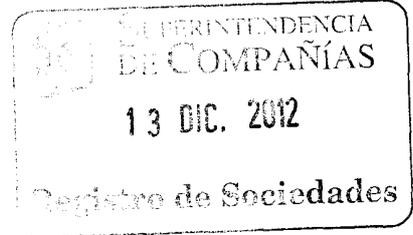


PEREZ BUSTAMANTE & PONCE  
ABOGADOS



Quito, 12 de diciembre, 2012

Señores  
Registro de Sociedades  
Superintendencia de Compañías  
Ciudad.-



De mi consideración:

Adjunto a la presente, copia notariada de la Protocolización del Acta de Junta General Extraordinaria de la compañía Acería del Ecuador C.A. Adelca, la misma que fue celebrada el 4 de octubre del año dos mil doce mediante la cual se decidió aprobar el Aumento de capital, inscrita en el Registro Mercantil.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Natalia Almeida".

Natalia Almeida

Mat. No. 17-2009-120 C.N.J.

O/C. DATOS REGISTRADOS  
19/12/2012  
M.  
ESCANEAR

PB&P

PEREZ BUSTAMANTE & PONCE  
ABOGADOS

67702

36  
Notaría 5ta

PROTOCOLIZACIÓN  
Fecha 5 de Noviembre de 2012 Di 3 copias



Quito, 5 de noviembre de 2012  
*Luis Humberto Navas D.*  
Quito Ecuador

Señor doctor  
Luis Humberto Navas Dávila  
Notario Quinto del cantón Quito  
Ciudad.

De mi consideración:

Sírvase protocolizar el Acta de la Junta Universal Extraordinaria de la compañía Acería del Ecuador C.A. Adelca mediante la cual se ha decidido el incremento del capital suscrito de dicha sociedad dentro de los límites del capital autorizado, así como el cuadro de distribución del capital en este aumento.

Atentamente,

Dr. Bruno Pineda Cordero  
Mat. 3358 C.A.P.

PB&P

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE "ACERIA DEL ECUADOR C.A. "ADELCA"**

En la ciudad de Quito, el 4 de octubre del año dos mil doce, a las 8H00 se reúne la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **ACERIA DEL ECUADOR C.A. "ADELCA**, en su local situado en las calles del Establo y del Charro, Edificio Site Center, Oficina 108, se encuentran presentes los siguientes accionistas:

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Número de Acciones	Participación Accionaria
Acosta Andrade Alfonso	\$ 43.447,00	43.447	0,0993%
Acosta Andrade José Guillermo	\$ 7.138,00	7.138	0,0163%
Acosta Andrade Juan Bernardo	\$ 83.085,00	83.085	0,1899%
Acosta Andrade Santiago	\$ 44.079,00	44.079	0,1008%
Avellán Arteta Patricia	\$ 696.301,00	696.301	1,5915%
Avellan Cobo María Gabriela	\$ 171.433,00	171.433	0,3918%
Avellan Cobo Monica	\$ 171.433,00	171.433	0,3918%
Basic Materials Investments LLC	\$ 7.446.109,00	7.446.109	17,0197%
Elerayna Bay LLC	\$ 9.050.041,00	9.050.041	20,6858%
Hard Steel LLC	\$ 15.355.260,00	15.355.260	35,0977%
Inversiones Alabama Corporation	\$ 1.669.995,00	1.669.995	3,8171%
Inversiones Panamaribo S.A.Panamaribo	\$ 1.565.570,00	1.565.570	3,5784%
Singleary Holdings LLC	\$ 7.446.109,00	7.446.109	17,0197%
<b>Total</b>	<b>\$ 43.750.000,00</b>	<b>\$ 43.750.000,00</b>	<b>100,0000%</b>

En los términos del Art. 238 de la Ley de Compañías, los accionistas presentes, personalmente o a través de sus representantes, aprueban constituirse en Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas, y así mismo resuelve tratar el siguiente orden del día:

- 1.- Conocimiento sobre el aumento de capital suscrito dentro de los límites del capital autorizado y reforma del estatuto social

Actúa en calidad de Presidente de la Junta General, el señor Luis Fernando Herrera y en calidad de Secretario, el señor Felipe Avellán.

