.- Conoce de los dividendos ordinarios y extraordinarios, conforme a lo resuelto por la Asamblea en esta materia.

XIV.- Podrá encargár a una o varias personas para que informen del estado de las garantías hipotecarias o prendarias dadas al Banco.

REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
D.T.O. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
UTILIZADO

XV.- Instrumenta la administración y funcionamiento del Banco de acuerdo a las normas que establezca la Junta Administradora.

XVI.- Dispone que se efectúen inspecciones tanto en la Sede Principal como en las Sucursales y Agencias, arqueos de caja y revisiones periódicas en las oportunidades en que lo juzgue conveniente, en títulos y valores propiedad del Banco, en la cartera de préstamos, giros, cuentas corrientes y demás efectos provenientes de operaciones de crédito y de los títulos y valores que estén en poder del Banco en calidad de garantía o en custodia. Estas inspecciones, arqueos de caja y revisiones podrán ser realizadas por uno o varios miembros del Comité Directivo, o por los funcionarios que él designe o por auditores independientes que contrate.

XVII.- Podrá crear Comités, determinando en cada caso su composición y funciones, pudiendo además delegar en dichos Comités ó en altos funcionarios del Banco, algunas de sus atribuciones. Deberá crear como mínimo los Comités de Auditoría, de Riesgos Bancarios y de Prevención Contra la Legitimación de Capitales.

XVIII.- Resuelve sobre los aportes y donaciones a Fundaciones y Asociaciones sin fines de lucro.

Artículo 21.- Las facultades y atribuciones enumeradas en el artículo anterior no son restrictivas, y por tanto, no limitan los poderes del Comité Directivo, que son plenos mientras la Asamblea no esté reunida, y lo autoriza para representar a la sociedad sin reservas en todo lo que no esté expresamente atribuido a la Asamblea, a la Junta Administradora o al Presidente.

Artículo 22.- El Presidente del Banco lo es también del Comité Directivo y de la Junta Administradora y ejercerá en la forma más amplia la representación del Instituto ante terceros y será el principal funcionario del mismo, teniendo a su cargo la suprema dirección administrativa con las siguientes atribuciones:



REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO. FEDERAL Y LDO. MILANO
UTILIZADO



A.- Preside las Asambleas, la Junta Administradora y el Comité Directivo, decidiendo el orden en que haya de votarse por dichos cuerpos, las proposiciones y postulaciones que se presenten.

B.- Representa la Sociedad en todo lo que le esté expresamente atribuido por este documento, y en todos los asuntos que hayan sido aprobados por la Junta Administradora o el Comité Directivo.

C.- Designa, previa aprobación del Comité Directivo a los representantes judiciales del Banco, quienes representarán la Sociedad en todos los asuntos contenciosos, con las facultades que al efecto les delegue el Comité Directivo, la Junta Administradora o la Asamblea.

D.- Nombra a los Gerentes de Sucursales y Agencias y a los empleados del Banco cuya designación no esté atribuida al Comité Directivo, a la Junta Administradora o a la Asamblea.

E.- Convoca las reuniones ordinarias o extraordinarias de la Junta Administradora y las extraordinarias del Comité Directivo.

F.- Dirige y organiza los trabajos de los empleados del Banco a fin de apreciar con claridad la situación general del Instituto y de todos los negocios en curso, y de que se esté dando cumplimiento a la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

G.- Revisa con los funcionarios competentes del Banco, las cuentas del Instituto, y presenta al Comité Directivo las observaciones que juzgue pertinentes.

H.- Resuelve sobre todas las operaciones de descuento, traslación de caudales, cobro de créditos, diligencias para asegurar los dudosos o sin garantía y sobre todos aquellos que por su naturaleza tengan el carácter de urgente o de inaplazable, de todo lo cual dará cuenta en la próxima reunión del Comité Directivo.

I.- Ordena los gastos ordinarios de administración.

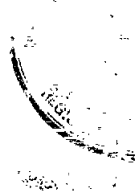
J.- Firma con los demás Miembros las actas de sesiones de la Junta Administradora y del Comité Directivo, y con los asistentes las de las Asambleas.

