

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DEL BANCO DE GUAYAQUIL**

FEBRERO 23 DEL 2006

ORDEN DEL DÍA

1. Conocer y resolver sobre el informe que presentará el Directorio y el Presidente Ejecutivo del Banco, relativo al ejercicio económico del año 2005:
2. Conocer y resolver sobre los informes que presentará la Firma Auditora Externa PricewaterhouseCooper del Ecuador Cía. Ltda. (Comisario) y la Auditora Interna, relativos al ejercicio económico del año 2005:
3. Conocer y resolver sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico del año 2005:
4. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2005:

ORDEN DEL DÍA

5. Conocer y resolver sobre la elección del Auditor Interno para el ejercicio económico del año 2006 y fijar su remuneración:
6. Conocer y resolver sobre la elección del Auditor Externo para el ejercicio económico del año 2006 y fijar su remuneración:
7. Conocer y resolver sobre la emisión de obligaciones convertibles en acciones por la cantidad de OCHO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 8'000.000.00)
8. Conocer y resolver sobre el nombramiento de los miembros del Directorio del Banco de Guayaquil S.A. para el período 2006-2008 y fijar sus remuneraciones.



INDICE

1. ENTORNO INTERNACIONAL
2. ECONOMIA ECUATORIANA
3. SITUACIÓN DE LA BANCA
4. BANCO DE GUAYAQUIL



**ENTORNO INTERNACIONAL
AÑO 2005**

ECONOMÍA INTERNACIONAL

➤ Crecimiento económico:

- **Expansión mundial de 3,2% en el 2005, sustentada en el crecimiento de Estados Unidos de 3,5% y China de 9,8%.**
- **A partir del 2005 China es la cuarta economía mundial en tamaño le sigue la India con un crecimiento sostenido entre el 7% y el 8%.**
- **La Unión Europea creció 1,1% en el 2005 y se prevé a lo sumo un crecimiento de 1,4% en el 2006.**
- **El crecimiento de América Latina en el 2005 fue de 4,5% en el 2005 y se prevé un 3,8% para el 2006.**

ECONOMÍA INTERNACIONAL

➤ Tipo de Cambio y Tasas de Interés 2005:

- El euro se deprecia 12,6% con respecto al dólar estadounidense en el año 2005, cerrando el año con una relación de 1,184 dólares por euro
- La tasa PRIME de Estados Unidos de Norteamérica pasó de 5,25% al 7,25% mostrando un incremento del 38%.
- La tasa LIBOR a 3 meses pasó de 2,56% al 4,53% mostrando un incremento del 77%.
- El rendimiento de los Bonos del Tesoro Americano a 3 años pasaron de 3,22% a 4,36%.
- El rendimiento de los Bonos del Tesoro Americano a 10 años pasaron de 4,22% a 4,39%.



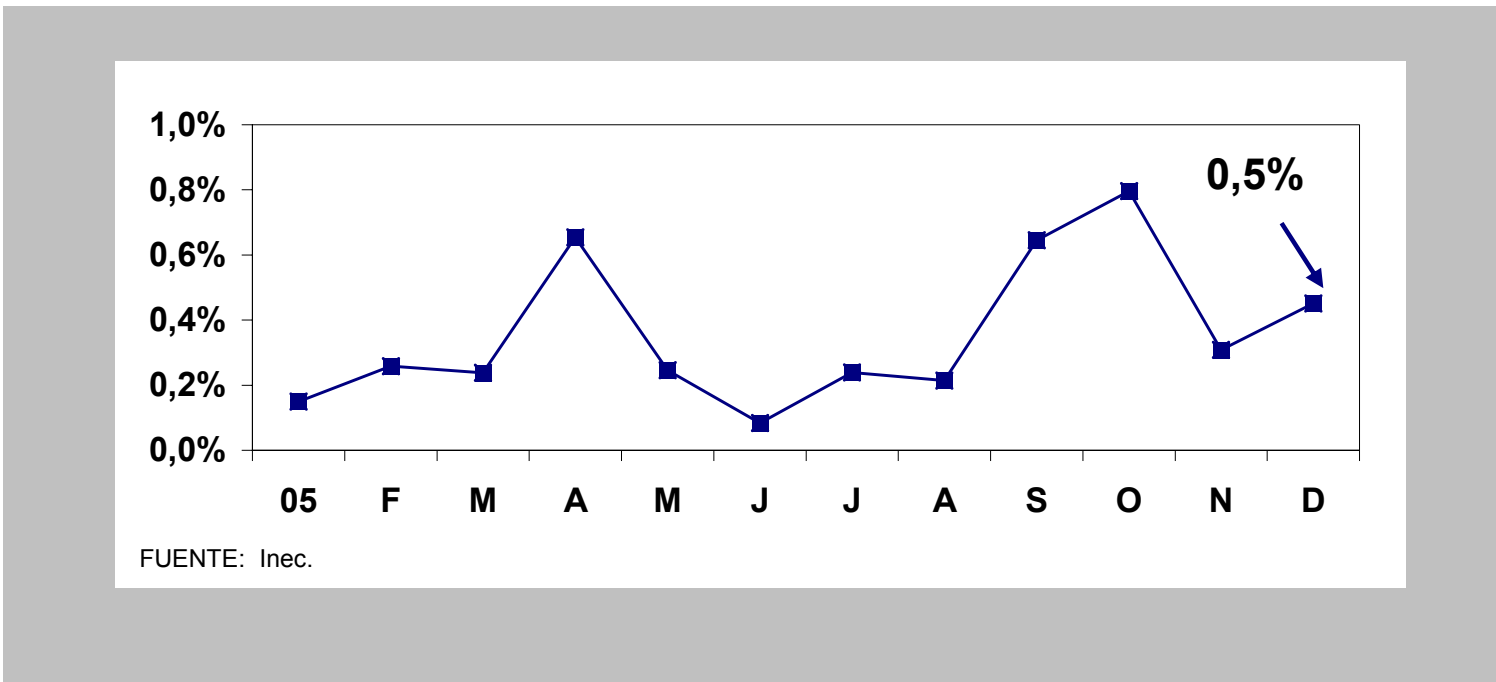
**ECONOMÍA ECUATORIANA
AÑO 2005**

CRECIMIENTO ECONÓMICO

- El crecimiento económico del Ecuador fue de 3,5%, según el estimado provisional del Banco Central. En los nueve primeros meses, la economía creció 2,9%, frente a 7,9% del mismo período de 2004. Pero las actividades distintas a las petroleras crecieron 3,8%, frente a sólo 2,9% en los nueve primeros meses del 2004.
- La intermediación financiera estuvo en 10,1%, manteniendo el mismo ritmo de crecimiento del año anterior, ya que por segundo año consecutivo, la banca ha incrementado sustancialmente el crédito a sus clientes.
- La industria se reactivó notablemente, con un crecimiento de 5,4% frente a 2,4% un año atrás. Lo que indica que la manufactura ha logrado aprovechar la bonanza de consumo de los dos últimos años. Esta tasa de crecimiento de la industria también se ve fortalecida por el crecimiento del procesamiento de productos de pesca y acuicultura.

INFLACIÓN

- Los esfuerzos para reducir la inflación realizados en el 2003 y 2004 alcanzaron su objetivo hacia la finalización del primer trimestre del 2005, cuando los precios al consumidor crecieron en aproximadamente 0,2% mensual. Pero a partir de abril, la inflación comenzó a incrementarse y cerró diciembre con 0,5% mensual, elevando la tasa anual a 4,4% a finales del año.

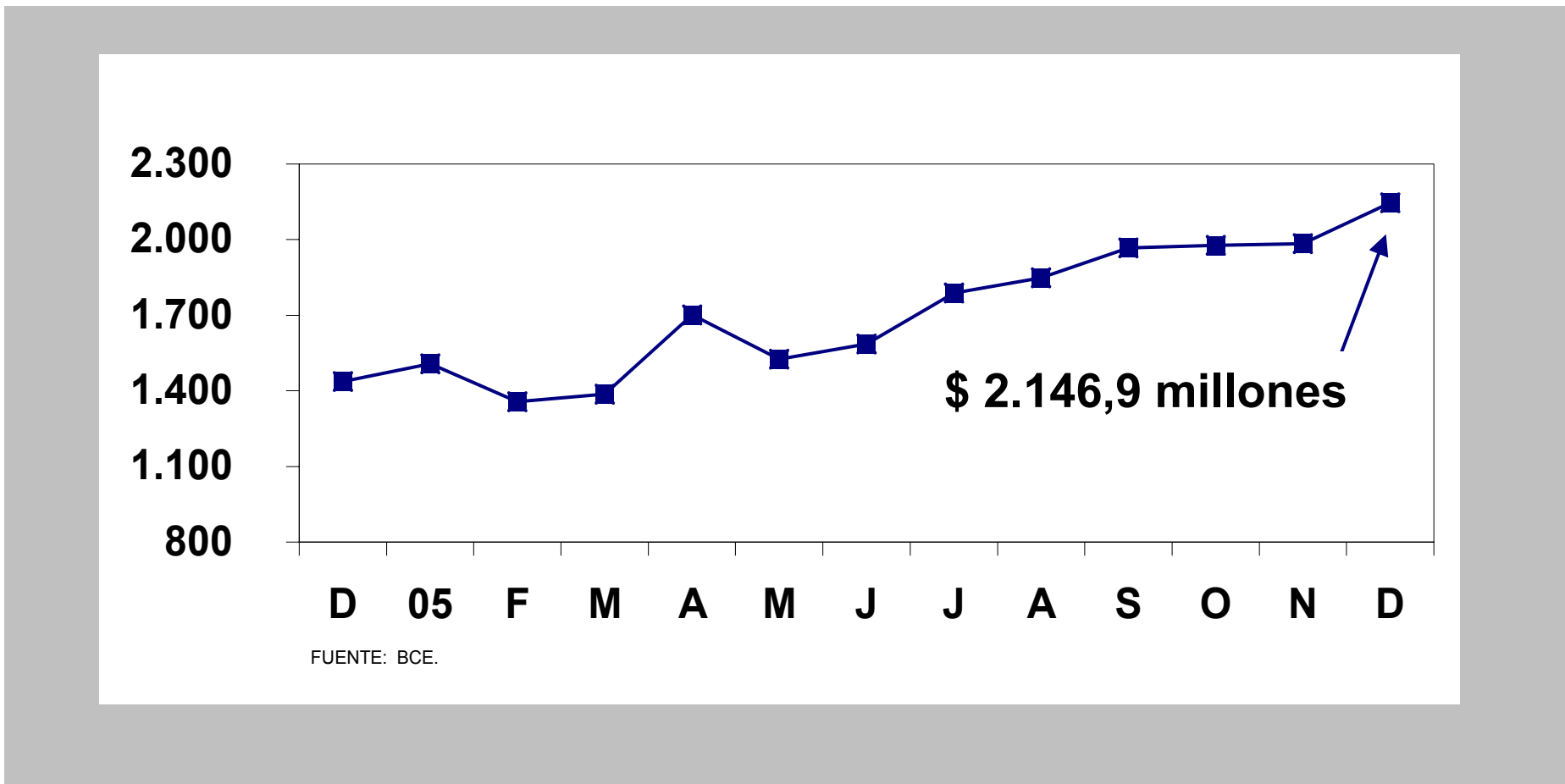


SITUACIÓN FISCAL

- El alto precio del crudo contribuyó a un debilitamiento de la voluntad gubernamental de mantener la austeridad fiscal. El Gobierno y el Congreso acordaron incorporar al Presupuesto los dineros de la exportación del petróleo que se acumulaban en el Feirep, acto que ha significado que para 2006 se aumente de manera significativa el Presupuesto General del Estado.
- En el 2005, a pesar que el Gobierno Central incorporando entidades que no forman parte del Presupuesto incrementó sus ingresos en \$900 millones, el superávit primario, antes del pago de intereses de la deuda, se redujo en \$170 millones y cayó del 4,9% al 4,0% del PIB. El aumento en el gasto en más de \$1.000 millones ha incidido en el repunte de la inflación.

RESERVA MONETARIA INTERNACIONAL

- La Reserva Monetaria Internacional termina 2005 en \$ 2.147 millones, un aumento de \$ 710 millones en el año, alza de 49,4%.



PERSPECTIVAS DE FUTURO

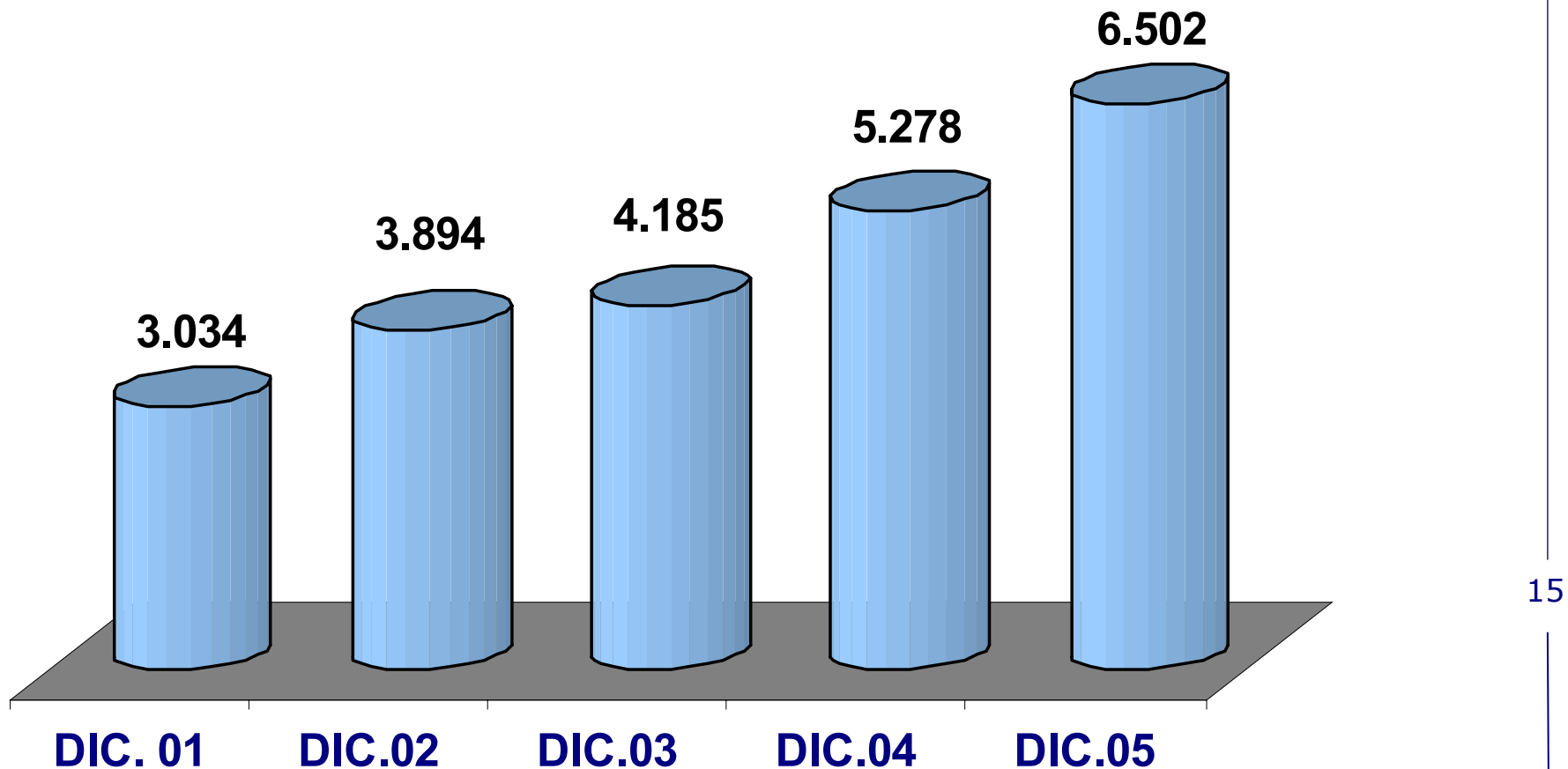
- El 2006 será en muchos aspectos una continuación del 2005. La fortaleza del precio del petróleo constituye una garantía que en el año que decurre, muy difícilmente el Fisco, visto de manera global, tendrá problemas de insuficiencia de recursos.
- La reciente apertura de los mercados financieros hacia el Ecuador, permite prever que se podrá sortear cualquier problema de caja de corto plazo como consecuencia de vencimientos de la deuda pública.
- Las previsiones oficiales son que el PIB crezca en el 2006 a un ritmo muy similar al de 2005, esto es del 3,5% aunque es probable que la tasa de crecimiento esté más cerca del 3%.



