

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro



1 **CONSTITUCIÓN DE LA**
2 **COMPAÑÍA ANÓNIMA**
3 **DENOMINADA FRANKHERSA**
4 **S.A.-----**

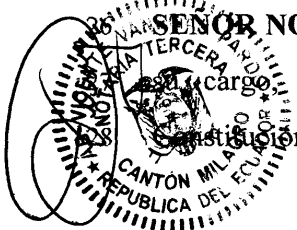
5 **CUANTÍAS: CAPITAL AUTORIZADO: \$ 1.600,00.-----**

6 **CAPITAL SUSCRITO: \$ 800,00.-----**

7 En la ciudad de Milagro, Provincia del Guayas, República del
8 Ecuador, hoy día de hoy, doce de octubre del dos mil seis,
9 ante mí, **ABOGADO VICENTE VANEGAS PARDO,**

10 Notario Tercero del Cantón Milagro, comparecen las
11 siguientes personas: señor **FRANKLIN BOLIVAR**
12 **HERRERA SUAREZ,** quien declara ser ecuatoriano,
13 casado, abogado, por sus propios derechos; el señor
14 **MARIANO JOSE EDUARDO PUGA RUIZ,** quien declara
15 ser ecuatoriano, casado, ejecutivo, por sus propios derechos.-

16 Los comparecientes son mayores de edad, domiciliados en la
17 ciudad de Guayaquil, de transito por esta localidad, personas
18 capaces para obligarse y contratar, a quienes por haberme
19 presentado sus respectivos documentos de identificación, de
20 conocer doy fe, los mismos que comparecen a celebrar esta
21 escritura pública de **CONSTITUCION DE COMPAÑÍA**
22 **ANONIMA,** sobre cuyo objeto y resultados están bien
23 instruidos a la que proceden de una manera libre y
24 espontánea y para su otorgamiento me presentan la minuta
25 que dice así:-----



26 **SEÑOR NOTARIO:** En el Registro de escrituras públicas a
27 este cargo, sírvase insertar una por la cual conste la
28 Constitución de la compañía Anónima y demás declaraciones

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 convenciones que se determinan al tenor de las siguientes
2 cláusulas: **Intervinientes.-** Comparecen a la celebración de la
3 presente escritura pública y manifiestan su voluntad de
4 constituir la compañía anónima, las personas naturales cuyos
5 nombres, domicilios y nacionalidades son las que se expresan
6 como siguen; a) **FRANKLIN BOLIVAR HERRERA**
7 **SUAREZ**, casado, ecuatoriano, domiciliado en Guayaquil; b)
8 **MARIANO JOSE EDUARDO PUGA RUIZ**, casado,
9 ecuatoriano, domiciliado en Guayaquil.- **CLAUSULA**
10 **PRIMERA.-** Los fundadores, personas naturales aludidos
11 anteriormente han aprobado los siguientes estatutos que
12 forman parte integrantes del contrato social de la compañía
13 anónima. **ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA ANONIMA**
14 **FRANKHERSA S.A.- CAPITULO PRIMERO:**
15 **CONSTITUCION, DENOMINACION, OBJETO,**
16 **DOMICILIO, PLAZO, CAPITAL Y ACCIONES.-**
17 **ARTICULO PRIMERO.-** El nombre de la sociedad es
18 **FRANKHERSA S.A.- ARTICULO SEGUNDO.-** La
19 nacionalidad de la compañía **FRANKHERSA S.A.** es
20 ecuatoriana.- **ARTICULO TERCERO:** El objeto social de
21 la compañía es dedicarse a la construcción, mantenimiento y
22 reparación de vías; a la instalación de tecnicentros para la
23 comercialización y distribución compra y venta de toda clase
24 de repuestos como llantas, aros y demás accesorios para
25 vehículos y alquiler de vehículos; Importación y
26 comercialización de repuestos para máquinas industriales, a
27 la compraventa, comercialización, representación,
28 distribución de materiales de ferretería e industriales en

V-351956

Guayaquil, 11 de Octubre del 2006

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 **FRANKHERSA S.A.**, por el valor de USD.\$ 200.00 (DOSCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA) la cual ha sido consignada por las siguientes personas:

MARIANO JOSE EDUARDO PUGA RUIZ	\$	25.00
FRANKLIN BOLIVAR HERRERA SUAREZ	\$	175.00

TOTAL	USD.	\$ 200.00
--------------	-------------	------------------

El valor correspondiente a este certificado será puesto a disposición de los administradores designados por la nueva Compañía después que la Superintendencia de Compañía 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. Rosario Apolo Herrera

SUBGERENTE DE INVERSIONES Y CAMBIOS



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

general; elaboración de todo programa y proyectos y ejecución en la actividad agrícola y pecuaria, realizar toda clase de análisis y dar la interpretación respectiva en el campo agrícola y pecuario, al levantamiento topográfico, nivelación y elaboración en la actividad agrícola en general, diseño de granjas, fincas, haciendas, riego, drenaje, viveros e invernaderos; dedicarse a la importación y exportación de autos; automóviles, vehículos livianos y pesados, sus accesorios, partes, repuestos y lubricantes; al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero; al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización tanto nacional como internacional.- La industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el territorio nacional como en el extranjero: La captura e industrialización de productos del mar, de los ríos y lagos y su comercialización. La instalación de laboratorios para la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas; la construcción de plantas procesadoras de alimentos ya sea para el consumo humano, vegetal u animal; a la instalación, explotación y administración de supermercados; podrá adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación toda clase de plantas industriales, ya sea para empaque, envasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de productos de mar, de los ríos, agrícolas, pecuarios, textiles, cerámicas y químicos; a la industria maderera, al secado de la madera, a la compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes



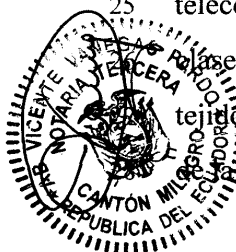
República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 inmuebles, inclusive las sujetas al régimen de propiedad
2 horizontal, pudiendo tomar, para la venta o comercialización
3 inmobiliarias de terceros; a la construcción de toda clase de
4 edificios, viviendas, residenciales, centros comerciales,
5 condominios, fábricas industriales; efectuar proyectos de
6 desarrollo urbano o rural, pudiendo celebrar contratos con
7 sociedades o empresas privadas, públicas y semipúblicas; a la
8 construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras,
9 puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos marítimos
10 y fluviales, y demás; a la fabricación y comercialización de
11 hielo en todas sus formas; a la industrialización,
12 procesamiento y comercialización del agua; servicio de
13 computación y procesamiento de datos; distribución y venta
14 de computadoras sus accesorios y repuestos de software y
15 hardware, servicios de publicación en Internet, publicidad en
16 general, publicidad exterior como letreros luminosos, vallas
17 publicitarias, letreros en metal y además publicidad interior
18 como camisetas estampadas, gorras, agendas y demás
19 prestación de servicios de procesamiento de datos con
20 equipos propios o alquilados; análisis, desarrollo,
21 implementación de sistemas de prestación de servicios de
22 computación y electrónicos; importar, exportar, diseño,
23 fabricación, comprar, vender, distribuir y comercializar
24 equipos electrónicos y eléctricos de uso industrial, servicios
25 profesionales de reparación, instalación diseño, fiscalización
26 y eléctricos; aparatos, equipos y demás bienes para uso
27 médico, dental y de laboratorio, medicinas, cosméticos,
28 productos químicos, útiles de oficina, bienes que se expenden



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

ferreterías, electrodomésticos, libros, folletos, revistas y
demás bienes que se expenden en librerías y bazares, autos,
automóviles, máquinas, maquinarias, sus accesorios y
4 repuestos, equipos e instrumentos médicos y quirúrgicos
5 medicamento de uso humano, animal, reactivo de laboratorio,
6 material de curación, equipos de radiografía, equipos
7 odontológicos y muebles e implementos de uso hospitalarios
8 en general; Equipo especial contra incendios, suministros
9 para bombeo; equipos de seguridad tanto para domicilios,
10 empresas, negocios e industrias; de toda clase de equipos
11 náuticos y de implementos y equipos para la pesca y la
12 construcción de barcos; madera y balsa ya como materia
13 prima o manufacturada y estructurada, teléfonos, cables,
14 redes centrales telefónicas, accesorios y materiales para la
15 telefonía digital y convencional instrumentos de música,
16 artículos y utensilios de cocina, tractores, motocicletas,
17 lanchas, motores nuevos, o usados, juguetes y juegos
18 infantiles, productos plásticos para uso doméstico, industrial
19 y comercial, equipos de seguridad y protección industrial,
20 productos dietéticos; equipos de imprenta y sus repuestos, así
21 como de su materia prima; pinturas, productos de hierro, de
22 acero, productos alimenticios para el consumo humano,
23 animal o vegetal, artículos y bienes para la actividad metal
24 mecánica y textil, de equipos y sistemas de comunicación y
25 telecomunicaciones, así como de seguridad industrial, toda
clase de papel, ropa y prendas de vestir nuevas o usadas,
tejidos, hilados, calzado, joyas y artículos conexos en la rama
joyería, bebidas alcohólicas y aguas gaseosas, productos



