

J.C.R.

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACHALA

- 1 -



CONSTITUCION Y ESTATUTOS DE
UNA COMPAÑIA ANONIMA
DENOMINADA: COMERCIALIZADORA
PALACIOS FRANCO S. A. COPALFRA,
OTORGANTES: LUPE FERNANDA
FRANCO AGUILAR DE PALACIOS,
ECON. JORGE EDWARD PALACIOS
MARQUEZ E ING. DARWIN MIGUEL
PALACIOS MARQUEZ.-

CAPITAL SUSCRITO: \$ 2,000.00

%&%&%&%&%&%&%&%&%&%&

0000000000000000

En la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República
del Ecuador, hoy día Martes dieciséis de Enero del dos mil uno; ante
mí el Notario Doctor JOSE JAVIER CABRERA ROMAN,
comparecen, por sus propios derechos, los señores: LUPE
FERNANDA FRANCO AGUILAR DE PALACIOS, ejecutiva, de
estado civil casada; Economista JORGE EDWRD PALACIOS
MARQUEZ, de estado civil soltero; e Ingeniero Agrónomo DARWIN
MIGUEL PALACIOS MARQUEZ, de estado civil casado; de
nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en el Cantón El Guabo,
ocasionalmente en esta localidad; mayores de edad, capaces para
obligarse y contratar, a quienes de conocerlos doy fé, con amplia
libertad y bien instruidos de la naturaleza y resultados de la presente
Escrituras Pública de CONSTITUCION DE COMPAÑIA
ANONIMA, para su otorgamiento me presentan la minuta que
copio a continuación:- "SEÑOR NOTARIO.- En el Protocolo de
Escrituras Públicas a su cargo, sírvase insertar una que contenga

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACHALA

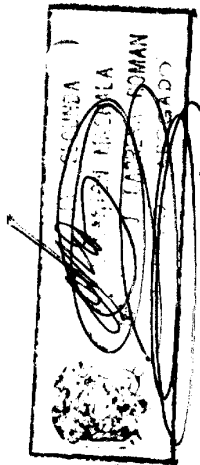
DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACHALA

1 la Constitución de la Compañía Anónima **COMERCIALIZADORA**
2 **PLACIOS FRANCO S. A. COPALFRA**, al tenor de las siguientes
3 cláusulas:- **PRIMERA: COMPARECIENTES.-** Comparecen al
4 otorgamiento de la presente escritura pública y manifiestan la
5 necesidad de constituir una compañía los señores: **Uno) LUPE**
6 **FERNANDA FRANCO AGUILAR DE PALACIOS**, ejecutiva, de
7 estado civil casada; **dos) Economista JORGE EDWRD PALACIOS**
8 **MARQUEZ**, de estado civil soltero; y, **tres) Ingeniero Agrónomo**
9 **DARWIN MIGUEL PALACIOS MARQUEZ**, de estado civil casado;
10 de nacionalidad ecuatoriana y domiciliados en el cantón El Guabo,
11 ocasionalmente en esta localidad.- **SEGUNDA: CONSTITUCION.-**
12 Los comparecientes manifiestan que es su voluntad constituir como
13 en efecto constituyen, la compañía que se denomina:
14 **COMERCIALIZADORA PLACIOS FRANCO S. A. COPALFRA**,
15 mediante el presente acto; y, declaran así mismo que vinculan la
16 manifestación de su voluntad expresada a todas y cada una de las
17 cláusulas de este contrato.- **TERCERA: ESTATUTOS.-** La
18 Compañía **COMERCIALIZADORA PLACIOS FRANCO S. A.**
19 **COPALFRA**, que se constituye mediante la presente escritura pública
20 se registrá por los siguientes estatutos.- **ESTATUTOS DE LA**
21 **COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA PLACIOS FRANCO S. A.**
22 **COPALFRA.- CAPITULO PRIMERO: ARTICULO PRIMERO:**
23 **DENOMINACION.-** La Compañía se denomina **COMERCIALIZADORA**
24 **PLACIOS FRANCO S. A. COPALFRA.- ARTICULO SEGUNDO:**
25 **OBJETO.-** La Compañía tendrá como objeto las siguientes
26 actividades: 1) La siembra, producción, exportación y
27 comercialización interna de café, banano, cacao y otras frutas
28 tropicales; 2) La compra a terceros de banano, café, cacao y otras ----

