

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑIA ARENAFAM S.A.-----

CAPITAL AUTORIZADO: US\$13000 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.-----

CAPITAL SUSCRITO: US\$ 1500 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.-----

6/5/87/61
Notaria 30

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día de hoy, seis de septiembre del dos mil uno, ante mi, DOCTOR PIERO GASTON AYCART VINCENZINI, Notario Titular TRIGÉSIMO de este cantón, comparecen, los señores, Señor Edgar Aguayo Cedeño, de estado civil casado, ejecutivo; y, Carlos Solines Chacón, de estado civil soltero, ejecutivo.- Los comparecientes me manifiestan que son mayores de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en esta ciudad, en consecuencia capaces para obligarse y contratar, a quienes de conocer doy fe. Bien instruidos en el objeto y resultados de esta escritura de CONSTITUCIÓN DE COMPAÑIA ANÓNIMA, a la que proceden como queda expresado y con amplia y entera libertad, para su otorgamiento me presentan la minuta del tenor siguiente: SEÑOR NOTARIO: Sírvase autorizar en el protocolo de escrituras públicas a su cargo, una de la cual conste la constitución simultánea de la compañía ARENAFAM S.A. de conformidad con las cláusulas, declaraciones y estatutos que a continuación se expresan: INTERVINIENTES: Intervienen en el otorgamiento y suscripción de este contrato de constitución de compañía, las personas siguientes: Señor Edgar Aguayo Cedeño, domiciliado en Guayaquil; y, señor Carlos Solines Chacón, domiciliado en Guayaquil. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana. PRIMERA: CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD.- Los intervinientes declaran expresamente que han resuelto unir sus capitales y es su voluntad constituir una Sociedad Anónima que se regirá por la Ley de Compañías y los Estatutos de la Compañía, que constan en la cláusula siguiente. ESTATUTOS DE LA SOCIEDAD TITULO PRIMERO.- DENOMINACIÓN OBJETIVA, DOMICILIO, PLAZO Y OBJETO. ARTICULO PRIMERO: DENOMINACIÓN OBJETIVA.-

I

~~DOMICILIO~~
EQUATORIANA

PLAZO
100 AÑOS

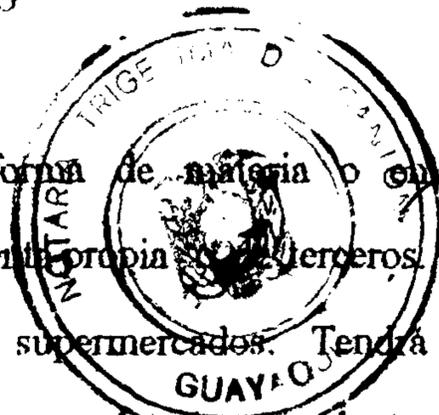
13021

ARENAFAM S.A. ARTICULO SEGUNDO: NACIONALIDAD.- Ecuatoriana

ARTICULO TERCERO: DOMICILIO.- La ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer Sucursales y Agencias dentro o fuera del pais.

ARTICULO CUARTO: PLAZO.- El plazo de duracion de la sociedad anónima será de CIEN AÑOS, pero este plazo podrá ser prorrogado o disminuido e inclusive disuelta y liquidada la compañía antes del cumplimiento del plazo, por resolución expresa tomada por la Junta General de Accionistas. El plazo se contará desde la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

ARTICULO QUINTO: OBJETO.- La Compañía tendrá por objeto dedicarse a las siguientes actividades: podra dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases tales como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos. Adquirir en propiedad y arrendamiento o en asociación, barcos pesqueros, instalar planta industrial para que empaque, envasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de los productos del mar. En todos los casos podrá participar sin autorización de la Junta General de Accionistas, como socio o accionista en toda especie de compañías.- En fin, la compañía podrá, dentro de lo que legalmente le fuere permitido y una vez obtenidas las autorizaciones y aprobaciones correspondientes, así como el cumplimiento de los requisitos de Ley, celebrar todo acto o negocio jurídico de comercio y/o relacionado con su objeto o para el mejor cumplimiento del mismo. A la compra, venta, arrendamiento, administración de bienes inmuebles, a su corretaje, permuta y agenciamiento, así como cualquier otro acto jurídico relacionado directamente con bienes inmuebles; a la construcción por cuenta propia y/o ajena de toda clase de vivienda vecinales o unifamiliares y de toda clase de edificios, centros comerciales, residencias, condominio, industriales, inclusive en propiedad horizontal; importar, comprar o arrendar maquinaria liviana o pesada para la construcción. A la instalación de sistemas de comunicación y de redes eléctricas. Podrá adquirir acciones, participaciones cuotas sociales de cualquier clase de compañías relacionadas con el objeto social, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital de otras sociedades que tengan objetos sociales relacionados con el suyo.- - Podrá dedicarse a las actividades de fumigación. A la comercialización, industrialización,



explotación e importación de todo tipo de metales, ya sea forma de materia o en cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas por cuenta propia o de terceros.