K.- Confiere poderes especiales o generales para representar al Banco, previo acuerdo o autorización del Comité Directivo y comunica a los apoderados las instrucciones y órdenes del caso.





REGISTRO MATRICANTE I
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
UTILIZADO



L.- El Presidente podrá delegar en otros funcionarios del Banco algunas de sus atribuciones notificándolo al Comité Directivo.

M.- Firma en general la correspondencia de importancia.

Artículo 23.- En la administración de la Sociedad, tanto el Comité Directivo como el Presidente, se ceñirán al siguiente régimen:

I.- Los créditos no garantizados con hipoteca, prenda o fianza, no se concederán sin previo estudio del balance o estado financiero del solicitante. Estos créditos no podrán ser acordados por más del veinte por ciento (20 %) del capital libre del peticionario, sin que puedan exceder del diez por ciento (10 %) del capital y reservas del Banco, en cada caso.

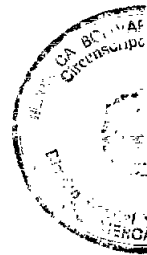
II.- En los créditos exclusivamente hipotecarios no se concederá más del sesenta por ciento (60 %) del valor venal del inmueble a juicio del Banco; se podrá exigir el seguro contra incendio y no se aceptarán en garantía inmuebles que no estén ubicados en el país. En ningún caso el plazo de duración de estos negocios excederá de los límites previstos en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

III.- En los créditos garantizados con prenda, siempre que sean a término se podrá dar hasta el ochenta por ciento (80%) del valor de los bienes dados en garantía.

IV.- Los créditos en cuenta corriente sólo se concederán a personas domiciliadas en el país y a Bancos nacionales o extranjeros, aún cuando estén domiciliados fuera del país. El Banco se reservará en los respectivos contratos el derecho a pedir cancelación con sólo quince días de aviso anticipado, y el de suspender el pago de cheques cuando lo juzgue conveniente y sin previo aviso, y variar el tipo de interés.

V.- Deberán exigir a todo solicitante de crédito su estado o balance, y toda cuanta información de crédito juzguen necesaria o sea requerida por las leyes.

VI.- No se aceptarán como fiadores a los funcionarios y empleados del Banco, salvo en caso de créditos para solucionar problemas de vivienda.



REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
D.T.O. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
198117400

VII.- Podrá exigirse garantía a los deudores del Instituto siempre que se juzgue conveniente, así como aumento de las garantías otorgadas cuando se considere necesario.

Artículo 24.- El Comité Directivo por unanimidad de votos podrá prescindir de las reglas contenidas en el artículo anterior en cuanto no se contradigan disposiciones de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Artículo 25.- Los Vice-Presidentes, quienes serán los más altos ejecutivos del Instituto, tendrán las siguientes facultades y atribuciones:

A.- Serán los inmediatos colaboradores del Presidente, a cuyo efecto se ocuparán de todos los asuntos que éste les encomiende rindiéndole cuenta de ellos, y además, como altos ejecutivos, tratarán con el público acerca de los negocios que interesen al Banco.

B.- Ejercerán cualesquiera funciones que en ellos delegue el Comité Directivo.

C.- Ejercerán igualmente algunas de las facultades o atribuciones señaladas en estos Estatutos al Presidente y que éste delegue en ellos.

Artículo 26.- El Banco tendrá un Secretario de la libre elección y remoción del Comité Directivo, quien ejercerá la Secretaría de la Asamblea, de la Junta Administradora y también la del Comité Directivo cuando éste lo requiera, y tendrá, siempre bajo la dirección del Presidente, las siguientes atribuciones:

I.- Registrar y archivar todas las actas y decisiones de la Asamblea, de la Junta Administradora y del Comité Directivo y expedir certificaciones de las mismas.

II.- Tomar razón de los trasposos de acciones en el libro respectivo, previa aprobación de las cesiones por el Comité Directivo.