RECEIVED
ESTADO - ASUNTO
REGISTRO, P. 623

1 frutas tropicales, su comercialización interna y exportación; 3) La
2 cría de ganado vacuno, porcino y su comercialización; 4) El
3 aprovechamiento de toda clase de especies bioacuáticas en sus
4 distintas fases de fertilización, desove, extracción, procesamiento,
5 maduración y comercialización en los mercados nacionales e
6 internacionales; 5) La crianza de especies bioacuáticas, particularmente
7 camarón, langostinos, peces, etc.; 6) La compra y venta de buches de
8 pescado, aletas de tiburón, calamar, camarón de agua dulce y salada, etc.;
9 7) Instalación e implementación de laboratorios y viveros bioacuáticos; 8)
10 La importación y comercialización de maquinaria, vehículos, equipos
11 agrícolas y pecuarios, repuestos y accesorios destinados a sus fines; 9)
12 La importación y comercialización de bonos, funguicidas,
13 insecticidas, fertilizantes e insumos para la agricultura; 10) La
14 Importación y comercialización de funguicidas, alimentos
15 concentrados, suplementos vitamínicos y más productos a utilizarse
16 en la actividad pecuaria; de manera especial en la actividad
17 camaronera; 11) Prestar servicios de aerofumigación en todo tipo de
18 plantaciones y ciclo corto o largo y en general en los sitios que lo
19 requieran; 12) Prestar servicios de aviación agrícola, vuelos de
20 reconocimiento y levantamiento aerofotogramétrico, espolvoreo y
21 alimentación de especies bioacuáticas; 13) Localización, investigación
22 y detección de las zonas se encuentran localizados los cardúmenes
23 por medio de avión o helicóptero; 14) Dar servicio de mantenimiento
24 para las maquinarias que presten los servicios aéreos antes
25 indicados, en cualquier clase de motor; 15) Importar y comercializar
26 gasolina de aviación, aceites, lubricantes, líquidos de frenos, bujías,
27 baterías y todo tipo de accesorios y herramientas para la mecánica y
28 de consumo para las naves aerofumigadoras y demás derivados

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACHALA - E. ORO



1 que hagan posible la prestación del más adecuado servicio; 16)
2 Adquirir naves aéreas, helicópteros, barcos, botes, maquinarias,
3 repuestos y accesorios para las mencionadas aeronaves; 17) Adquirir
4 los funguicidas adecuados a cada una de las plantaciones que va a
5 fumigar; 18) La importación, exportación y comercialización de
6 implementos para la decoración del hogar y oficina, tales como tapices
7 decorativos, muebles de madera, hierro y de otros materiales
8 adecuados, lámparas; 19) Dedicarse a talleres de mecánica, latería,
9 alineación, balanceo, lavadora, venta de repuestos y accesorios, sus
10 partes y accesorios 20) A la Importación de maquinarias agrícolas y
11 pecuarias, sus repuestos y accesorios; 21) Importar y comercializar todo
12 tipo de maquinaria liviana y pesada, sus partes, accesorios y repuestos; 22)
13 La comercialización de combustibles en general; 23) La compraventa,
14 corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación,
15 arrendamiento, anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales; 24)
16 Compraventa, consignación, permuta, distribución, importación y
17 exportación de automotores de toda clase; 25) Importación y
18 comercialización de productos de consumo para uso humano y agrícola; 26)
19 Importación y comercialización de licores, bebidas alcohólicas, etc.- Para el
20 cumplimiento de su objeto la Compañía podrá: a) Comprar, arrendar,
21 recibir en comodato o en cualquier otra modalidad, lotes de terreno, locales
22 y toda la infraestructura que se precise en el cumplimiento de su objeto
23 social; b) Celebrar contratos de representación, agencias, mercadeo,
24 distribución y mandato en general, de toda clase de bienes de firmas
25 nacionales o extranjeras que tenga relación con su objeto; c) Adquirir
26 acciones o participaciones en compañías ya constituidas; d) Participar
27 en la Constitución de Compañías ya sea como accionista o como socia;
28 y, e) Llevar a cabo todo acto o celebrar contratos permitidos por las leyes -

