



Notaría Sexta

a cargo del Dr.

Dr. Cornejo Rosales

DIRECCION:

Tasqui 616

av. Felipe Barja

tel. 529-531 236-872

02

CONSTITUCION DE COMPANIA EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

CUANTIA: S/. 53'500.000,00

NUMERO DE COPIAS DADAS:

En la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día martes do-

ce de enero de mil novecientos ochenta y ocho, ante mí Doctor Hugo Cornejo

Rosales, Notario Sexto del Cantón Quito, comparecen los señores Capitán Jorge G.

Jaramillo, casado, ecuatoriano, en su calidad de Gerente de la Cooperativa

Agropecuaria Orellana, Coronel Gonzalo Bastidas, casado, ecuatoriano, General

Washington Baquero, casado, ecuatoriano, por sus propios derechos; Coronel

Carlos Borja, casado, ecuatoriano, por sus propios derechos; Coronel Juan F.

Cabrera, casado, ecuatoriano, Coronel Manuel Franco, casado, ecuatoriano, por

sus propios derechos; Coronel Alejandro Duque, casado, ecuatoriano; Mayor Salomón

Hernández, casado, ecuatoriano, por sus propios derechos; Capitán Jorge Jaramillo,

~~casado, ecuatoriano~~ Doctor Francisco Mora, casado, ecuatoriano, Señora Carmen

~~viuda de Naranjo, viuda, ecuatoriana;~~ Coronel Guillermo Pinto, casado, ecuatoriano;

General Guillero Rodríguez, casado, ecuatoriano, Señor Luis Silva Viteri, casado,

ecuatoriano; Coronel Medardo Terán, casado, ecuatoriano; General Telmo Vargas,

casado, ecuatoriano, Mayor Segundo Villacres, casado, ecuatoriano; Coronel

~~Carlos Villacres,~~ casado, ecuatoriano; Licenciado Arturo Jaramillo, casado,

~~ecuatoriano, Señor Santiago López, casado, ecuatoriano; Señor Jaime Chancay,~~

~~casado, ecuatoriano; Señor Mariano Cedeño, casado, ecuatoriano; y, Coronel~~

Genaro Rivera Brito, casado, ecuatoriano, todos domiciliados en la ciudad de Quito,

perfectamente capaces para contratar y obligarse, a quienes de que conozco

doy fé, y dicen: Que elevan a escritura pública la presente minuta que se

contiene así: "SEÑOR NOTARIO: En el registro de escrituras públicas a su digno cargo

sírvase incorporar una de constitución de Compañía Anónima en arreglo a las-

1 estipulaciones de las siguientes cláusulas: PRIMERA.- COMPARECIENTES: Comparecen
2 al otorgamiento de la presente escritura las siguientes personas: Cooperativa
3 Agropecuaria Orellana, debidamente representada por su Gerente, Cap. Gonzalo
4 Jaramillo, ecuatoriano, domiciliado en Quito; Cnel. Gonzalo Bastidas, ecuatoriano
5 domiciliado en Quito; Gral. Washington Baquero, ecuatoriano, domiciliado en
6 Quito; Crnel. Carlos Borja, ecuatoriano, domiciliado en Quito; Crnel. Juan
7 F. Cabrera, ecuatoriano, domiciliado en Quito; Crnel. Alejandro Duque ecuatoriano
8 domiciliado en Quito; Crnel. Manuel Franco ecuatoriano, domiciliado en Quito; Mr. Salo-
9 món Hernández ecuatoriano, domiciliado en Quito; Cap. Jorge Jaramillo ecuatoriano,
10 domiciliado en Quito; Dr. Francisco Mora ecuatoriano, domiciliado en Quito; Sra. Carmen
11 vda de Naranjo ecuatoriana, domiciliada en Quito; Crnel. Guillermo Pinto ecuatoriano,
12 domiciliado en Quito; Gral. Guillermo Rodríguez ecuatoriano, domiciliado en Quito Sr.
13 Luis Silva Viteri ecuatoriano, domiciliado en Quito; Crnel. Medardo Terán ecuatoriano
14 domiciliado en Quito; Gral. Telmo Vargas ecuatoriano, domiciliado en Quito; Myr. Segur
15 do Villacrés ecuatoriano, domiciliado en Quito; Crnel. Carlos Villareal ecuatoriano, d
16 miciliado en Quito; Lic. Arturo Jaramillo ecuatoriano, domiciliado en Quito; Sr. San-
17 tiago López ecuatoriano, domiciliado en Quito; Sr. Jaime Chancay ecuatoriano,
18 domiciliado en Quito; Sr. Mariano Cedeño ecuatoriano, domiciliado en Quito; y,
19 Crnel. Genaro Rivera Brito ecuatoriano, domiciliado en Quito, todos los comparecientes
20 son de estado civil casado. SEGUNDA: VOLUNTAD DE CONSTITUIR. Los comparecientes manifiestan
21 tan su voluntad de constituir como en efecto lo hacen, una compañía anónima bajo las
22 normas constantes en las Leyes Ecuatorianas y en los presentes estatutos. TERCERA: Esta
23 tutos Sociales: Esta compañía se regirá por los siguientes estatutos sociales: CAPITULO
24 PRIMERO: Denominación, nacionalidad, domicilio, objeto social de la compañía. Art. Pri
25 mero. Con el nombre de EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA SA se constituye en la ciudad de Quito
26 Capital de la República del Ecuador, una Sociedad Anónima que tiene por objeto social la
27 producción de aceite rojo de palma africana, así como de otros aceites, su comerciali-
28 zación, refinación e industrialización de derivados, compra-venta de cultivos, -



Notaría Sexta

a cargo del Dr.
Jo Cornejo Rosales

DIRECCION:

