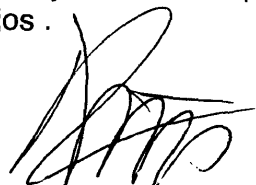


SEÑOR NOTARIO DÉCIMO SEXTO DEL CANTÓN GUAYAQUIL:

En el Registro de Escrituras que se encuentra a su cargo, sírvase protocolizar de conformidad con lo dispuesto en el numeral dos del artículo dieciocho de la Ley Notarial vigente, todos y cada uno de los documentos pertenecientes a la compañía Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., que se adjuntan a la presente petición:

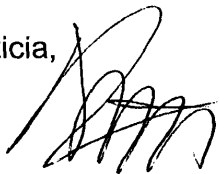
- a) Certificado de Existencia de la compañía emitido por la Embajada del Ecuador en los Países Bajos.
- b) Acta de Junta Directiva de la Sociedad de fecha 15 de Abril de 2003, autorizando a la empresa Van Oord ACZ Marine Contractors B.V. para que realice operaciones y negocios en la república del Ecuador, certificada por la Dra. Mirella Constance Colon, candidata a Notario substituta del Dr. Pieter Westbroek, Notario con oficina en Gorinchem, Holanda y certificados por la Embajada del Ecuador en los Países Bajos.
- c) Acta de Reunión Extraordinaria de Junta Directiva de la Sociedad, celebrada el 15 de Abril de 2003 otorgando poder a favor del Abogado Rodrigo Castelblanco Zamora, certificada por la Dra. Mirella Constance Colon, candidata a Notario substituta del Dr. Pieter Westbroek, Notario con oficina en Gorinchem, Holanda y certificados por la Embajada del Ecuador en los Países Bajos.
- d) Acta de Reunión Extraordinaria de Junta Directiva de la Sociedad, celebrada el 15 de Abril de 2003, designando Apoderado General al señor Alberto Rosado, certificada por la Dra. Mirella Constance Colon, candidata a Notario substituta del Dr. Pieter Westbroek, Notario con oficina en Gorinchem, Holanda y certificados por la Embajada del Ecuador en los Países Bajos.
- e) Estatutos de la sociedad Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., traducidos y certificados por la Dra. Mirella Constance Colon, candidata a Notario substituta del Dr. Pieter Westbroek, Notario con oficina en Gorinchem, Holanda y certificados por la Embajada del Ecuador en los Países Bajos.


RODRIGO CASTELBLANCO Z.
ABOGADO
Registro N° 9108

- f) Documentos de Existencia de la Sociedad Van Oord ACZ Marine Contractors B.V. expedidos por la Cámara de Comercio País de Los Ríos certificados por la Dra. Mirella Constance Colon, candidata a Notario substituta del Dr. Pieter Westbroek, Notario con oficina en Gorinchem, Holanda y certificados por la Embajada del Ecuador en los Países Bajos .
- g) Cuenta de Integración de Capital por el valor de US\$2,000.00, a nombre de la compañía Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., emitida por el Banco de Guayaquil.

Hecho lo cual se me otorgarán copias de la presente protocolización para los fines de Ley.

Es Justicia,



Rodrigo Castelblanco Zamora
Abogado- Reg. 9.108 C.A.G.



EMBAJADA DEL ECUADOR
EN LOS PAISES BAJOS

CERTIFICADO DE EXISTENCIA

La suscrita, María Gabriela Troya, Encargada de las Funciones Consulares de la Embajada del Ecuador en los Países Bajos, CERTIFICA que la Compañía **VAN OORD ACZ Marine Contractors**, se encuentra legalmente constituida bajo las leyes holandesas, como una Compañía de Responsabilidad Limitada, establecida en la ciudad de Gorinchem, Países Bajos, por medio de una Escritura Pública otorgada el dieciocho de octubre de 1954, y modificada el siete de enero del 2002. La sociedad, según sus Estatutos, tiene por objeto "a) la contratación y ejecución de obras de movimiento de tierras, de construcción de carreteras e hidráulicas, de asfalto, de dragado, de hormigón y de martinete, obras civiles y de utilidad, la fabricación de, y el comercio en materiales, materias primas y productos relacionados con las obras y construcciones precitadas, obtener, explotar y enajenar materiales de construcción, el comercio en materiales, máquinas y herramientas, obtener, explotar y enajenar territorios de calderón y cañas y otros bienes inmuebles b) La constitución de la participación en y la financiación de sociedades o negocios; c) La colaboración con, la administración de, y el asesoramiento y otorgamiento de otros servicios a sociedades o negocios; d) El retiro y la concesión de préstamos; e) el otorgamiento de fianzas para deudas y otras obligaciones de la sociedad o de otras sociedades o negocios ligados o no en un grupo con la sociedad misma; f) obtener, explotar y enajenar los bienes (sujeto a inscripción registral); g) obtener, explotar y enajenar los derechos de propiedad intelectual e industrial; así como la realización de todo que está relacionado con precitado o que sea beneficioso para lo precitado en el más amplio sentido de la palabra".-----

La Empresa **VAN OORD ACZ Marine Contractors**, ha sido registrada en la Cámara de Comercio del País de los Ríos (Gorinchem) bajo el número de expediente 23064569 y tiene facultad, conforme a las leyes holandesas para negociar y establecer sucursales en el exterior-----

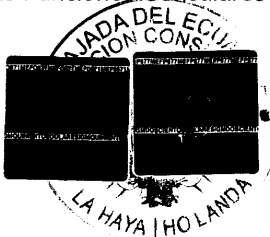
Este Certificado se extiende a pedido del interesado, en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 415 de la Ley de Compañías del Ecuador.-----

Firmado en La Haya, Países Bajos, a los 17 días del mes de abril del 2003-----


María Gabriela Troya

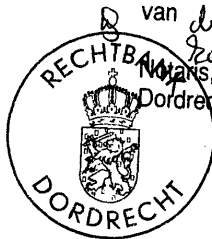
Encargada de las Funciones Consulares

Registro No. 1/2003
Arancel III.14.1
Valor USD 700,00



La que suscribe, Dr. Mirella Constance Colon, candidata a notario, con domicilio en Spijk, Gemeente Lingewaal, Holanda, substituta del Dr. Pieter Westbroek, notario con oficina en Gorinchem, Holanda, certifica por la presente que la firma del Sr. Arjan van de Kerk, Director de Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., y la firma de la Sra. Ingrid Pieters, Asesora Legal de Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., son auténticas a las del documento de identificación a ella sometido.

Gorinchem, 16 de Abril del 2003



2003/43
Gezien door de President van de Rechtbank
te Dordrecht voor legalisatie der handtekening
van *dr. M.C. Colon*
Kandidaat
Notaris, gevestigd te *Gorinchem*
Dordrecht, *17 april 2003*

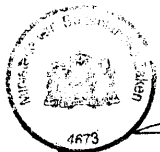
W. W. van Veen

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr. W. van Veen
President van de Arrondissementsrechtbank te Dordrecht
's-Gravenhage
De Minister van Justitie,
namens de minister,
Hoofd van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
Bestuursdepartement,
voor deze,

17 APR 2003

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van *dr. M. W. van Veen*

's-Gravenhage, 17 APR 2003



Gezien door de Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

Mr. R.T.G. Bos



REPUBLICA DEL ECUADOR	
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS	
SECCION CONSULAR	
Presentada para autentificar la firma que antecede,	
el suscrito Encargado(a) de las Funciones Consulares,	
certifica que es autentica, siendo la que usa el Sr.	
R.T.G. Bos, Funcionario del	
Ministerio Asuntos Exteriores	
Autenticación No.	160/2003
en todas sus actuaciones.	
Partida Arancelaria	III.15.7
Valor de la Actuación US \$	50,00
La Haya, a	17 APR. 2003



0000 0 5

ACTA DE REUNION DE LA JUNTA DIRECTIVA
DE LA SOCIEDAD VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS B.V.
CELEBRADA EL DIA 15 ABRIL 2003

En la ciudad de Gorinchem, a las 10.00 horas del día 15 Abril 2003, en las oficinas de la sociedad Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., ubicadas en Jan Blankenweg 2, 4207 HN, Gorinchem, Los Países Bajos, se celebró una reunión de la Junta Directiva de dicha sociedad.

Estuvieron presentes o representados los accionistas Van Oord ACZ B.V., quienes representan la totalidad de los accionistas de la Sociedad.

Presidió la reunión Arjan van de Kerk y actuó como Secretaría Ingrid Pieters.

La secretaria informó al Presidente que había el quorum requerido y que la convocatoria a la reunión no era necesaria por haber renunciado todos los presentes al derecho de ser citados previamente.

La Presidente declaró abierta sesión y manifestó que el objeto de la misma es autorizar a la empresa Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., para que realice operaciones y negocios en la República del Ecuador.