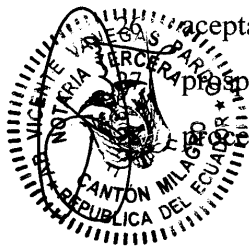
República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 de cuero, pieles, productos de confitería, productos de vidrio
2 y cristal, electrodomésticos, bienes y maquinarias para la
3 construcción de obras civiles, perfumes, aviones, avionetas,
4 helicópteros y demás aeronaves y sus accesorios y repuestos;
5 buques, barcos, embarcaciones mayores y menores y en
6 general toda clase de embarcaciones de navegación de mar y
7 ríos, inclusive de tipo unipersonal y deportivas, máquinas y
8 maquinarias para la industria y la agricultura; aparatos
9 topográficos, instrumentos de ópticas, aparatos y suministros
10 eléctricos, artículos de cerámica y cordelería, productos
11 farmacéuticos, equipos de seguridad; operador portuario de
12 buques para servicios de practica en los distintos puertos de
13 la República del Ecuador; prestar servicios de salvataje en
14 varamientos, encalladuras, incendios, remolques, transporte
15 marítimos y fluvial así como turístico en toda la República
16 del Ecuador, realizar inspecciones de cargas, combustibles y
17 maquinarias en general a bordo de las naves, como también
18 en bodegas, patios, muelles y terminales marítimos aéreos y
19 terrestres; prestar servicios portuarios tales como
20 arrendamiento de cabezales, montacargas, estrobos,
21 avituallamiento a los buques, transporte de tripulaciones
22 abastecimiento de agua, combustibles, tripulación
23 documentado y medios de mantenimiento y limpieza a bordo
24 de los buques y gastos de escalas en los puertos ecuatorianos;
25 fomentará el turismo nacional ya en el continente o las Islas
26 Galápagos y el turismo internacional mediante la instalación
27 y administración de agencias de viaje, hoteles, moteles,
28 restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales,



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

ciudadelas vacacionales, parques mecánicos; tendidos de
redes, reparación e instalación de redes eléctricas en general;
a prestar servicios de auditoria, fiscalización y asesoría
económica, inmobiliaria y financiero e investigaciones de
mercado tanto en el país como en el extranjero; dedicarse a la
publicación y comercialización nacional e internacional de
toda clase de obras informativas, científicas, culturales,
deportivas, literarias, artísticas, materiales educativos y de
cultura general; a la difusión mediante publicaciones de
folletos, revistas, escritos, libros y demás; a la radiodifusión,
ya sea como equipos propios o alquilados para la
radiodifusión de toda clase de programas; a la instalación y
mantenimiento de teléfonos, telefonía celular, compra y venta
de artículos de comunicación en general, internet, cables,
redes, centrales telefónicas y redes eléctricas; crear, adquirir,
administrar y prestar servicios de centros educativos en todos
sus niveles; compra, venta, importación y exportación de
materiales educativos; a la actividad pesquera en todas sus
fases esto es, extracción, procesamiento y comercialización
de toda clase de productos del mar y de los ríos; construcción
y explotación de criaderos y especies bioacuáticas, a la
transformación y comercialización de los mismos;
compraventa y alquiler de barcos, embarcaciones marítimas y
fluviales para el transporte de carga y pasajeros; a las
actividades propias de la minería en su más amplia
aceptación, de tal suerte que se podrá dedicar a la
prospección, explotación, adquisición, exploración, al
procesamiento e industrialización, beneficio o concentración,