**SITUACIÓN DE LA BANCA
DICIEMBRE 31 DEL 2005**

OPERACIONES CREDITICIAS

En millones de dólares



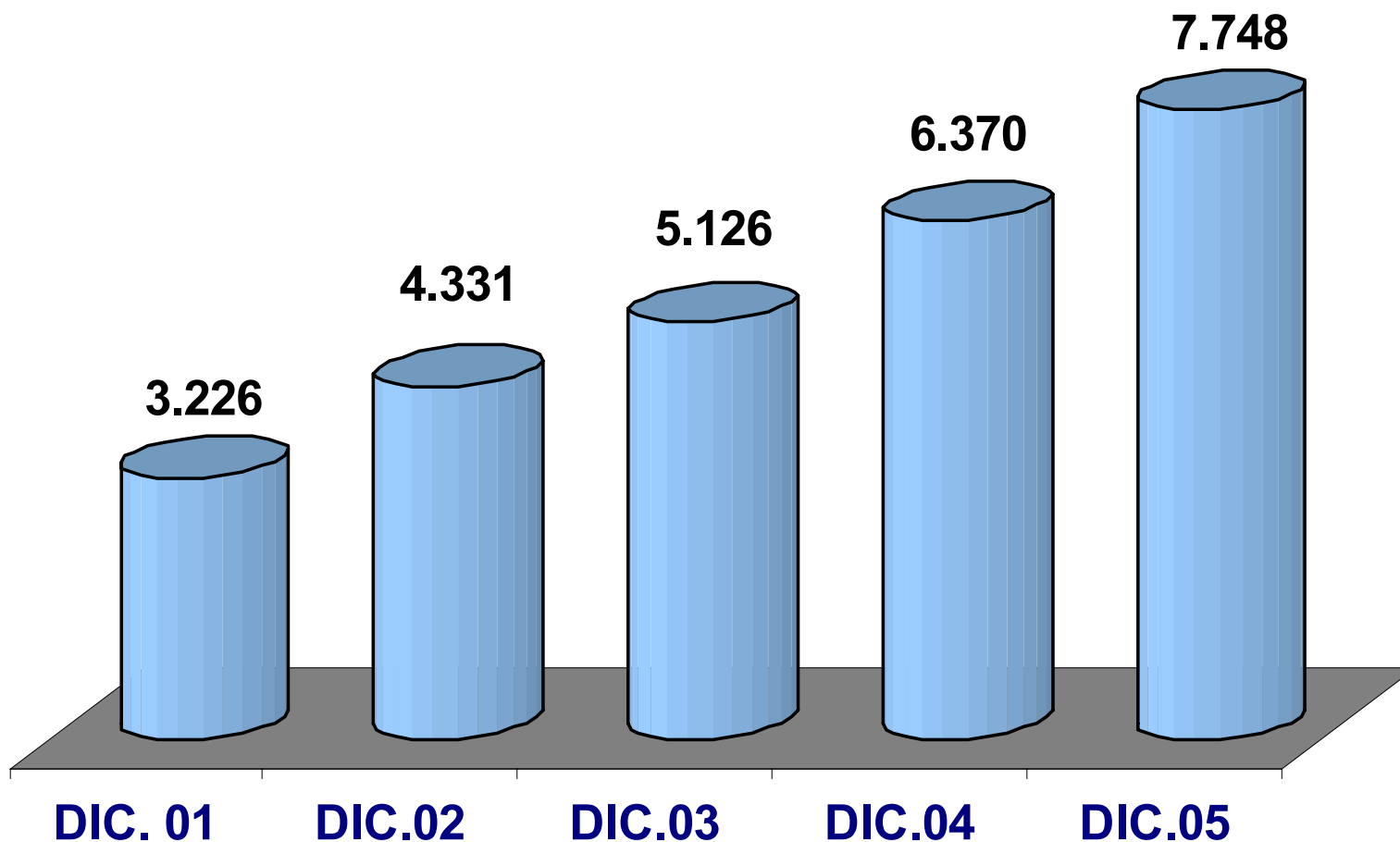
Crecimiento del Último Año:

US\$ 1.224

23,19%

DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO

En millones de dólares

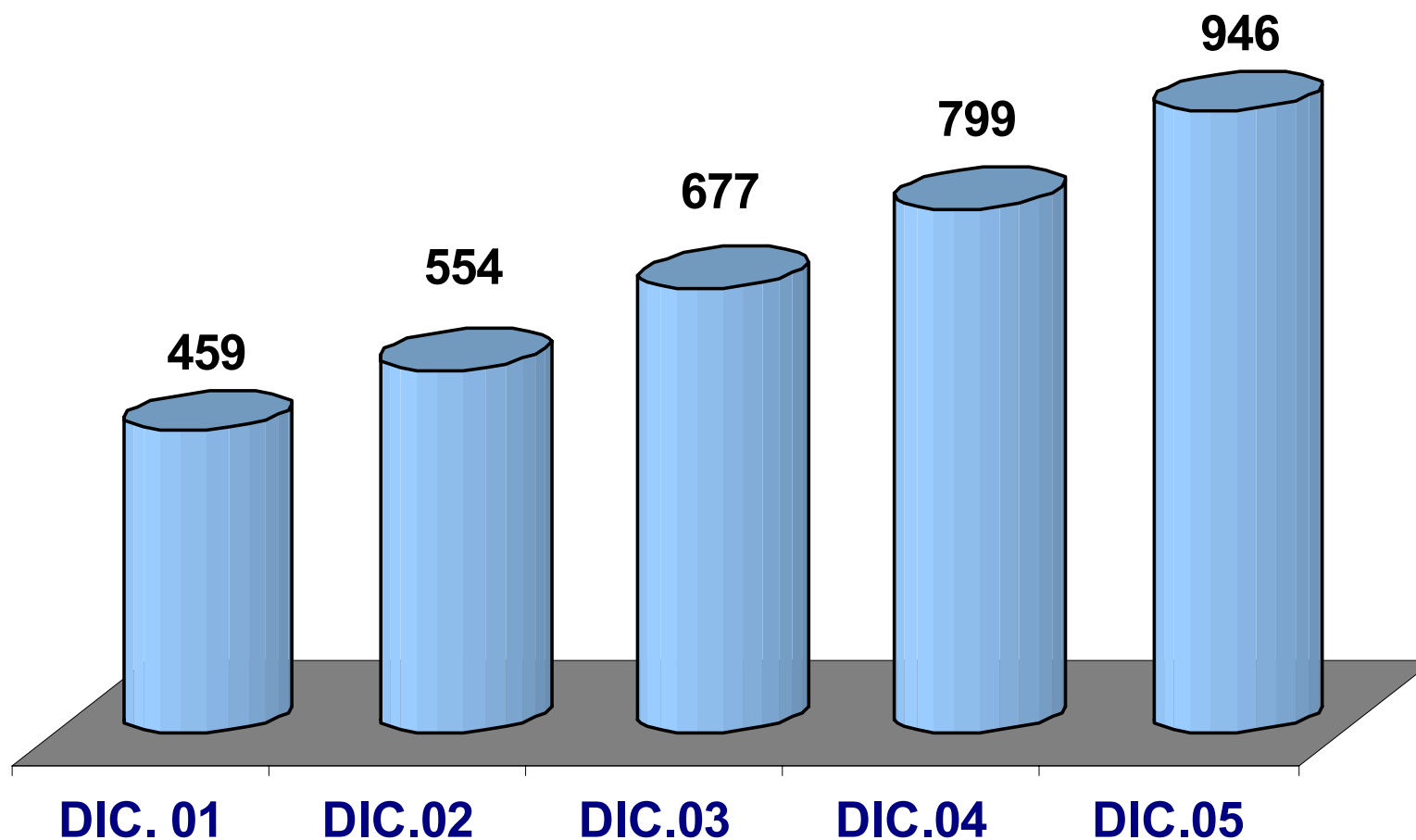


16

Crecimiento del Último Año: US\$ 1.378 21,63%

PATRIMONIO

En millones de dólares



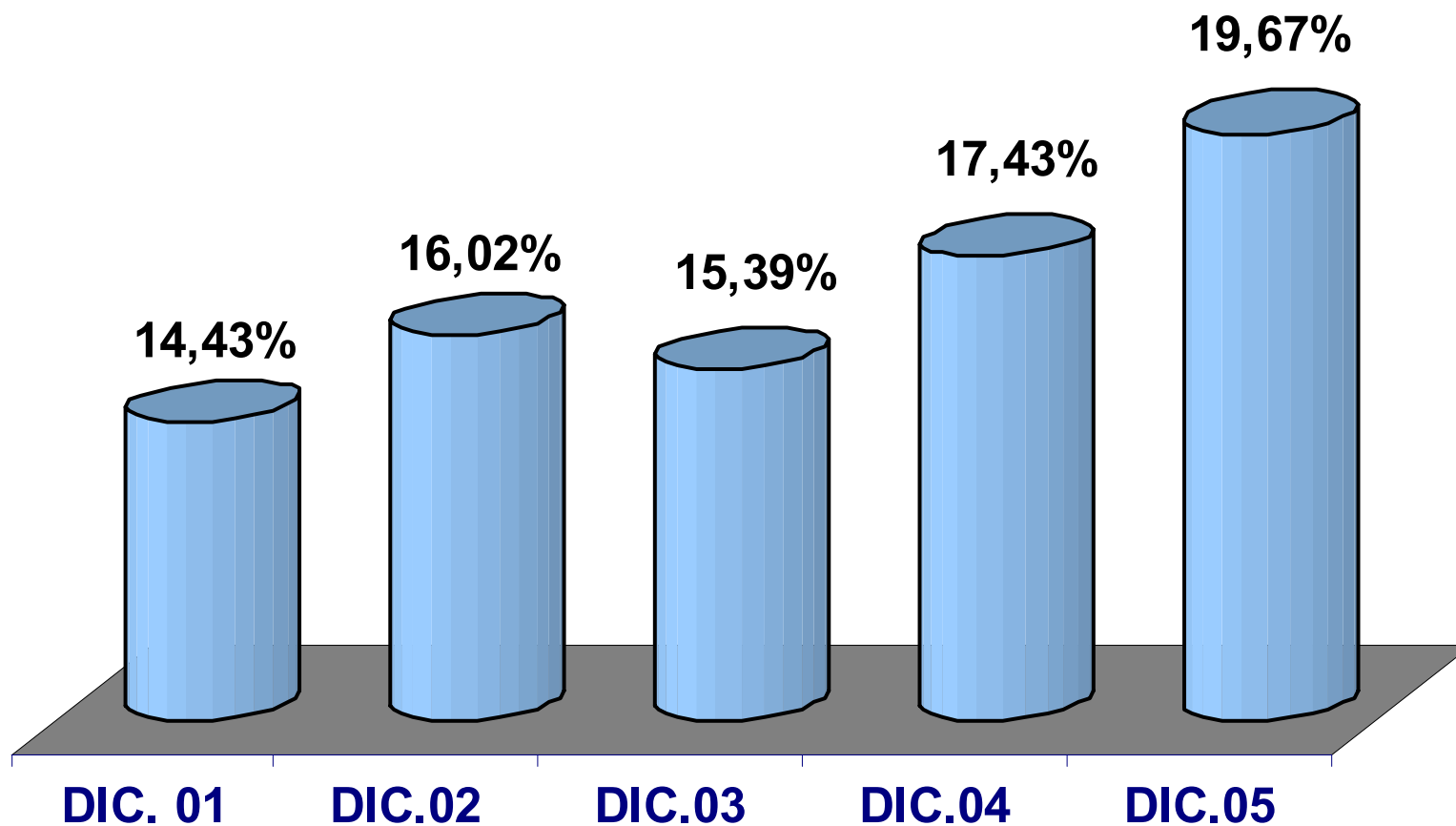
Crecimiento del Último Año:

US\$ 147

18,40%

PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA

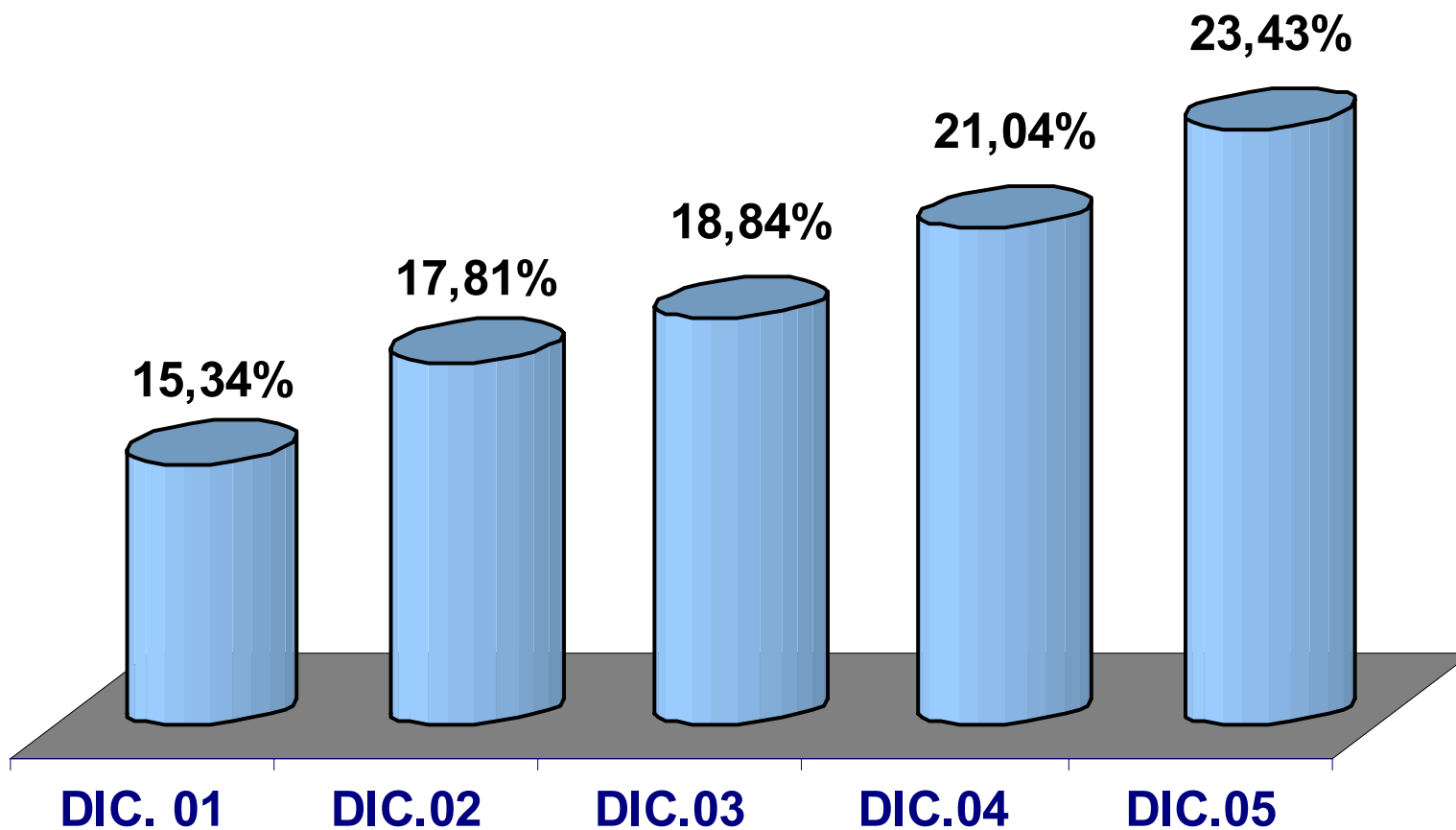
Operaciones de Crédito / PIB Corriente



Bancarización del Crédito en los 5 últimos años: 5,24%

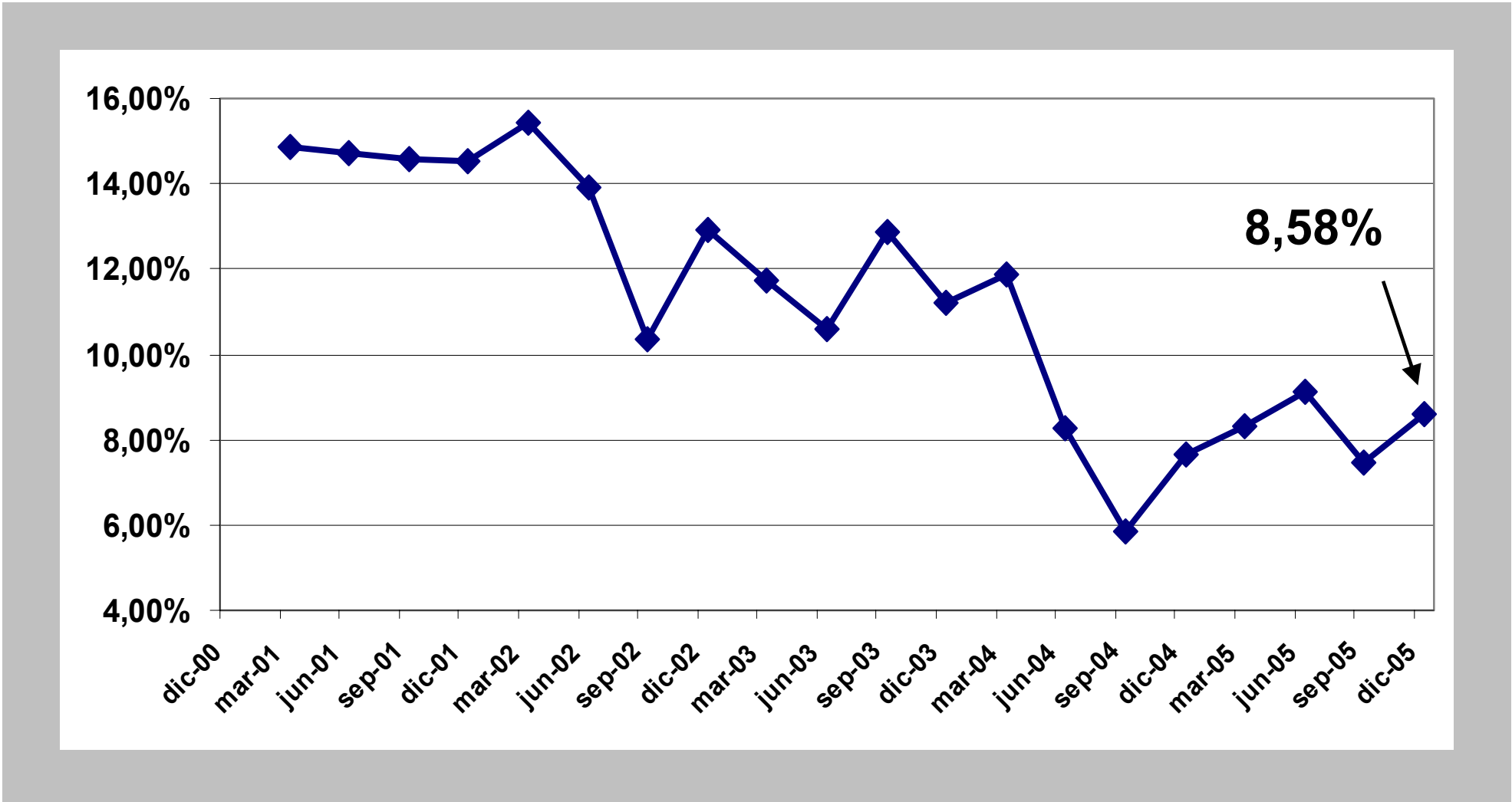
PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA

Depósitos con el Público / PIB Corriente

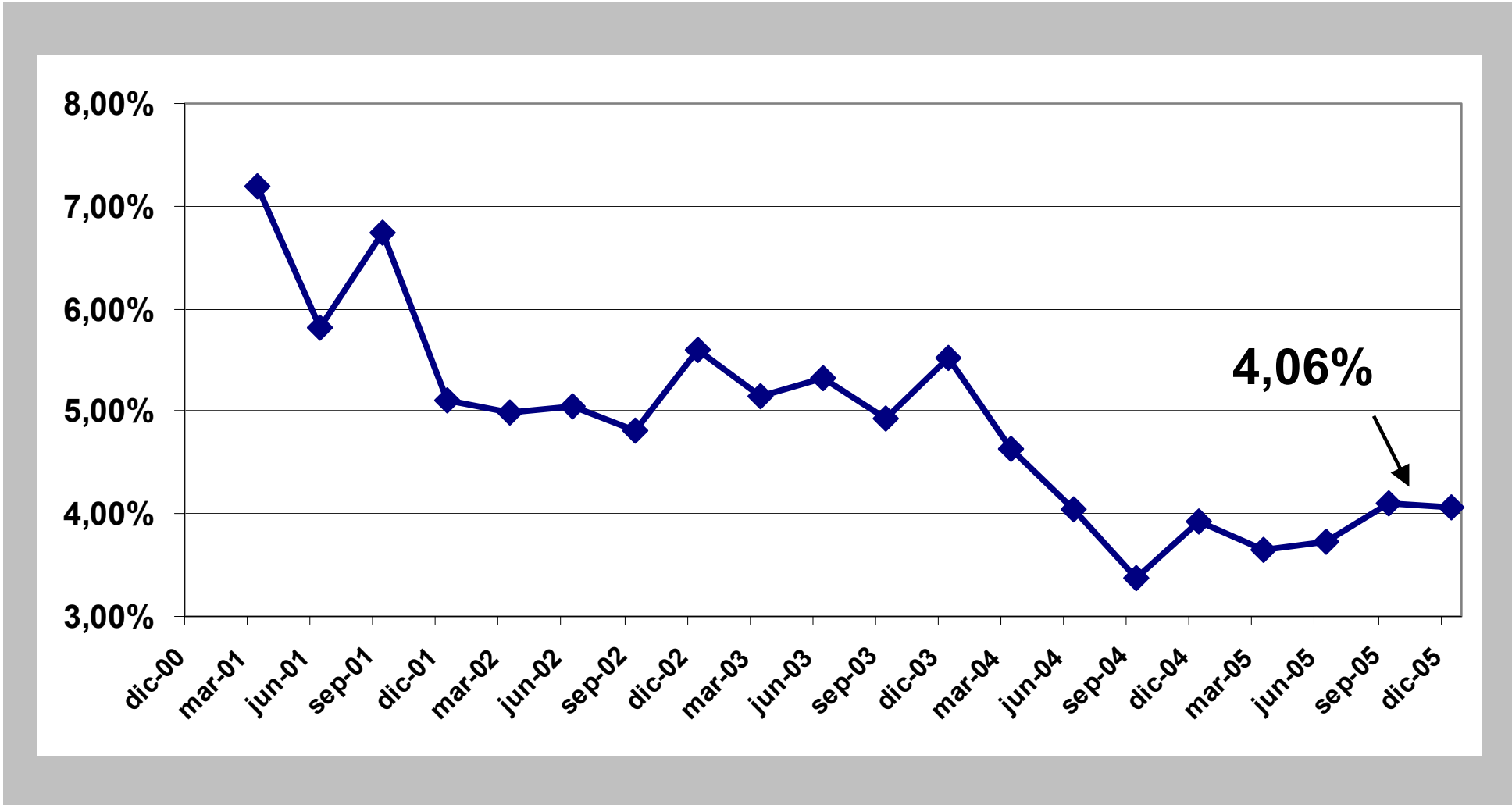


Bancarización de los Depósitos en los 5 últimos años: 8,09%

TASA ACTIVA REFERENCIAL



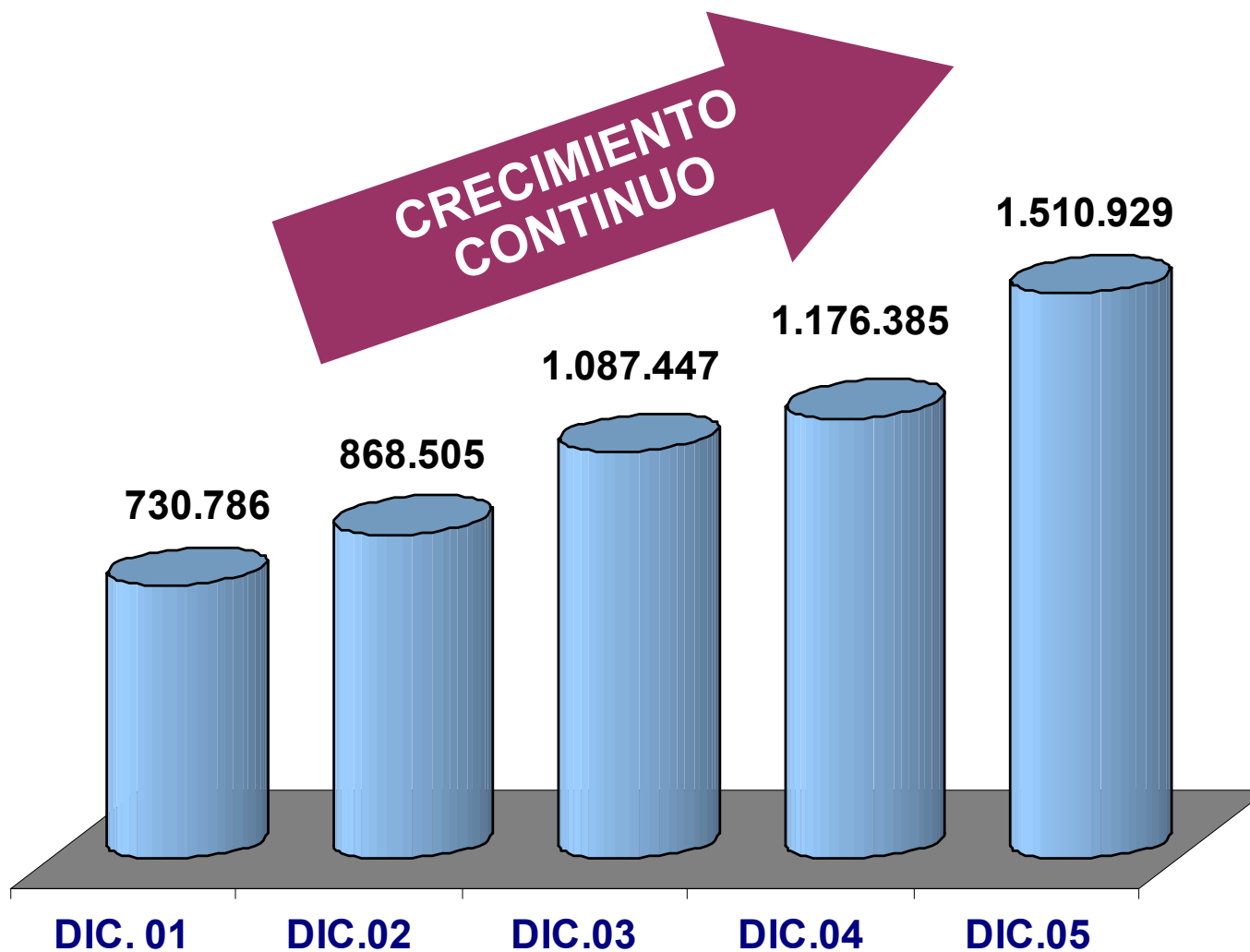
TASA PASIVA REFERENCIAL



**PRINCIPALES VARIABLES
ECONÓMICO – FINANCIERAS
DEL BANCO DE GUAYAQUIL**

ACTIVOS + CONTINGENTES

En miles de dólares



23

Crecimiento del Último Año: US\$ 334.544 28,44%

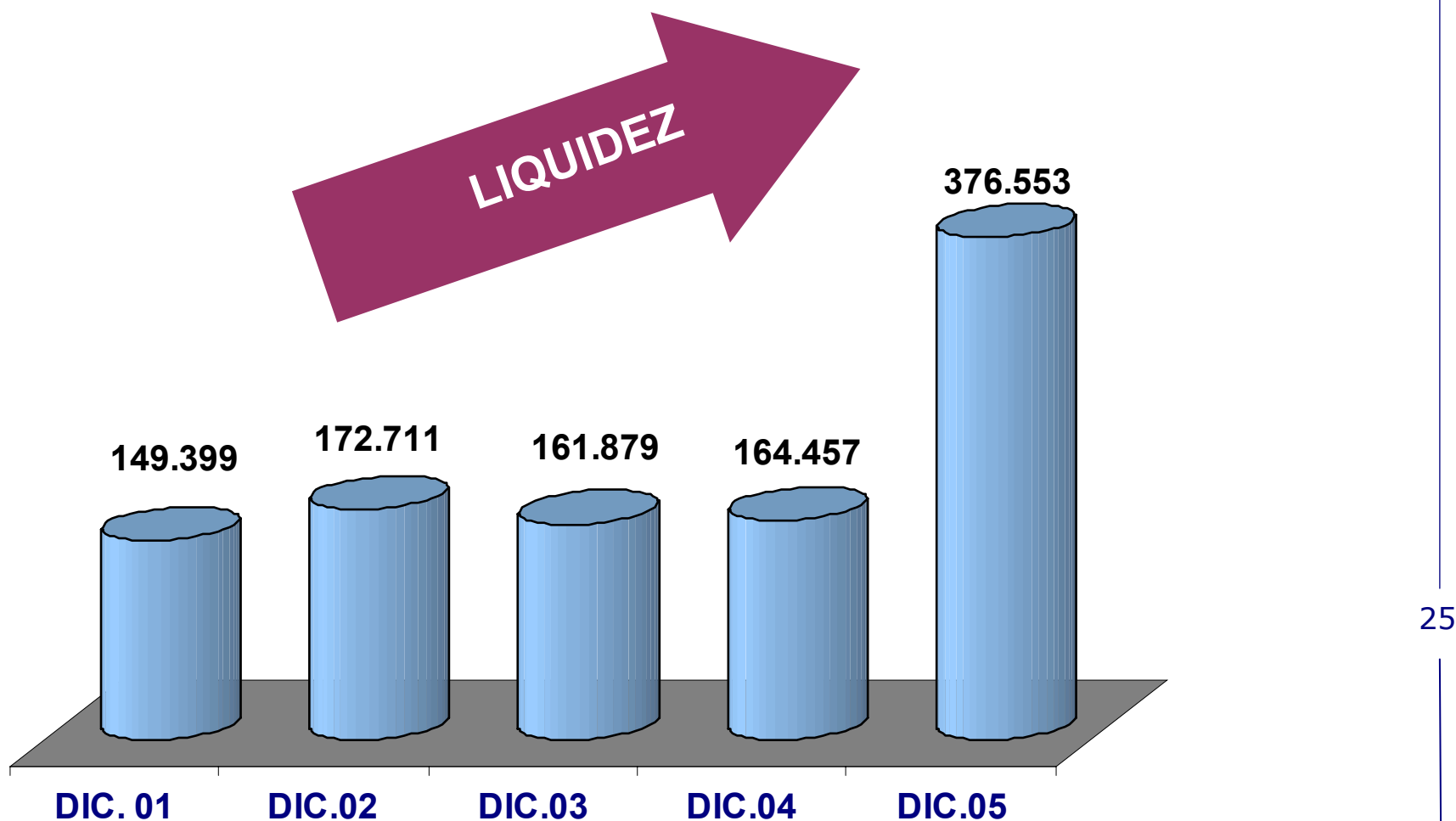
ACTIVOS + CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	2.565.371	23,58%	1
GUAYAQUIL	1.510.929	13,89%	2
PRODUBANCO	1.304.339	11,99%	3
PACIFICO	1.146.784	10,54%	4
BOLIVARIANO	897.641	8,25%	5
INTERNACIONAL	887.687	8,16%	6
AUSTRO	333.165	3,06%	7
SOLIDARIO	297.872	2,74%	8
CITIBANK	259.068	2,38%	9
MACHALA	247.791	2,28%	10
10 PRIMEROS BANCOS	9.450.649	86,85%	
TOTAL SISTEMA	10.881.285	100,00%	

FONDOS DISPONIBLES

En miles de dólares



25

Crecimiento del Último Año: US\$ 212.096 128,97%

FONDOS DISPONIBLES

En miles de dólares

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	FONDOS DISPONIBLES		% DEL TOTAL	FONDOS DISPONIBLE / DEP. CORTO PLAZO	
PICHINCHA	482.895	1	22,50%	27,51%	7
GUAYAQUIL	376.553	2	17,54%	42,16%	2
PACIFICO	157.473	3	7,34%	20,34%	9
PRODUBANCO	202.570	4	9,44%	28,13%	6
INTERNACIONAL	188.910	5	8,80%	32,45%	4
BOLIVARIANO	275.690	6	12,84%	49,94%	1
AUSTRO	78.333	7	3,65%	29,56%	5
MACHALA	60.214	8	2,81%	34,09%	3
CITIBANK	6.627	9	0,31%	4,07%	10
SOLIDARIO	36.925	10	1,72%	23,21%	8
10 PRIMEROS BANCOS	1.866.192		86,95%	30,89%	
TOTAL SISTEMA	2.146.346		100,00%	31,34%	

INVERSIONES

En miles de dólares

Al 31 de Diciembre 2005

TIPO PORTAFOLIO	MONTO	% PARTICIPACIÓN
PORTAFOLIO INTERNACIONAL	278.889	91,26%
PORTAFOLIO LOCAL	26.704	8,74%
TOTAL	305.593	100,00%

INVERSIONES

En miles de dólares Calificación de Inversiones

Al 31 de Diciembre 2005

CALIFICACION	INTERNACIONAL		LOCAL		TOTAL	
	MONTO	% PART.	MONTO	% PART.	MONTO	% PART.
AAA	245.503	88,03%	0	0,00%	245.503	80,34%
AA	498	0,18%	15.110	56,58%	15.608	5,11%
A	32.889	11,79%	533	1,99%	33.421	10,94%
OTRAS	0	0,00%	11.061	41,42%	11.061	3,62%
TOTAL	278.889	100,00%	26.704	100,00%	305.593	100,00%

INVERSIONES

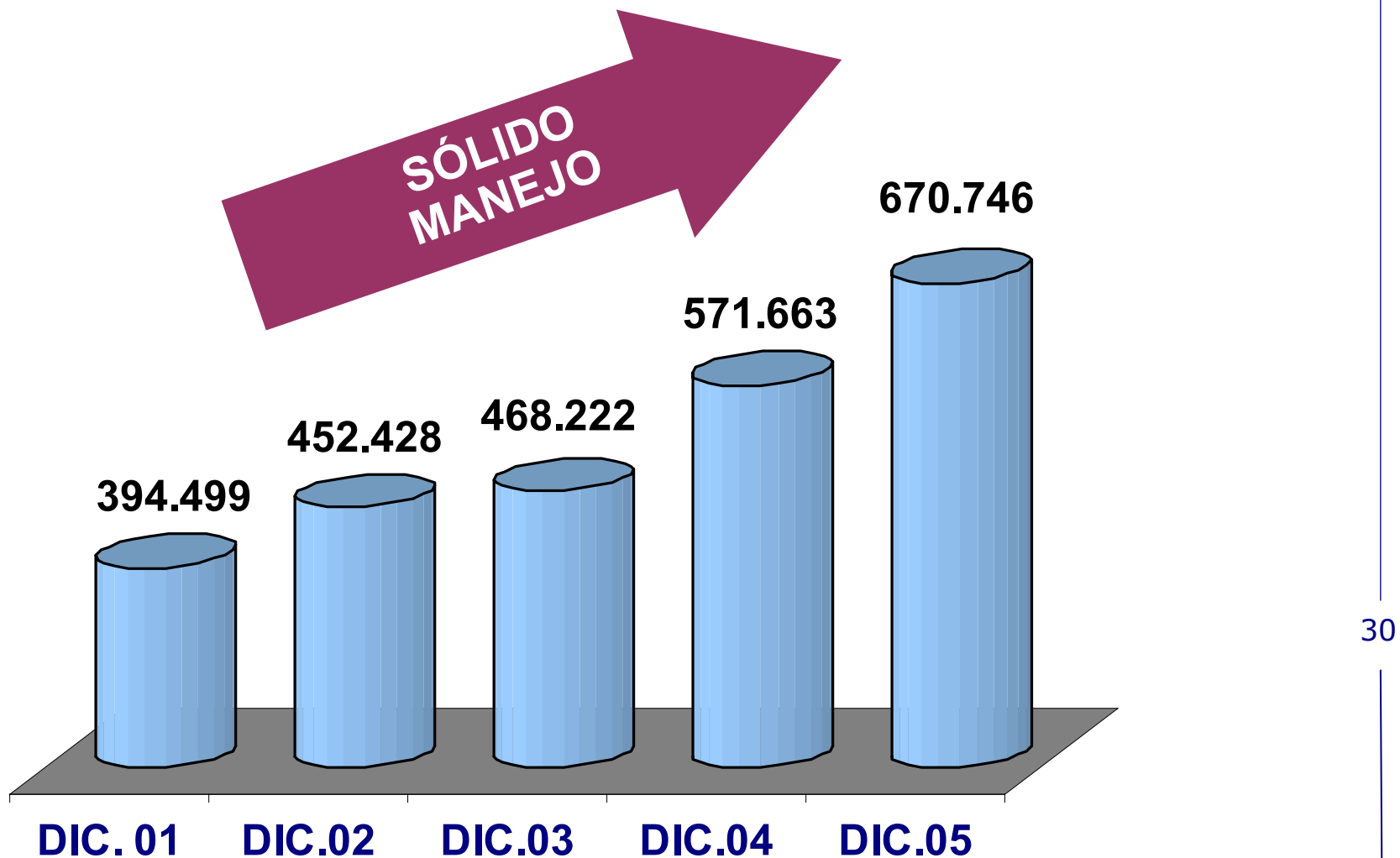
Inversiones / Activos

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL ACTIVOS	RANKING
CITIBANK	157.610	67,82%	1
PACIFICO	312.837	28,88%	2
GUAYAQUIL	286.205	20,20%	3
PRODUBANCO	164.445	16,78%	4
INTERNACIONAL	88.120	11,44%	5
PICHINCHA	260.006	11,04%	6
SOLIDARIO	32.711	10,99%	7
BOLIVARIANO	70.389	8,97%	8
MACHALA	15.478	6,58%	9
AUSTRO	13.689	4,22%	10
10 PRIMEROS BANCOS	1.401.491	16,53%	
TOTAL SISTEMA	1.502.448	15,25%	