EL JOSE GARCIA GARCIA

SECRETARIO GENERAL
DE LA COMPAÑIA

1 ecuatorianas y de acuerdo a estos estatutos.- **ARTICULO TERCERO:**
2 **DOMICILIO.-** La compañía tiene su domicilio principal en el Cantón
3 El Guabo, Provincia de El Oro, sin perjuicio de que pueda establecer
4 agencias, sucursales, establecimientos, en uno o más lugares dentro
5 del Ecuador o fuera de él, previa resolución de la Junta General,
6 adoptada con sujeción a la Ley y estos Estatutos.- **ARTICULO**
7 **CUARTO: PLAZO.-** El plazo de duración de la Compañía es de
8 cincuenta años a contarse desde la fecha de inscripción de su escritura
9 de constitución en el Registro Mercantil, plazo que podrá ser
10 prorrogado o restringido por Resolución de la Junta General de
11 Accionistas.- **CAPITULO SEGUNDO: DEL CAPITAL, ACCIONES**
12 **Y ACCIONISTAS: ARTICULO QUINTO: DEL CAPITAL**
13 **SUSCRITO.-** El capital suscrito de la Compañía es de DOS MIL
14 DOLARES de los Estados Unidos de América, dividido en dos mil
15 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. **ARTICULO**
16 **SEXTO: TITULO DE LAS ACCIONES.-** Los títulos de las acciones
17 serán emitidos con el carácter de nominativos, numerados del cero
18 uno al dos mil inclusive serie "A", contendrán las declaraciones
19 prescritas por la Ley y serán autorizados con la firma del Presidente
20 y del Gerente General de la Compañía. Podrán emitirse también
21 certificados que contengan varios títulos de acciones haciendo constar
22 en los mismos la numeración correspondiente. **ARTICULO**
23 **SEPTIMO: AUMENTO O DISMINUCION DE CAPITAL.-** La
24 Junta General de Accionistas convocada expresamente para ese
25 objeto, podrá aumentar o disminuir el capital suscrito de la Compañía
26 y en cada caso de aumento los accionistas tendrán derecho preferente
27 para la suscripción de las acciones que se emitan, en proporción de las
28 acciones que posean al momento de resolver el mismo. Los títulos

NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACHALA

NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACHALA

1 de las nuevas acciones que se emitan contendrán su serie y número
2 de orden respectivo.- **ARTICULO OCTAVO: VOTO.-** En
3 proporción a su valor pagado, cada acción implica para el accionista
4 el derecho de voto en las Juntas Generales. Toda acción liberada
5 equivaldrá a un voto. Cuando hubieren varios propietarios de una
6 misma acción, estos deberán nombrar un representante común para
7 el ejercicio de los derechos que les compete y si no se pusieren de
8 acuerdo, el nombramiento será hecho por la autoridad respectiva.-

9 **ARTICULO NOVENO: DESTRUCCION O PERDIDA DE**
10 **TITULOS.-** En caso de destrucción o pérdida de uno o más títulos de
11 las acciones o certificados de acciones, se procederá a la anulación de
12 los mismos y se expedirán los nuevos, previo cumplimiento de las
13 formalidades de Ley.- **ARTICULO DECIMO:**

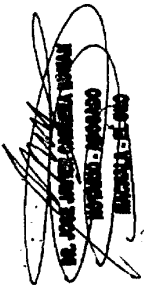
14 **REPRESENTACIONES DE ACCIONISTAS.-** Todo accionista
15 puede hacerse representar en las Juntas Generales, mediante simple
16 carta poder dirigida al Presidente de la Compañía o por medio de
17 poder Notarial debidamente conferido. Con excepción del
18 Presidente, Administradores, Comisarios, Funcionarios y Empleados
19 de la Compañía, cualquier persona legalmente capaz puede ser
20 representante de los accionistas.- **ARTICULO DECIMO PRIMERO:**

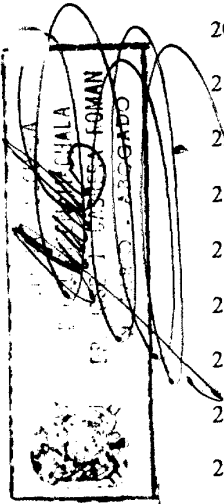
21 **CERTIFICADOS PROVISIONALES.-** Obligatoriamente se darán
22 certificados provisionales a los suscriptores para amparar una o
23 varias acciones cuando los títulos definitivos de las mismas no
24 puedan emitirse por no estar pagadas en su totalidad. Tales
25 certificados provisionales deberán emitirse conforme a la Ley y serán
26 autorizados con la firma del Presidente y del Gerente General de la

27 Compañía:- **CAPITULO TERCERO: DEL GOBIERNO,**
28 **ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL DE LA -----**