Se podrá dedicar a la instalación, explotación y administración de supermercados. Tendrá por objeto dedicarse a la actividad mercantil como comisionista, mandatario, mandante,

agente, representante de personas naturales y/o jurídicas y cuenta correntista mercantil. A

la comercialización interna y externa de pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y

acero, papelería, productos de confitería, productos de vidrio y cristal, relojes y aparatos de

relojería, sus partes y accesorios. A la importación, compra, venta, distribución y

comercialización de aparatos fotográficos, instrumentos de óptica, aparatos y suministros

eléctricos, artículos de cerámica, artículos de cordelería. A la compra, venta, distribución,

importación explotación y/o representación de aeronaves, helicópteros y sus motores, equipos y

accesorios, instrumentos y sus partes. A la industrialización y comercialización de toda clase de

productos agrícolas, particularmente de café, cacao, banano y soya. Al establecimiento de

almacenes. A la importación, exportación, representación, consignación y distribución de telas,

prendas de vestir y de indumentarias nuevas y/o usadas; tejidos, hilados y calzado y las materias

primas que los componen. A brindar asesoramiento técnico y administrativo a toda clase de

empresas. Al ensamblaje de todo tipo de maquinarias y equipos. A la instalación y

administración de agencias de viajes, hoteles, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros

comerciales, ciudadelas y campos vacacionales, parques mecánicos de recreación, Importación,

representación, distribución, agencias y mercadeo de productos y equipos industriales, eléctricos

y electrónicos, originarios en el extranjero, principalmente los Estados Unidos de América; de

cualquier tipo y de maquinarias, repuestos y accesorios, de cualquier rama, como metalmecánica,

etcétera; en fin, a la importación, distribución, representación y agencia de todo tipo de

maquinarias y equipos. Prestar asistencia técnica para montajes de instalaciones industriales.

Prestar asistencia técnica para montajes de instalaciones industriales, así como para prestar

servicios de computación. Industrialización, fabricación, importación, exportación, compra,

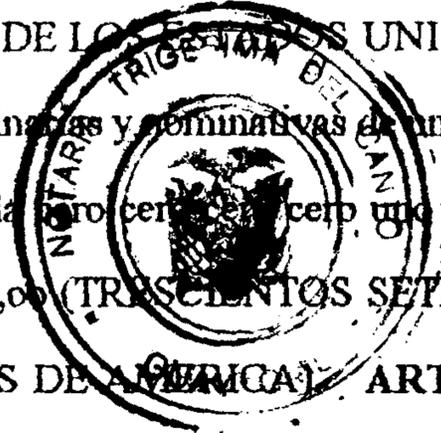
venta, distribución, consignación, representación y comercialización de productos de cuero,

artesanías, instrumentos de música, libros, equipos de imprenta y sus repuestos, así como

de su materia prima, conexas (pulpa, tinta, etcétera), productos dietéticos, agrícolas, industriales en las ramas alimenticia, metalmecánica, textil y agroindustrial, joyas bisutería y artículos conexos en la rama de joyería; artículos de bazar, perfumes y todo tipo de cosméticos; insumos para la explotación agrícola, avícola y pecuaria, automotores de cualquier tipo de maquinarias de uso agrícola y pecuaria, sus repuestos y accesorios; maquinarias y equipos industriales de la rama metalmecánica, artefactos domésticos y electrodomésticos, sus repuestos y accesorios; menajes de casa, todo tipo de juguetes; artículos deportivos; toda clase de licores; hielo en todas sus formas, tanto para consumo humano como para consumo industrial; ropa confeccionada y de tejidos; productos lácteos, bebidas gaseosas, aguas purificadas; materiales eléctricos, artículos de ferretería, materiales de construcción; computadoras e impresoras, así como sus partes, repuestos, suministros y las partes internas que la integran, así como los medios para conservación de información; productos agropecuarios, manufacturados, industriales y alimenticios, productos alimenticios para consumo humano, vegetal y animal; toda clase de insumos, materiales y suministros para la industria metalmecánica, manufacturera, camaronera y agrícola; de cables, cabos, sogas, piolas; toda clase de equipos náuticos, implementos y equipos para la pesca y la construcción de barcos, equipo especial contra incendios, suministros para bomberos y seguridad; equipos e instrumentos médicos y quirúrgicos, medicamentos de uso humano y animal, reactivos de laboratorio, material de curación, equipos de radiografía, biomateriales odontológicos y muebles e implementos de uso hospitalario en general; teléfonos, cables, redes y central telefónicas, equipos materiales, repuestos y accesorios de sistemas de comunicación y telecomunicación; así como la seguridad industrial; y, productos agroquímicos, farmacéuticos de toda clase, derivados de hidrocarburos, refineries, equipos de prospección, explotación y exportación de recursos naturales. Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá celebrar toda clase de contratos y ejecutar toda clase de actos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes. La compañía no podrá dedicarse a la compra y venta de cartera ni a la intermediación financiera, TITULO SEGUNDO: DEL CAPITAL Y DE LAS ACCIONES.- ARTICULO