A moción debidamente presentada y previa discusión, se aprobó unánimemente lo siguiente: Autorizar a la empresa Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., para que realice operaciones y negocios en la República del Ecuador. El estatuto y objeto social será el mismo que la matriz y se aclara que la sucursal no podrá realizar ninguna de las actividades previstas en la Ley de Instituciones del Sistema Financiero ni Ley de mercado de Valores. El capital destinado para la sucursal inicialmente será de US\$ 2.000.

No habiendo otro asunto que discutir, la Presidente declaró cerrada la sesión siendo las 11.00 horas de la mañana del mismo día.

La Presidente

La Secretaría

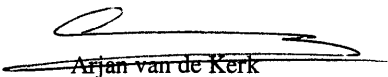
Arjan van de Kerk

Ingrid Pieters

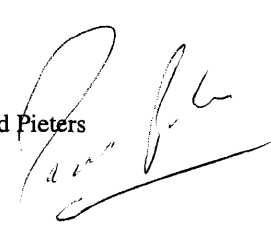
Quienes suscribimos, Arjan van de Kerk y Ingrid Pieters, en nuestra condición de Presidente y Secretaría de la Sociedad Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.

CERTIFICAMOS

Que lo anterior transcrito es copia fiel e integra del Acta de la reunión de Junta Directiva de dicha sociedad, celebrada el día 15 Abril 2003.



Arjan van de Kerk



Ingrid Pieters

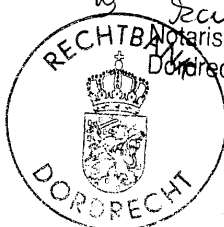
La que suscribe, Dr. Mirella Constance Colon, candidata a notario, con domicilio en Spijk, Gemeente Lingewaal, Holanda, substituta del Dr. Pieter Westbroek, notario con oficina en Gorinchem, Holanda, certifica por la presente que la firma del Sr. Arjan van de Kerk, Director de Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., y la firma de la Sra. Ingrid Pieters, Asesora Legal de Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., son auténticas a las del documento de identificación a ella sometido.

Gorinchem, 16 de Abril del 2003



REPUBLICA DEL ECUADOR	
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS	
SECCION CONSULAR	
Presentada para autentificar la firma que antecede, el suscrito, Encargado(a) de las Funciones Consulares, certifica que es auténtica, siendo la que usa: el Sr. R.T.G. Bos, funcionario de ad. Ministerio Asuntos Exteriores	
Autenticación No.	16242003
Partida Arancelaria	III 15.7
Valor de la Actuación US \$	59.00
La Haya, a	17 APR 2003

2003/43
Gezien door de President van de Rechtbank te Dordrecht voor legalisatie der handtekening van *Dr. M.C. Colon*
Kandidaat
Notaris, gevestigd te *Gorinchem*
Dordrecht, *17 april 2003*



m. w. van Veen



Gezien voor legalisatie van de handtekening van mr. W. van Veen
resident van de Arrondissementsrechtbank te Dordrecht
in 's-Gravenhage
De Minister van Justitie,
namens de minister,
loofd van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
bestuursdepartement,
voor deze,

17 APR 2003



Gezien voor legalisatie van de handtekening van *dr. mw. J.C.v. Ooster*

's-Gravenhage

17 APR 2003



De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

Mr. R.T.G. Bos



ACTA DE LA REUNIÓN EXTRAORDINARIA DE LA
JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS
B.V., CELEBRADA EL DÍA 15 ABRIL 2003

En la ciudad de Gorinchem, a las 12.00 horas del día 15 Abril 2003 se llevo a cabo una reunión extraordinaria de la Junta Directiva de Van Oord ACZ Marine Contractors B.V. ubicada en Jan Blankenweg 2, 4207 HN, Gorinchem, Los Países Bajos.

Se encontraban presentes o representadas la totalidad de las acciones emitidas, pagadas y en circulación. Presidió la reunión Arjan van de Kerk y actuó como Secretaria Ingrid Pieters. La secretaria informó al Presidente que había el quorum requerido y que la convocatoria a la reunión no era necesaria por haber renunciado todos los presentes al derecho de ser citados previamente.

La Presidente declaró abierta la sesión y manifestó que el objeto de la misma era discutir el siguiente tema:

Otorgar PODER GENERAL, amplio y suficiente cual en el derecho se requiere, a favor del señor Abogado Rodrigo A. Castelblanco Zamora, de profesión abogado, con matrícula profesional Número 9108 C.A.G. para que represente a Van Oord ACZ Marine Contractors B.V. ante las autoridades administrativas y judiciales de la República del Ecuador e intervenga con plenitud de atribuciones en los actos y contratos que sean necesarios.

A moción debidamente presentada y previa discusión, se aprobó unánimemente:

Otorgar PODER GENERAL, amplio y suficiente cual en derecho se requiere, a favor del señor Abogado Rodrigo A. Castelblanco Zamora, de profesión abogado, con matrícula profesional Número 9108 C.A.G. para represente a Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., ante las autoridades administrativas y judiciales de la República del Ecuador, e intervenga con plenitud de atribuciones en todos los trámites de legalización y domiciliación de la compañía Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., en Ecuador, ante las autoridades Ecuatorianas y en especial ante la Superintendencia de Compañías y cualquier otra entidad pública o privada que sea menester. Para que abra, a nombre de la mandante, en cualquier banco del Ecuador, una cuenta de integración de capital o constituya un capital destinado a la actividad a desarrollarse, de conformidad a lo dispuesto en el numeral cuarto del artículo 415 de la Ley de Compañías en vigencia.

No habiendo otro asunto que discutir, la Presidente declaró cerrada la sesión siendo las 12.30 horas de la mañana del mismo día.

La Presidenta

Arjan van de Kerk

La Secretaría

Ingrid Pieters



0000 0 8

Quienes suscribimos, Arjan van de Kerk y Ingrid Pieters, en nuestra condición de Presidente y Secretaría de la sociedad Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.

CERTIFICAMOS

Que lo anterior transcrito es copia fiel e integra del Acta de la reunión de la Junta Directiva de dicha sociedad, celebrada el día 15 Abril 2003

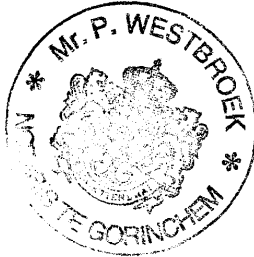
Arjan van de Kerk

Ingrid Pieters

La que suscribe, Dr. Mirella Constance Colon, candidata a notario, con domicilio en Spijk, Gemeente Lingewaal, Holanda, substituta del Dr. Pieter Westbroek, notario con oficina en Gorinchem, Holanda, certifica por la presente que el documento que sigue es una copia fiel del documento originales a ella sometido.

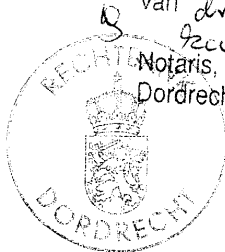
0000 011

Gorinchem, 16 de Abril del 2003



[Handwritten signature]

2003/42
Gezien door de President van de Rechtbank
te Dordrecht voor legalisatie der handtekening
van *dr. G.C. Colon*
gecandidaat
Notaris, gevestigd te *Gorinchem*
Dordrecht, 17 april 2003



mr. W. van Veen

ezien voor legalisatie van de handtekening
an mr. W. van Veen
resident van de Arrondissementsrechtbank te Dordrecht
-Gravenhage
e Minister van Justitie,
ambassadeur de minister;
ooc van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
estuursdepartement,
por deze.

Gozien voor legalisatie van de handtekening
van *J.G.v. Oosten*

17 APR 2003

De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

Mr. R.T.G. Bos

EMBAJADA EN LOS PAISES BAJO'S
SECCION CONSULAR

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito. Encargado(a) de las Funciones Consulares,
certifica que es autentica, siendo la que usa *el Sr.*
R.T.G. Bos, funcionario del
Ministerio Asuntos Exteriores

en todas sus actuaciones.