MR. JOSE MARIA GONZALEZ ESPIN
SECRETARIO DE LA COMPAÑIA
RECIBIDA EN 1900

1 **COMPAÑIA: TITULO PRIMERO: ARTICULO DECIMO**
2 **SEGUNDO: ORGANISMOS Y FUNCIONARIOS.-** El Gobierno
3 de la Compañía lo ejerce la Junta General de Accionistas y
4 la administración de la misma, corresponde al Presidente y
5 Gerente General.- **TITULO SEGUNDO: DE LA JUNTA GENERAL**
6 **DE ACCIONISTAS: ARTICULO DECIMO TERCERO:**
7 **INTEGRACION DE LA JUNTA GENERAL.-** La Junta General está
8 integrada por los accionistas legalmente convocados y reunidos, es la
9 suprema autoridad y en consecuencia las decisiones que en ella se
10 tomen de conformidad con estos Estatutos y la Ley, obligan a todos
11 los accionistas hayan o no concurrido a las sesiones.- **ARTICULO**
12 **DECIMO CUARTO: CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL**
13 **ORDINARIA.-** La Junta General está integrada por los accionistas
14 legalmente convocados y reunidos, sesionará obligatoriamente por lo
15 menos una vez al año, dentro de los tres meses posteriores a la
16 finalización del ejercicio económico de la compañía, previa
17 convocatoria hecha en uno de los diarios de mayor circulación en la
18 ciudad de Machala, con señalamiento del objeto, lugar, día y hora. La
19 convocatoria deberá ser realizada por el Presidente o por el Gerente
20 General de la Compañía, con ocho días de anticipación por lo menos
21 al fijado para la reunión. Sin embargo no será necesaria la
22 publicación por la prensa y se entenderá convocada y válidamente
23 constituida la Junta, cuando estuviere presente todo el capital
24 pagado y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de
25 la misma, debiendo suscribir el acta respectiva todos los
26 concurrentes, bajo pena de nulidad.- **ARTICULO DECIMO**
27 **QUINTO: CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL**
28 **EXTRAORDINARIA.-** La Junta General Extraordinaria de accionistas,


MACHALA
NOTARIO - SEGUNDO
JOSE J. CABRERA ROMAN


MACHALA
NOTARIO - SEGUNDO
JOSE J. CABRERA ROMAN

1 será convocada por el Presidente o Gerente General, de la Compañía,
2 a iniciativa propia o cuando lo soliciten uno o más accionistas, que
3 representen por lo menos el veinticinco por ciento del capital
4 suscrito. La convocatoria deberá ser hecha en uno de los diarios de
5 mayor circulación en la Ciudad de Machala, con ocho días de
6 anticipación por lo menos al fijado para la reunión, expresando el
7 objeto, lugar, día y hora. Si los funcionarios indicados se negaren a
8 efectuar la convocatoria solicitada por el o los accionistas, éste o éstos
9 podrán recurrir a la autoridad competente solicitando la
10 convocatoria. No hará falta la publicación por la prensa y la Junta se
11 entenderá convocada y válidamente constituida en cualquier tiempo
12 y lugar del territorio nacional, para tratar cualquier asunto relativo a
13 los negocios sociales, siempre que se halle presente todo el capital
14 pagado y los asistentes quienes deberán suscribir el acta bajo sanción
15 de nulidad acepten por unanimidad la celebración de dicha junta.
16 Excepcionalmente, puede convocar a la Junta el Comisario.-

17 **ARTICULO DECIMO SEXTO: OBJETO DE LA CONVOCATORIA**
18 **A JUNTAS GENERALES ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS.-**

19 En las Juntas Generales Ordinarias se tratarán los asuntos que según
20 la Ley y estos Estatutos les competen. Gerente General, de la
21 Compañía, a iniciativa propia o cuando lo soliciten uno o más
22 accionistas, que representen por lo menos el Las Juntas Generales
23 Extraordinarias, en cambio, sólo podrán conocer de los asuntos para
24 los cuales fueron especialmente convocadas. **ARTICULO DECIMO**
25 **SEPTIMO: QUORUN DE INSTALACION.-** La Junta General no
26 podrá considerarse constituida para deliberar en primera
27 convocatoria, si no está representada, por los concurrentes a ella, por
28 lo menos la mitad del capital pagado; si no se obtuviere ese quórum,

LA JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE LA COMPAÑIA
DE LA CIUDAD DE MACHALA
EL 10 DE ABRIL DE 1960
FIRMADO: JUAN CARLOS
SECRETARIO