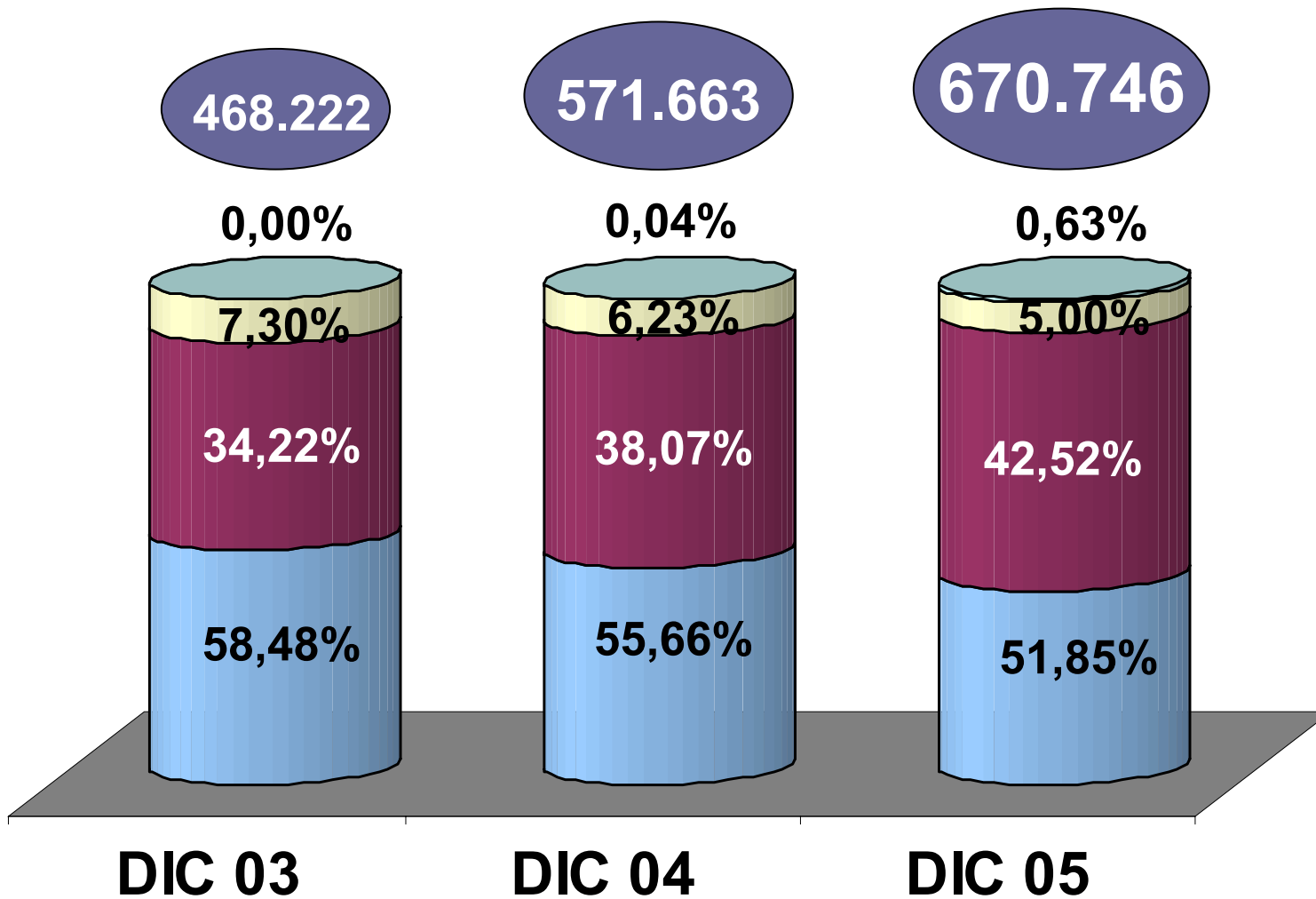
PORTAFOLIO DE CRÉDITO

En miles de dólares



Crecimiento del Último Año: US\$ 99.083 17,33%

PORTAFOLIO DE CRÉDITO



31

■ COMERCIAL
 ■ CONSUMO
 ■ VIVIENDA
 ■ MICROCREDITO

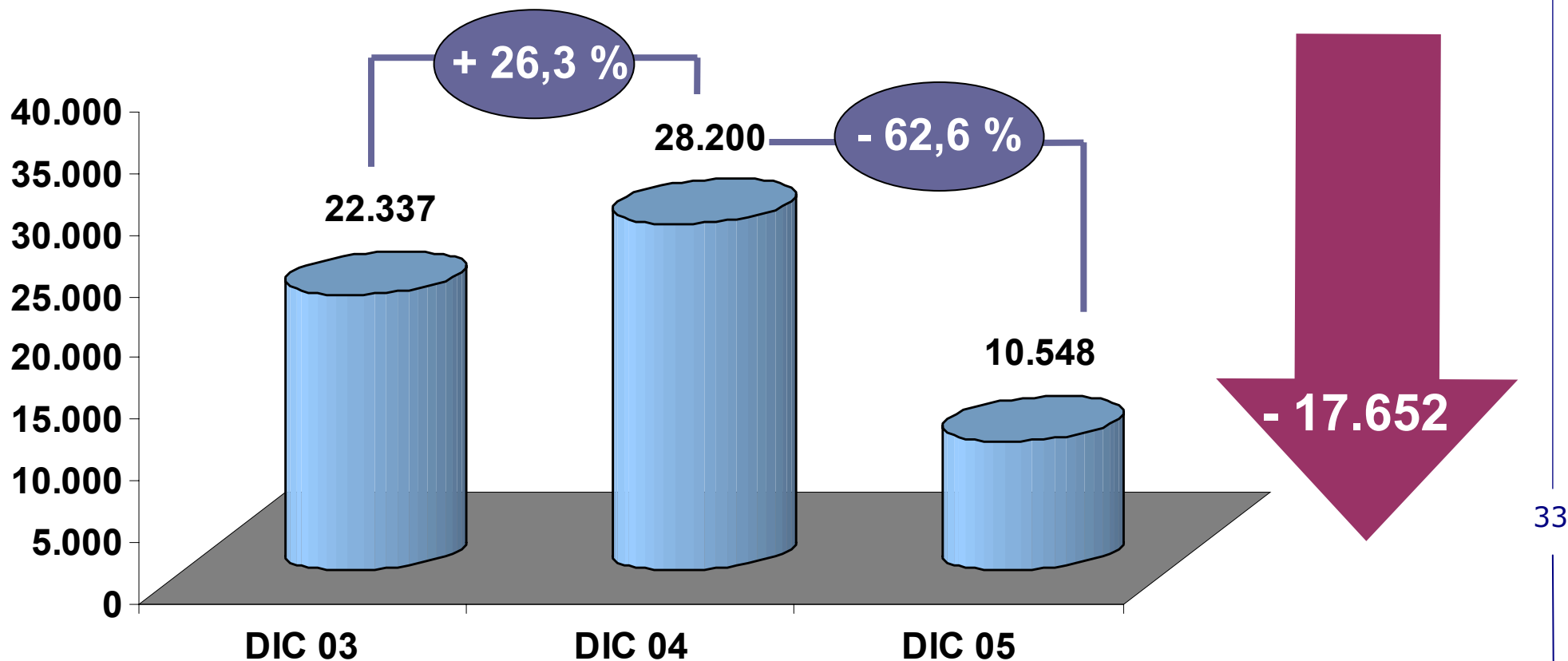
PORTAFOLIO DE CRÉDITO

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	1.618.326	24,89%	1
PRODUBANCO	847.539	13,03%	2
GUAYAQUIL	670.746	10,31%	3
PACIFICO	595.647	9,16%	4
INTERNACIONAL	560.336	8,62%	5
BOLIVARIANO	527.753	8,12%	6
AUSTRO	230.855	3,55%	7
SOLIDARIO	207.283	3,19%	8
MACHALA	156.465	2,41%	9
CITIBANK	89.154	1,37%	10
10 PRIMEROS BANCOS	5.504.105	84,64%	
TOTAL SISTEMA	6.502.960	100,00%	

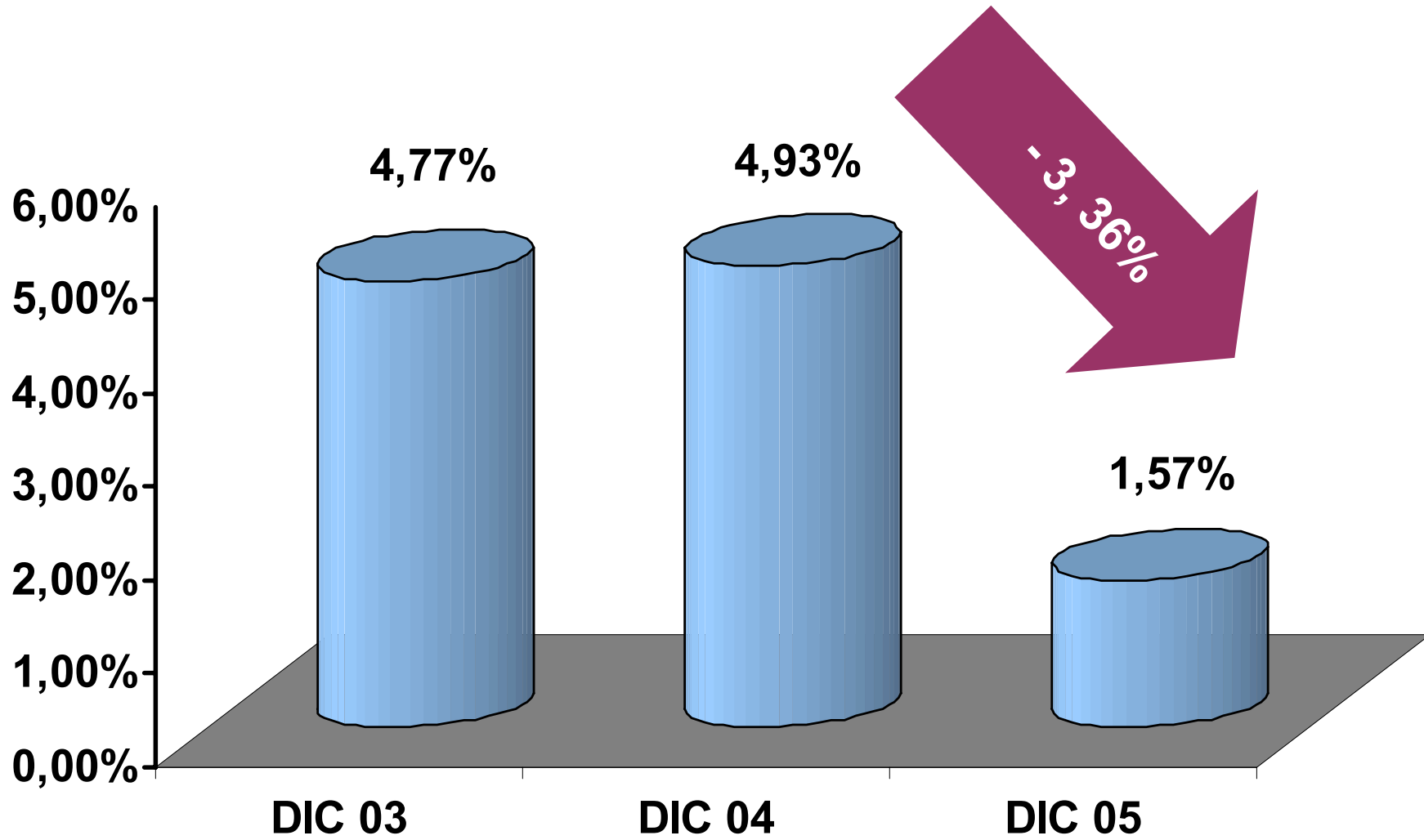
CARTERA VENCIDA

En miles de dólares



CARTERA VENCIDA = CARTERA VENCIDA + NON ACRUAL

INDICE DE CARTERA VENCIDA



NOTA: INDICE TOTAL CARTERA INCLUYE CONTINGENTES NETOS Y ACEPTACIONES.

CARTERA VENCIDA

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	MILES USD \$	INDICE	RANKING
INTERNACIONAL	6.139	1,10%	1
CITIBANK	1.146	1,29%	2
BOLIVARIANO	6.791	1,29%	3
GUAYAQUIL	10.548	1,57%	4
PRODUBANCO	19.159	2,26%	5
PICHINCHA	46.633	2,88%	6
MACHALA	4.782	3,06%	7
SOLIDARIO	10.185	4,91%	8
AUSTRO	20.092	8,70%	9
PACIFICO	75.449	12,67%	10
10 PRIMEROS BANCOS	200.925	3,65%	
TOTAL SISTEMA	265.695	4,09%	

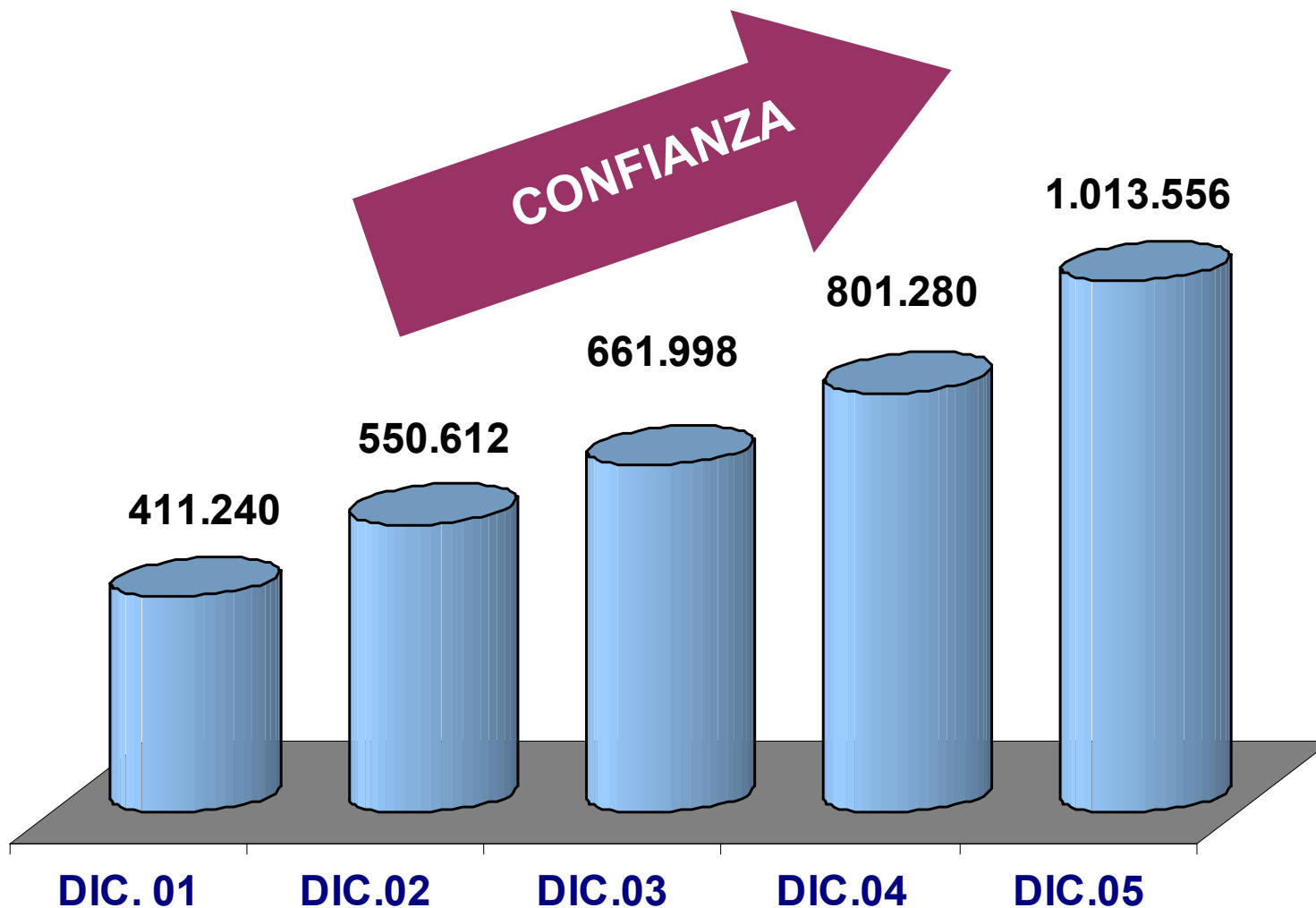
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de Diciembre del 2005						
RESUMEN GENERAL	MONTO	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISION CONSTITUIDA	EXCEDENTE PROVISION	
A RIESGO NORMAL	638.255.685	94,35%	6.382.062	6.382.062	0	
B RIESGO POTENCIAL	20.050.968	2,96%	1.504.019	1.504.019	0	
C DEFICIENTE	13.777.921	2,04%	4.992.819	4.992.819	0	
D DUDOSO RECAUDADO	2.594.851	0,38%	1.298.613	1.298.613	0	
E PERDIDA	1.812.640	0,27%	1.812.641	1.812.641	0	
TOTAL	676.492.064	100,00%	15.990.154	15.990.154	0	

La calificación de carteras de crédito y contingentes presentada en el cuadro cuenta con la revisión y la opinión limpia de los auditores externos.

DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO

En miles de dólares



37

Crecimiento del Último Año: US\$ 212.277 26,49%

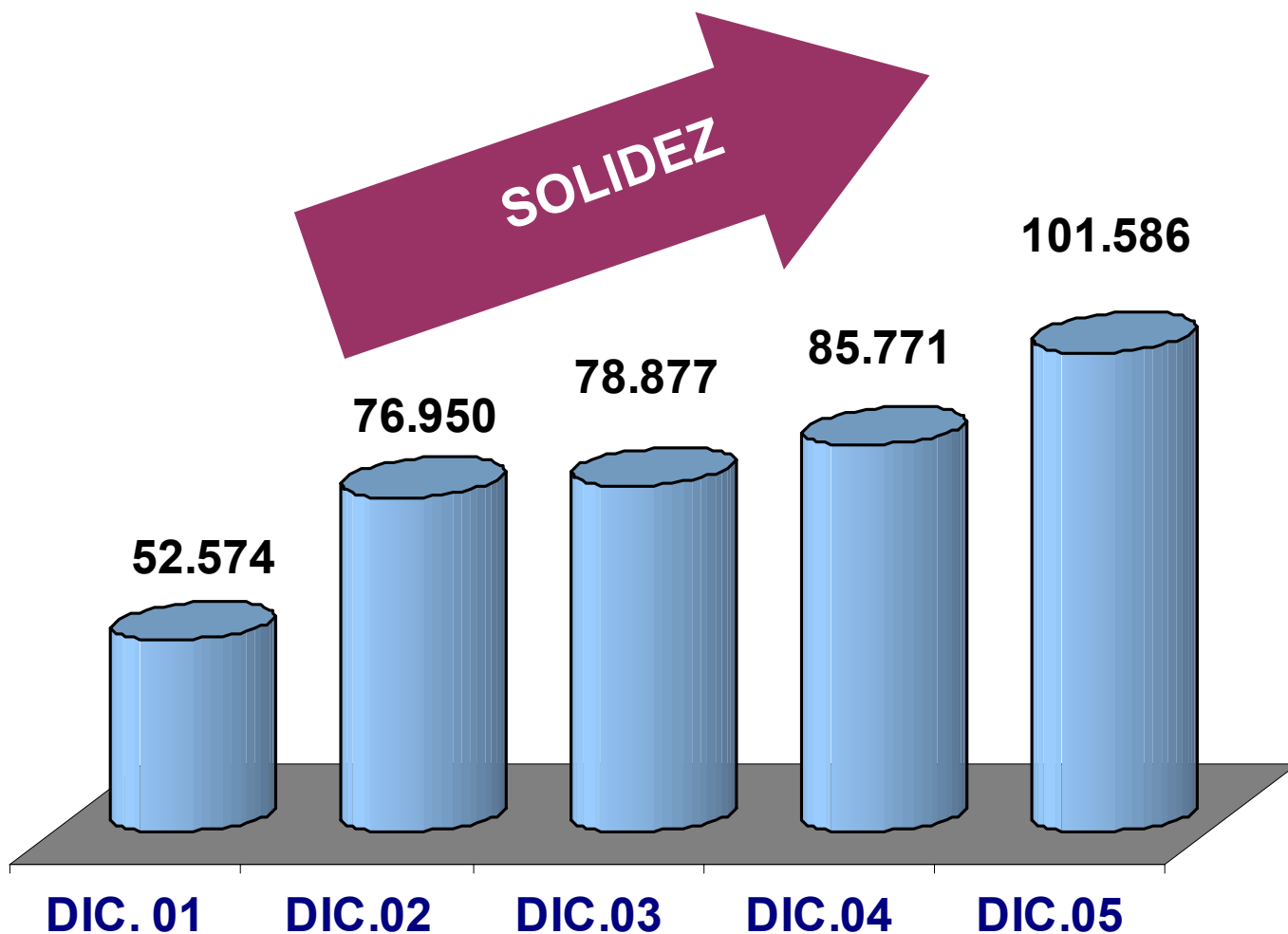
DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	1.873.506	24,18%	1
GUAYAQUIL	1.013.556	13,08%	2
PACIFICO	848.124	10,94%	3
PRODUBANCO	781.262	10,08%	4
INTERNACIONAL	664.612	8,58%	5
BOLIVARIANO	650.500	8,39%	6
AUSTRO	283.809	3,66%	7
MACHALA	207.371	2,68%	8
SOLIDARIO	197.588	2,55%	9
CITIBANK	177.519	2,29%	10
10 PRIMEROS BANCOS	6.697.846	86,43%	
TOTAL SISTEMA	7.749.579	100,00%	

PATRIMONIO

En miles de dólares



Crecimiento del Último Año: US\$ 15.815 18,44%

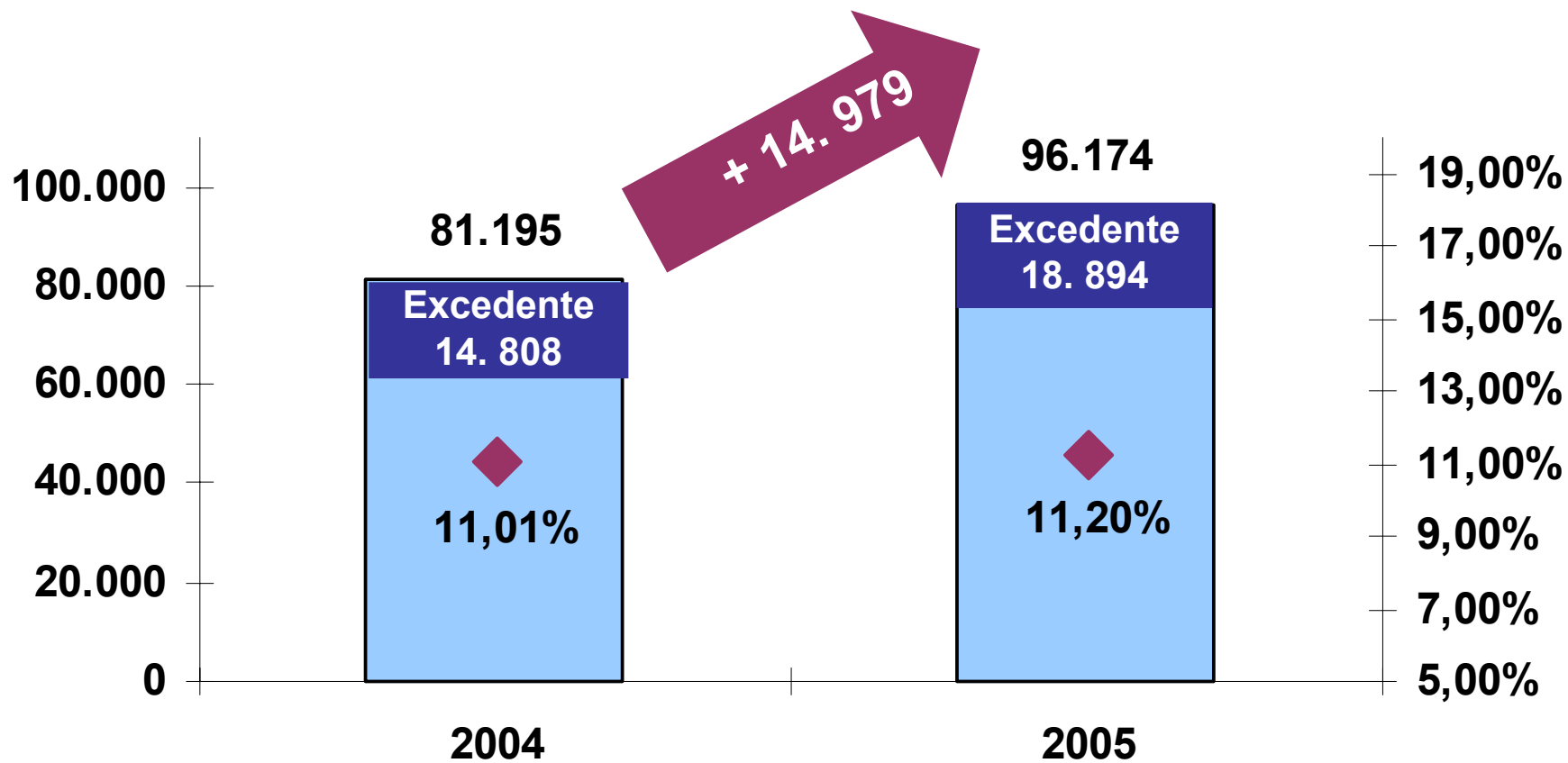
PATRIMONIO TÉCNICO

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	INDICE	RANKING
CITIBANK	15,30%	1
BOLIVARIANO	12,74%	2
PACIFICO	11,91%	3
PRODUBANCO	11,81%	4
GUAYAQUIL	11,20%	5
MACHALA	11,01%	6
AUSTRO	10,72%	7
INTERNACIONAL	10,13%	8
PICHINCHA	10,12%	9
SOLIDARIO	9,52%	10
10 PRIMEROS BANCOS	11,13%	
TOTAL SISTEMA	11,73%	

PATRIMONIO TÉCNICO

En miles de dólares



■ PATRIMONIO REQUERIDO
 ■ EXCEDENTE PATRIMONIO
 ◆ SOLVENCIA

PATRIMONIO TÉCNICO

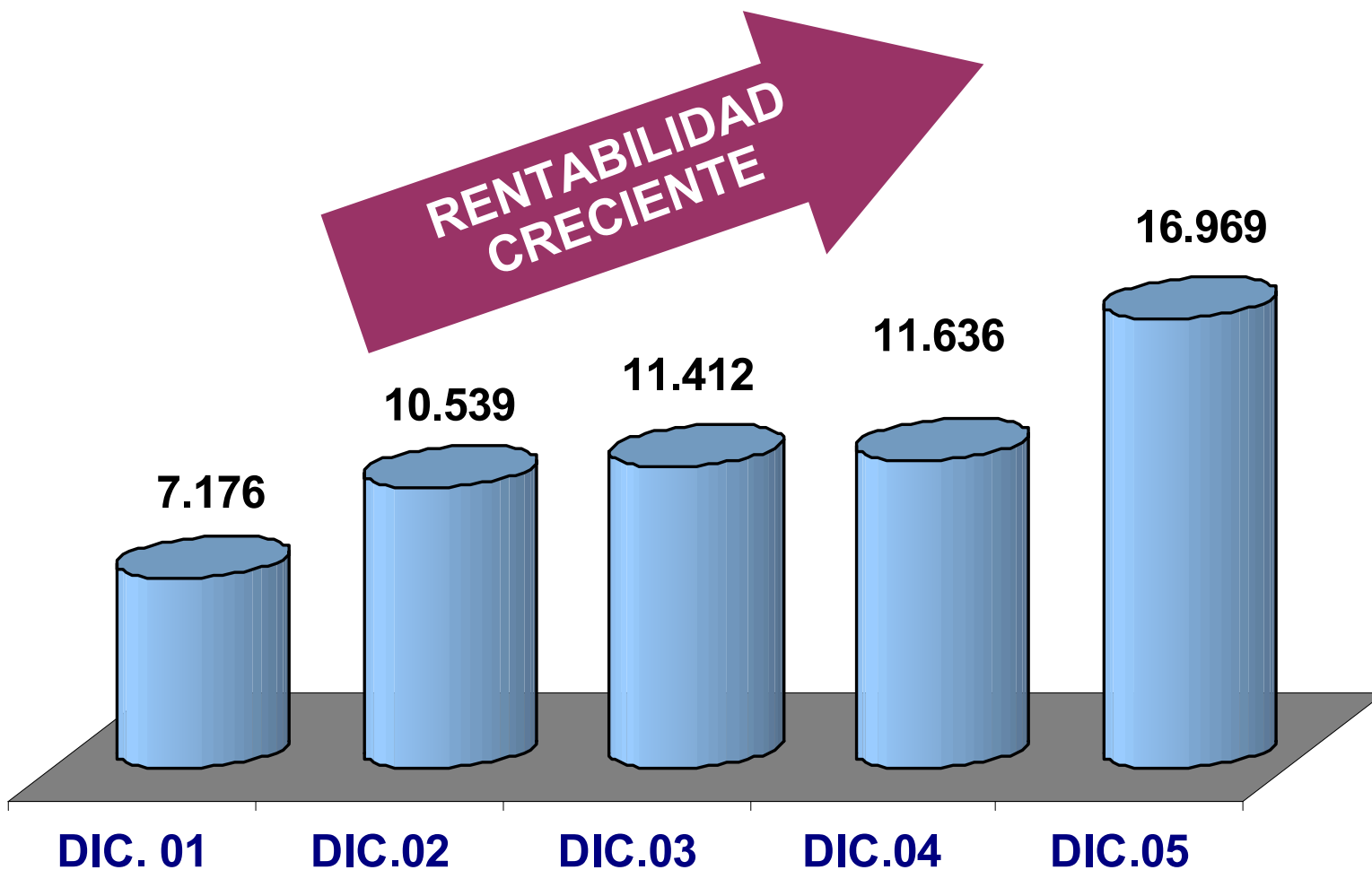
BANCO DE GUAYAQUIL Y GRUPO FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2005
(En miles de dólares)

	BANCO US\$	GRUPO FINANCIERO US\$
PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	64,909	64,909
PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	38,594	38,654
PATRIMONIO TECNICO TOTAL	103,503	103,563
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	7,329	
PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	96,174	103,563
TOTAL ACTIVOS Y CONT. PONDERADOS POR RIESGO	858,670	866,209
PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	77,280	77,959
EXCEDENTE O DEFICIENCIA DEL PAT.TEC. REQUERIDO	18,894	25,604
RELACION DEL PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11.20%	11.96%

UTILIDAD

En miles de dólares



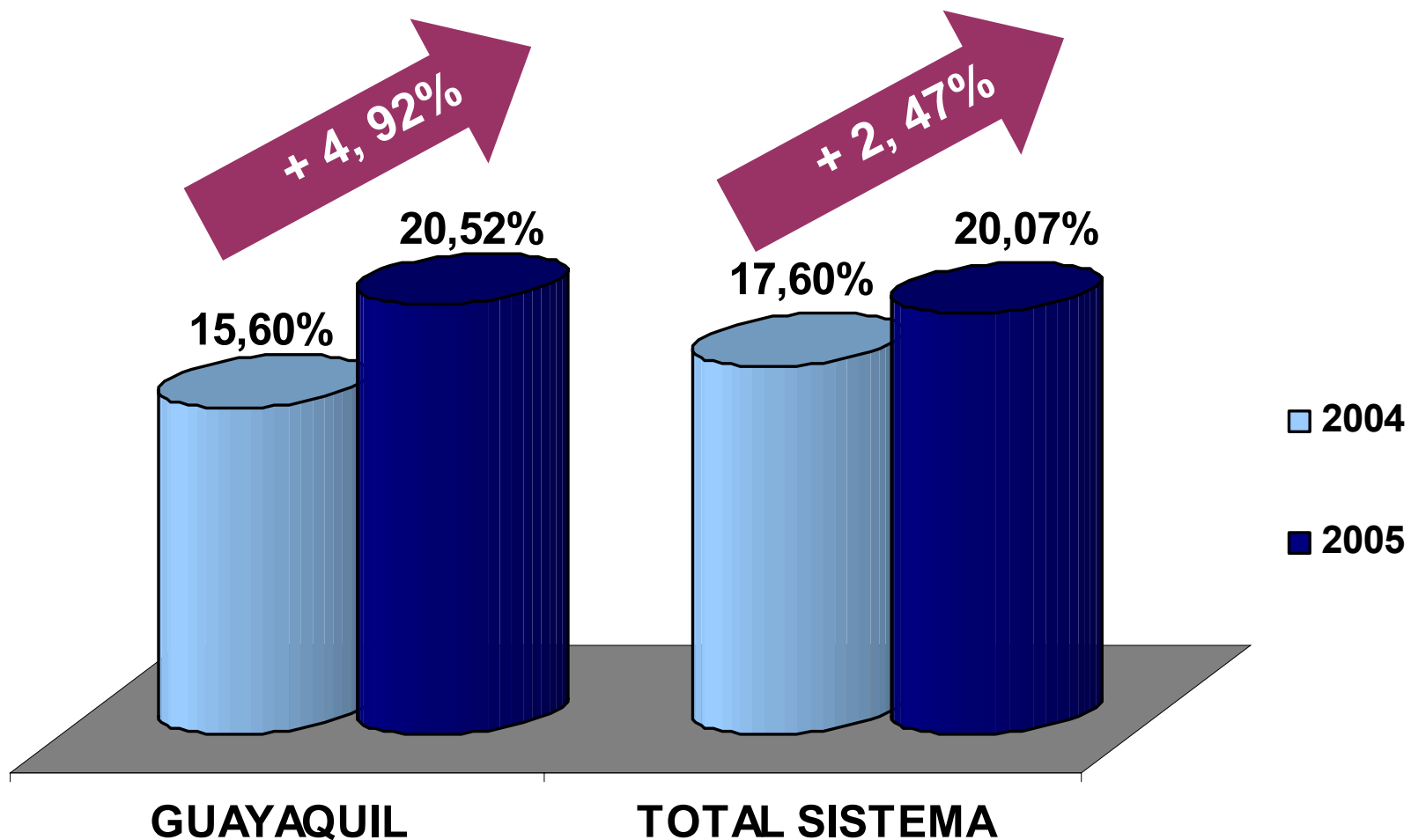
Crecimiento del Último Año: US\$ 5.333 47,09%

UTILIDAD

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	40.183	25,35%	1
PRODUBANCO	18.645	11,76%	2
PACIFICO	18.325	11,56%	3
INTERNACIONAL	17.185	10,84%	4
GUAYAQUIL	16.969	10,71%	5
BOLIVARIANO	13.467	8,50%	6
AUSTRO	6.273	3,96%	7
SOLIDARIO	3.198	2,02%	8
CITIBANK	2.594	1,64%	9
MACHALA	2.222	1,40%	10
10 PRIMEROS BANCOS	139.060	87,73%	
TOTAL SISTEMA	158.509	100,00%	

RENTABILIDAD (ROE)



45

Nota: Resultados del Ejercicio / Patrimonio Promedio sin incluir Utilidades

GESTIÓN FINANCIERA

EFICIENCIA OPERATIVA

Gastos Operacionales / Captaciones

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	INDICE	RANKING
GUAYAQUIL	4,91%	1
PACIFICO	5,10%	2
INTERNACIONAL	5,93%	3
BOLIVARIANO	6,07%	4
CITIBANK	7,06%	5
MACHALA	7,50%	6
PRODUBANCO	7,63%	7
AUSTRO	7,64%	8
PICHINCHA	7,75%	9
SOLIDARIO	13,66%	10
10 PRIMEROS BANCOS	6,78%	
TOTAL SISTEMA	7,44%	

EFICIENCIA OPERATIVA

Gastos Operacionales / Activo + Contingentes

Al 31 de Diciembre del 2005

BANCOS	INDICE	RANKING
PACIFICO	3,95%	1
GUAYAQUIL	4,15%	2
INTERNACIONAL	4,44%	3
BOLIVARIANO	4,63%	4
PRODUBANCO	4,81%	5
CITIBANK	5,38%	6
PICHINCHA	6,10%	7
MACHALA	6,34%	8
AUSTRO	6,53%	9
SOLIDARIO	12,12%	10
10 PRIMEROS BANCOS	5,25%	
TOTAL SISTEMA	5,79%	

BANCOS CORRESPONSALES Y DE INVERSIÓN

BANCOS PRIVADOS INTERNACIONALES

AMERICA

AMERICA DEL NORTE

AMERICAN EXPRESS
HEMISPHERE BANK
PINEBANK
THE BANK OF NEW YORK
REGIONS BANK
CITIBANK
STANDARD CHARTERED
EASTERN NATIONAL BANK
BANK OF AMERICA
WACHOVIA BANK
LEHMAN BROTHERS
INTERNATIONAL ASSETS HOLDING

AMERICA CENTRAL

BCO. INTL. COSTA RICA (BICSA)