CAPITAL $\left\{ \begin{array}{l} \text{AUTORIZADO: } \$ / 3000 \\ \text{SUSCRITO: } \$ / 1.500 = 1500 \text{ acc.} = \$ / 1 \text{ c/u} \end{array} \right.$ I
0000000000

SEXTO: DEL CAPITAL.- El capital autorizado de la compañía es de US\$ 3.000,00 (TRES MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA). El capital suscrito es de US\$ 1.500,00 (MIL QUINIENTOS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), representado por mil quinientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de la poro cert. cero uno a la mil quinientos inclusive; y, el capital pagado es de US\$ 375,00 (TRESCIENTOS SETENTA Y CINCO 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA). ARTICULO



SÉPTIMO: DE LAS ACCIONES.- Las acciones estarán contenidas en títulos firmados por el Presidente y/o el Gerente General de la compañía. Cada título podrá representar una o más acciones.- Tanto los títulos como las acciones deberán ser numerados y cada acción liberada dará derecho a un voto en las Juntas Generales de Accionistas. Las acciones que no estuvieren totalmente pagadas tendrán derecho a voto en proporción a su valor pagado y tendrán derecho también a la proporción de las utilidades, con relación al mismo valor pagado. En caso de pérdida de un título de acción, la compañía lo declarará nulo y emitirá uno nuevo después de haber transcurrido treinta días desde la última de tres publicaciones consecutivas, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía, y siempre que no se haya presentado reclamo alguno sobre la propiedad del título en cuestión. Los gastos que demande el trámite serán pagados por el interesado. La anulación extinguirá todos los derechos inherentes al título anulado. **ARTICULO OCTAVO: DEL AUMENTO DE CAPITAL.**- Los accionistas tendrán derecho preferente en proporción a sus acciones para suscribir las que se emitan en cada caso de aumento de capital. Este derecho se ejercerá dentro de los treinta días siguientes a la publicación por la prensa del respectivo acuerdo de la Junta General, salvo lo dispuesto en el Artículo ciento setenta y cinco de la Ley de Compañías vigente. El derecho preferente para la suscripción de acciones podrá ser incorporado en un valor denominado Certificado de Preferencia, dicho certificado podrá ser negociado libremente en bolsa o fuera de ella. Estos certificados darán derecho a sus adquirentes o titulares a suscribir las acciones determinadas en el Certificado, en las mismas condiciones que señala la Ley, con el Estatutos y las resoluciones de la compañía, dentro del plazo de vigencia. Los certificados deberán ser

J
ADMINISTRACION ← PTE.
VICE PTE. EJECUTIVO
UNTE. GRAL
ESTES.