1 se procederá a una segunda convocatoria, la que no podrá demorarse
2 más de treinta días a la fecha fijada para la primera reunión,
3 advirtiéndose que se verificará dicha Junta cualquiera que sea el
4 número de accionistas que concurran y el valor de las acciones que
5 representen. En la segunda convocatoria no podrá modificarse el
6 objeto de la primera. No obstante para, que la Junta General
7 Ordinaria o Extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o
8 disminución del capital, la transformación, fusión o la disolución de
9 la Compañía; y, en general, cualquier modificación de los Estatutos
10 habrá de concurrir a ella la mitad del capital pagado en primera
11 convocatoria. En segunda convocatoria bastará la representación
12 de la tercera parte del capital pagado. En tercera convocatoria la
13 Junta General se constituirá con los accionistas concurrentes, sea cual
14 fuere el capital que representen, debiendo advertirse así en la
15 convocatoria que se haga.- **ARTICULO DECIMO OCTAVO:**
16 **MAYORIA PARA RESOLUCIONES.-** Salvo las excepciones
17 previstas en la Ley, toda resolución o decisión de las Juntas Generales
18 para que tengan validez, serán tomadas por mayoría de votos del
19 capital pagado concurrente a la reunión. En todo lo no previsto en
20 esta disposición se estará a lo que prescribe el artículo catorce del
21 Reglamento de Juntas Generales.- **ARTICULO DECIMO NOVENO:**
22 **DIGNATORIOS DE LAS JUNTAS.-** Toda Junta General será
23 presidida por el Presidente de la de la Compañía, y a falta de éste
24 por el accionista que fuere designado para el efecto, por los
25 asistentes a la reunión, debiendo actuar como Secretario el Gerente
26 General de la Compañía y, en su falta, un Secretario Ad-hoc, que será
27 nombrado por la misma Junta.- **ARTICULO VIGESIMO:**
28 **ATRIBUCIONES Y DEBERES DE LA JUNTA GENERAL.-** Son

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACALALA - E. C. O.

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACALALA - E. C. O.

1 atribuciones y deberes de la Junta General: a) Nombrar y remover
2 al Presidente, Gerente General, y Comisarios de la Compañía; b)
3 Conocer y aprobar el balance general de cuentas y los informes del
4 Presidente, Gerente General y Comisarios de la Compañía; c)
5 Resolver sobre el plan anual de acción de la Compañía; d) Autorizar
6 toda operación que conlleve la enajenación y/o la garantía real de
7 bienes inmuebles de la Compañía; e) Resolver acerca de la
8 distribución de los beneficios sociales, disponiendo el reparto de
9 utilidades liquidas y realizadas; f) Conocer y resolver sobre
10 los asuntos concernientes a los negocios sociales que los
11 accionistas, organismos y funcionarios de la Compañía sometan
12 a su consideración; g) acordar la disolución anticipada de la
13 Compañía; h) Modificar o reformar los Estatutos Sociales en una
14 sola discusión; i) Resolver acerca del aumento o disminución del
15 capital social; j) Decidir acerca de la fusión, transformación y
16 liquidación de la Compañía; k) Fijar remuneraciones de los
17 funcionarios que ella nombre; y, l) Resolver sobre cualquier otro
18 asunto que no estuviere encomendado a otros organismos o
19 funcionarios y en general lo que por Ley o estos Estatutos le
20 correspondiere. De cada junta se sentará una acta, que será escrita
21 a máquina en anverso y reverso, foliada con numeración sucesiva
22 que será suscrita por el Presidente y el Secretario actuantes.

23 **TITULO TERCERO: DEL PRESIDENTE: ARTICULO VIGESIMO**

24 **PRIMERO: CONDICIONES.-** El Presidente será accionista o no de
25 la Compañía, será elegido por la Junta General y lo será a la vez de
26 este Organismo, y de toda la Compañía. Durará CINCO AÑOS en
27 sus funciones y podrá ser reelegido indefinidamente.- **ARTICULO**