Autenticación No *166/2003*

Partido de *III*

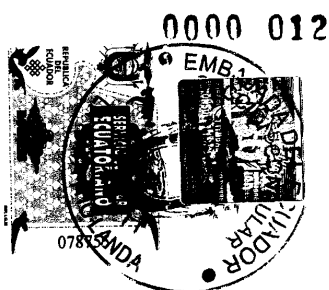
Valor de la Aduana US\$ *50,00*

La Haya, a *17 APR 2003*

[Handwritten signature]
Mirella Constance Colon
Candidata a Notario

Encargada de las Funciones Consulares





Encargado de las Funciones Consulares

Maria Gabriela Trejo

Consulero

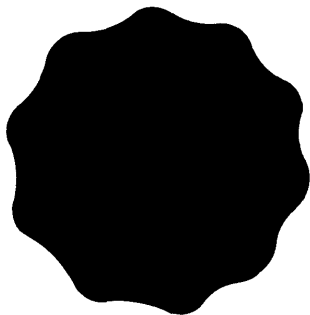
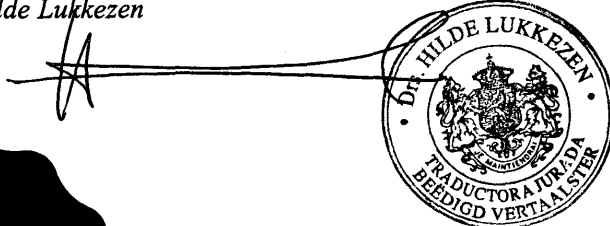
REPUBLICA DEL ECUADOR
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS
SECCION CONSULAR

Presentada para autentificar la firma que antecede,
el suscrito, Encargado(a) de las Funciones Consulares,
certifica que es auténtica, siendo la que usa... el Sr.
R.T.G. Bos, funcionario de
Ministerio Asuntos Exteriores
Autenticación No. 167 / 2 0 0 3
en todas sus actuaciones
Partida Arancelaria III US.7
Valor de la Actuación US\$ 50.00
La Haya, a 17 APR 2003

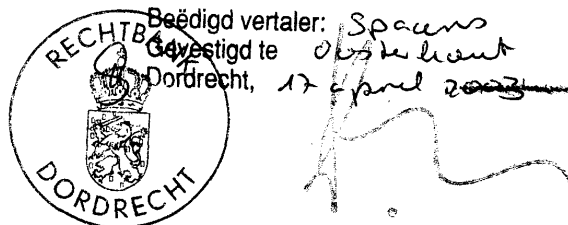
La que suscribe, Hilde Lukkezen, traductora jurada por el Tribunal
Distrito Judicial de Breda, certifica por la presente que esta es una
traducción justa y real al castellano del texto original en holandés del
que se adjunta copia.

Da fe de ello firmando y sellando esta traducción.

Oosterhout, miércoles 16 de abril de 2003
Licenciada Hilde Lukkezen



2003/42
Gezien door de President van de Rechtbank
te Dordrecht voor legalisatie der handtekening
van *drs. H. Lukkezen*



Beëdigd vertaler: *Spaans*
Gevestigd te *Oosterhout*
Dordrecht, 17 april 2003

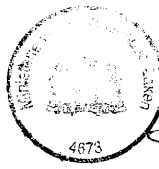
[Signature]
w. w. van Veen

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr. W. van Veen
President van de Arrondissementsrechtbank te Dordrecht
's-Gravenhage
De Minister van Justitie,
17 APR 2003
namens de minister,
Hoofd van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
Bestuursdepartement,
voor deze,



Gezien voor legalisatie van de handtekening
van dhr/mw *[Signature]*

's-Gravenhage 17 APR 2003



De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

Mr. R.T.G. Bos



0000 0 9

ACTA DE LA REUNIÓN EXTRAORDINARIA DE LA
JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS
B.V., CELEBRADA EL DÍA 15 ABRIL 2003

En la ciudad de Gorinchem, a las 15.00 horas del día 15 Abril 2003 se llevo a cabo una reunión extraordinaria de la Junta Directiva de Van Oord ACZ Marine Contractors B.V. ubicada en Jan Blankenweg 2, 4207 HN, Gorinchem, Los Países Bajos.

Se encontraban presentes o representadas la totalidad de las acciones emitidas, pagadas y en circulación. Presidio la reunión Arjan van de Kerk y actuó como Secretaria Ingrid Pieters. La secretaria informó al Presidente que había el quorum requerido y que la convocatoria a la reunión no era necesaria por haber renunciado todos los presentes al derecho de ser citados previamente.

La Presidente declaró abierta la sesión y manifestó que el objeto de la misma era discutir el siguiente tema:

Otorgar PODER GENERAL, amplio y suficiente cual en el derecho se requiere, a favor del señor Alberto Rosado, para que represente a Van Oord ACZ Marine Contractors B.V. ante las autoridades administrativas y judiciales de la República del Ecuador e intervenga con plenitud de atribuciones en los actos y contratos que sean necesarios.

A moción debidamente presentada y previa discusión, se aprobó unánimemente:

Otorgar PODER GENERAL, amplio y suficiente cual en derecho se requiere, a favor del señor Alberto Rosado para represente a Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., ante las autoridades administrativas y judiciales de la República del Ecuador, e intervenga con plenitud de atribuciones en los siguientes actos y contratos:

1. Designar Apoderado General al señor Alberto Rosado para que en nuestro nombre y representación, y de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador, ejerza las funciones que se señalan en artículo 415 numeral 3ro. del indicado cuerpo legal, sin limitación alguna.
2. Que realice todos los trámites de legalización y domiciliación de la compañía Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., en Ecuador, ante las autoridades Ecuatorianas y en especial ante la Superintendencia de Compañías y cualquier otra entidad pública o privada que sea menester.
3. Para que represente judicial y extrajudicialmente a Van Oord ACZ Marine Contractors B.V., y que en caso de juicio, entable o conteste demandas, sean civiles, penales, laborales, ejecutivas, mercantiles, inquilinato o de cualquier otra clase. Para este efecto le otorgamos las amplias facultades constantes en el Artículo 48 de Código de Procedimiento Civil Ecuatoriano.

 
40.0021.00



0000 010

4. Para que administre libremente los bienes de la mandante, adquiera a nombre de ésta bienes muebles e inmuebles, los administre o arriende, además arriende a nombre de la mandante, los inmuebles que sean necesarios para el funcionamiento de la compañía en Ecuador.
5. Tan pronto la Compañía designe su representante oficial para Ecuador, el señor Alberto Rosado, delegará todas las funciones y demás actos constantes en el presente Poder General, a favor de la persona designada por la mandante.
6. En fin para que realice a nuestro nombre todos los actos y negocios jurídicos que hayan o deban celebrarse para asegurar el fin propuesto en territorio ecuatoriano y cumpla con cuanta obligación se contraiga.
7. Para que abra, a nombre de la mandante, en cualquier banco del Ecuador, una cuenta de integración de capital o constituya un capital destinado a la actividad a desarrollarse, de conformidad a lo dispuesto en el numeral cuarto del artículo 415 de la Ley de Compañías en vigencia.

No habiendo otro asunto que discutir, la Presidente declaró cerrada la sesión siendo las 16.00 horas de la tarde del mismo día.

La Presidenta

La Secretaría

Arjan van de Kerk

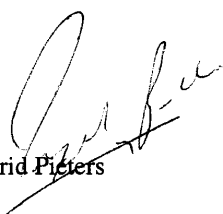
Ingrid Pieters

Quienes suscribimos, Arjan van de Kerk y Ingrid Pieters, en nuestra condición de Presidente y Secretaría de la sociedad Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.

CERTIFICAMOS

Que lo anterior transcrito es copia fiel e integra del Acta de la reunión de la Junta Directiva de dicha sociedad, celebrada el día 15 Abril 2003.


Arjan van de Kerk


Ingrid Pieters

0000 013



ESTATUTOS

Artículo 1. Definiciones

- 1.1. En presentes estatutos se entiende por: -----
- **órgano:** la dirección o la asamblea general; -----
 - **asamblea general:** el órgano formado por los accionistas; -----
 - **asamblea general de accionistas:** reunión de accionistas; -----
 - **director(es):** el (los) administrador(es) en el espíritu de la ley; -----
 - **dirección:** el órgano formado por le (los) director(es). -----

Artículo 2. Nombre y sede

- 2.1. La denominación de la sociedad es: **Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.** -----
- 2.2. La sociedad tiene su sede social en Gorinchem. -----

Artículo 3. Objeto social

- 3.1. La sociedad tiene por objeto social: -----
- a. la sociedad tiene por objeto social: la contratación y ejecución de obras de movimiento de tierras, de construcción de carreteras y hidráulicas, de asfalto, de dragado, de hormigón y de martinete, obras civiles y de utilidad, la fabricación de y el comercio en materiales, materias primas y productos relacionados con las obras y construcciones precitadas, obtener, explotar y enajenar materiales de construcción, el comercio en materiales, maquinas y herramientas, obtener, explotar y enajenar territorios de calderón y caña y otras bienes inmuebles; -----
 - b. la constitución de, la participación en y la financiación de sociedades o negocios; -----
 - c. la colaboración con, la administración de y el asesoramiento y otorgamiento de otros servicios a sociedades o negocios; -----
 - d. el retiro y la concesión de prestamos; -----
 - e. el otorgamiento de fianzas para deudas y otras obligaciones de la sociedad o de otras sociedades o negocios ligados o no en un grupo con la sociedad misma; -----
 - f. obtener, explotar y enajenar los bienes (sujeto a inscripción registral); -----
 - g. obtener, explotar y enajenar los derechos de propiedad intelectual y industrial; -----
- así como la realización de todo que está relacionado con precitado o que sea beneficioso para lo precitado, en el más amplio sentido de la palabra. -----