El Presidente declara formalmente instalada la reunión y dispone que se trate el primer y único punto del orden del día. El Presidente indica que la Junta General de Accionistas reunida el veinte de marzo de 2012 respecto del destino de las utilidades resolvió

www.adelca.com

**MAYAGUAY**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

**GUAYAS**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

**QUITO**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

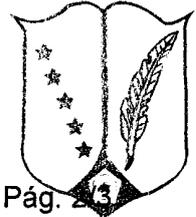
**AMBATO**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

**ALDAB**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

**CUENCA**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

**SANTO DOMINGO**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101

**LLOJA**  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101  
Calle 10 de Agosto No. 100 y 101



capitalizar una parte de ellas para realizar inversiones productivas. Por lo anterior para realizar inversiones productivas y hacer uso del beneficio tributario de acuerdo a lo que dispone la ley de acuerdo a lo prescrito en el Código de la Producción, es necesario que esta Junta General de Accionistas apruebe el aumento de capital suscrito de la compañía dentro de los límites del autorizado, mediante la capitalización de utilidades en un monto de USD 10'000.000, para lo cual pone en consideración el cuadro de aumento de capital. La Junta, por unanimidad aprueba el aumento de capital mediante la capitalización de utilidades en USD 10'000.000, de acuerdo al cuadro puesto a su consideración como anexo 1 y que formará parte del expediente de la presente acta.

Toma nuevamente la palabra el Presidente quien indica que como consecuencia del aumento de capital suscrito aprobado se hace necesario reformar la parte pertinente del estatuto social, para lo cual propone el siguiente texto: **"ARTÍCULO SEXTO: DEL CAPITAL AUTORIZADO Y SUSCRITO.-** El capital autorizado de la compañía es USD 60'000.000 dólares de los Estados Unidos de América y el capital suscrito y pagado es de cincuenta y tres millones setecientos cincuenta mil Dólares de los Estados Unidos de América (USD 53'750.000), dividido en cincuenta y tres millones setecientos cincuenta mil acciones indivisibles, ordinarias y nominativas de un Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, numeradas de la cero cero uno a la cincuenta y tres millones setecientos cincuenta mil." La Junta por unanimidad aprueba el texto sugerido y autoriza al representante legal para suscribir cuanto documento público y privado y para realizar los actos necesarios para perfeccionar el aumento de capital suscrito y reforma del estatuto social aprobados en esta Junta General de Accionistas.

Cumplido el objeto para el cual se reunió la Junta, se concede un momento de receso para la elaboración del acta, la cual una vez elaborada da lugar a que se reinstale la sesión, el acta es leída a todos los presentes quienes la aprueban por unanimidad y sin observaciones. El Presidente levanta la sesión siendo las 8H45.

  
Luis Fernando Herrera  
Presidente

  
Felipe Avellán  
Secretario

  
Hard Steel LLC

Basic Material Investments LLC

  
Elerayna Bay LLC

  
Inversiones Alabamas Corp

www.adelca.com

**MATIZ GUAYAS**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

**GUAYAS**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

**PERITO**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

**AMBURO**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

**ALDAS - ALDAS**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

**CUENCA**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

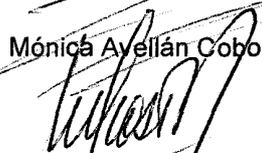
**SANTO DOMINGO**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111

**LOJA**  
Matiz del Ecuador, S.A. y sus filiales  
Bolívar, Guayas, Ecuador  
Tel: (09) 510 41 111  
Fax: (09) 510 41 111



Inversiones Parambo S.A.

P. Mónica Avellán Cobo



Juan Acosta A



Alfonso Acosta A

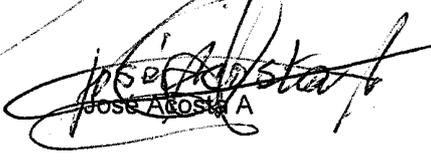


P. Patricia Avellán Arteta

María Gabriela Avellán Cobo



Santiago Acosta A



José Acosta A

Singletary Holdings LLC

[www.adelca.com](http://www.adelca.com)

**MATEC GUAYAS**  
Calle del Comercio entre 5to y 6to Oriente  
Zona Industrial Matamoros  
Código Postal: 090101  
Tel: (051) 2248811