28 **VIGESIMO SEGUNDO: ATRIBUCIONES Y DEBERES.-** Son

DR. JOSÉ LUIS CARRERA BERNAL
SECRETARIO GENERAL
FOLIO 100
MAY 11, 1960

1 atribuciones y deberes del Presidente: a) Cumplir y hacer cumplir las
2 resoluciones de la Junta General; b) Vigilar por el fiel cumplimiento
3 de los deberes y obligaciones de todos los funcionarios, empleados y
4 más personal de la Compañía e informar sobre el particular a la Junta
5 cuando fuera menester; c) Estudiar con el Gerente General la
6 conveniencia de establecer agencias o sucursales y llevar el particular
7 a consideración y aprobación de la Junta General; d) Vigilar
8 la buena marcha de los negocios sociales; e) Firmar con el
9 Gerente General los títulos de las acciones y certificados
10 provisionales, así como las Actas de las sesiones de Junta General,
11 en las que actúe; f) Subrogar al Gerente General en caso de falta
12 o ausencia temporal o definitiva; y, g) Convocar a sesiones de Junta
13 General y ejercer todas las demás atribuciones que por Ley y estos
14 Estatutos le estuvieren encomendadas. **TITULO CUARTO: DEL**
15 **GERENTE GENERAL: ARTICULO VIGESIMO TERCERO:**
16 **CONDICIONES.-** Corresponden al Gerente General la
17 representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, y será
18 elegido o designado por la Junta General. El Gerente General
19 durará CINCO AÑOS en sus funciones y podrá ser reelegido
20 indefinidamente, pudiendo ser o no accionista de la Compañía.
21 **ARTICULO VIGESIMO CUARTO: DEBERES Y ATRIBUCIONES**
22 **DEL GERENTE GENERAL.-** a) Preparar las agendas para las
23 sesiones de la Junta General de Accionista; b) Ejecutar las
24 resoluciones de la Junta General de Accionistas; c) Administrar los
25 bienes e intereses de la Compañía ciñéndose a las líneas de
26 política general y a las disposiciones que dicte la Junta General; d)
27 Celebrar y ejecutar todos los actos de administración interna y
28 autorizar los gastos de la Compañía; e) Constituir, previa -----

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACHALA - EL ORO

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACHALA - EL ORO

1 autorización de la Junta General, mandatarios generales que obren
2 a su nombre y representen a la Compañía; f) Preparar anualmente
3 para la consideración de la Junta General los presupuestos
4 financieros y de gastos para la Compañía; g) Llevar el libro de
5 registros de acciones y accionistas; h) Nombrar y remover al
6 personal administrativo de la Compañía; i) Subrogar al
7 Presidente de la Compañía; y, j) Las demás que le corresponden
8 de acuerdo con la Ley, los Estatutos y los Reglamentos.-

9 **CAPITULO CUARTO: DE LOS COMISARIOS: ARTICULO**

10 **VIGESIMO QUINTO: CONDICIONES.-** Los Comisarios Principal
11 y Suplente, reunirán los requisitos determinados por la Ley,
12 serán designados por la Junta General, durarán dos años en el
13 ejercicio de sus funciones y podrán ser reelegidos
14 indefinidamente, sus remuneraciones serán fijadas por la misma

15 Junta.- **ARTICULO VIGESIMO SEXTO: ATRIBUCIONES Y**

16 **DEBERES.-** Corresponden a los Comisarios: a) Fiscalizar la
17 administración de la Compañía; b) Examinar los libros de
18 contabilidad, revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias;

19 c) Presentar a la Junta General Ordinaria de Accionistas un informe
20 sobre dichos exámenes para que fueran aprobados los balances;

21 d) Convocar a Junta General de Accionistas en caso de urgencia; e)

22 Asistir con voz informativa a las Juntas Generales; f) Vigilar

23 las operaciones de la Compañía; y, g) Pedir informaciones a

24 los Administradores y, en general, todas las demás atribuciones

25 y deberes que por Ley y estos Estatutos les corresponden, en

26 relación con los negocios de la Compañía.- **ARTICULO**

27 **VIGESIMO SEPTIMO: CONVOCATORIA A COMISARIOS.-**

28 El Comisario que estuviere en funciones deberá ser especial e

Handwritten signature and stamp. The stamp is circular and contains the text "SECR. DE ECONOMIA Y FINANZAS" and "ESTADO DE GUATEMALA".

J. C. R.

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACCHALA

- 15 -

1 individualmente convocado a las reuniones de Junta General y la
2 omisión de dicha convocatoria acarreará la nulidad de las resoluciones
3 de la Junta. No habrá lugar a tal nulidad, si la Junta se reúne al amparo
4 del Artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de compañías.-
5 CAPITULO QUINTO: DISPOSICIONES GENERALES: ARTICULO
6 VIGESIMO OCTAVO: FINALIZACION DEL EJERCICIO ECONOMICO.-
7 El ejercicio económico de la Compañía termina el treinta y uno de
8 Diciembre de cada año.- ARTICULO VIGESIMO NOVENO: DE
9 LAS UTILIDADES.- De las utilidades líquidas y realizadas y luego
10 de que se hayan separado los porcentajes para Reserva Legal y de
11 utilidades para los trabajadores, sobre el resto deberá resolver la
12 Junta General de Accionistas, si repartirlo entre sus socios a prorrata
13 del valor pagado de sus respectivas acciones o capitalizarlo.-
14 ARTICULO TRIGESIMO: CASOS DE DISOLUCION ANTICIPADA.-
15 La Compañía se disolverá anticipadamente, en los casos específicamente
16 determinados en la Ley o por Resolución de la Junta General de
17 Accionistas.- ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO: LIQUIDADORES.-
18 Mientras la Junta General de Accionistas no designe la persona o
19 personas que deberán efectuar la liquidación de la Compañía, ésta
20 correrá a cargo de quien hubiere desempeñado la Gerencia General
21 de la misma.- ARTICULO TRIGESIMO SEGUNDO:
22 PRORROGACION DE FUNCIONES.- Cuando uno o más funcionarios
23 de la compañía hubieren concluido el periodo para el cual fueron
24 designados y no se hubiere previsto tal situación por parte del
25 organismo que deba hacerlo, éstos continuarán en funciones hasta ser
26 legalmente reemplazados.- CLAUSULA CUARTA: SUSCRIPCION
27 E INTEGRACION DEL CAPITAL.- El capital social de la Compañía
28 se encuentra íntegramente suscrito y pagado en numerario y de contado