III.- Firmar las convocatorias para las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias, los avisos sobre dividendos y lo que deba comunicarse a los accionistas o al público.

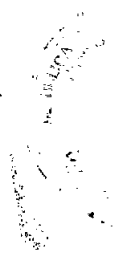
IV.- En ejercicio de la Secretaría de las Asambleas, se ocupará de transmitir al Presidente las proposiciones y postulaciones que se presenten, que habrán de serle sometidas por escrito.

V.- Ejercer cualquier otra función que le fuere señalada por el Comité Directivo o por el Presidente, y cualesquiera atribuciones que le estén señaladas en los reglamentos del Banco.

Artículo 27.- El Secretario del Banco no podrá ser socio solidario, ni Gerente de ninguna otra compañía; tener establecimiento de comercio, establecer negocio de Bolsa, ni ejercer como corredor.



RECEIVED
GENERAL INVESTIGATIVE
DIVISION
FEB 19 1944
FBI



Artículo 28.- Las faltas temporales del Secretario del Banco, serán suplidas por el funcionario del Banco que indique el Presidente; y las absolutas, por la persona que designe el Comité Directivo.

Artículo 29.- El Presidente podrá autorizar a otros funcionarios del Banco para ejercer algunas de las facultades atribuidas al Secretario, permanente o transitoriamente, para mejor servicio del Banco.

TITULO IV

DE LA ASAMBLEA

Artículo 30.- La Asamblea legalmente constituida representa la universalidad de los accionistas y todos sus actos, siempre que estén en conformidad con las leyes y con este documento, obligan a la Sociedad y a los accionistas presentes y ausentes, incapaces o disidentes.

Artículo 31.- La Asamblea Ordinaria se reunirá en cualquier día de los tres (3) meses siguientes al cierre de cada ejercicio semestral, en la sede del Banco, en el día y hora que se fijen por el Comité Directivo, a cuyo efecto se hará la correspondiente convocatoria con no menos de quince días de anticipación en dos de los periódicos de esta ciudad, anunciándose el objeto de la reunión.

Artículo 32.- La Asamblea se reunirá extraordinariamente:

I.- Cuando sea convocada por el Comité Directivo, en cuyo caso la convocatoria se hará con las mismas formalidades de las ordinarias, con no menos de quince días de anticipación.

II.- Cuando lo exija el número de accionistas que fija el artículo 278 del Código de Comercio y en conformidad con las disposiciones del citado artículo.

Artículo 33.- La Asamblea ordinaria o extraordinaria, sólo podrá constituirse con un número de accionistas que represente más de la mitad del capital social. Si fuere ordinaria y no concurriere el número de accionistas necesario para constituirse, se pospondrá la sesión para tres días después, sin necesidad de nueva convocatoria; y si tampoco lo hubiere entonces, se hará segunda convocatoria, con cinco días de anticipación, y el quinto día se constituirá con los que concurran, lo que se advertirá en la segunda convocatoria. Si la reunión fuere



REGISTRO MERCANTE 1
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DIO. FEDERAL Y LDO. ENJUNTES
1893 11 27/1896

extraordinaria y en la fecha establecida en la primera convocatoria no hubiere el número de accionistas necesario, se hará inmediatamente la segunda y última convocatoria con las formalidades y lapsos indicados en el Código de Comercio.

Artículo 34.- La Asamblea tiene las siguientes atribuciones:

A.- Dicta y reforma el Documento Constitutivo y los Estatutos.

B.- Nombra los Miembros de la Junta Administradora con sus correspondientes carácter y título y fija periódicamente su remuneración.

C.- Discute y aprueba o modifica el Balance, con vista del informe de los Comisarios.

D.- Resuelve sobre la disolución y prórroga de la Sociedad o de su fusión con otra.

E.- Aumenta, disminuye o reintegra el Capital Social.

F.- Establece la forma de liquidación de la sociedad, nombra los liquidadores y fija su remuneración.

G.- Autoriza la venta de la totalidad del activo social o cambia el objeto de la sociedad.