**ALDAS PLUNIA**  
Calle 4to y 5to Oriente entre 10 y 11  
Código Postal: 090101  
Tel: (051) 2248811

**LEONARDO**  
Km 10 1/2 Vía a Duida  
Tel: (051) 2248811  
Código Postal: 090101

**OLENCA**  
Calle 4to y 5to Oriente entre 10 y 11  
Código Postal: 090101  
Tel: (051) 2248811

**ESMERALDAS**  
Vía Pastaza - Manabí San Gregorio  
Calle 4to y 5to Oriente entre 10 y 11  
Tel: (051) 2248811  
Código Postal: 090101

**SANTO DOMINGO**  
Km 10 1/2 Vía a Duida  
Tel: (051) 2248811  
Código Postal: 090101

**AMBATO**  
Calle 4to y 5to Oriente entre 10 y 11  
Tel: (051) 2248811  
Código Postal: 090101

**LOJA**  
Calle 4to y 5to Oriente entre 10 y 11  
Tel: (051) 2248811  
Código Postal: 090101

*Handwritten signature/initials*

Anexo 1

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Número de Acciones	Participación Accionaria	Capital suscrito y pagado mediante capitalización de utilidades	Ajuste	Capital suscrito y pagado mediante capitalización de utilidades ajustado	Nuevo Capital	Nuevo Número de Acciones	Nueva Participación Accionaria
Acosta Andrade Alfonso ✓	\$ 43.447,00	43.447	0,0993%	\$ 9.930,74	\$ 0,26	\$ 9.931,00	\$ 53.378,00	53.378	0,0993%
Acosta Andrade José Guillermo ✓	\$ 7.138,00	7.138	0,0163%	\$ 1.631,54	\$ (0,54)	\$ 1.631,00	\$ 8.769,00	8.769	0,0163%
Acosta Andrade Juan Bernardo ✓	\$ 83.085,00	83.085	0,1899%	\$ 18.990,86	\$ 0,14	\$ 18.991,00	\$ 102.076,00	102.076	0,1899%
Acosta Andrade Santiago ✓	\$ 44.079,00	44.079	0,1008%	\$ 10.075,20	\$ (0,20)	\$ 10.075,00	\$ 54.154,00	54.154	0,1008%
Avellán Arteta Patricia ✓	\$ 696.301,00	696.301	1,5915%	\$ 159.154,51	\$ (0,51)	\$ 159.154,00	\$ 855.455,00	855.455	1,5915%
Avellan Cobo María Gabriela ✓	\$ 171.433,00	171.433	0,3918%	\$ 39.184,69	\$ 0,31	\$ 39.185,00	\$ 210.618,00	210.618	0,3918%
Avellan Cobo Monica ✓	\$ 171.433,00	171.433	0,3918%	\$ 39.184,69	\$ 0,31	\$ 39.185,00	\$ 210.618,00	210.618	0,3918%
Basic Materials Investments LLC ✓	\$ 7.446.109,00	7.446.109	17,0197%	\$ 1.701.967,77	\$ 0,23	\$ 1.701.968,00	\$ 9.148.077,00	9.148.077	17,0197%
Elerayna Bay LLC ✓	\$ 9.050.041,00	9.050.041	20,6858%	\$ 2.068.580,80	\$ 0,20	\$ 2.068.581,00	\$ 11.118.622,00	11.118.622	20,6858%
Hard Steel LLC ✓	\$ 15.355.260,00	15.355.260	35,0977%	\$ 3.509.773,71	\$ 0,29	\$ 3.509.774,00	\$ 18.865.034,00	18.865.034	35,0977%
Inversiones Alabama Corporation ✓	\$ 1.669.995,00	1.669.995	3,8171%	\$ 381.713,14	\$ (0,14)	\$ 381.713,00	\$ 2.051.708,00	2.051.708	3,8171%
Inversiones Panamaribo S.A. Panamaribo ✓	\$ 1.565.570,00	1.565.570	3,5784%	\$ 357.844,57	\$ (0,57)	\$ 357.844,00	\$ 1.923.414,00	1.923.414	3,5784%
Singletary Holdings LLC ✓	\$ 7.446.109,00	7.446.109	17,0197%	\$ 1.701.967,77	\$ 0,23	\$ 1.701.968,00	\$ 9.148.077,00	9.148.077	17,0197%
<b>Total</b>	<b>\$ 43.750.000,00</b>	<b>43.750.000,00</b>	<b>100,0000%</b>	<b>\$ 10.000.000,00</b>	<b>\$ (0,00)</b>	<b>\$ 10.000.000,00</b>	<b>\$ 53.750.000,00</b>	<b>53.750.000</b>	<b>100,0000%</b>