Artículo 4. Capital

- 4.1. El capital social asciende a treinta y siete millones quinientos mil y treinta y dos euros y noventa y ocho euro céntimos (EURO 37.500.832,98) euro y está dividido en ochenta y dos mil cuatrocientos y cuarenta y una (82.641) acciones con un valor nominal de cuatrocientos cincuenta y tres euros y setenta y ocho euro céntimos (EUR 453,78). -----
- 4.2. La emisión de acciones, incluyéndose conceder derechos de adoptar acciones, se efectuará en virtud de un acuerdo social que, además, contiene la cotización y las condiciones adicionales con respecto a la emisión. Se aplica al acuerdo precitado y a la realización del acuerdo lo establecido en la ley. -----
- 4.3. En la emisión de acciones la sociedad misma no podrá adquirir -----





- acciones. -----
- 4.4. La sociedad sólo podrá adquirir acciones desembolsadas propias a título gratuito o con observancia de lo que está establecido en la ley. ----

Artículo 5. Acciones. Registro de accionistas -----

- 5.1. Las acciones serán nominativas y llevarán números consecutivos desde 1 en adelante. -----
- 5.2. La sociedad no expedirá títulos de acción. -----
- 5.3. La sociedad no prestará su concurso en la emisión de certificados de acciones de la sociedad. -----
- 5.4. Se podrá constituir usufructo y derecho de prenda en las acciones. No se podrá conceder el derecho de voto al usufructuario o acreedor pignoraticio de acciones. -----
- 5.5. La dirección mantendrá un registro de accionistas en que se inscribirán el nombre y apellido y la dirección de todos accionistas, indicándose la fecha en que han adquirido las acciones, la fecha de reconocimiento o notificación, así como el importe desembolsado en cada acción. -----
Además, se inscribirán en el mismo los nombres y apellidos y las direcciones de todas personas que tienen un derecho de usufructo o derecho de prenda sobre las acciones, incluyéndose la fecha en que han adquirido el derecho así como la fecha de reconocimiento o notificación. -----
- 5.6. Cada accionista, usufructuario o acreedor pignoraticio de acciones tendrá la obligación de dar sus señas a la sociedad. -----
- 5.7. El registro será actualizado regularmente en conformidad con las cláusulas de la ley. -----
- 5.8. Todos apuntes en y los duplicados o extractos del registro de accionistas serán firmados por un director. -----

Artículo 6. Limitaciones a la libre transmisibilidad de acciones -----

- 6.1. Cada transmisión de acciones sólo podrá realizarse con la autorización previa de la asamblea general. -----
- 6.2. Aprobación de la solicitud con respecto a la adquisición de acciones se considerará dada: -----
a. si no se hará llevado al conocimiento del peticionario una decisión dentro de tres meses después de la recepción de cierta solicitud, o
b. si la asamblea general no hará indicado simultáneamente con su negativa a dar la aprobación, uno o más interesados dispuestos a comprar todas las acciones a que se refiere la solicitud, a pago contado. -----
- 6.3. En caso de que la aprobación sea dada o considerada como dada, la transmisión intencionada del peticionario podrá tener lugar durante un período de tres meses después de haberse recibido la notificación de aprobación, o de la notificación considerada como aprobación o después del vencido el plazo mencionado en párrafo 2.a. -----
- 6.4. La sociedad sólo puede ser el interesado con el consentimiento del peticionario. -----
- 6.5. En caso de que una o más partes lo requieran, se determinará el precio, por lo cual el (los) interesado(s) aceptado(s) por el peticionario pueda(n) adquirir los acciones, por un experto independiente, a nombrar por el Juez de Distrito dentro de cuya jurisdicción la sociedad tiene su sede. -----
- 6.6. Durante un mes después de haberse fijado el precio por un experto independiente, el peticionario tendrá la libertad de retirarse. -----
- 6.7. Lo dispuesto en este artículo no tendrá vigencia en caso de que el accionista en virtud de lo establecido en la ley esté obligado a comprar. -----





transmisión de sus acciones a un accionista anterior. -----

Artículo 7. Transmisión de acciones -----

- 7.1. Para la emisión y la transmisión de acciones o la transmisión o la renuncia de un derecho limitado sobre la misma se requerirá un acta otorgado ante un notario con domicilio en los Países Bajos, en que los interesados forman parte. -----
- 7.2. La transmisión de una acción o la transmisión o la renuncia de un derecho limitado sobre la misma conforme lo dispuesto en párrafo 1 funcionará también en pleno derecho frente a la sociedad. -----
Con reserva de la situación en que la sociedad misma es parte en el acto jurídico, primero se podrán ejercer los derechos relacionados con la acción después de que ella hará reconocido el acto jurídico o que ella estará notificado del acta conforme lo dispuesto en la ley. -----

Artículo 8. Dirección

- 8.1. La sociedad será administrada por una dirección. La asamblea general determinará el número de directores. -----
- 8.2. La asamblea general nombrará los directores. -----
- 8.3. En cualquier momento la asamblea general podrá suspender o despedir los directores. -----
Una suspensión no durará más que tres meses, tampoco cuando la suspensión ha sido prorrogada uno o más veces. -----
- 8.4. La asamblea general fijará la remuneración y las demás condiciones de trabajo de cada director separadamente. -----
- 8.5. La dirección adoptará resoluciones por mayoría absoluta de los votos que los directores en total pueden emitir. -----
- 8.6. En las reuniones de dirección cada director emitirá un voto. -----
- 8.7. En las reuniones de dirección cada director sólo podrá ser representado por un codirector. -----
La representación deberá tener lugar en virtud de un poder escrito. -----
- 8.8. La dirección también podrá adoptar resoluciones aparte de la reunión, sólo cuando todos directores han sido consultados y ninguno de ellos se ha declarado en contra de esta manera de adopción de acuerdos. -----
- 8.9. Todas resoluciones de la dirección con respecto a los actos jurídicos, claramente descritos y llevados al conocimiento de la dirección por escrito por la asamblea general, estarán sometidos a la previa aprobación de la asamblea general. -----
La ausencia de la aprobación como referido en este párrafo no afectará a la facultad de representación de los directores. -----

Artículo 9.

- 9.1. En el caso de ausencia o impedimento de uno o más directores, los directores restantes o el único director restante será(n) encargado(s) de la administración de la sociedad. -----
En el caso de ausencia o impedimento de todos los directores o del único director, temporalmente se encargará de la administración de la sociedad una persona nombrado por la asamblea general, siendo o no un miembro de la asamblea misma. -----

Artículo 10. Representación -----

- 10.1. Con la condición de que la ley no disponga de otro tenor, la sociedad será representada por: -----
- sea la dirección; -----
- sea cada director; -----
- 10.2. En caso de que la sociedad tenga un interés contrario al interés de uno o más directores en privado, en calidad o de otra manera, la sociedad será representada en la manera como dispuesta en párrafo 1. -----





También el (los) director(es) correspondiente(s) quedará(n) facultado para representar la sociedad. -----

Artículo 11. Ejercicio, cuenta anual, informe anual -----

- 11.1. El ejercicio de la sociedad coincide con el año civil. -----
- 11.2. Dentro del plazo de cinco meses después de terminarse el ejercicio - a no ser que la asamblea general prolongue este término con como máximo seis meses - la dirección preparará la cuenta anual (compuesta del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias con memoria explicativa) -----
- La cuenta anual será firmada por todos los directores. -----
- Caso de faltar la firma de uno o más de ellos, se mencionará, indicándose el motivo. -----
- A no ser que esté en vigor artículo 02:403 del Código Civil para la sociedad, la dirección formulará el informe anual dentro del plazo antedicho. -----
- 11.3. En el caso de que y con la condición de que lo dispuesto en la ley al respecto sea aplicable a la sociedad, la asamblea general otorgare orden a un experto o una organización de expertos como referidos en el artículo 2:393 párrafo 1 del Código Civil a fin de examinar la cuenta anual formulada por la dirección así como - en este caso - el informe anual y rendir informe de y hacer una declaración sobre el examen. -----
- 11.4. La asamblea general aprobará la cuenta anual. -----
- La aprobación de la cuenta anual sin reserva implicará la descarga de la dirección por su administración en el ejercicio correspondiente, sin restricciones de lo que se deriva de la ley. -----
- 11.5. La sociedad está obligada a la publicación en el registro comercial, en el caso de que y cuando la ley lo exige. -----

Artículo 12. Afectación de beneficios -----

- 12.1. La sociedad solamente podrá distribuir beneficios a los accionistas o otros beneficiarios de beneficios realizados, en lo que el capital propio de la sociedad sea mayor que la suma de la porción del capital desembolsado y reclamado, aumentado con las reservas legales. -----
- 12.2. Las ganancias resultando de la cuenta de pérdidas y ganancias, aprobada por la asamblea general, estarán a la disposición de la asamblea general. La asamblea general podrá decidir que los dividendos se hacen pagaderos, sea enteramente, o sea parcialmente en otra forma que en efectivo. -----
- 12.3. La sociedad solamente podrá hacer una distribución de beneficios en el interin, cuando cumplido la obligación mencionado en párrafo 1 y cuando la asamblea general decida al pago de un dividendo interino a propuesta de la dirección. -----
- 12.4. Con respecto a las acciones que la sociedad misma tiene en posesión en su capital tanto como los certificados de las acciones, no se efectuará la distribución de beneficios a favor de la sociedad. -----
- 12.5. La reclamación de distribución de beneficios prescribirá por un transcurso de tiempo de cinco años, contados desde la fecha en que el beneficio es pagadero. -----