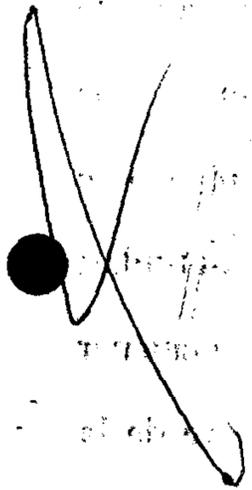
puestos a disposición de los accionistas que consten en el Libro de Acciones y Accionistas, dentro de los quince días hábiles siguientes a la fecha del acuerdo del aumento de capital. **ARTICULO NOVENO: REPRESENTACIÓN ANTE LA COMPAÑIA.-** Los accionistas pueden hacerse representar por otra persona en la Junta General de Accionistas, para ejercer sus derechos y atribuciones, mediante carta dirigida al Presidente o Gerente General. El mandatario no puede votar en representación de otras acciones de un mismo mandante, en sentido distinto. El mandatario de varios accionistas, puede votar en sentido diferente en representación de cada uno de sus mandantes. No podrán representar a los accionistas los administradores y comisarios de la compañía. **TITULO TERCERO: DEL GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑIA.- ARTICULO DÉCIMO: ÓRGANOS Y FUNCIONARIOS.-** La compañía será gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por los órganos y funcionarios siguientes: a) el Presidente de la compañía; b) el Vicepresidente Ejecutivo; c) el Gerente General; y d) los Gerentes que resuelva nombrar la Junta General de Accionistas. **ARTICULO DÉCIMO PRIMERO: DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.-** La Junta General de Accionistas estará integrada por los accionistas de la compañía, legalmente convocados y reunidos, el Presidente de la misma que la presidirá, y actuará de Secretario el titular, o el Gerente General. Se reunirá en el domicilio principal de la compañía y será ordinaria y extraordinaria. La primera se reunirá por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, para: a) Conocer las cuentas, el balance y los informes que presenten los administradores y comisarios acerca de los negocios sociales, dictando las resoluciones correspondientes; b) resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales; y, c) conocer y resolver cualquier otro punto que conste en la convocatoria; y, la segunda, en cualquier tiempo, cuando así lo resuelva el Presidente, el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General y, en los demás casos contemplados en la Ley de Compañías y estos estatutos. Las convocatorias serán hechas por el Presidente, el Vicepresidente Ejecutivo, el Gerente General o un Gerente, con ocho días de anticipación por lo menos, al fijado para su reunión, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía. La convocatoria contendrá el lugar, día, hora y objeto de la reunión. Los accionistas extranjeros o subregionales, serán además convocados por fax, cable, telegrama o por carta

dirigidos con la misma anticipación a la dirección que para el efecto hayan registrado en la compañía. El quórum de asistencia a la Junta General en primera convocatoria ~~estará~~ constituido por accionistas que representen por lo menos la mitad del capital pagado de la compañía, salvo las excepciones legales. En lo demás, especialmente para lo decisivo o resolutorio se estará a lo dispuesto en la Ley. Se reunirá también la Junta Ordinaria o Extraordinaria, ~~con~~ el carácter de universal, en cualquier lugar dentro del territorio nacional y para tratar cualquier asunto, siempre que esté representada la totalidad del capital pagado y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta. En este caso, todos los asistentes deberán suscribir el Acta. Las actas se extenderán mecanográficamente, en hojas móviles, foliadas y rubricadas por el Gerente General o quien haga sus veces.



ARTICULO DÉCIMO SEGUNDO: ATRIBUCIONES Y DEBERES DE LA JUNTA GENERAL.-

Son atribuciones y deberes de la Junta General de Accionistas: a) conocer anualmente las cuentas, el balance y los informes que presenten los Administradores y los Comisarios, acerca de los negocios sociales; b) resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales; c) nombrar y remover a los Administradores de la compañía, a los Comisarios y a cualquier otro funcionario, si estos estatutos no confieren tal facultad a otro funcionario; d) resolver acerca de la emisión de las partes beneficiarias y obligaciones; e) resolver acerca de la amortización de las acciones; f) acordar las modificaciones al contrato social; reforma de estatutos y aumentos o disminución del capital de la compañía; g) resolver sobre la fusión, transformación, disolución y liquidación de la compañía y nombrar liquidador, señalándole su retribución; conciliar las cuentas de la liquidación y fijar el procedimiento para la misma; y, supervigilar la contabilidad, cuando lo estime necesario; h) fijar las retribuciones del Presidente, del Vicepresidente Ejecutivo, del Gerente General, de los Gerentes y del Comisario; i) encargar de las funciones de Presidente, Vicepresidente Ejecutivo, Gerente General o Gerente, a cualquier persona, en los casos de falta de estos funcionarios y de quienes deban subrogarlos, de acuerdo a estos estatutos; j) vigilar la buena marcha de la sociedad; y, k) Autorizar al Presidente, de la compañía, la adquisición, gravamen o enajenación de bienes muebles o inmuebles, y la celebración de actos o contratos en general, cuya cuantía exceda del capital autorizado; l) Autorizar al Vicepresidente Ejecutivo y al Gerente General de la compañía,



PR
ETN
LITACION

J

la adquisición, gravamen o enajenación de bienes inmuebles; y, II) En fin, la Junta General de Accionistas tendrá todas las atribuciones que le competen por Ley o Estatutos y podrá tratar y resolver sobre todo asunto que le sometan a consideración sus miembros, el Presidente, el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General.