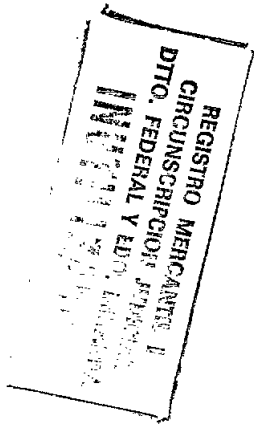
H.- Nombra los Comisarios y les fija la retribución de sus servicios.

I.- Conoce sobre la materia de dividendos conforme a lo establecido en la Ley.

J.- Conoce y resuelve sobre cualquier otro asunto que le sea sometido.

Artículo 35.- En las Asambleas bastará la mayoría de los accionistas, presentes o representados, para aprobar los asuntos que se traten en las mismas; pero es necesaria la presencia o representación de un número de acciones que sumen las tres cuartas partes del capital social y el voto favorable de los que representen la mitad por lo menos de ese mismo capital, para la validez de las decisiones cuando se trate de las atribuciones señaladas A, D, E, F y G en el artículo anterior, y de cualquier otra para la cual establezca expresamente la Ley esa mayoría. En estos casos, si el día fijado para la reunión no concurriere el número de accionistas con la representación necesaria, se convocará para una nueva reunión ocho días después, y se expresará en la convocatoria que la Asamblea quedará constituida con los que concurren, cualquiera que sea su número. Las decisiones acordadas en Asambleas así constituidas, y para las materias indicadas, no se considerarán definitivas sino después de publicadas, y de que una tercera Asamblea legalmente convocada, las ratifique, cualquiera que sea el número de concurrentes a ella. Durante el período para el que han sido nombrados se aplicará analógicamente a los Miembros de la Junta Administradora, lo dispuesto en el Artículo 323 del

13



Código de Comercio. En todo caso, se respetarán las normas que sobre esta materia establece la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la Ley de Mercado de Capitales.

Artículo 36.- Las Asambleas serán presididas por el Presidente del Banco, en su defecto, por el Director en ejercicio de la Presidencia; a falta de éste, por el Director mas antiguo, y en último caso, siempre que haya falta absoluta de los Directores, por el accionista que designe la Asamblea. Esta tendrá como Secretario, al Secretario del Banco, pero cuando lo juzgue conveniente, podrá nombrar un Secretario ad-hoc.

Artículo 37.- De toda sesión se levantará acta, que será firmada por todos los concurrentes, con expresión de los nombres de éstos, de las acciones que representen y de las decisiones y acuerdos de la Asamblea.

Artículo 38.- Los accionistas tendrán derecho, dentro de los términos que fije la ley a ver el balance general del semestre, el informe de los Comisarios y demás documentos que establezcan las normas legales vigentes que deban presentarse a las Asambleas ordinarias, así como también una copia de todo proyecto que implique una reforma de este documento.

Artículo 39.- Cada acción representa un voto, el accionista puede concurrir a las Asambleas personalmente o por medio de apoderado, constituido aun por simple carta. No podrán ejercer poderes en la Asamblea los Miembros de la Junta Administradora, el Secretario y los Comisarios.

Artículo 40.- En las elecciones que haga la Asamblea de Miembros de la Junta Administradora o del Comité Directivo, la votación será secreta. En los debates y escrutinios se observarán las prácticas generalmente admitidas, en tanto que la Asamblea dicte un reglamento al efecto. En cada Asamblea se discutirán únicamente los asuntos que han motivado la reunión o sean consecuencia de los mismos.

BALANCE, FONDO DE RESERVA Y UTILIDADES

Artículo 41.- El 30 de junio y el 31 de diciembre de cada año se cortarán las cuentas, y se hará balance general para determinar el estado de la Sociedad.