Artículo 13. Asamblea general de accionistas -----

- 13.1. Cada año, dentro de seis meses después de terminarse el ejercicio se celebrará la asamblea general de accionistas, en la cual - a no ser que el término como referido en artículo 11 párrafo 2 de presentes estatutos sea prolongado conforme lo dispuesto en este artículo - se planteará lo siguiente: -----

- la presentación del informe anual; -----



0000 017

- la aprobación de la cuenta anual; -----
- el otorgamiento de orden a un experto como referido en el artículo 2:393 del Código Civil, por cuanto requerido legalmente; -----
- el idioma en que se formularán las entradas en la cuenta anual que viene y la unidad monetaria. -----

- 13.2. La asamblea general de accionistas se celebrará en Gorinchem, Odijk, 's-Gravenhage, Utrecht, Róterdam, Amsterdam o en la municipalidad de Haarlemmermeer (Schiphol). -----
- 13.3. Las resoluciones en la asamblea general serán adoptadas por una mayoría absoluta de votos. -----
Votos en blanco serán considerados como no emitidos. -----
- 13.4. En una asamblea general de accionistas, en que el capital suscrito total sea presente, se podrán, siempre con votos generales, adoptar resoluciones válidas, aunque no se había observado las regulaciones con respecto a las convocatorias y celebraciones de reuniones. -----

Artículo 14. -----

- 14.1. Los accionistas podrán también adoptar las resoluciones de otra manera que en una asamblea general de accionistas cuando todos los accionistas se han declarado en pro de la proposición en cuestión por escrito (incluyendo por telegrama, por medio de telex y por medio de facsímil), y con la condición de que el (los) director(es) haya(n) tenido la ocasión de emitir un voto consultivo. -----

Artículo 15. Fusión, división, modificación de los estatutos, disolución -----

- 15.1. La asamblea general podrá decidirse a la fusión, la división, la modificación de los estatutos y a la disolución de la sociedad. -----
- 15.2. Aquellos, que han convocado la asamblea general de accionistas en que se planteará una proposición con respecto a la decisión sobre una modificación de los estatutos, deberán simultáneamente con la convocatoria exponer una copia de la proposición, en que se formula literalmente la modificación propuesta, en la oficina de la sociedad a la disposición de los accionistas hasta la terminación de la asamblea. -----
Los accionistas deberán tener la oportunidad, desde el día de depósito hasta el día de la asamblea general de accionistas, adquirir una copia de la proposición, como referida en la frase anterior. Se extenderá la copia gratis. -----
- 15.3. Caso de disolverse la sociedad por resolución de la asamblea general, la liquidación será efectuado por la dirección a no ser que el juez denomine otro liquidador o otros liquidadores. -----
En la resolución de disolverse se determinará también la remuneración para el liquidador o los liquidadores. -----
- 15.4. Durante la liquidación los estatutos se mantendrán vigentes en la medida de lo posible. -----
- 15.5. El remanente después de la liquidación se distribuirá a los accionistas y otros beneficiarios a prorrata de las acciones que tuvieron. -----
- 15.6. Una vez terminado la liquidación, la persona que la asamblea general ha señalado para este fin, seguirá conservando los libros y documentos de la sociedad disuelta durante un plazo de siete años. -----



HOUTHOFF BURUMA

- 1 -

0000 018

STATUTEN**Artikel 1. Definities**

- 1.1. In deze statuten wordt verstaan onder: -----
- orgaan: de directie of de algemene vergadering; -----
 - algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door aandeelhouders; -----
 - algemene vergadering van aandeelhouders: bijeenkomst van aandeelhouders; -----
 - directeur(en): de bestuurder(s) in de zin van de wet; -----
 - directie: het orgaan gevormd door de directeur(en). -----

Artikel 2. Naam en zetel

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: **Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.** -----
- 2.2. De vennootschap heeft haar zetel te Gorinchem. -----

Artikel 3. Doel

- 3.1. De vennootschap heeft ten doel: -----
- a. de vennootschap heeft en doel: het aannemen en uitvoeren van grond-, wegen-, waterbouwkundige-, asfalt-, bagger-, beton- en heuwerken en van burgerlijke en utiliteitsbouw, de fabricage van en de handel in de op die werken en bouw betrekking hebbende producten, het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van aannemersmaterieel, het drijven van handel in aannemersmaterialen en gereedschappen, het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van grond- en rietlanden en andere onroerende goederen; -----
 - b. het oprichten van-, het deelnemen in- en het financieren van vennootschappen of ondernemingen; -----
 - c. het samenwerken met-, het voeren van directie over- en het verlenen van adviezen en andere diensten aan vennootschappen of ondernemingen; -----
 - d. het opnemen en verstrekken van geldleningen; -----
 - e. het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de vennootschap of andere vennootschappen of ondernemingen die, al dan niet, met haar in een groep verbonden zijn; -----
 - f. het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van (register)goederen; -----
 - g. het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten; -----
- alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Artikel 4. Kapitaal

HOUTHOFF BURUMA

-2-

0000 019

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt zeven en dertig miljoen vijfhonderd duizend achthonderd twee en dertig euro en acht en negentig eurocent (EUR 37.500.832,98) euro en is verdeeld in twee en tachtig duizend zeshonderd één en veertig (82.641) aandelen van nominaal vierhonderd drie en vijftig euro en acht en zeventig eurocent (EUR 453,78). -----
- 4.2. Uitgifte van aandelen, waaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering dat tevens de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bevat. Op voormeld besluit en de uitvoering daarvan is het in de wet bepaalde van toepassing. -----
- 4.3. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen slechts verkrijgen om niet of met inachtneming van het bepaalde in de wet. -----

Artikel 5. Aandelen. Aandeelhoudersregister -----

- 5.1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. -----
- 5.2. Door de vennootschap worden geen aandeelbewijzen afgegeven. -----
- 5.3. De vennootschap verleent geen medewerking aan uitgifte van certificaten van aandelen van de vennootschap. -----
- 5.4. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd. Aan de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen kan het stemrecht niet worden toegekend. -----
- 5.5. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----
Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen alsmede de datum van erkenning of betekening. -----
- 5.6. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is. -----
- 5.7. Het register wordt regelmatig bijgehouden overeenkomstig de bepalingen van de wet. -----
- 5.8. Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het aandeelhoudersregister zullen worden ondertekend door een directeur. -----

Artikel 6. Blokkeringsregeling -----

- 6.1. Elke overdracht van aandelen kan slechts geschieden met goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 6.2. Goedkeuring van het daartoe strekkende verzoek wordt geacht te zijn ver-

Wd.

HOUTHOFF BURUMA

- 3 -

0000 020

leend: _____

- a. indien niet binnen drie maanden na ontvangst van dat verzoek een beslissing ter kennis van de verzoeker is gebracht, of _____
 - b. indien de algemene vergadering niet gelijktijdig met de weigering opgave doet van één of meer personen die bereid en in staat zijn alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen. _____
- 6.3. Wordt de goedkeuring verleend of wordt deze geacht te zijn verleend, dan kan de door de verzoeker voorgenomen overdracht vrijelijk geschieden gedurende een termijn van drie maanden na ontvangst van een bericht van goedkeuring, van een bericht dat als een goedkeuring moet worden aangemerkt of na het verstrijken van de in lid 2.a genoemde termijn. _____
- 6.4. De vennootschap mag slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn. _____
- 6.5. Indien een of meer der partijen dit wenst, zal de prijs, waarvoor de door de verzoeker aanvaarde gegadigde(n) de aandelen kan (kunnen) overnemen, worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, aan te wijzen door de Kantonrechter binnen wiens ressort de vennootschap haar zetel heeft. _____
- 6.6. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot één maand, nadat hem de door de deskundige vastgestelde prijs is medegedeeld. _____
- 6.7. Het in dit artikel bepaalde geldt niet indien de houder krachtens het bepaalde in de wet tot levering van zijn aandelen aan een eerdere houder verplicht is. _____

Artikel 7. Levering van aandelen _____

- 7.1. Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn. _____
- 7.2. De levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop overeenkomstig het in lid 1 bepaalde werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. _____
- Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de wet. _____

Artikel 8. Directie _____

- 8.1. De vennootschap heeft een directie. Het aantal directeuren wordt door de algemene vergadering vastgesteld. _____
- 8.2. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. _____