ARTICULO DÉCIMO TERCERO: DEL PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA.-

El Presidente de la compañía será nombrado por la Junta General de Accionistas, por el lapso de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

Podrá o no ser accionista de la compañía. Sus deberes y atribuciones son los siguientes: a)

Presidir las sesiones de la Junta General de Accionistas y suscribir las actas correspondientes; b)

ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, individual o conjuntamente

con el Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente General, c) controlar el cumplimiento de las

resoluciones de la Junta General de Accionistas; d) Subrogar al Gerente General en caso de

ausencia o falta permanente y en este último caso, hasta que la Junta General designe al titular;

e) Necesitará autorización de la Junta General de Accionistas para adquirir, gravar y enajenar

bienes muebles o inmuebles de la compañía y celebrar todo acto o contrato a nombre de la

compañía, cuya cuantía exceda del cincuenta por ciento del capital social autorizado; y, f) Las

demás atribuciones y deberes que le confieren la Ley y el presente Estatuto.

ARTICULO DÉCIMO CUARTO: DEL VICEPRESIDENTE EJECUTIVO.-

Será nombrado por la Junta General de Accionistas, por el lapso de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

Podrá o no ser accionista de la compañía. Sus deberes y atribuciones son: a) Subrogar al

Presidente y al Gerente General de la compañía en caso de ausencia o falta permanente y en este

último caso, hasta que la Junta General designe al titular; b) ejercer la representación legal,

judicial y extrajudicial de la compañía, individual o conjuntamente con el Presidente y el Gerente

General de la compañía; c) Necesitará autorización de la Junta General de Accionistas para

adquirir, gravar y enajenar bienes muebles o inmuebles de la compañía y celebrar todo acto o

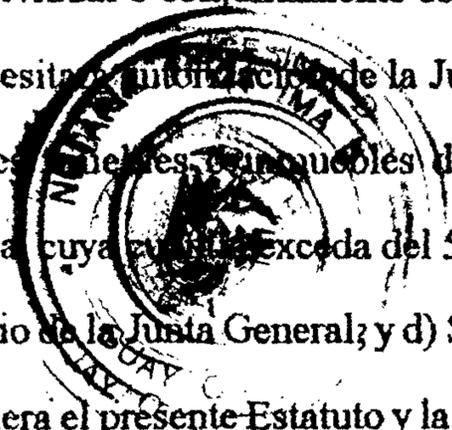
contrato a nombre de la compañía, cuya cuantía exceda del cincuenta por ciento del capital social

autorizado; d) Las demás atribuciones y deberes que le confieren la Ley y el Presente Estatuto.

ARTICULO DÉCIMO QUINTO: DEL GERENTE GENERAL.-

Será nombrado por la Junta General de Accionistas, por el lapso de cinco años pudiendo ser reelegido indefinidamente.

00000000



Podrá o no ser accionista de la compañía. Sus deberes y atribuciones son: a) Ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía individual o conjuntamente con el Presidente y el Vicepresidente Ejecutivo de la compañía; b) Necesitará autorización de la Junta General de Accionistas para adquirir, gravar o enajenar bienes muebles e inmuebles de la compañía y celebrar todo acto o contrato a nombre de la compañía cuya cuota exceda del 50% del capital social autorizado; c) A falta del titular, será el Secretario de la Junta General; y d) Será el administrador de la compañía con las atribuciones que le confiera el presente Estatuto y la Ley de Compañías. En fin, tendrá las más amplias facultades de administración excepto para aquellos actos que expresamente le competa autorizar a la Junta General de Accionistas. **ARTICULO**

DÉCIMO SEXTO: DE LOS GERENTES.- Cuando la Junta General de Accionistas lo estime conveniente, nombrará uno o más Gerentes por el tiempo de dos años y con las atribuciones que les señale en sus respectivos nombramientos, entre las cuales no podrá incluirse la representación legal, salvo el caso de subrogación previsto al final del artículo siguiente. **ARTICULO**