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 fundición, transportación y comercialización de toda clase de
2 minerales, de metales ferrosos y no ferrosos y canteras y
3 demás parámetros en el desarrollo minero en todo, el
4 territorio nacional, pudiendo adquirir y enajenar minas y todo
5 derecho minero dentro y fuera del país. También tendrá por
6 objeto dedicarse a explotar minas, canteras y yacimientos,
7 arenas, arcillas o similares, minerales ferrosos y no ferrosos,
8 así como efectuar estudios de localización con trabajos de
9 cateo de los mismos, o de extracción o purificación de sus
10 productos. También tendrá por objeto dedicarse a la
11 comercialización, industrialización, exportación e
12 importación de todo tipo de metales y minerales, ya sea en
13 forma de materia prima o en cualquiera de sus formas
14 manufacturadas y estructuradas, por cuenta propia o de
15 terceros. La compañía podrá importar, comprar o arrendar
16 maquinaria liviana y pesada para vehículos livianos y
17 pesados para la explotación minera y sus derivados. A la
18 instalación de gasolineras para la distribución y
19 comercialización de gasolina, diesel, gas y demás derivados
20 del petróleo; a la instalación de Tecnicentros para la
21 comercialización y distribución de toda clase de llantas, aros
22 y demás accesorios y repuestos para vehículos; a prestar
23 servicios de iluminación, audio y video para representaciones
24 artísticas u otro evento; procesadoras de alimentos y de
25 productos ya sean para el consumo humano animal o vegetal;
26 a la actividad mercantil como comisionistas, intermediaria,
27 mandataria, mandante, agente y representantes de personas
28 naturales y jurídicas: la compraventa, permuta por cuenta



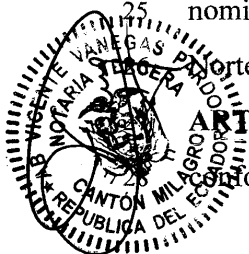
República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 naturales y jurídicas: la compraventa, permuta por cuenta
2 de acciones de compañías anónimas y de
3 participaciones de compañías limitadas; a ser distribuidos,
4 agente, representante, o comisionista de personas naturales o
5 jurídicas, nacionales o extranjeras cuya actividad tenga
6 relación con este objeto social.- Podrá ejercer toda actividad
7 industrial, comercial y de inversión relacionadas con su
8 objetivo; para el cumplimiento de su objeto la compañía
9 podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la
10 Ley, así como asociarse con otras compañías constituidas o
11 por constituirse.-----

12 **ARTÍCULO CUARTO.-** La compañía tiene su domicilio
13 principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador,
14 pero podrá establecer sucursales o agencias dentro del País o
15 fuera de él.-----

16 **ARTÍCULO QUINTO.-** El plazo de duración del presente
17 contrato de la compañía es de cincuenta años, contados a
18 partir de la inscripción de la escritura de constitución de la
19 compañía en el Registro Mercantil.-----

20 **ARTÍCULO SEXTO.-** El capital Autorizado de la compañía
21 es de MIL SEISCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos
22 de Norteamérica y el Capital Social de la compañía es de
23 OCHOCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de
24 Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y
25 nominativas de un dólar de los Estados Unidos de
Norteamérica cada una.-----



ARTÍCULO SÉPTIMO.- Las acciones se transfieren de
conformidad con las disposiciones legales pertinentes, la

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 compañía considerará como duelo de las acciones a quien
2 aparezca como tal en su libro de acciones y accionistas.-----

3 **ARTÍCULO OCTAVO.-** En caso de extravío, pérdida,
4 sustracción e inutilidad de un título de acciones de
5 observarán las disposiciones legales para conferir un nuevo
6 título en reemplazo del extraviado, sustraído o inutilizado.----

7 **CAPÍTULO SEGUNDO: DEL GOBIERNO, DE LA**
8 **ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN.**-----

9 **ARTÍCULO NOVENO.-** La compañía será gobernada por
10 la Junta General de Accionistas y administrada por el
11 Presidente Ejecutivo, el Gerente General, el Gerente
12 Comercial y el Directorio cuando se organizare, quien, tendrá
13 las atribuciones que les competen por las leyes y las que
14 señalen los estatutos.-----

15 **ARTÍCULO DÉCIMO.-** La representación legal de la
16 compañía estará a cargo del Gerente General y del Presidente
17 Ejecutivo individualmente, en todos sus negocios u
18 operaciones.-----