AMERICA DEL SUR

BANCO DE CREDITO DEL PERU
BANCO DEL ESTADO DE CHILE
BANCOEX

EUROPA Y ASIA

COMMERZBANK - FRANKFURT
NATEXIS
BHF BANK
BANCO SABADELL
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA
SANTANDER CENTRAL HISPANO
CAJA DE MADRID
CAIXA GALICIA
DRESDNER BANK

BANCOS CORRESPONSALES Y DE INVERSIÓN

ORGANISMOS MULTILATERALES DE CREDITO

**BLADEX
CAF**

ORGANISMOS GUBERNAMENTALES DE CREDITO

**EXIMBANK DE ESTADOS UNIDOS
HERMES DE ALEMANIA
COFACE DE FRANCIA
BANCOLDEX DE COLOMBIA
EDC DE CANADA
CESCE DE ESPAÑA
CORFO DE CHILE
FINAMEX DE BRASIL
COMMODITY CREDIT CORP. DE
ESTADOS UNIDOS**

TARJETAS DE CRÉDITO

CONVENIO AMERICAN EXPRESS

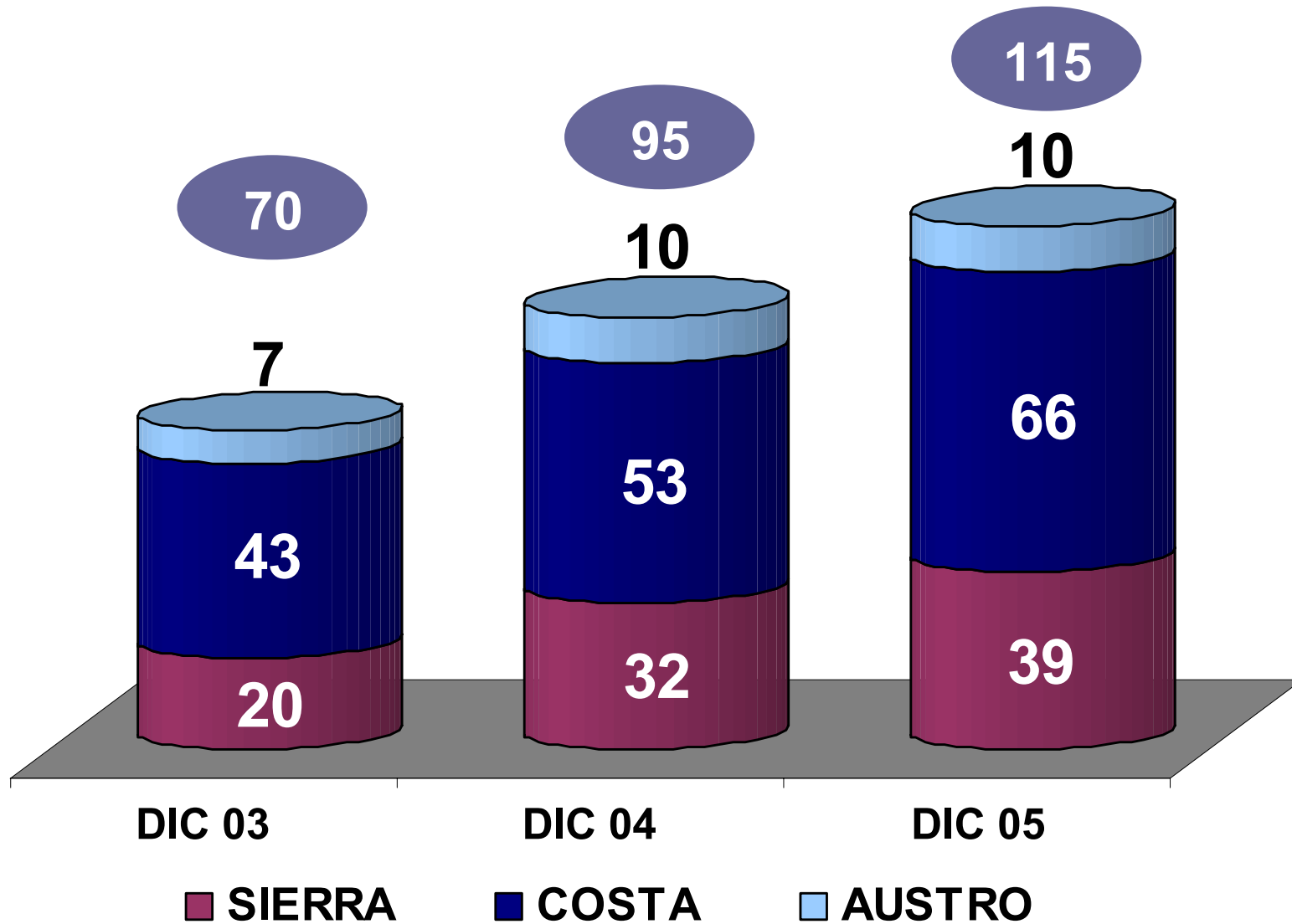


52

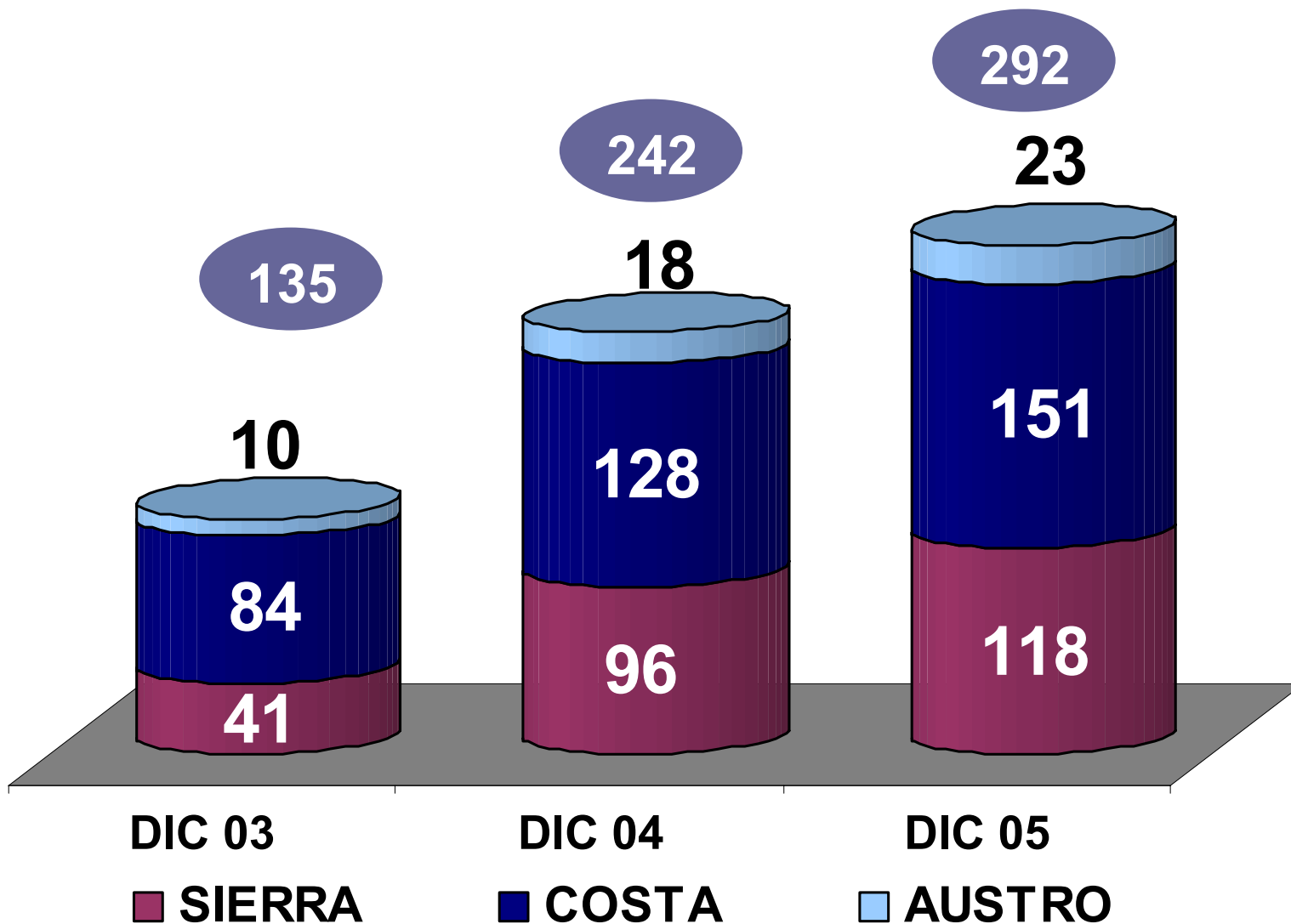
**Banco de Guayaquil emisor EXCLUSIVO hasta el
2015**

BANCA TRANSACCIONAL Y DE SERVICIOS

DISTRIBUCIÓN OFICINAS Y VENTANILLAS EXTENDIDAS



DISTRIBUCIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS



RESUMEN DE TRANSACCIONES POR CANAL

RESUMEN DE TRANSACCIONES POR CANAL

CANALES	No. TRANSACCIONES	%
Oficinas y Ventanillas Extendidas	20.021.129	45,51%
ATMs	15.872.740	36,08%
Banca Virtual y Electrónica	3.703.719	8,42%
Banca Telefónica	2.113.241	4,80%
Buzón Electrónico	2.085.713	4,74%
Banca Celular	201.011	0,46%
TOTAL	43.997.553	100,00%

CONVENIOS COMERCIALES

CONVENIO CON EL GOBIERNO DE LOS ESTADOS UNIDOS



CONVENIO CON LA EMBAJADA DE ESPAÑA



Convenio con la Embajada de España

El Banco de Guayaquil realizará la recaudación de tasas consulares y asignación de citas para los trámites de solicitud de visas a España, haciendo el proceso mas rápido, cómodo y seguro en todo el país

CONVENIO CON BANCOS ESPAÑOLES

Banco de Guayaquil y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria presentan la mejor noticia desde el exterior

Ahora sus familiares podrán enviarle dinero desde más de 25000 puntos en Estados Unidos y España directamente al banco.

Gracias a la alianza entre el Banco de Guayaquil y el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria BBVA, propietario de Bancamer Transfer Services (BTS) en Estados Unidos y de Dinero Express en España, usted podrá recibir su dinero al momento, con toda comodidad y seguridad.

-Este servicio no tiene costo para quienes reciben el dinero.

BBVA

BANCO DE GUAYAQUIL
MULTIBANCO
¡Sólidamente a su lado!

www.banco-guayaquil.com

Banco de Guayaquil y Banco Santander Central Hispano más de 2.500 razones para estar más cerca de sus seres queridos

Sus familiares podrán enviarle dinero desde sus más de 2500 agencias en España.

Gracias a la alianza entre el Banco de Guayaquil y el Banco Santander Central Hispano sus familiares podrán enviarle dinero directo e inmediatamente al Ecuador desde cualquiera de sus más de 2500 oficinas en todo el territorio Español.

Si, y usted lo recibirá con total comodidad y seguridad en cualquiera de las oficinas del Banco de Guayaquil en todo el país.

-Este servicio no tiene costo para usted.

Santander Central Hispano

BANCO DE GUAYAQUIL
MULTIBANCO
¡Sólidamente a su lado!

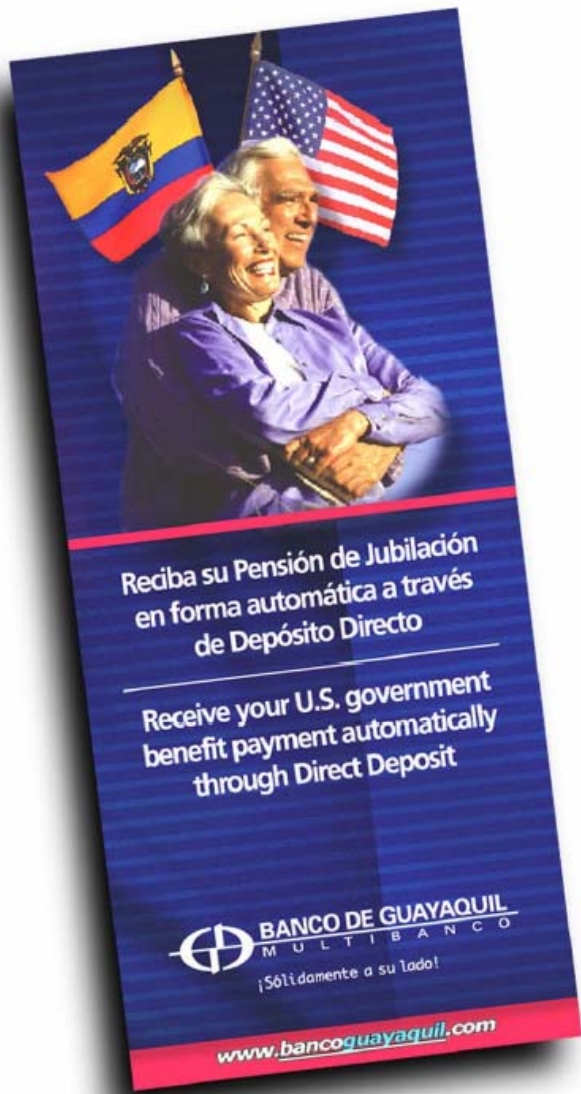
www.banco-guayaquil.com

ACUERDO DE COOPERACION CON CAIXA GALICIA

**Banco de Guayaquil
firma acuerdo de
cooperación con
Caixa Galicia**



DEPÓSITO DIRECTO



CONVENIO CON BNF



**Convenio con
Banco Nacional de Fomento**

**APORTES AL ESTADO
BANCO DE GUAYAQUIL Y GRUPO
FINANCIERO BG**

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

En miles de dólares

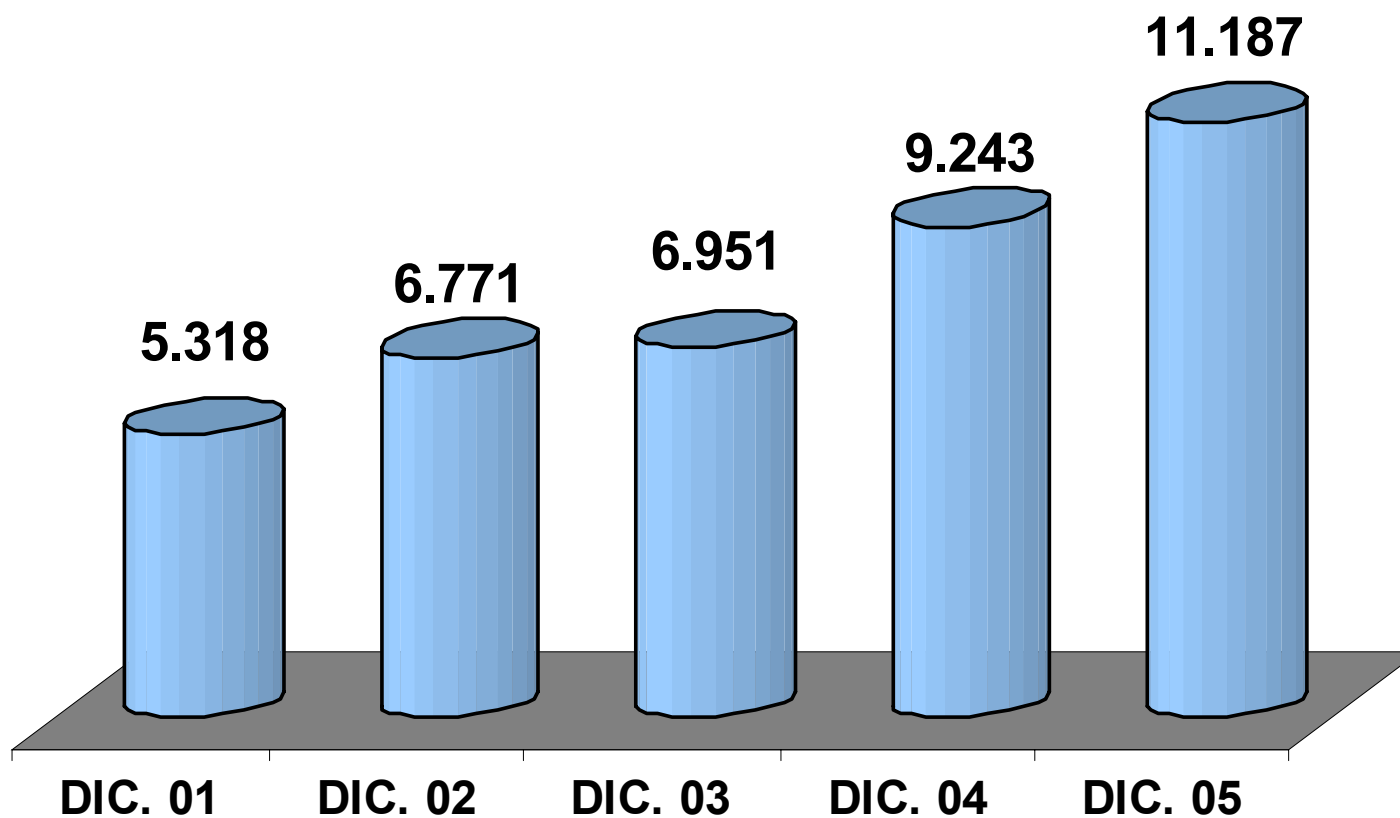
Al 31 de Diciembre del 2005

CONCEPTO	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	SUBSIDIARIAS	GRAN TOTAL	% TOTAL
AGD	4.813	0	4.813	43,02%
IMPUESTO A LA RENTA (S.R.I.)	2.951	182	3.133	28,00%
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	2.127	15	2.142	19,15%
INNFA	407	0	407	3,63%
OTRAS INSTITUCIONES	228	24	252	2,25%
IMPUESTO DE CAPITAL EN GIRO (MUNICIPAL)	236	8	243	2,18%
IMPUESTOS PREDIALES	95	0	95	0,85%
PATENTES MUNICIPALES	62	10	72	0,64%
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	25	5	30	0,27%
ICC PAGADO	0	0	0	0,00%
TOTAL 2005	10.944	244	11.187	100,00%
% TOTAL POR COMPAÑIA	97,82%	2,18%	100,00%	