DÉCIMO SÉPTIMO: DE LA REPRESENTACIÓN LEGAL.- La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía será ejercida individual o conjuntamente por el Presidente, el Vicepresidente Ejecutivo y por el Gerente General. En caso de falta o ausencia, temporal o permanente, del Gerente General, del Presidente y del Vicepresidente Ejecutivo, la representación legal será ejercida por uno cualquiera de los Gerentes, según el orden en que hubieran sido elegidos y en calidad de subrogante. **ARTICULO DÉCIMO OCTAVO: DEL**

SECRETARIO.- Cuando la Junta General de Accionistas lo estime conveniente podrá nombrar un Secretario de la compañía, que lo será también de la Junta General de Accionistas, siendo bien entendido que, cuando no existiere tal funcionario o en su falta, temporal o definitiva, actuará de Secretario de la Junta General de Accionistas el Gerente General. El Secretario tendrá los deberes y obligaciones inherentes a su cargo y particularmente deberá elaborar y redactar las actas de Junta General de Accionistas y suscribirlas; deberá otorgar las copias y certificaciones que corresponda y dar fe de los actos y decisiones tomados por la Junta General de Accionistas.

TITULO CUARTO: DE LA FISCALIZACIÓN ARTICULO DÉCIMO NOVENO: DEL COMISARIO.- La Junta General de Accionistas en su reunión ordinaria anual, nombrará un

DR. PEDRO
RODRIGUEZ
CARRERA

R. LEGAL ← PTE. 9
 ← VICE PTE. EJECUTIVO
 ← GTE. GRAL.

Comisario y su respectivo suplente. La designación de estos funcionarios se hará por el período de un año y podrán ser reelegidos indefinidamente. La falta de elección anual del Comisario, o reelección, según el caso, hará que el nombrado continúe en funciones prorrogadas, salvo el caso de renuncia expresa del comisario actuante. Son atribuciones y deberes de los Comisarios todos los que señale la Ley de Compañías y además, las que le impusieren la Junta General de Accionistas. **ARTICULO VIGÉSIMO: EJERCICIO ECONÓMICO.**- El treinta y uno de diciembre de cada año se cerrará el ejercicio económico anual y se hará, cortado a esa fecha, un Balance General, un Estado de Ganancias y Pérdidas y sus anexos. **TITULO QUINTO: DEL FONDO DE RESERVA Y DE LAS UTILIDADES** **ARTICULO VIGÉSIMO PRIMERO: RESERVA LEGAL.**- La reserva legal se formará con un porcentaje no menor al diez por ciento de las utilidades líquidas de la empresa que arroje cada ejercicio económico, hasta completar por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. **ARTICULO VIGÉSIMO SEGUNDO: RESERVAS ESPECIALES.**- La Junta General de Accionistas podrá crear fondos de amortización y fondos para eventualidades en los porcentajes que juzgue conveniente, observando las disposiciones legales y estatutarias respectivas. Igualmente, hará las reservas especiales que estime convenientes para la buena marcha de la compañía. **ARTICULO VIGÉSIMO TERCERO: DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.**- Una vez aprobados por la Junta General de Accionistas, el balance y el estado de Ganancias y Pérdidas del ejercicio económico respectivo y después de practicadas todas las deducciones de Ley, las necesarias para la formación de la reserva legal y las de reservas especiales que hayan sido resueltas por la Junta General de Accionistas; el saldo de las utilidades netas será destinado en la forma que, de conformidad con la Ley, resuelva la Junta General de Accionistas. **ARTICULO VIGÉSIMO TERCERO: PAGO DE DIVIDENDOS.**- El Gerente General pagará los dividendos de las acciones en la forma determinada por la Junta General de Accionistas. La compañía mantendrá en sus oficinas tales dividendos a disposición de los accionistas y los mismos no devengarán interés o rédito alguno. **TITULO SEXTO: DE LA DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN** **ARTICULO VIGÉSIMO CUARTO: DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN.**- La compañía se disolverá por el cumplimiento del plazo de duración si éste no hubiese sido prorrogado y en los casos previstos en la Ley de Compañías. Para efectos de la liquidación, la Junta General nombrará un liquidador principal y



Banco Bolivariano

0000000 7

CASA MATRIZ:
Junín 200 y Panamá • Telfs.: 562277 - 560799
Fax: (593-4) 566378 - P.O. Box 09-01-10184
Télex: 42340 • BNKBOL DE GUAYAQUIL - ECUADOR

RUC: 0990379017001

CERTIFICADO DE INTEGRACION DE CAPITAL



Certificamos haber recibido en depósito, en cuenta especial para la integración de capital de la Compañía en formación ARENAFAM S.A. XX