19 **CAPÍTULO TERCERO: DE LA JUNTA GENERAL.**-----

20 **ARTÍCULO DÉCIMO PRIMERO.-** La Junta General
21 formada por los accionistas legalmente convocados y
22 reunidos, es la más alta autoridad de la compañía y sus
23 acuerdos y resoluciones obligan a todos los accionistas, al
24 Presidente Ejecutivo, Gerente General y a los demás
25 funcionarios y empleados.-----

26 **ARTÍCULO DÉCIMO SEGUNDO.-** Toda convocatoria a
27 los Accionistas se hará mediante aviso suscrito por el Gerente

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro



General o el Presidente Ejecutivo en la forma y con los requisitos que determine la Ley.-----

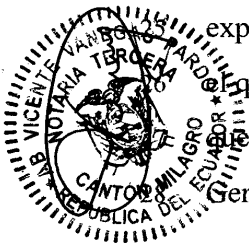
ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO.- El comisario será

4 convocado especial e individualmente por las sesiones de la
5 Junta General de accionistas pero su inasistencia no será
6 causa de diferimiento de la reunión.-----

7 **ARTICULO DECIMO CUARTO.-** No obstante lo
8 dispuesto en los dos artículos anteriores, la Junta General de
9 Accionistas se entenderá convocada y quedará válidamente
10 constituida, en cualquier tiempo y en cualquier lugar del
11 territorio nacional, para cualquier asunto, siempre que se
12 encuentre presente o representada la totalidad del capital
13 social pagado y los accionistas acepten por unanimidad,
14 sobre los asuntos a tratarse en dicha Junta. Las Actas de las
15 sesiones de Junta General de Accionistas celebradas
16 conforme a lo dispuesto en este artículo deberán ser suscritas
17 por todos los accionistas o sus representantes que
18 concurrieren a ellas, bajo la pena de nulidad.-----

19 **ARTICULO DECIMO QUINTO.-** La Junta General no
20 podrá considerarse constituida para deliberar en primera
21 convocatoria si no está representada por los concurrentes a
22 ella, por lo menos el cincuenta y uno por ciento del capital
23 pagado. Las Juntas Generales se reunirán en segunda
24 convocatoria, con el número de accionistas presentes. Se

expresará así en la convocatoria que se haga. Para establecer
el quórum susodicho se tomará en cuenta la lista de asistentes
deberá formular y firmar el Presidente Ejecutivo y el
Gerente General o quien hiciere las veces de Secretario de la



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 Junta. Toda convocatoria a Junta General se hará de
2 conformidad con la Ley.-----

3 **ARTICULO DECIMO SEXTO.-** Los accionistas pueden
4 hacerse representar en las Juntas Generales por otras personas
5 mediante una carta dirigida al Gerente General o a quien
6 hiciere sus veces, pero el Presidente Ejecutivo, el Gerente
7 General, el Gerente Comercial, los miembros del Directorio y
8 el comisario no podrán tener esta representación.-----

9 **ARTICULO DECIMO SEPTIMO.-** La Junta General
10 Ordinaria de Accionistas se reunirán obligatoriamente una
11 vez el año dentro de los tres meses posteriores a la
12 finalización del ejercicio económico, en la preindicada
13 reunión anual, la Junta General deberá considerar entre los
14 puntos de su orden del día, los asuntos especificados en los
15 literales c), d) y e), del artículo vigésimo de los presentes
16 estatutos.- La Junta General de Accionistas Extraordinaria se
17 reunirá cuando así lo resolviere el Gerente General o el
18 Presidente Ejecutivo o quienes hagan sus veces, o cuando lo
19 solicitaren a éste o aquel uno o más accionistas que
20 representen por lo menos la cuarta parte del capital social.----

21 **ARTICULO DECIMO OCTAVO.-** La Junta General será
22 presidida por el Presidente Ejecutivo de la compañía y el
23 Gerente General actuará de Secretario. De cada sesión se
24 levantará un Acta que podrá aprobarse en la misma sesión, en
25 caso de ausencia del Presidente Ejecutivo, presidirá la Junta
26 la persona que al efecto designen los concurrentes; y, en caso
27 de ausencia del Gerente General, actuará de Secretario la
28 persona que los concurrentes designen.-----

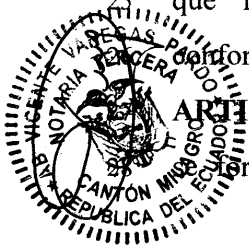
República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro



ARTICULO DECIMO NOVENO.- Salvo las excepciones legales, toda resolución de Junta General de Accionistas deberá ser tomada por mayoría de votos del Capital pagado

4 concurrente a la sesión.-----

5 **ARTICULO VIGESIMO.-** Son atribuciones de la Junta
6 General de Accionistas: a) Nombrar al Presidente Ejecutivo,
7 al Gerente General, al Gerente Comercial y al Comisario; b)
8 Aceptar las excusas o renunciaciones de los nombrados
9 funcionarios y removerlos, cuando estimen conveniente; c)
10 Fijar las remuneraciones, honorarios o viáticos de los mismos
11 si lo estimare conveniente; d) Conocer los informes,
12 balances, inventarios y más cuentas que el Gerente General
13 someta anualmente a su consideración y aprobarlos u ordenar
14 su rectificación; e) Ordenar el reparto de utilidades en caso de
15 haberlas y fijar, cuando proceda, la cuota de éstas para la
16 formación de fondo de Reserva Legal de las Sociedades,
17 porcentaje que no podrá ser menor del fijado en la Ley; f)
18 Ordenar la formación de reservas especiales de libre
19 disposición; g) Conocer y resolver cualquier punto que le
20 sometan a su consideración el Presidente Ejecutivo, el
21 Gerente General o el Comisario; h) Reformar los presentes
22 estatutos; i) Nombrar cuando a su criterio el desarrollo de la
23 compañía lo requiera, un Directorio compuesto de cuatro
24 miembros incluido el Presidente Ejecutivo de la Compañía
25 que la presidirá y el Gerente General, elegidos de
conformidad con el artículo vigésimo cuarto.-----



ARTICULO VIGESIMO PRIMERO.- La Reserva Legal
formará por lo menos con el diez por ciento de las

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

utilidades líquidas de la sociedad que arroje cada ejercicio económico hasta completar la cuantía mínima establecida por la Ley de Compañías.-----

ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO: DISTRIBUCIÓN

DE UTILIDADES.- Una vez que sean aprobados el balance y el inventario del ejercicio económico respectivo, y después de practicadas las deducciones necesarias para la formación de la reserva legal de las reservas especiales que hayan sido resueltas por la Junta General, el saldo de las utilidades líquidas será distribuido en la forma que resuelva la Junta General de Accionistas. Las utilidades realizadas de la compañía se liquidarán al treinta y uno de diciembre de cada año.-----

ARTICULO VIGESIMO TERCERO.- DISOLUCION Y

LIQUIDACIÓN.- La compañía se disolverá en los casos previstos en la Ley de Compañías y en el Estatuto. Para el efecto de la liquidación, la Junta General nombrará un liquidador y hasta que lo haga actuará como tal el Gerente General de la compañía o quien haga sus veces.-----

CAPITULO CUARTO: DEL DIRECTORIO.-

ARTÍCULO VIGÉSIMO CUARTO.- El Directorio se

integrará cuando así lo resuelva la Junta General de Accionistas, de conformidad con lo establecido en el literal i) del artículo vigésimo precedente y estará integrado por cuatro vocales, dos de los cuales será el Presidente Ejecutivo y el Gerente General de la compañía, elegidos por la Junta General de Accionistas, por el lapso de cinco años, pudiendo



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

ser elegidos indefinidamente. Para ser Director no se
requiere ser accionista de la compañía.-----

ARTÍCULO VIGÉSIMO QUINTO.- El Directorio estará

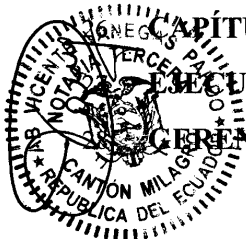
presidido por el Presidente Ejecutivo de la compañía y en
ausencia de éste, por el vocal que designe en cada ocasión el
Directorio, actuará como Secretario la persona que, para tal
cargo designe el Directorio.-----

ARTÍCULO VIGÉSIMO SEXTO.- El Directorio se reunirá

ordinariamente por lo menos una vez cada trimestres y
extraordinariamente, cuando lo convoque el Presidente
Ejecutivo o el Gerente General, por si o a petición de por lo
menos dos Directores. Para la instalación se requerirá la
mayoría numérica de la totalidad de sus miembros, sus
resoluciones y acuerdos serán tomados por mayoría simple y
constará en Actas suscritas por el Presidente y Secretario.
Cada Director tendrá derecho a un voto.-----