HOUTHOFF BURUMA

- 4 -

0000 021

- 8.3. Directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. -----
Een schorsing kan, ook na één of meermalen te zijn verlengd, in totaal niet langer duren dan drie maanden. -----
- 8.4. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden worden, voor iedere directeur afzonderlijk, bepaald door de algemene vergadering. -----
- 8.5. De directie besluit bij volstrekte meerderheid van het in totaal door alle directeuren uit te brengen aantal stemmen. -----
- 8.6. In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur één stem uit. -----
- 8.7. Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen uitsluitend door een mede-directeur doen vertegenwoordigen. -----
Die vertegenwoordiging dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht. -----
- 8.8. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle directeuren zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard. -----
- 8.9. Aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen alle besluiten van de directie omtrent zodanige rechtshandelingen als door de algemene vergadering duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van de directie zijn gebracht. -----
Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit lid tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan. -----
- Artikel 9. -----**
- 9.1. In geval van belet of ontstentenis van één of meer directeuren berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren dan wel de enig overgebleven directeur. -----
In geval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij een door de algemene vergadering - al dan niet uit zijn midden - daartoe aangewezen persoon. -----
- Artikel 10. Vertegenwoordiging -----**
- 10.1. Voorzover uit de wet niet anders voortvloeit wordt de vennootschap vertegenwoordigd door: -----
- hetzij de directie; -----
- hetzij iedere directeur. -----
- 10.2. Ingeval de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een of meer directeuren in privé, in kwaliteit of anderszins, wordt de vennootschap vertegenwoordigd op de wijze als bepaald in lid 1. -----
Ook de desbetreffende directeur(en) is/zijn bevoegd tot vertegenwoordiging



HOUTHOFF BURUMA

- 5 -

0000 022

van de vennootschap. _____

Artikel 11. Boekjaar, jaarrekening, jaarverslag _____

- 11.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. _____
- 11.2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering met ten hoogste zes maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt. _____
- De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren. _____
- Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. _____
- Tenzij artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, maakt de directie binnen voornoemde termijn een jaarverslag op. _____
- 11.3. Indien en voorzover het dienaangaande in de wet bepaalde op de vennootschap van toepassing is, zal door de algemene vergadering opdracht worden verleend aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek ten einde de door de directie ontworpen jaarrekening alsmede - indien opgemaakt - het jaarverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. _____
- 11.4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. _____
- Vaststelling van de jaarrekening zonder voorbehoud strekt de directie tot decharge voor het door haar in het betreffende boekjaar gevoerde bestuur, en verminderd hetgeen uit de wet voortvloeit. _____
- 11.5. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking bij het handelsregister indien en voorzover de wet dit vereist. _____

Artikel 12. Winstbestemming _____

- 12.1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. _____
- 12.2. De winst blijkende uit de door de algemene vergadering vastgestelde winst- en verliesrekening staat ter beschikking van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan besluiten, dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd. _____
- 12.3. De vennootschap mag tussentijds slechts (winst-)uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 1 is voldaan en de algemene vergadering, op voorstel van de directie, zulks heeft beslist. _____



HOUTHOFF BURUMA

- 8 -

0000 023

- 12.4. Op door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. —
- 12.5. De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling. —

Artikel 13. Vergaderingen van aandeelhouders —

- 13.1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders gehouden, waarin onder meer - tenzij de termijn als bedoeld in artikel 11 lid 2 van deze statuten overeenkomstig het aldaar bepaalde is verlengd -, aan de orde wordt gesteld: —
- de behandeling van het jaarverslag; —
 - de vaststelling van de jaarrekening; —
 - het verlenen van een opdracht aan een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, voorzover wettelijk vereist; —
 - de taal waarin de posten van de eerstvolgende jaarrekening worden gesteld en de geldeenheden. —
- 13.2. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in Gorinchem, Odijk, 's-Gravenhage, Utrecht, Rotterdam, Amsterdam of gemeente Haarlemmermeer (Schiphol). —
- 13.3. De besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen. —
- Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht. —
- 13.4. In een algemene vergadering van aandeelhouders, waarin het gehele geplaatste plaatselijke kapitaal vertegenwoordigd is, kunnen, mits met algemene stemmen, rechtsgeldige besluiten worden genomen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen. —

Artikel 14. —

- 14.1. Besluitvorming door aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden doordat alle aandeelhouders zich schriftelijk (waaronder begrepen per telegram, telex en telefax) vóór het voorstel hebben verklaard, en mits de directeur(en) de gelegenheid heeft (hebben) gehad raadgevende stem uit te brengen. —

Artikel 15. Fusie, splitsing, statutenwijziging, ontbinding —

- 15.1. De algemene vergadering kan besluiten tot fusie, splitsing, wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap. —
- 15.2. Degenen, die een oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders hebben gedaan, waarin een voorstel tot het nemen van een besluit tot statutenwijziging aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen



HOUTHOFF BURUMA

- 7 -

0000 024

wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage van aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. —
De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering van aandeelhouders een afschrift van het voorstel, zoals in de vorige zin bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt. —

- 15.3. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap is besloten, geschiedt de vereffening door de directie tenzij de rechter een andere vereffenaar of andere vereffenaars benoemt. —

Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald door de vereffenaar of de vereffenaars gezamenlijk te genieten. —

- 15.4. Tijdens de vereffening blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht. —

- 15.5. Het overschot na vereffening wordt aan aandeelhouders en andere rechthebbers in verhouding tot leders recht uitgekeerd. —

- 15.6. Na afloop van de vereffening zullen de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaren blijven berusten onder de persoon, daartoe door de algemene vergadering te benoemen. —



La que suscribe, Dr. Mirella Constance Colon, candidata a notario, con domicilio en Spijk, Gemeente Lingewaal, Holanda, substituta del Dr. Pieter Westbroek, notario con oficina en Gorinchem, Holanda, certifica por la presente que el documento que sigue es una copia fiel del documento originales a ella sometido.

Gorinchem, 16 de Abril del 2003



0000 025

Maria Constance Colon
Candidata a Notario
Escribano de las Funciones Consulares

REPUBLICA DEL ECUADOR	
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS	
SECCION CONSULAR	
Presentada para autentificar la firma que antecede, el suscrito, Encargado(a) de las Funciones Consulares, certifica que es autentica, siendo la que usa el Sr. <i>R.T.G. Bos, Funcionario del Ministerio Asuntos Exteriores</i>	
Autenticación No. <i>III 517</i>	en todas sus actuaciones.
Partida Arancelaria <i>III 517</i>	
Valor de la Actuación US\$ <i>50.00</i>	
La Haya, a <i>17 APR. 2003</i>	

2003/42
Gezien door de President van de Rechtbank
te Dordrecht voor legalisatie der handtekening
van *M. R. C. Colon*
Candidaat
Notaris, gevestigd te *Gorinchem*
Dordrecht, 17 april 2003



M. W. van Veen

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr. W. van Veen
President van de Arrondissementsrechtbank te Dordrecht
's Gravenhage
De Minister van Justitie, *17 APR 2003*
namens de minister,
Hoofd van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
Bestuursdepartement,
voor deze,



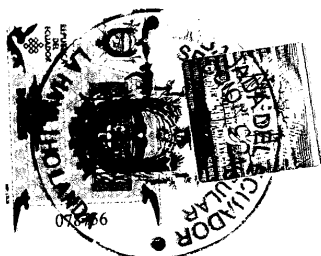
Gezien voor legalisatie van de handtekening
van *J. G. v. Oosten*

's Gravenhage, *17 APR 2003*

De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

Mr. R.T.G. Bos





Maria Fernanda Hoyt
Consejero
Encargado de las Funciones Consulares

REPUBLICA DEL ECUADOR
EMBAJADA EN LOS PAISES BAJOS
SECCION CONSULAR

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito, Encargado(a) de las Funciones Consulares,
certifica que es auténtica, siendo la que usa... el Sr.
R.T.G. Bos, Funcionario del
Ministerio Asuntos Exteriores

Autenticación No. 165 / 2003
en todas sus actuaciones

Partida Arancelaria III 15.7

Valor de la Actuación US \$ 58.00

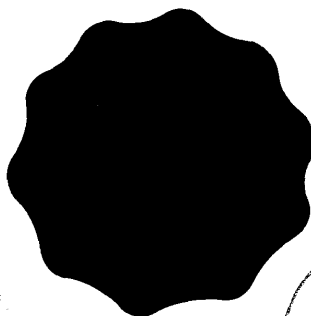
La haya a 17 APR 2003

La que suscribe, Hilde Lukkezen, traductora jurada por el Tribunal de
Distrito Judicial de Breda, certifica por la presente que esta es una
traducción justa y real al castellano del texto original en holandés del
que se adjunta copia.

Da fe de ello firmando y sellando esta traducción.