EL NOTARIO JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACCHALA - EL ORO

JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
MACCHALA - EL ORO

1 en un CINCUENTA POR CIENTO, de acuerdo al siguiente detalle:-

2 ACCIONISTAS # DE ACCIONES CAPITAL CAPITAL

3 \$ 1.00 C/U SUSCRITO PAGADO

4 LUPE F. FRANCO AGUILAR 1.998 \$1998.00 \$ 999.00

5 ECON. JORGE E. PALACIOS M. 1 \$ 1.00 \$ 1.00

6 ING. DARWIN M. PALACIOS M. 1 \$ 1.00 \$ 1.00

7 TOTAL: 2.000 \$2.000.00 \$ 1.000.00

8 El restante cincuenta por ciento lo pagará en numerario y de
9 contado en un año plazo, contado a partir de la fecha de inscripción
10 de la presente Escritura Pública en el Registro Mercantil.- CLAUSULA

11 QUINTA.- Los fundadores de la Compañía de común acuerdo
12 designan a la señora Lupe Fernanda Franco Aguilar de Palacios,
13 como Gerente General de la Compañía; y, al Economista Jorge
14 Edward Palacios Márquez, como Presidente, debiendo extenderse los
15 nombramiento respectivos.- SEXTA: AUTORIZACION.- Se autoriza
16 expresamente al Abogado Mauro Guerra Flores, para que a nombre
17 de la Compañía, suscriba los documentos que fueren precisos para
18 lograr el perfeccionamiento legal de este acto, hasta la inscripción de
19 esta escritura pública en el Registro Mercantil.- Agregue usted señor
20 Notario, las demás formalidades de estilo para la perfecta validez
21 de esta escritura pública.- f) Abogado Mauro Guerra Flores.- Registro
22 número trescientos veinticinco.- Colegio de Abogados de El Oro.-

23 HASTA AQUÍ LA MINUTA, que conjuntamente con los
24 respectivos documentos habilitantes que se agregan a la
25 presente quedan elevados a Escritura Pública con todo el
26 valor legal. Me presentan sus respectivas Cédulas de Ciudadanía
27 y Certificados de Votación. Y, leída que fue esta escritura
28 íntegramente por mí el Notario a los Comparecientes, aquéllos ----



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Oficina: MACHALA

No. Trámite: 6502527

Tipo de Trámite: Constitución

Señor: GUERRA FLORES MAURO

Fecha Reservación: 10/01/2001

PRESENTE:

A FIN DE ATENDER SU PETICION PREVIA REVISION DE NUESTROS ARCHIVOS LE
INFORMO QUE SU CONSULTA PARA RESERVA DE NOMBRE DE COMPAÑIA HA TENIDO
EL SIGUIENTE RESULTADO:

- 1.- COMERCIALIZADORA PALACIOS FRANCO S.A. COPALFRA
Aprobado

ESTA RESERVA DE DENOMINACION SE ELIMINARA EL : 10/04/2001
PARTICULAR QUE COMUNICO A USTED PARA LOS FINES CONSIGUIENTES.



ABG. LILIAN ROMERO LEON
SECRETARIA ABOGADA

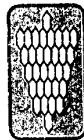


DOY FE:

Que la fotocopia que antecede
es fiel a su original.