ARTÍCULO VIGÉSIMO SÉPTIMO.- Son atribuciones y

deberes del Directorio: a) Fijar la política de la sociedad e
instruir al respecto a los administradores de la compañía; b)
Actuar como organismo de control; c) Conocer todos los
asuntos que someten a su consideración cualquiera de sus
miembros; y, d) Autorizar la transferencia de dominio de los
bienes inmuebles de la compañía. Esta atribución
corresponderá a la Junta General de Accionistas si el
Directorio no hubiere puesto en funcionamiento.-----



**CAPÍTULO QUINTO: DEL PRESIDENTE
EJECUTIVO, DEL GERENTE GENERAL Y DEL
GERENTE COMERCIAL.- ARTÍCULO VIGÉSIMO**

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

1 **OCTAVO.-** El Presidente Ejecutivo de la compañía,
2 accionista o no, será elegido por la Junta General, por un
3 período de cinco años, pudiendo ser reelegido
4 indefinidamente. El Gerente General y el Gerente Comercial,
5 accionista o no, será elegidos por la Junta General de
6 Accionistas por un período de cinco años, pudiendo ser
7 reelegidos indefinidamente.-----

8 **ARTÍCULO VIGÉSIMO NOVENO.-** El Presidente
9 Ejecutivo de la compañía tendrá las siguientes atribuciones:
10 a) Presidir las reuniones o sesiones de las Juntas Generales de
11 Accionistas; b) Firmar los títulos o los certificados de
12 acciones en unión al Gerente General; c) Firmar
13 conjuntamente con el Gerente General – Secretario las Actas
14 de las sesiones; d) Orientar y dirigir los negocios de acuerdo
15 a las directrices del Directorio y de la Junta General; y, e) La
16 representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.--

17 **ARTÍCULO TRIGÉSIMO.-** El Gerente General tendrá la
18 representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.
19 Sus atribuciones son: a) Ejecutar los actos y celebrar
20 contratos sin más limitación que la establecida en los
21 estatutos; b) Suscribir los títulos de las acciones de la
22 compañía conjuntamente con el Presidente de ella; c) Llevar
23 el libro de acciones y acciones de la compañía; y, d) Preparar
24 los informes, balances, inventarios y cuentas. En los casos de
25 falta, ausencia o impedimento del Gerente General, subrogará
26 a este el Gerente Comercial con estos mismos deberes y
27 atribuciones.-----

República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro



ARTÍCULO TRIGÉSIMO PRIMERO.- El Gerente Comercial actuará como coordinador del Gerente General y del Presidente Ejecutivo y con los deberes y atribuciones que

4 le asignen, entre las que constará la de dirigir la política de
5 comercialización y venta.-----

6 **CAPÍTULO SEXTO: DEL COMISARIO.**-----

7 **ARTÍCULO TRIGÉSIMO SEGUNDO.-** La Junta General
8 de Accionistas nombrará un Comisario, el cual podrá ser una
9 persona extraña a la compañía y durará un año en el ejercicio
10 de su cargo, pudiendo ser reelegido. Sus atribuciones serán
11 las señaladas por la Ley.-----

12 **CAPÍTULO SÉPTIMO: DISPOSICIONES**
13 **GENERALES.- ARTÍCULO TRIGÉSIMO TERCERO.-**

14 Para proceder a la reforma de los presentes estatutos, se
15 requiere de la petición escrita de dos o más accionistas,
16 dirigida al Gerente General o al Presidente Ejecutivo, con
17 indicación de las reformas que desean introducir, las mismas
18 que deberían ser aprobadas por la Junta General por la
19 mayoría prescrita por la Ley.-----

20 **CLÁUSULA SEGUNDA: DECLARACIONES.-** Los
21 accionistas fundadores, hacen las siguientes declaraciones.