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Evolución

En miles de dólares



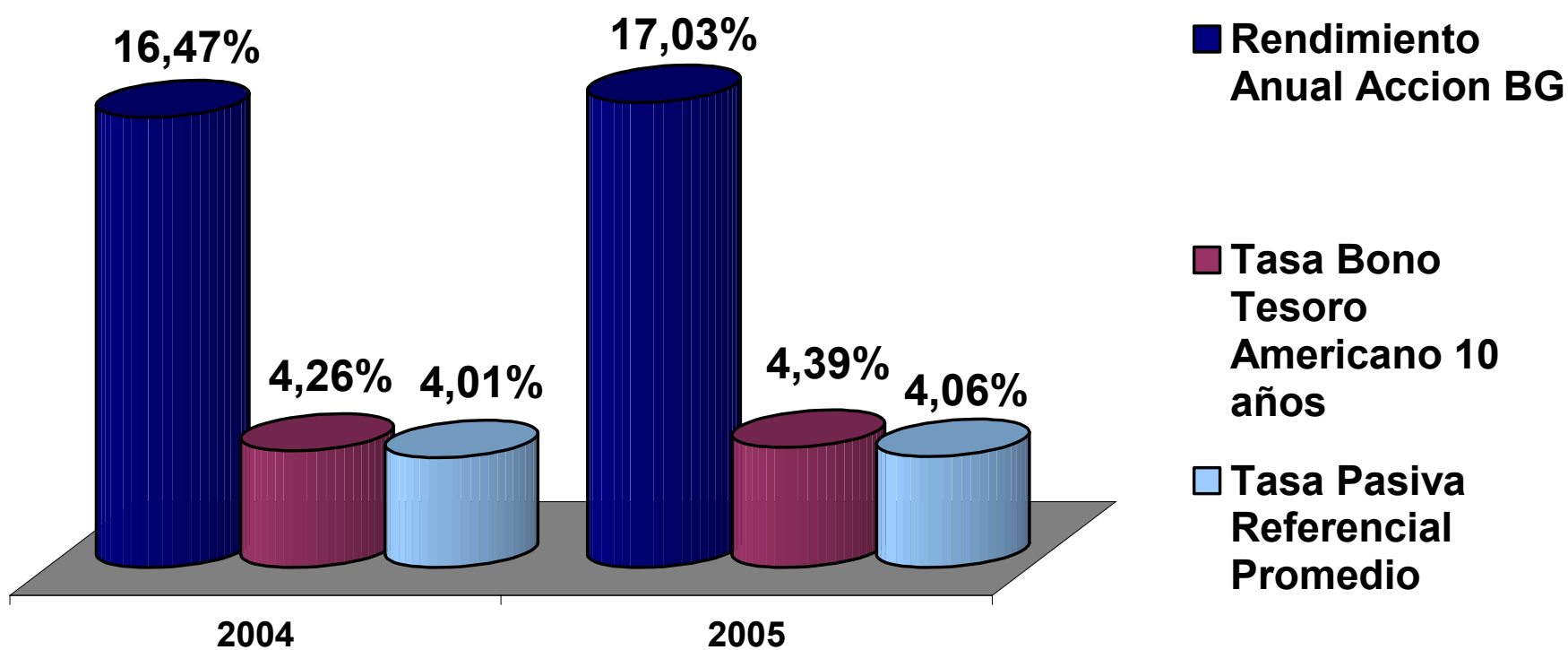
66

Monto Aportado últimos 5 años: \$ 39.470

ACCIÓN BG 2005

RENTABILIDAD ACCION BG

Rentabilidad Acción BG vs Instrumentos de Renta Fija

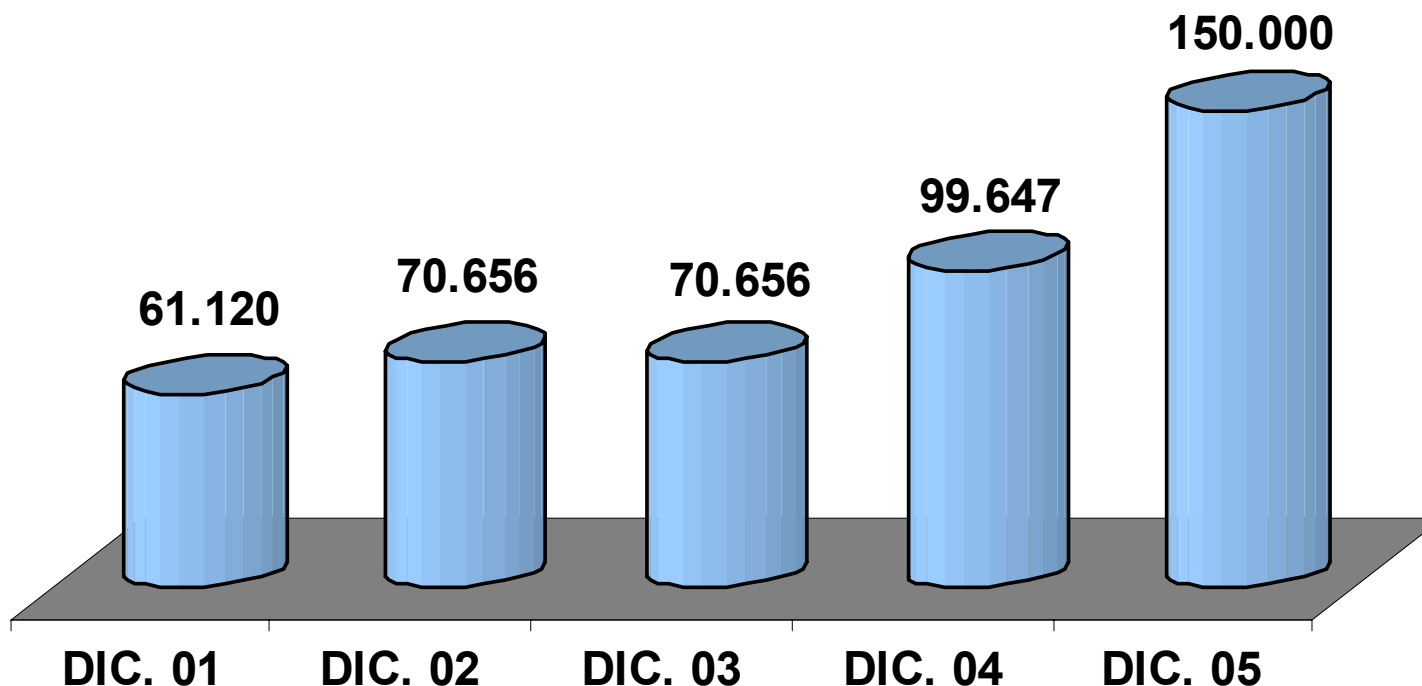


Nota: Rendimiento Anual Acción BG=Utilidad del Ejercicio / Capitalización Bursátil del cierre del año anterior.

CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL

Evolución

En miles de dólares

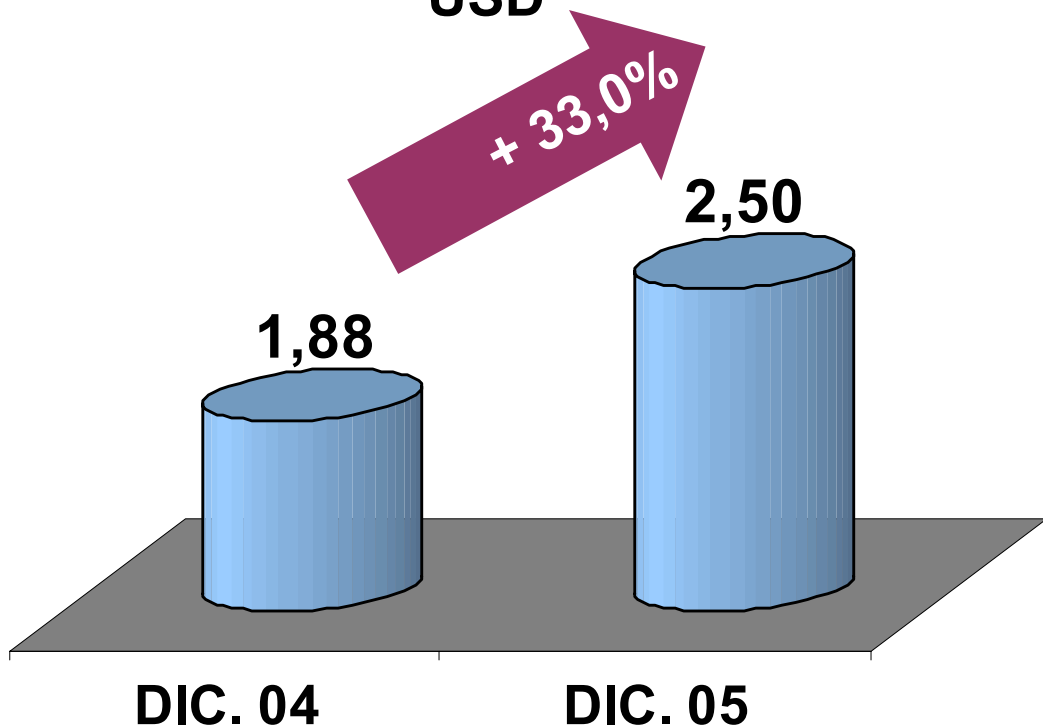


Capitalización Bursátil: Número de Acciones en Circulación multiplicado por el precio de mercado de la acción

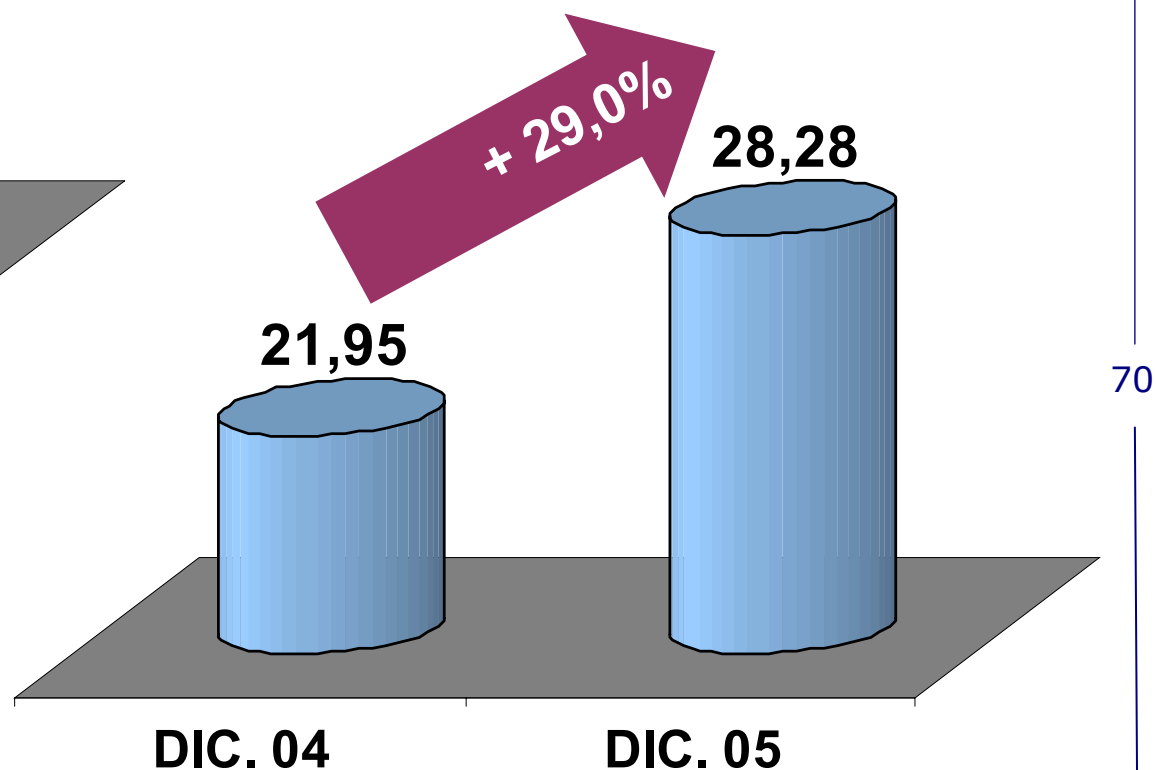
Crecimiento del Último Año: US\$ 50.353 50,53%

PRECIO Y UTILIDAD POR ACCIÓN

**PRECIO POR ACCIÓN
USD**



**UTILIDAD POR ACCIÓN
CTVS. USD**



PRESENCIA BURSATIL

FORMAR PARTE DE NUESTRO SÓLIDO GRUPO

Acciones Alta Rentabilidad

dólares de los Estados Unidos

Los derechos que reconoce a los accionistas el Estatuto de la Sociedad se constituyó mediante Escritura Pública del Señor Federico B. Espinoza, el día 20 de Diciembre de 1995 en el Registro Mercantil en el Tomo 416, Folio 1.752 - 1.750, Nombre Guayaquil.

CUT TO ORDER

CORPORACION CIVIL
BOLSA DE VALORES
DE GUAYAQUIL

DC.E.2006.025

Guayaquil, 24 de enero del 2006.

Economista
Julio Mackliff Elizalde
Vicepresidente Ejecutivo
Banco de Guayaquil
Ciudad

De mis consideraciones:

En respuesta a su comunicación, me permito certificar que la acción de Banco de Guayaquil obtuvo la mayor presencia bursátil en la Bolsa de Valores de Guayaquil 69,35%, en el cuarto trimestre del 2005.

Sin más particular por el momento reciba usted un cordial saludo.

Atentamente,

Enrique Arosemena Baquerizo
Director General

69,35%

GUAYAQUIL: Av. 9 de Octubre # 110 y Pichincha Telfs: 593-4 2561519 - 2564304 Fax: 593-4 2561871
e-mail: bvg@bvg.fin.ec * web: www.mundobvg.com * Casilla # 09-01-10110

Rev. 06/04

3-999-001

CALIFICACIÓN

¡Sólidamente a su lado!

AA+

Banco de Guayaquil obtuvo la mejor calificación dentro de los Bancos Privados Ecuatorianos, de acuerdo al Análisis de la Firma Calificadora de riesgo Humphreys.

Qué significa la calificación "AA"
La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de la calificación.

Qué significa el signo "+"
Indica la posición dentro de la categoría.

BANCO DE GUAYAQUIL
MULTIBANCO

¡Sólidamente a su lado!
www.banco-guayaquil.com

ACCIÓN SOCIAL

APOYO A LA COMUNIDAD



APOYO A LA COMUNIDAD



APOYO A LA COMUNIDAD



APOYO A LA COMUNIDAD



APOYO A LA COMUNIDAD



Hogar de Cristo
Más que una casa, un hogar

APOYO A LA COMUNIDAD

FUNDACION RESURGERE

APOYO A LA COMUNIDAD



80



OPINION PRICEWATERHOUSECOOPERS



**A los miembros del Directorio y accionistas del
Banco de Guayaquil S.A.**

Guayaquil, 3 de febrero del 2006

- 1. Hemos auditado el balance general adjunto del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.**
- 2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.**

3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2005 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.
5. Como se menciona en la Nota 2 b) a los estados financieros, de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros los estados financieros del Banco de Guayaquil S.A. deben presentarse en forma individual y consolidada con sus subsidiarias; por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.



No. de Registro en la
Superintendencia de
Bancos : AE9101



Roberto Tugendhat V.
Socio Apoderado

INFORME DEL COMISARIO



**A los miembros del Directorio y accionistas del
Banco de Guayaquil S.A.**

Guayaquil, 3 de febrero del 2006

- 1. Hemos auditado el balance general adjunto del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.**
- 2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.**

3. **Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.**

4. **En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2005 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.**

5. **De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros los estados financieros del Banco de Guayaquil S.A. deben presentarse en forma individual y consolidada con sus subsidiarias; por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.**

6. Hemos dado cumplimiento, desde la fecha de nuestra contratación y como parte integrante de nuestro examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:

a) las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad del Banco;

b) el examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno del Banco efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría aplicables a exámenes de estados financieros. Los resultados de dicha evaluación serán comunicados a los señores directores y accionistas en un informe por separado.

c) en lo que es materia de nuestra competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración. Nuestro informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2005 del Banco requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración del Banco. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes

7. La información requerida en el Capítulo II del Subtítulo IV del Título VIII de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, sobre el cumplimiento del Banco de las normas para la prevención de lavado de dinero provenientes de actividades ilícitas, consta en un informe por separado.

8. Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración del Banco de Guayaquil S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Bancos y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.



Comisario

INFORME DEL AUDITOR INTERNO

INFORME DEL AUDITOR INTERNO

Guayaquil, 30 de enero del 2006

**A los señores miembros del Directorio y accionistas del
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.**

En mi calidad de Auditora Interna, nombrada por la Junta General de Accionistas del Banco, a continuación presento el informe sobre las auditorías y revisiones realizadas durante el año 2005. El informe contiene tres capítulos relativos a:

1.- INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Audité el Balance General del Banco de Guayaquil adjunto cerrado al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración del Banco. Mi responsabilidad como Auditora Interna es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros en base a las auditorías practicadas.

90

Las revisiones que realicé fueron efectuadas de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que toda auditoría provea de evidencias suficientes acerca de la razonabilidad de los estados financieros para determinar si éstos contienen o no exposiciones erróneas o inexactas significativas. Una auditoría incluye también, a base de pruebas, el examen de las evidencias que soportan las cifras de los estados financieros y la evaluación del sistema de control interno, así como la aplicación adecuada de las normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos. Considero que las pruebas llevadas a cabo proveen de una base razonable para expresar una opinión.

Los estados financieros indicados en el párrafo 1 *presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2005* y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas contables establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y los principios de contabilidad generalmente aceptados, en lo que éstos no se contrapongan a los anteriores.

2.- INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.-

De conformidad con las disposiciones emanadas por los organismos de control, descritas en el Art. 86 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y en el Art. 2 de la Sección III del Subtítulo II del Título VIII de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, relativas a mis funciones como auditora interna. Informo que durante el año 2005 llevé a cabo las pruebas de auditoría y verificaciones necesarias para confirmar que las operaciones y procedimientos del banco se ajustan a la Ley, a sus estatutos, a sus normas internas y demás disposiciones legales relacionadas. Como resultado del trabajo realizado, informo que el Banco de Guayaquil cumplió apropiadamente con los siguientes requerimientos establecidos en las disposiciones legales:

- La administración del Banco expidió las políticas y procedimientos necesarios para la implementación de una gestión prudente basada en conceptos de “Buen Gobierno Corporativo”.**
- Durante el período examinado, la administración del Banco cumplió con las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, con las emitidas por el Directorio y con las emanadas de nuestra entidad de control.**

- El nivel de patrimonio Técnico (Formulario 229), durante todo el período examinado supera los mínimos establecidos.
- No existen operaciones que excedan los cupos y límites de crédito, (Formularios No. 250 A,B,C);
- La Calificación de Activos de riesgo y constitución de provisiones (Formularios 231-A y 231-B), se la realizó de conformidad con las disposiciones vigentes y las provisiones constituidas son suficientes para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de estos activos de riesgo.
- Toda la información financiera solicitada por los organismos de control fue entregada en los términos solicitados, surge de los sistemas de información del banco y de bases de datos actualizadas.
- Los niveles de encaje y liquidez superan los niveles mínimos establecidos;
- El sistema de control interno, así como el de gestión de riesgo diseñado y aplicado por el banco es adecuado y apegado a las normas de prudencia bancaria, lo que permite disponer de información confiable. Adicionalmente, durante el 2005, se ha fortalecido la gestión basada en el concepto de administración integral de riesgos.