0000 026

Oosterhout, miércoles 16 de abril de 2003
Licenciada Hilde Lukkezen



2003/42
Gezien door de President van de Rechtbank
te Dordrecht voor legalisatie der handtekening
van *H. Lukkezen*

Beëdigd vertaler: Spaans
Gevestigd te Oosterhout
Dordrecht, 17 april 2003



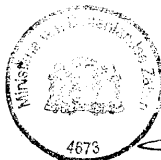
mr. W. van Veen

Gezien voor legalisatie van de handtekening
van mr. W. van Veen
President van de Arrondissementsrechtbank te Dordrecht
s-Gravenhage
De Minister van Justitie,
namens de minister,
hoofd van de directie Bedrijfsvoering en Ondersteuning
bestuursdepartement,
voor deze,



Gezien voor legalisatie van de handtekening
van *U.G. v. Ooster*

s-Gravenhage, 17 APR 2003



De Minister van
Buitenlandse Zaken
voor deze,

Mr. R.T.G. Bos



[Membrete] **CÁMARA DE COMERCIO
PAÍS DE LOS RÍOS**

Número de Expediente: 23064569

Hoja 00002

0000 028

Fecha de entrada en función :01-01-2001
Título :Director
Facultad :Sólo/independiente facultado
Fecha inicial de la (actual)
facultad de representación :01-01-2001

Apellido y nombre :van de Kerk, Arend Jan
Fecha y lugar de nacimiento :24-01-1955, Singapur, Malasia
Domicilio :Cornelis Schellingerlaan 3, 3703SB Zeist ..
Fecha de entrada en función :01-01-2001
Título :Director
Facultad :Sólo/independiente facultado
Fecha inicial de la (actual)
facultad de representación :01-01-2001

Apellido y nombre :van Oord, Jacobus Gerrit
Fecha y lugar de nacimiento :25-11-1946, Ouddorp
Domicilio :Beukenrodelaan 15, 3941ZP Doorn
Fecha de entrada en función :18-04-1995
Título :Director
Facultad :Sólo/independiente facultado
Fecha inicial de la (actual)
facultad de representación :18-04-1995

Apoderado(s):

Apellido y nombre :Kuik, Leffert Jan
Fecha y lugar de nacimiento :12-02-1948, Oudewater
Domicilio :Oude Hekendorperweg 11, 3421 GE Oudewater..
Función y fecha de entrada en
función :Apoderado, 06-06-1990
Título :Director de zona
Facultad :Facultado para representar la sociedad
judicial y extrajudicialmente, de defender
y hacer valer sus derechos e intereses y de
llevar sus negocios, en ellos llegar a to-
dos los acuerdos y llevar a cabo todas las
acciones; entendiéndose que está facultado pa-
ra realizar actos jurídicos que no excedan
el interés o el valor para la sociedad de..
una suma de veinticinco millones de euros..
EUR 25.000.000,00).....
Fecha inicial del (actual)poder :01-07-1994

18,60 15-04-2003

Sigue hoja 0003.

CÁMARA DE COMERCIO DE PAÍS DE LOS RÍOS





[Membrete] **CÁMARA DE COMERCIO
PAÍS DE LOS RÍOS**

0000 027

Número de Expediente: 23064569

Hoja 00001

Extracto del registro mercantil de la Cámara de Comercio e Industrias de País de los Ríos

Datos de la persona jurídica:

Forma legal	:Sociedad limitada
Razón social de la sociedad	:Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.....
Sede estatutaria	:Gorinchem
Acta de establecimiento	:18-10-1954
Acta de la última modificación de los estatutos	:07-01-2002
Capital social	:EUR 37.500.832,98.....
Capital suscrito	:EUR 12.500.277,66.....
Capital liberado	:EUR 12.500.277,66.....

Datos de la sociedad:

Nombre(s) de la sociedad	:Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.....
Domicilio social	:Jan Blankenweg 2, 4207 HN Gorinchem
Dirección postal	:Apartado 458, 4200 AL Gorinchem
Número de teléfono	:0183-642200
Nombre de dominio	:www.voacz.com
Fecha establecimiento	:01-07-1948
La Sociedad Limitada lleva el comercio desde	:18-08-1983
Actividades de la empresa	:Contratar y ejecutar obras de excavación, .. vialidad e hidráulica de asfalto, dragado, .. hormigón y de martinete, obras civiles y de utilidad; demolición de construcciones existentes en el sentido más amplio de la palabra.
Personas empleadas	:850

Único accionista:

Nombre de la sociedad	:Van Oord ACZ B.V.
Domicilio social	:Jan Blankenweg 2, 4207 HN Gorinchem
Inscrito en la cámara de comercio bajo número	:23055747
Único accionista desde	:23-12-1986

Director(es):

Apellido y nombre	:de Ridder, Pieter Hendrik Geerard
Fecha y lugar de nacimiento	:18-05-1948, Gorinchem
Domicilio	:Lingsesdijk 34, 4207AE Gorinchem

27,30 15-04-2003

Sigue hoja 00002.

CÁMARA DE COMERCIO DE PAÍS DE LOS RÍOS





[Membrete] **CÁMARA DE COMERCIO
PAÍS DE LOS RÍOS**

0000 029

Número de Expediente: 23064569

Hoja 00003

Apellido y nombre : Bol, Jacob
Fecha y lugar de nacimiento : 22-09-1941, Aalsmeer
Domicilio : Oosteinderweg 145, 1432 AJ Aalsmeer
Función y fecha de entrada en : Apoderado, 01-01-1994.....
función
Título : Director de zona
Facultad : Facultado para representar la sociedad ju
dicial y extrajudicialmente, de defender y
hacer valer sus derechos e intereses y de
llevar sus negocios, en ellos llegar a to
dos los acuerdos y llevar a cabo todas las
acciones; entendiéndose que está facultado pa
ra realizar actos jurídicos que no excedan
el interés o el valor para la sociedad de
una suma de veinticinco millones de euros..
EUR 25.000.000,00).....
Fecha inicial del (actual) poder : 26-06-1995

Apellido y nombre : de Ruijter, Jacobus
Fecha y lugar de nacimiento : 07-01-1947, Veleen
Domicilio : Boerenstraat 15, 4201 GA Gorinchem
Función y fecha de entrada en : 01-04-2002
función
Título : Director de zona
Facultad : Facultado para representar la sociedad ju
dicial y extrajudicialmente, de defender y
hacer valer sus derechos e intereses y de
llevar sus negocios, en ellos llegar a to
dos los acuerdos y llevar a cabo todas las
acciones, a excepción de las acciones con
respecto a bienes inmuebles; entendiéndose que
está facultado para realizar actos jurídi
cos que no excedan el interés o el valor
para la sociedad de una suma de veinticinco
millones de euros EUR 25.000.000,00).....
Fecha inicial del (actual) poder : 01-04-2002

Este extracto sólo vale si está provisto de una firma original de la cámara de
comercio e industrias.

22,52 15-04-2003

Sigue hoja 0004.

CÁMARA DE COMERCIO DE PAÍS DE LOS RÍOS



KAMER VAN KOOPHANDEL
VOR RIVIERENLAND

0000 031

Dossiernummer: 23064569

Blad 00001

Uittreksel uit het handelaregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken
voor Rivierenland**Rechtspersoon:**

Rechtsvorm : Besloten vennootschap
Naam : Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.
Statutaire zetel : Gorinchem
Akte van oprichting : 18-10-1954
Akte laatste statuten-
wijziging : 07-01-2002
Maatschappelijk kapitaal : EUR 37.500.832,98
Geplaatst kapitaal : EUR 12.500.277,66
Gestort kapitaal : EUR 12.500.277,66

Onderneming:

Handelsnaam(en) : Van Oord ACZ Marine Contractors B.V.
Adres : Jan Blankenweg 2, 4207HN Gorinchem
Correspondentieadres : Postbus 458, 4200AL Gorinchem
Telefoonnummer : 0183-642200
Domeinnaam : www.voacz.com
Datum vestiging : 01-07-1948

De besloten vennootschap

drijft de onderneming sinds: 18-08-1983
Bedrijfsomschrijving : Aannemen en uitvoeren van grond-, wegen-, wa-
terbouwkundige-, asfalt-, bagger-, beton- en ..
heilverken en van burgerlijke en utiliteits- ...
bouw; het slopen van bouwwerken in de ruimste ..
zin

Werkzame personen : 850

Enig aandeelhouder:

Naam : Van Oord ACZ B.V.
Adres : Jan Blankenweg 2, 4207HN Gorinchem
Inschrijving handelsregister
onder nummer : 23055747
Enig aandeelhouder sedert : 23-12-1986

Bestuurder(s):

Naam : de Ridder, Pieter Hendrik Geerard
Geboortedatum en -plaats : 18-05-1948, Gorinchem
Adres : Lingsedijk 34, 4207AE Gorinchem

27,30 15-04-2003

Blad 00002 volgt.