La cantidad de **TRESCIENTOS SETENTA Y CINCO CON 00/100 DOLARES**, correspondiente a los aportes hechos por los socios fundadores, en la proporción siguiente:

NOMBRE	CANTIDAD
CARLOS SOLINES CHACON	187.50
EDGAR AGUAYO CEDEÑO	187.50

US \$ 375.00

DR. PABLO ...
NOTARIO ...
CANTON GUAYACIL

El depósito efectuado en la Cuenta de Integración de Capital se conservará en el Banco como depósito de plazo mayor de conformidad con el Art. 51 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, y devengará un interés anual del 2.96 %, salvo que el retiro se haga antes de que se cumpla el plazo de 31 días.

Entregaremos el capital depositado en la Cuenta de Integración de Capital a que se refiere este Certificado y los intereses respectivos, una vez constituida la Compañía, a los Administradores de la misma, después de que el Superintendente de Bancos o Compañías, según sea el caso, nos haya comunicado por escrito su debida constitución, y previa entrega a este Banco de copia certificada e inscrita, tanto de la correspondiente escritura de constitución como de los nombramientos de los Administradores.

Si la Compañía en formación no llegare a constituirse, los depósitos hechos a que se refiere este Certificado y sus intereses, serán reintegrados a los referidos depositantes, previa autorización del Superintendente de Bancos o de Compañías, según el caso.

El presente documento no tiene valor negociable y lo hemos extendido a base de la información y datos que nos han sido proporcionados por los interesados, sin nuestra responsabilidad.

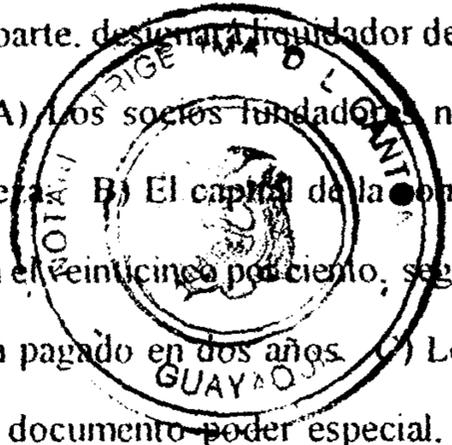
GUAYAQUIL, 24 DE AGOSTO DEL 2001.

BANCO BOLIVARIANO C.A.
FIRMA AUTORIZADA

000000000

uno suplente, y en caso de no hacerlo, o que ambos faltaren o tuvieran impedimento, el Superintendente de Compañías, de oficio o a petición de parte, designará liquidador de acuerdo con la Ley.

TERCERA: DECLARACIONES.- A) Los socios fundadores no se han reservado para sí premios o ventajas de ninguna naturaleza. B) El capital de la compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado en numerario en el veinticinco por ciento, según consta del Certificado de Integración de Capital, y, el saldo será pagado en dos años. C) Los socios fundadores de manera expresa confieren en este mismo documento poder especial, amplio y suficiente a favor del Abogado Galo Molina Moncayo para que quede plenamente autorizada a realizar todos los actos necesarios para obtener la aprobación y perfeccionamiento de la constitución de la sociedad, y particularmente los siguientes: uno) Otorgar escrituras de rectificación y/o modificación de las cláusulas del contrato social y estatutos que anteceden por los cuales se constituye la compañía, siendo bien entendido que esta facultad sólo podrá ser ejercida hasta que se inscriba en el Registro Mercantil la escritura de constitución y/o su eventual modificación; dos) Obtener el Registro Único de Contribuyentes a nombre de la compañía; tres) Solicitar la afiliación a la Cámara de la producción correspondiente; cuatro) Efectuar cualquier trámite ante cualquier institución pública o privada; cinco) Firmar resguardos; seis) Convocar a la primera Junta General de Accionistas, si no se reúne con el carácter de universal; y, siete) Cumplir con lo dispuesto en las leyes de la República y efectuar, ampliamente facultados, todo acto o negocio jurídico necesario para el normal funcionamiento y operación de la compañía, hasta que se nombre sus administradores. D) Los socios fundadores expresamente asumen la obligación de pagar todos los gastos legales relacionados con la formación de esta compañía, inclusive los honorarios del abogado, de conformidad con la ley. Una vez perfeccionada la constitución de la compañía, estos gastos serán de cuenta de la compañía.