Machala 16 ENE 2001

Dr. Juan Carlos Román
NOTARIO ABOGADO



**Banco de
Machala S.A.**

Forma 30

Apartado 711
Conm. 930 100
Fax 922 744

CERTIFICAMOS:

Que en esta fecha hemos abierto en nuestros Libros la Cuenta de Integración de Capital de la compañía COMERCIALIZADORA PALACIOS FRANCO S.A. COPALFRA, - con las siguientes aportaciones:

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| Sra. Lupe Fernanda Franco de Palacios | US\$ 998.00 |
| Econ. Jorge Edward Palacios Márquez | 1.00 |
| Ing. Darwin Miguel Palacios Márquez | 1.00 |
| Valor Total \$ | <u>1.000.00</u> |

SON: MIL DOLARES, 00/100

Machala, a 16 de Enero de 2001

p. EL BANCO DE MACHALA S.A.,


Adela Fadul de Franco,
VICEPRESIDENTA SECRETARIA



DOY FE:

Que la fotocopia que antecede
es fiel a su original.

Machala 16 ENE 2001


Dr. José L. Cabrería Román
NOTARIO ABOGADO

J.C.R.

DR. JOSE J. CABRERA ROMAN
NOTARIO - SEGUNDO
DEL CANTON MACHALA

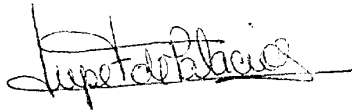
- 15 -

1 se ratifican en lo expuesto y firman conmigo, en unidad de acto,
2 de todo lo cual, doy fe.

3

4

5



6 Lupe Fernanda Franco Aguilar de Palacios

7

C. C. No. 091208811-9

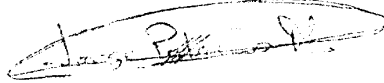
8

C. V. No. EXENTO

9

10

11



12 Econ. Jorge Edward Palacios Márquez

13

C. C. No. 0702364001

14

C. V. No. 39052620

15

16

17 Ing. Agr. Darwin Miguel Palacios Márquez

18

C. C. No. 0702640426

19

C. V. No. EXENTO

20

21

22

23

24

25

26

27

28

x angy mer


DR. JOSE JAVIER CABRERA ROMAN
NOTARIO - ABOGADO

SE OTOR--

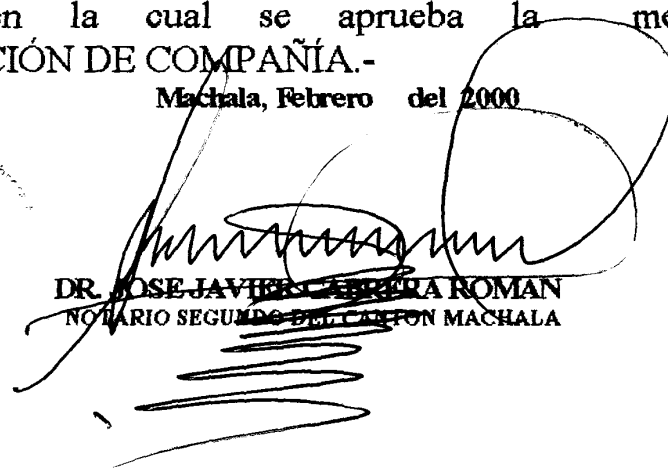
GO ANTE MI: Y, en fe de ello, confiero ESTE SEGUNDO
TESTIMONIO EN FOTOCOPIA QUE ES IGUAL A SU
ORIGINAL, que sello, firma y rubrico en los mismos lugar y fecha de
su celebración.


DR. JOSE LA HERREIRA ROMAN
Notario Abogado



RAZON: Siento como tal que con fecha de hoy, tome nota al
margen de las copias que anteceden, de la matriz de
Constitución de la Compañía COMERCIALIZADORA
PALACIOS FRANCO S. A. COPALFRA, de 16 de Enero del
dos mil uno, de acuerdo a lo establecido en el Artículo
Segundo, de la Resolución número 01.M.DIC.0045, de 31 de
Enero del 2001, dictada por el Intendente de Compañías, en
Machala, en la cual se aprueba la mencionada
CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍA.-

Machala, Febrero del 2000


DR. JOSE JAVIER HERREIRA ROMAN
NOTARIO SEGUNDO DEL CAJON MACHALA



Per

TIFICO:- Que conforme a lo ordenado en la Resolución Nro. 01.M.DIC.0045 de fecha 31 de Enero del 2001 de la Intendencia de Compañías de Machala en su Artículo Segundo literal b), la presente escritura pública de Constitución de la Compañía Comercializadora Palacios Franco S.A. COPALFRA, queda inscrita en el Registro Mercantil con el Nro. 5 y anotada en el Libro Repertorio bajo el Nro.183 de ésta fecha.-

El Guabo, 7 de Febrero del 2001




Abg. Oswaldo Falcon R.
Registrador de la Propiedad
El Guabo