KAMER VAN KOOPHANDEL VOOR RIVIERENLAND



KAMER VAN KOOPHANDEL
RIVIERENLAND

0000 032

Dossiernummer: 23064569

Blad 00002

Infunctietreding : 01-01-2001
Titel : Directeur
Bevoegdheid : Alleen/zelfstandig bevoegd
Aanvang (huidige) vertegenwoordigingsbevoegdheid : 01-01-2001

Naam : van de Kerk, Arend Jan
Geboortedatum en -plaats : 24-01-1955, Singapore, Maleisië
Adres : Cornelis Schellingerlaan 3, 3703SB Zeist
Infunctietreding : 01-01-2001
Titel : Directeur
Bevoegdheid : Alleen/zelfstandig bevoegd
Aanvang (huidige) vertegenwoordigingsbevoegdheid : 01-01-2001

Naam : van Oord, Jacobus Gerrit
Geboortedatum en -plaats : 25-11-1946, Ouddorp
Adres : Beukenrodelaan 15, 3941ZP Doorn
Infunctietreding : 18-04-1995
Titel : Directeur
Bevoegdheid : Alleen/zelfstandig bevoegd
Aanvang (huidige) vertegenwoordigingsbevoegdheid : 18-04-1995

Gevolmachtigde(n) :

Naam : Kuik, Leffert Jan
Geboortedatum en -plaats : 12-02-1948, Oudewater
Adres : Oude Hekendorperweg 11, 3421GE Oudewater
Functie en infunctietreding : Procuratiehouder, 06-06-1990
Titel : Area-directeur
Bevoegdheid : Bevoegd om de vennootschap in en buiten rechten te vertegenwoordigen, haar rechten en belangen uit te oefenen en waar te nemen en haar zaken te drijven, daarin namens haar alle overeenkomsten aan te gaan en alle handelingen te verrichten; met dien verstande dat hij bevoegd is tot het verrichten van rechtshandelingen, waarvan het belang of de waarde voor de vennootschap een bedrag van vijftientwintig miljoen Euro (EUR 25.000.000,00) niet te boven gaat.
Aanvang (huidige) volmacht : 01-07-1994

18,60 15-04-2003

Blad 00003 volgt.



KAMER VAN KOOPHANDEL VOOR RIVIERENLAND

KAMER VAN KOOPHANDEL
RIVIERENLAND

0000 033

Dossiernummer: 23064569

Blad 00003

Naam : Bol, Jacob
Geboortedatum en -plaats : 22-09-1941, Aalsmeer
Adres : Oosteinderweg 145, 1432AJ Aalsmeer
Functie en infunctietreding : Procuratiehouder, 01-01-1994
Titel : Area-directeur
Bevoegdheid : Bevoegd om de vennootschap in en buiten rechten
te vertegenwoordigen, haar rechten en belangen
uit te oefenen en waar te nemen en haar zaken
te drijven, daarin namens haar alle overeen-
komsten aan te gaan en alle handelingen te
verrichten; met dien verstande dat hij bevoegd
is tot het verrichten van rechtshandelingen,
waarvan het belang of de waarde voor de ven-
nootschap een bedrag van EUR 25.000.000,00 niet
niet te boven gaat
Aanvang (huidige) volmacht : 26-06-1995

Naam : de Ruijter, Jacobus
Geboortedatum en -plaats : 07-01-1947, Velsen
Adres : Boerenstraat 15, 4201GA Gorinchem
Infunctietreding : 01-04-2002
Titel : Area-directeur
Bevoegdheid : Bevoegd om de vennootschap in en buiten rechten
te vertegenwoordigen, haar rechten en belangen
uit te oefenen en waar te nemen en haar zaken
te drijven, daarin namens haar alle overeenkom-
sten aan te gaan en alle handelingen te ver-
richten, met uitzondering van handelingen met
betrekking tot onroerende goederen; een en
ander met dien verstande dat hij bevoegd is tot
het verrichten van rechtshandelingen, waarvan
het belang of de waarde voor de vennootschap
een bedrag van vijftientwintig miljoen Euro
(EUR 25.000.000,00) niet te boven gaat.
Aanvang (huidige) volmacht : 01-04-2002

Alleen geldig indien door de kamer voorzien van een ondertekening.

22.52 15-04-2003

Blad 00004 volgt.



KAMER VAN KOOPHANDEL VOOR RIVIERENLAND



KAMER VAN KOOPHANDEL
RIVIERENLAND

0000 034

Dossiernummer: 23064569

Blad 00004

68,42

Gorinchem, 15-04-2003

Voor uittreksel

B.P.J. van Neerboos
Medewerker Wetsuitvoering



KAMER VAN KOOPHANDEL VOOR RIVIERENLAND

V 294367

Guayaquil, 22 de Abril del 2003

0000 035

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis Consideraciones:

Certificamos que en esta Institución Bancaria, a la presente fecha se ha depositado en una Cuenta de Integración de Capital a nombre de la Compañía "VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS B. V." el valor de USD. \$ 2.000.00 (DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA) la cual ha sido consignada por las siguientes personas:

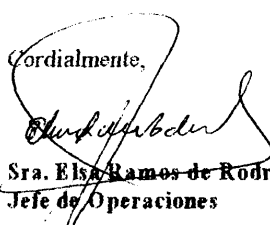
VAN OORD ACZ B.V.

\$ 2.000.00

TOTAL**USD \$ 2.000.00**

El valor correspondiente a este certificado será puesto a disposición de los administradores designados por la nueva Compañía después que la Superintendencia de Compañías nos comunique que el trámite de constitución de la misma ha quedado concluido y previa entrega al Banco, de los Estatutos y Nombramientos inscritos.

Cordialmente,


Sra. Elsa Ramos de Rodriguez
Jefe de Operaciones

DR. RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario XVI del Cantón
Guayaquil

0000 036

DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACION: De conformidad con el ordinal segundo del artículo dieciocho de la Ley Notarial vigente, protocolizo en el Registro de Instrumentos Públicos del presente año a mi cargo los documentos que se detallan en la solicitud adjunta. -

Guayaquil, Abril - 22 - 2.003. -

Rodolfo Pérez Pimentel

Dr. Rodolfo Pérez Pimentel
NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO
DEL CANTON GUAYAQUIL

**SE PROTOCOLIZO ANTE MI, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTE
TERCER TESTIMONIO, QUE RUBRICO, FIRMO Y SELLO, EN
GUAYAQUIL, EN LA MISMA FECHA DE SU PROTOCOLIZACION.- EL
NOTARIO.-**

Rodolfo Pérez Pimentel

Dr. Rodolfo Pérez Pimentel

DOY FE: QUE AL MARSEN DE MI PROTOCOLIZACIÓN DE LOS DOCUMENTOS DE LA
COMPañÍA EXTRANJERA DENOMINADA VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS B. V.,
DE FECHA VEINTIDOS DE ABRIL DEL DOS MIL TRES ; TOME NOTA QUE EL INTENDENTE
DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL, MEDIANTE RESOLUCION NUMERO 03 - G - DIC- 0003234
DEL QUINCE DE MAYO DEL DOS MIL TRES, SE CONCEDE PERMISO PARA OPERAR EN
EL ECUADOR A LA COMPAÑÍA ANÓNIMA EXTRANJERA DENOMINADA **VAN OORD ACZ
MARINE CONTRACTORS B.V.-** Guayaquil, 15 de Mayo del 2003. - EL NOTARIO

Rodolfo Pérez Pimentel

Dr. Rodolfo Pérez Pimentel
NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO
DEL CANTON GUAYAQUIL



Dra. Norma Plaza
de García

REGISTRADORA
MERCANTIL

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

0000 037

1.- En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N°03-G-DIC-0003234, dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, el 15 de Mayo del 2.003, queda inserta la presente Protocolización junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene el Permiso para Operar en el Ecuador de la compañía denominada VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS B.V. y Poder General otorgado por VAN OORD ACZ MARINE CONTRACTORS B.V. a favor del señor **ALBERTO ROSADO**, de fojas 58.442 a 58.483, número **8.608** del Registro Mercantil y anotada bajo el número 13.079 del Repertorio.-

Quedando incorporados los comprobantes pago por los impuestos respectivos; y, el **Certificado de Afiliación a la Cámara de Comercio de Guayaquil.**- **2.-Certifico:** que de conformidad con lo dispuesto en el artículo 33 del Código de Comercio, con fecha de hoy, y bajo el número 260, se ha fijado y se mantendrá fijo durante seis meses en la sala de este Despacho, un extracto de la presente protocolización.- **5.-Certifico: que con fecha de hoy,** se ha archivado una copia auténtica de esta protocolización.- Guayaquil, Mayo veinte del dos mil tres.-

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



ORDEN NO.53655
LEGAL: AB. ZOILA CEDEÑO
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
DEPURADOR:
ANOTACION Y RAZON : MARGARITA CASTRO
REVISADO POR : *Ms.*

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Valor pagado por este trabajo

\$: 260,85 =