Handwritten notes:
 GALLO
 2/1/05

CUARTA: LISTA DE SUSCRIPTORES.- Los socios suscriben y pagan las acciones según detalle siguiente: EDGAR AGUAYO CEDEÑO, ha suscrito setecientas cincuenta acciones de un dólar de los Estados Unidos de America cada una, habiendo pagado el veinticinco por ciento, por valor de ciento ochenta y siete con cincuenta centavos de dolares de los Estados Unidos de America(US\$

Handwritten calculations:
 EDGAR AGUAYO: 750 = 25% = \$/187,50
 CARLOS SUAREZ: 750 = 25% = \$/187,50

Vertical stamp:
 CANTON GUAYAOUIL

187.50); y, CARLOS SOLINES CHACON, ha suscrito setecientos cincuenta acciones de un dolar cada una, habiendo pagado el veinticinco por ciento, por valor de ciento ochenta y siete con cincuenta centavos de dolares de los Estados Unidos de America (US\$ 187.50). **QUINTA: DOCUMENTOS HABILITANTES.-** Se acompaña como documento habilitante, el Certificado Bancario de Integración de Capital. Anteponga y agregue usted, señor Notario, las demás formalidades de estilo necesarias para el perfeccionamiento y validez de la correspondiente escritura pública. Abogado Galo Medina Moncayo. Registro número dos mil trescientos quince.- **HASTA AQUÍ LA MINUTA QUE QUEDA ELEVADA A ESCRITURA PUBLICA Y EN CUYO TEXTO SE RATIFICAN LOS OTORGANTES.-** Queda agregado el certificado de Integración de Capital.- Leida esta escritura de principio a fin a los comparecientes y en alta voz, por mi el Notario, dichos comparecientes la aprueban en todas sus partes, se afirman, ratifican y firman en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-

abogado
EDGAR AGUAYO CEDEÑO
C.C.N° 0705896482
C.V.N°

Carlos Solines
CARLOS SOLINES CHACON
C.C.N° 0910927649
C.V.N°



Dr.
PIERO G. AYCART VINCENZINI
NOTARIO TRIGÉSIMO
GUAYAQUIL-ECUADOR

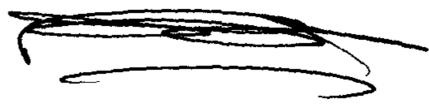
000000013

Se otorgó ante mí y en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA DE LA ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA ARENAFAM S.A. Que sello y firmo en Guayaquil, diez de septiembre del dos mil uno.



NOTARIO TRIGÉSIMO
CANTÓN GUAYAQUIL

RAZON: Siento como tal que con esta fecha y al margen de la matriz de la escritura pública de **CONSTITUCION DE LA COMPAÑÍA ARENAFAM S.A.** celebrada ante mí, el seis de septiembre del dos mil uno, he tomado nota de su aprobación mediante Resolución número 01-G-IJ CERO CERO CERO NUEVE DOS CUATRO CERO del Director Jurídico de compañías de la Intendencia de compañía de Guayaquil, suscrita el tres de octubre del dos mil uno. Guayaquil, cuatro de octubre del dos mil uno.



PIERO AYCART VINCENZINI
NOTARIO TRIGÉSIMO
GUAYAQUIL





Dra. Norma Plaza
de García
**REGISTRADORA
MERCANTIL**

000000000

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1. - En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° **01-G-IJ-0009240**, dictada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el tres de Octubre del dos mil uno, queda inscrita la presente escritura, la misma que contiene la **Constitución** de la compañía denominada **ARENAFAM S.A.**; de fojas **27.400 a 27.414**, Número **3.906** del Registro Industrial y anotada bajo el número **35.598** del Repertorio.- **2.-** Certifico: Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura.- Guayaquil, diez de Octubre del dos mil uno

**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**



TRAMITE: 43938
LEGAL: Ricardo Flores
COMPUTO: Marianella Alvarado
RAZON: Lanner Cobeña
REVISADO POR: *SL*



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

000000019

OFICIO No. SC.SG.2002. 0005260

Guayaquil, 13 MAR. 2002

*Señor Gerente
BANCO BOLIVARIANO
Ciudad*

Señor Gerente:

Cúmpleme comunicar a usted que la compañía ARENAFAM S.A., ha concluido los trámites legales previos a su funcionamiento.

En tal virtud puede el Banco de su Gerencia entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, a los administradores de la misma.

Atentamente,

**Ab. Miguel Martínez Dávalos
Secretario General de la Intendencia
de Compañías de Guayaquil**

MMD/jch