B

REPUBLICA BOLIVIANA
DISTRITO DE LA PAZ

REGISTRO DE LA CIUDAD DE LA PAZ
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO, FEDERAL Y EDO. BENJAMIN
INUTILIZADO

REPUBLICA BOLIVIANA
DISTRITO DE LA PAZ

Artículo 42.- De las utilidades líquidas, una vez deducidos los impuestos, se harán los siguientes apartados:

I.- Un porcentaje no menor que el fijado por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras para el Fondo de Reserva hasta que alcance el setenta y cinco por ciento (75%) del capital social y cuando lo haya alcanzado, deberá destinarse no menos del cinco por ciento (5%) de los beneficios líquidos al incremento de dicho Fondo.

II.- La cantidad necesaria para cubrir dos (2) dividendos trimestrales ordinarios equivalentes ambos, en total, al cuatro por ciento (4%) del capital del Banco, los cuales corresponden a la política de dividendos practicada por el Instituto desde su fundación, debiendo el Comité Directivo fijar las respectivas fechas de pago. La Asamblea podrá resolver sobre dividendos extraordinarios, pudiendo delegar semestralmente la ejecución de sus decisiones, una vez aprobadas las cuentas, en el Comité Directivo.

III.- Del remanente, si lo hubiere, corresponde:

A.- A la Junta Administradora la remuneración que le haya sido fijada por la Asamblea.

B.- Cinco por ciento (5%) para el Presidente; y uno por ciento (1%) para cada uno de los Miembros del Comité Directivo, en proporción a sus asistencias, en el entendido de que si la inasistencia ocurriera por gestiones que se realicen en interés del Banco, debidamente aprobadas por el Comité Directivo, el Director de que se trate será considerado como presente.

C.- Las cantidades necesarias a fin de dar cumplimiento a la Ley del Trabajo y a las normas contractuales establecidas con el personal.

D.- Cualesquiera otras cantidades que el Comité Directivo acuerde a determinados altos empleados, y el resto de las utilidades a lo que el mismo Comité juzgue más conveniente.

Artículo 43.- La exposición de la Junta Administradora, las cuentas, el balance general y el informe de los Comisarios, serán presentados a la Asamblea, para su aprobación o modificación. En el primer caso, cesa la responsabilidad de los Administradores por su actuación en el semestre respectivo y se cumplirá lo dispuesto en el artículo 308 del Código de Comercio; en caso de ser modificado se procederá como lo disponga la Asamblea, salvo el caso previsto en el artículo 290 del Código de Comercio.

B

REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
D.T.O. FISCAL Y EDO. MIRANDA
1900



Artículo 44.- La acción contra los Directores, por hechos efectuados con tal carácter, compete a la Asamblea.

TITULO VI DE LOS COMISARIOS

Artículo 45.- Todos los años en la primera reunión ordinaria, la Asamblea nombrará dos Comisarios que ejercerán las funciones determinadas en el Código de Comercio en las leyes especiales y en este documento. También nombrará dos Suplentes para el caso de falta absoluta o temporal de los principales.

Artículo 46.- Los Comisarios deben ser elegidos entre los profesionales colegiados que pauta la Ley, y su remuneración será fijada por la Asamblea.

Artículo 47.- Los Comisarios pueden fiscalizar todas las operaciones del Banco, examinar los libros y la correspondencia y todos los documentos y hacer cuanto esté en sus facultades, para que los funcionarios y los empleados del Banco cumplan con los deberes que le imponen el Código de Comercio, la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y este documento.

Artículo 48.- Deben revisar los balances semestrales, comprobar las operaciones que resulten de los mismos y emitir informes sobre cada ejercicio y de la documentación correspondiente y asistir a las Asambleas.

TITULO VII DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS

Artículo 49.- Todo funcionario o empleado del Banco, por el hecho de aceptar cargo o empleo del Instituto, se obliga a guardar el más estricto secreto sobre las operaciones de que tenga conocimiento en razón de sus funciones y sobre todo lo que se trate con la clientela. Asimismo quedará obligado a cumplir los Reglamentos que dicte la Junta Administradora en ejercicio de sus funciones.

Artículo 50.- No podrán ser funcionarios ni empleados del Banco los que sean deudores de plazo vencido del Instituto.