22 Que el capital de la compañía ha sido suscrito en su totalidad
23 y pagada cada acción en que se divide el capital social en un
24 veinticinco por ciento comprometiéndose a pagar el saldo que

25 quedan adeudando los accionistas en el plazo de dos años, en
el caso de ser Comisario, a partir del otorgamiento de la escritura de
constitución.-----



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

CLÁUSULA TERCERA: SUSCRIPCIÓN.- La

suscripción de las acciones es la siguiente: FRANKLIN BOLIVAR HERRERA SUAREZ, suscribe setecientas acciones de un dólar cada uno; y MARIANO JOSE EDUARDO PUGA RUIZ, suscribe cien acciones de un dólar cada una.-----

CLÁUSULA CUARTA: PAGO DE LAS ACCIONES.-

Los accionistas suscriptores de las acciones, pagan el veinticinco por ciento de cada una de ellas en numerario, conforme consta del certificado de Cuenta de Integración de Capital, que se acompaña. El saldo se comprometen en cancelarlo también en numerario en el plazo de dos años, a contarse desde el otorgamiento de la escritura de constitución. Cualquiera de los accionistas queda autorizado para realizar todas y cada una de las gestiones y diligencias necesarias para el perfeccionamiento de la constitución de la compañía.-----

Anteponga y posponga, Usted Señor Notario, todas las demás cláusulas de estilo que sean necesarias para la validez de esta escritura.- **FIRMADO: ABOGADO JACINTO SESME**

BEDOR.- Registro número: nueve mil ochocientos noventa y ocho.-----

Queda agregado a la presente escritura pública: El certificado de Cuenta de Integración de Capital.-----

Hasta aquí la minuta y su documento habitante agregado, todos los cuales, en un mismo texto, quedan elevados a escritura pública.- Yo, el Notario, doy fe que, después de haber sido leída, en alta voz, toda esta escritura pública a los

RAZÓN: Que en esta fecha y, al margen de la matriz correspondiente, en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Segundo, de la Resolución No. 06.G.IJ.0007376, de fecha dieciséis de octubre del dos mil seis, de la Superintendencia de Compañías en Guayaquil, tomé nota de la aprobación de la Constitución de la Compañía FRANKHERSA S.A. Milagro, diecisiete de octubre del dos mil seis. - DOCE -




b. Vicente Vanegas
Notario Ato. Cantón Milagro



República del Ecuador
Ab. Vicente Vanegas Pardo
Notario Tercero del Cantón Milagro

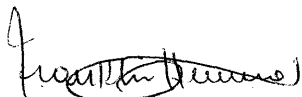
1 comparecientes, éstos la aprueban y la suscriben conmigo, el

2 Notario en un solo acto.-

3

4

5

6 
FRANKLIN BOLIVAR HERRERA SUAREZ

7 **C.C. 0909020661**

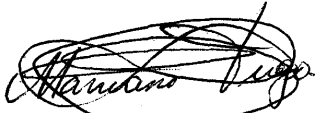
8 **CERT. VOT. 91-0018**

9

10

11

12

13 
MARIANO JOSE EDUARDO PUGA RUIZ

14 **C.C. 0902235118**

15 **CERT. VOT. 102-0039**

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

Esta conforme a su original y en fe de ello confiero

este CUARTO TESTIMONIO, que sello signo y firmo

de mi mano, el día de hoy doce de octubre del dos

mil seis, en la ciudad de Milagro, de todo lo cual doy




Ab. Vicente Vanegas P.
Notario Tercero del Cantón Milagro



NUMERO DE REPERTORIO: 51.639
FECHA DE REPERTORIO: 23/oct/2006
HORA DE REPERTORIO: 12:57

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1-. Certifica: que con fecha veintitrés de Octubre del dos mil seis, En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° 06.G.IJ.0007376, dictada por la Subdirectora Jurídica, el 16 de Octubre del 2006, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene la **Constitución** de la compañía denominada: **FRANKHERSA S.A.**, de fojas 114.881 a 114.904, Registro Mercantil número 20.918.- Quedando incorporado el Certificado de Afiliación a la **Cámara Ecuatoriana del Libro Núcleo del Guayas.**- **2.** Queda archivada una copia auténtica de esta escritura.-

ORDEN: 51639
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Carlos Lucin
ANOTACION-RAZON: Margarita Castro

S

REVISADO POR:

S.



Zoila Cedeño

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



Superintendencia
de Compañías

OFICIO No. SC.SG.2006.

019028

Guayaquil,

31 OCT 2006

Señor Gerente

BANCO DE GUAYAQUIL

Ciudad

Señor Gerente:

Cúpleme comunicar a usted que la compañía **FRANKHERSA S.A.** ha concluido los trámites legales previos a su establecimiento.

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

Atentamente,

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

Jackeline.