•Efectué el seguimiento y aplicación de las recomendaciones emanadas por los auditores de la entidad de control, así como las emitidas por los auditores externos y los propios señalados por auditoría interna.

3.- INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS RESPECTO DE LOS CONTROLES PARA PREVENCIÓN DE OPERACIONES DE LAVADO DE ACTIVOS.-

Los controles aplicados por el Banco para la prevención de operaciones relacionadas con lavado de activos son apropiados y observan los requerimientos establecidos por las entidades de control. Como unidad de auditoría interna evaluamos la gestión de la Unidad y del Oficial de Cumplimiento, así como la aplicación consistente de estas normas de prevención en las distintas operaciones que se cursan en las oficinas y departamentos del Banco y de sus empresas subsidiarias. En mi opinión, las políticas, normas y procedimientos aplicados por el Banco cumplen apropiadamente con el propósito de controlar y prevenir el lavado de activos provenientes de actividades ilícitas.

Atentamente,



Rocío Bohórquez Romero
Vicepresidente - Auditora Interna
Calificada por la Superintendencia de Bancos
Resolución No. SB-96-0480



**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DEL BANCO DE GUAYAQUIL**

BALANCE GENERAL

DESCRIPCION	MILES DE US\$
ACTIVO	1,416,971
11 FONDOS DISPONIBLES	376,553
12 FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	0
13 INVERSIONES	286,205
14 CARTERA DE CRÉDITO NETA	545,507
15 DEUDORES POR ACEPTACIÓN	16,331
16 CUENTAS POR COBRAR	49,787
17 BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	15,535
18 ACTIVO FIJO	71,397
19 OTROS ACTIVOS	55,656
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	363,488

BALANCE GENERAL

DESCRIPCION

MILES DE US\$

PASIVO

1,315,385

21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,013,556
22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	0
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	5,032
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	16,331
25 CUENTAS POR PAGAR	29,888
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	230,171
27 VALORES EN CIRCULACION	4
28 OBLIGACIONES CONV. EN ACC. Y APORTES	15,000
29 OTROS PASIVOS	5,403

BALANCE GENERAL

DESCRIPCION	MILES DE US\$
PATRIMONIO	101,586
31 CAPITAL SOCIAL	60,000
33 RESERVAS	6,136
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	16,513
36 RESULTADOS	18,937
<i>RESULTADOS DEL EJERCICIO</i>	16,969
CUENTAS DE ORDEN	2,265,463
DEUDORAS	228,551
ACREEDORAS	2,036,912

[ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS](#)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DESCRIPCION	MILES DE US\$
INGRESOS FINANCIEROS	114,081
Intereses y descuentos ganados	68,305
Comisiones ganadas	24,106
Utilidades financieras	2,824
Ingresos por servicios	18,845
EGRESOS FINANCIEROS	31,337
Intereses causados	27,707
Comisiones causadas	2,585
Pérdidas financieras	1,045
MARGEN BRUTO FINANCIERO	82,744

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DESCRIPCION	MILES DE US\$
INGRESOS OPERACIONALES	26,026
Otros ingresos operacionales	26,026
EGRESOS OPERACIONALES	53,725
Gastos de operación	51,508
Otras pérdidas operacionales	2,217
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	-27,699
UTILIDAD OPERACIONAL	55,044

100

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DESCRIPCION	MILES DE US\$
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	39,913
MARGEN OPERACIONAL NETO	15,131
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	8,895
Otros ingresos	9,203
Otros gastos y pérdidas	-309
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES	24,026
Participación trabajadores	3,699
Impuesto INNFA	407
Impuesto a la renta	2,951
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16,969


ORDEN DEL DIA

CARTA DEL DIRECTORIO

Guayaquil, 23 de febrero del 2006.

Señores Accionistas

BANCO DE GUAYAQUIL S.A.

Ciudad.-

El Directorio que presido, en sesión celebrada en esta fecha, analizó la situación de los negocios sociales con la máxima atención, evaluándola en el contexto de las circunstancias económicas y financieras que prevalecen en el ámbito nacional e internacional y procedió a conocer los resultados del ejercicio económico de 2005 que constan en el Estado de Pérdidas y Ganancias, de cuyos resultados se desprende la siguiente situación (calculada en dólares de los Estados Unidos de América):

Resultados antes de impuestos y participaciones	US\$	24'025,700.64
(-) 15% participación trabajadores		3'699,221.75
(-) 2% INNFA		406,529.58
(-) Impuesto a la Renta		<u>2'951,296.08</u>
Resultados del ejercicio		16'968,653.23

102

El Directorio resolvió unánimemente aceptar las explicaciones del Presidente Ejecutivo y en consecuencia acordó recomendar a la Junta General de Accionistas que se apruebe el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio económico correspondiente al año 2005 y se distribuyan los resultados, teniendo en consideración lo siguiente:

El 17 de junio del 2005, el Vicepresidente Ejecutivo del Banco, Econ. Julio Mackliff Elizalde envió a la Superintendencia de Banco, una comunicación en la que informó, la decisión del Directorio del Banco de Guayaquil S.A., respecto a la repartición de dividendos anticipados hasta por la cantidad US\$2'000,000.00, correspondientes al primer semestre del año 2005, resolución que fue autorizada en la sesión celebrada el 16 de junio del 2005.

El 17 de noviembre del 2005, el Vicepresidente Ejecutivo del Banco, Econ. Julio Mackliff Elizalde envió a la Superintendencia de Banco, una comunicación en la que informó, la decisión del Directorio del Banco de Guayaquil S.A., respecto a la repartición de dividendos anticipados hasta por la cantidad US\$2'000,000.00, correspondientes al segundo semestre del año 2005, resolución que fue autorizada en la sesión celebrada el 16 de noviembre del 2005.

103


La Superintendencia de Bancos mediante oficio No. SBS-IRG-SAIFG1-SUP-2006-125, del 23 de enero del 2006, autorizó al Banco de Guayaquil S.A. el reparto de dividendos en efectivo a sus accionistas correspondientes al ejercicio del 2005 y dejó sin efecto lo dispuesto en el oficio No.SBS-INJ-DN-2006-009 del 5 de enero del 2006,.

El Directorio a través de su Presidente, pone a consideración de la Junta que luego que se constituya US\$ 1'405,734.34 para Reserva Legal, se reparta como dividendo en efectivo la cantidad de US\$ 7'500,000 tomando en cuenta que US\$4'000,000 fueron repartidos a los accionistas en el año 2005, como dividendos anticipados. Si la Junta así lo dispone, se repartirá adicionalmente en efectivo a los accionistas la cantidad de US\$ 3'500,000 con cargo a las utilidades del año 2005.

El saldo neto de los resultados del ejercicio del 2005, esto es, la cantidad de US\$8'062,918.89 se recomienda a la Junta de Accionistas autorice la constitución de una reserva especial para futuras capitalizaciones. Por lo que, la distribución de utilidades quedaría de la siguiente manera:

Resultados del ejercicio según balance	US\$	16'968,653.23
(-) Reserva Legal		1'405,734.34
(-) Dividendos en efectivo		7'500,000.00
(-) Reserva especial para futuras capitalizaciones		8'062,918.89

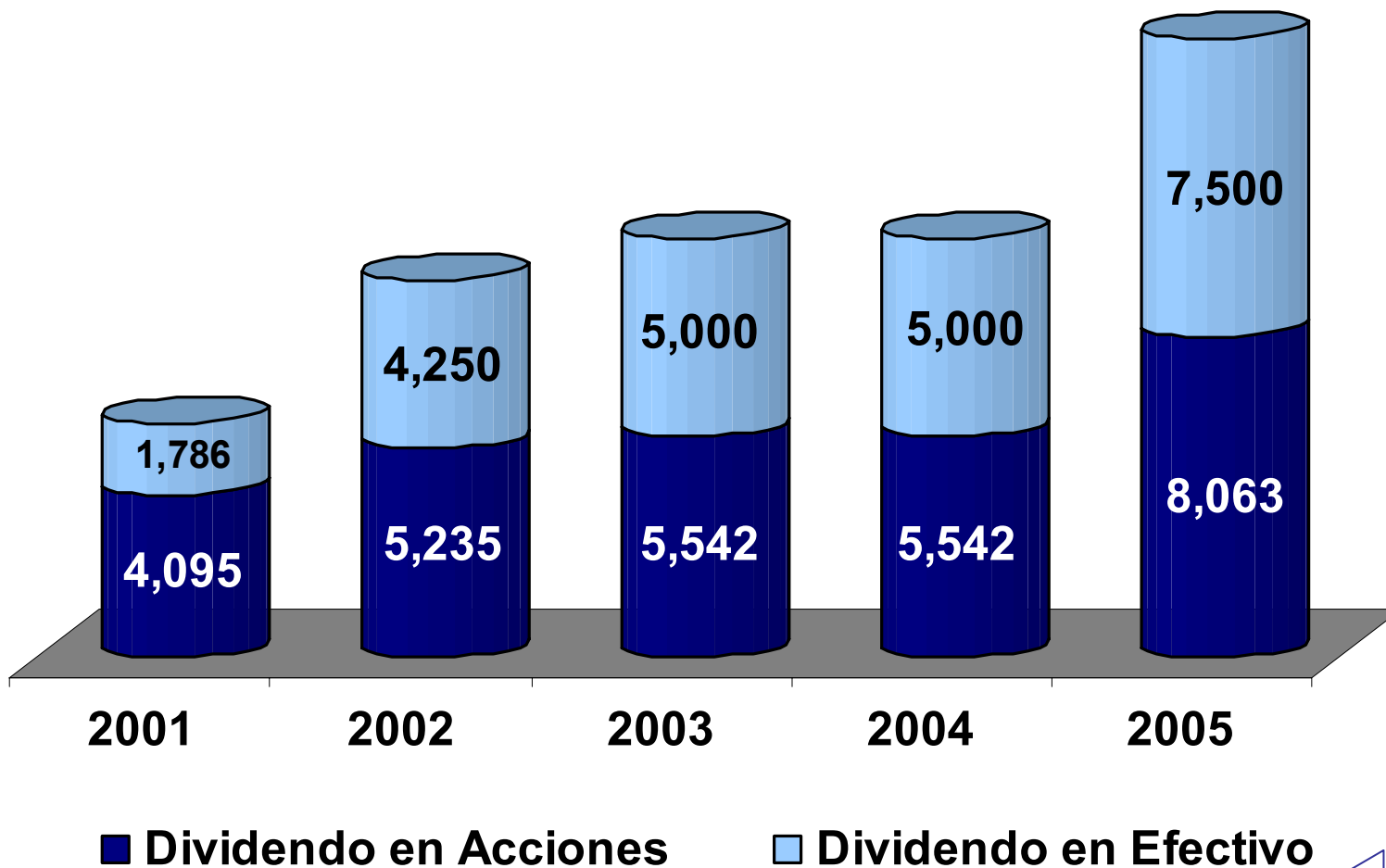
De los señores Accionistas, muy atentamente,



Econ. Danilo Carrera Drouet
Presidente del Directorio

DIVIDENDOS POR EJERCICIO ECONÓMICO AUTORIZADOS POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En miles de dólares



106



ELECCIÓN AUDITOR INTERNO

ELECCIÓN AUDITOR INTERNO

RECOMENDACIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORIA AL DIRECTORIO PARA QUE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS NOMBRE AL AUDITOR INTERNO

De conformidad con lo que establece el Artículo 1.1 de la Sección II, Funcionamiento del Comité de Auditoría, del Capítulo III, Subtítulo III del Título VIII de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, el Comité de Auditoría, luego de evaluar el resultado del proceso de calificación y selección de la firma de auditoría externa, así como nuestra evaluación realizada para el nombramiento del auditor interno, recomendamos que:

No habiendo impedimento normativo para la reelección de la Ing. Rocío Bohórquez Romero como Auditora Interna del Grupo Financiero BG, este Comité sugiere al Directorio que se eleve a la Junta General de Accionistas esta recomendación.



Econ. Luis Borrero Olives
Presidente del Comité de Auditoría



ELECCIÓN AUDITOR EXTERNO

ELECCIÓN AUDITOR EXTERNO

RECOMENDACIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORIA AL DIRECTORIO PARA QUE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS NOMBRE AL AUDITOR EXTERNO

De conformidad con lo que establece el Artículo 1.1 de la Sección II, Funcionamiento del Comité de Auditoría, del Capítulo III, Subtítulo III del Título VIII de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, el Comité de Auditoría, luego de evaluar el resultado del proceso de calificación y selección de la firma de auditoría externa, así como nuestra evaluación realizada para el nombramiento del auditor externo, recomendamos:

Designar de entre las siguientes tres firmas al auditor externo para el Grupo Financiero Banco de Guayaquil:

Deloitte & Touche
Ernst & Young
KPMG



Econ. Luis Borrero Olives
Presidente del Comité de Auditoría



**NUEVA EMISIÓN DE OBLIGACIONES
CONVERTIBLES EN ACCIONES**

CUPO APLICABLE AL PATRIMONIO TÉCNICO

Posterior a la capitalización aprobada por la Junta General de Accionistas

Capital Social	70.000.000
Reserva Legal	6.314.729
Total Capital Social + Reserva Legal	76.314.729
Cupo Máximo de Obligaciones Convertibles (30%)	22.894.419
Monto Emitido en Circulación	15.000.000
Cupo Disponible de Emisión de Obligaciones Convertibles Computables al Patrimonio Técnico	7.894.419

112

CARACTERISTICAS DE EMISIÓN

- **Monto:** **US\$ 8.000.000**

- **Objetivos:** **Financiar el crecimiento de activos productivos del Banco, mejorar la brecha de plazos entre activos y pasivos financieros y fortalecer el patrimonio técnico del Banco.**

- **Plazo:** **1.800 días**

- **Tasa de Interés:**
 - **Clase 2-Serie B:** **LIBOR 6 meses + 3%**
 - **Clase 3-Serie C:** **Tasa Pasiva Referencial + 3%**

- **Pago de Intereses:** **Semestral**

- **Pago de Capital:** **Al Vencimiento**

- **Tipo de Garantía:** **General**

FACTOR DE CONVERSIÓN

Fórmula de Conversión:

$$NA = KOBL / PABG$$

NA: Número de acciones del Banco de Guayaquil S.A., a recibir como resultado de la conversión.

KOBL= Capital de las obligaciones en dólares a ser convertidas.

PABG= Precio promedio en dólares de los Estados Unidos de América de la Acción del Banco de Guayaquil S.A., al cierre de la Bolsa de Valores de Guayaquil, durante los últimos ocho días hábiles antes del día hábil inmediato al vencimiento de capital.

IMPACTO PATRIMONIO TÉCNICO

Cifras Proyectadas a Febrero 2006

	Antes de la OCA's	Después de la OCA's
PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO		
Capital social	70.000.000	70.000.000
Reserva legal	6.314.729	6.314.729
TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	76.314.729	76.314.729
PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO		
Obligaciones convertibles	15.000.000	22.894.419
Reserva por revalorización del patrimonio	1.226.807	1.226.807
45% Superávit por valuaciones	7.430.903	7.430.903
Utilidades o excedentes acumulados	30.918	30.918
Utilidad del ejercicio	4.447.211	4.447.211
Dividendos pagados por anticipado	-	-
SUB-TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	28.135.839	36.030.258
SUB TOTAL PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	104.450.568	112.344.987

IMPACTO PATRIMONIO TÉCNICO

Cifras Proyectadas a Febrero 2006

	Antes de la OCA's	Después de la OCA's
Capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior	1.714.085	1.714.085
Inversiones en otras instituciones del sistema financiero, que se conviertan en afiliadas o subsidiarias de dicha institución	5.645.508	5.645.508
TOTAL PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	97.090.975	104.985.394
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	862.078.746	862.078.746
PONDERACION	9,00%	9,00%
REQUERIMIENTO PATRIMONIO TECNICO	77.587.087	77.587.087
POSICION EXCEDENTARIA (DEFICITARIA)	19.503.888	27.398.307

IMPACTO EN EL INDICE DE SOLVENCIA

Cifras Proyectadas a Febrero 2006

	Antes de la OCA's	Después de la OCA's
INDICADOR DE SOLVENCIA	11,26%	12,18%
PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	97.090.975	104.985.394
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	862.078.746	862.078.746
PATRIMONIO SECUNDARIO VS. PATRIMONIO PRIMARIO	36,87%	47,21%
PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	28.135.839	36.030.258
PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	76.314.729	76.314.729

117



MIEMBROS DEL DIRECTORIO DEL BANCO DE GUAYAQUIL

NÓMINA DE DIRECTORES

ENERO DEL 2006

DIRECTORES PRINCIPALES

- 1.- Econ. Danilo Carrera Drouet**
- 2.- Ing. Carlos Lasso Mendoza**
- 3.- Dr. Galo García Feraud**
- 4.- Ing. Raymond Raad Dibo**
- 5.- Sr. Marco Borja Barrezueta**

DIRECTORES SUPLENTES

- 1.- Econ. Luis Borrero Olives**
- 2.- Ab. Raúl Gómez Ordeñana**
- 3.- General Raúl Oswaldo Jarrín Román**
- 4.- Almirante Fernando Donoso Morán**
- 5.- Lcdo. José Ayala Lasso**

ORDEN DEL DÍA

5. Conocer y resolver sobre la elección del Auditor Interno para el ejercicio económico del año 2006 y fijar su remuneración:
6. Conocer y resolver sobre la elección del Auditor Externo para el ejercicio económico del año 2006 y fijar su remuneración:
7. Conocer y resolver sobre la emisión de obligaciones convertibles en acciones por la cantidad de OCHO MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 8'000.000.00)
8. Conocer y resolver sobre el nombramiento de los miembros del Directorio del Banco de Guayaquil S.A. para el período 2006-2008 y fijar sus remuneraciones.

120



¡Sólidamente a su lado!