Artículo 51.- La correspondencia se dirigirá al Banco Venezolano de Crédito. Las solicitudes de crédito y las proposiciones sobre giros, descuentos, cartas de



REGISTRO MERCANTIL I
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DPTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

crédito y demás operaciones bancarias se tramitarán conforme se establece en el presente documento y de acuerdo con lo que resuelva la Junta Administradora sobre la organización del Banco.

Artículo 52.- Ningún funcionario o empleado del Banco está obligado a dar explicaciones sobre las negativas de crédito, ni acerca de las decisiones de la Junta Administradora o del Comité Directivo.

Artículo 53.- En este documento quedan refundidos el Acta Constitutiva, los Estatutos y las sucesivas reformas hechas a ellos, desde la fecha de la Constitución de la Sociedad hasta el presente.

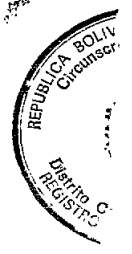
Artículo 54.- En todo lo que no esté especialmente previsto en este documento, se observarán las disposiciones pertinentes del Código de Comercio, de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y de cualquier otra ley especial, según sea el caso.

Artículo 55.- Los funcionarios designados por elección de las Asambleas Ordinarias anteriores como Directores, continuarán en el ejercicio de sus cargos como Miembros de la Junta Administradora e integrantes del Comité Directivo, hasta cumplir el período para el cual fueron elegidos.

Artículo 56.- La Junta Administradora dispondrá lo necesario para que, cumplidos los requisitos exigidos por el Código de Comercio, la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la Ley de Mercado de Capitales, se publique este documento y se ponga a la orden de los accionistas.

Se acompañan sendos ejemplares de los periódicos de "El Universal" y "La Religión", de fecha 15 de Marzo de 1999 para ser agregados al expediente respectivo de la compañía que represento, en los cuales aparece publicada la convocatoria para la referida Asamblea Extraordinaria, y se acompaña también copia debidamente autorizada por la secretario del Instituto del acta de dicha Asamblea. Igualmente solicito que se me sirvan expedir 5 copias certificadas de la presente participación, una de los cuales a ser publicada de conformidad con lo establecido en las leyes.

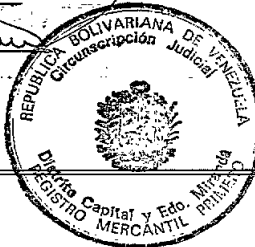




REGISTRO MERCANTIL
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

Quien suscribe hace constar que las anteriores reproducciones fotostáticas, constante de 9 folios, son copia fiel y exacta de las que corren insertas al expediente número 239 las cuales se expiden en Caracas en el día: 10 de NOVIEMBRE del año 2000 según planilla RM N°: 991736

El Registrador Mercantil Primero
Dra. Judith Marciano



0

Registro Mercantil Primero
Los Timbres Fiscales por el monto
de 3240.00 han sido cancelados
mediante planilla F-16 N° 3475319.
en fecha 10-11-2000 según Gaceta
Oficial N° 36.882, de fecha: 1-2-2000.



MINISTERIO DE JUSTICIA REGISTRO MERCANTIL PRIMERO

DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA

Caracas, *Once (11)* De *Mayo* de mil novecientos
noventa y *nuere* (*189 y 140*). Por presentada la
anterior participación por su FIRMANTE, para su inscripción en el
Registro Mercantil, fijación y publicación. Hágase de conformidad y
agreguese original al expediente de la Compañía junto con los recaudos
acompañados. Expídase la copia de publicación. El anterior documento
redactado por Dr., JORGE NEVETT GIMON, se inscribe en el Registro de
Comercio bajo el N.: -28- TOMO -88-A- PRO.. Derechos pagados Bs.165250.00
Según Planilla RM N°439039, Banco N°0080525 Por Bs.:37440.00. La
identificación se efectuó así: LOVERA JOSE RAFAEL, C.I.: *0-1.873.149-*

El Registrador Mercantil Primero
Dra. María Teresa Lusínchi Castillo



ESTA PAGINA PERTENECE A:
BANCO VENEZOLANO DE CREDITO, S.A.C.A.
MOD/ 45/ROS

B