\*cuadro realizado con ocho (8) decimales

*Handwritten signature/initials*

**MATEO CLAWAY A.**  
CALLE DEL ECUADOR, 1000 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: MATEO@MATEOCLAWAY.COM

**LA JAYQUE**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: LAJAYQUE@LAJAYQUE.COM

**FRATRO LULLI**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: FRATRO@FRATROLULLI.COM

**ARRIAGO**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: ARRIAGO@ARRIAGO.COM

**ALONSO PALAZO**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: ALONSO@ALONSO.COM

**LUENCA**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: LUENCA@LUENCA.COM

**SANTO DOMINGO**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: SANTO@SANTO.COM

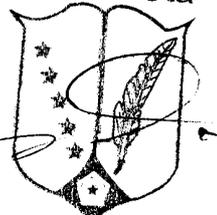
**LUNA**  
CALLE 12 N. 1200 - QUITO, ECUADOR  
TEL: 0011 593 2 2544444  
CORREO: LUNA@LUNA.COM

...ZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Doctor Bruno Pineda Cordero, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Quinta a mi cargo, el Acta de la Junta Universal Extraordinaria de la compañía ACERÍA DEL ECUADOR C.A., en cinco fojas útiles y con esta fecha.-  
Quito, a cinco de noviembre del año dos mil doce.-

Firmado) Doctor Luis Humberto Navas Dávila. NOTARIO QUINTO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO. SIGUE UN SELLO.

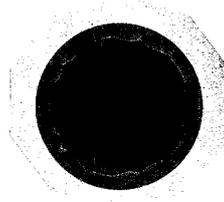
SE PROTOCOLIZO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA COPIA CERTIFICADA, DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN LOS MISMOS LUGAR Y FECHA DE SU PROTOCOLIZACION.

Notaría 5ta



*Luis Humberto Navas Dávila*  
**Dr. Humberto Navas Dávila**  
NOTARIO QUINTO  
QUITO

Luis Humberto Navas D.  
Quito Ecuador



RA--

*Dr. Héctor Vallejo Espinoza*  
NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN QUITO



ZON: Siento por tal, que con fecha de hoy, a petición de la parte interesada, tomé debida nota del AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS, al margen de la respectiva Escritura Matriz de Constitución de la Compañía "ACERIA DEL ECUADOR C. A. ADELCA" celebrada el cuatro de diciembre de mil novecientos sesenta y tres, ante el Notario Sexto del Cantón Quito, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo. en los términos constantes en el Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de dicha Compañía, constante en la protocolización que precede.-

Quito a 27 de Noviembre del 2.012

*Héctor Vallejo Espinoza*  
Dr. Héctor Vallejo Espinoza

NOTARIO SEXTO DEL CANTON QUITO





**ZÓN:-** Con esta fecha queda inscrito el presente documento, bajo el número **4099** del Registro Mercantil, Tomo **143.-** Se tomó nota al margen de la inscripción número 006 DEL Registro Mercantil de tres de febrero de mil novecientos sesenta y cuatro, a fs 013, Tomo 95, lo referente al **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** de la Compañía "**ACERÍA DEL ECUADOR C.A. ADELCA**".- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Protocolización de 05 de noviembre del 2.012, efectuada ante el Notario **QUINTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. LUIS HUMBERTO NAVAS DÁVILA**, de conformidad a lo establecido en el Reglamento sobre el procedimiento de aumento del capital suscrito dentro del autorizado en las compañías anónimas y de economía mixta, contenido en la Resolución No.- 99.1.1.3.0006 de 02 de agosto 1.999, publicada en el Registro Oficial No.- 252 de 11 de los mismos mes y año; y, Resolución No.- 00.Q.IJ.006 de 17 de abril del 2.000, publicada en el Registro Oficial No.- 65 de 26 de abril del 2.000.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **43237.-** Quito, a siete de diciembre del año dos mil doce.-  
**EL REGISTRADOR.-**

**DR. RUBÉN AGUIRRE LÓPEZ**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO.-**



RA/lg.-

Resp. *lg.*