Tarqui 615

ula Felipe Berja

la: 529-531 238-872

importación y exportación de materias primas, maquinarias y productos elaborados

o no. La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades señaladas

en el artículo veinte y siete de la Ley de Regulación Económica y Control del

Gasto Público cuyo alcance fija la Regulación 120-83, de la Junta Monetaria.-

Artículo Segundo.- La sociedad es de nacionalidad ecuatoriana, tendrá su domicilio

principal en el Recinto Monterrey, Cantón Santo Domingo de los Colorados, Provin-

cia de Pichincha, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro del territo-

rio nacional y/o en el exterior.- Artículo Tercero.- La compañía durará cincuenta

años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil

de la escritura de constitución, pero este plazo podrá prorrogarse, e inclusive

disolverse y liquidarse la compañía antes del vencimiento de dicho plazo por

imposibilidad manifiesta de realizar el fin social, por pérdida de las reservas

y de la mitad o más de la mitad del capital social; por fusión por unión o por

absorción en el caso de que fuera absorbida, por resolución de la Junta General

de Accionistas, por traslado del domicilio principal a país extranjero, por

resolución de la Superintendencia de Compañías, por quiebra y por reducción

del número de accionistas a menos de cinco. Se observará en cada caso las disposi-

ciones de la Ley de Compañías, y lo previsto en estos Estatutos.- CAPITULO SEGUNDO.

Del Capital y de las acciones.- Artículo Cuarto.- El capital social de la compañía

es de CINCUENTA Y TRES MILLONES QUINIENTOS MIL SUCRES, dividido en ciento siete

acciones ordinarias y nominativas de QUINIENTOS MIL SUCRES cada una, numeradas

del 001 al 107 inclusive. Los títulos o certificados de acciones se expedirán

de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías y podrán representar

una o más acciones. En lo que concierne a la propiedad de las acciones, traspasos,

constitución de gravámenes, pérdidas o deterioros se estará a lo dispuesto en

la Ley de Compañías. Las acciones serán inscritas en el Libro de Acciones y

Accionistas en el que se registrarán todas las transferencias y modificaciones

relativas a la propiedad y derecho de estas acciones. Cada acción da derecho

a voto en proporción a su valor pagado. Cuando se trata de emisión de acciones

por causa de aumento de capital, cada accionista tiene derecho de suscribirlas

1 en proporción a las acciones que posea. Los títulos de acciones se extenderán

2 en libros talonarios correlativamente numerados, y estarán firmados por el Presiden-
3 te y el Secretario de la Compañía. Entregado el título al accionista, éste

4 suscribirá su correspondiente talonario.- CAPITULO TERCERO.- Regimen Normativo.-

5 Artículo Quinto.- La Junta General de Accionistas es el organismo máximo de
6 la Sociedad, con amplios poderes para resolver todos los asuntos relativos a

7 los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgare conveniente en

8 defensa de la misma; sus resoluciones, válidamente adoptadas obligan aún a los

9 ausentes o disidentes, salvo el derecho de oposición en los términos de la Ley

10 de Compañías.- Artículo Séptimo.- Juntas Ordinarias.- Las Juntas Generales de

11 Accionistas se rigen en su organización, funcionamiento, atribuciones privativas

12 de la Junta y más aspectos por las pertinentes disposiciones legales y en particular

13 por el párrafo ocho, Sección Sexta de la Ley de Compañías, inclusive respecto

14 de la forma, quórum y épocas de convocarlas. Las Juntas Generales Ordinarias

15 se reunirán por lo menos una vez al año dentro de los tres meses posteriores

16 a la finalización del ejercicio económico de la Compañía para considerar los

17 siguientes asuntos: a) nombrar, remover y fijar la remuneración de los administra-

18 dores y comisarios de la compañía. La Junta General Ordinaria podrá deliberar

19 sobre la suspensión y remoción de los administradores, aún cuando el asunto

20 no figure en el orden del día; b) conocer anualmente las cuentas, el balance,

21 el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, los informes que le presentará

22 el Gerente General y los Comisarios acerca de los negocios sociales y dictar

23 su resolución. No podrán aprobarse ni el balance, ni las cuentas si no hubiesen

24 sido precedidas por el informe de los Comisarios; c) resolver acerca de la distribu-

25 ción de los beneficios sociales; d) Autorizar al Gerente General para cualquier

26 decisión, acto o contrato que implique cambio de la política de la compañía

27 dentro de su objetivo social; e) Dictar los reglamentos administrativos internos

28 de la compañía, y definir las atribuciones de los diversos administradores y

funcionarios en caso de conflicto de atribuciones; f) autorizar al Gerente General

para otorgar fianzas o garantías en representación de la compañía; o para suscribir



Notaría Sexta

a cargo del Dr.
go Cornojo Rosales

DIRECCION:

Torquí 615

uis Felipe Berja
las: 939-531 239-972

3
1 con terceras personas en obligaciones adquiridas por éstas. El Gerente General
2 no requerirá autorización para otorgar las garantías que fueren necesarias para
3 el retiro de mercaderías de la aduana, o para asegurar el interés fiscal en 04
4 juicios en que la compañía sea parte, que se ventilen ante el Tribunal Fiscal;
5 g) autorizar al Gerente General para firmar contratos o contratar préstamos
6 cuyo valor exceda de un millón de sucres, así como para enajenar, gravar o
7 limitar el dominio sobre los bienes inmuebles de la compañía, sin perjuicio
8 de lo dispuesto en el artículo décimo segundo de la Ley de Compañías; h) considerar
9 cualquier otro asunto puntualizado en el orden del día, de acuerdo a la convocatoria
10 y resolver al respecto.- Artículo Octavo.- Juntas Extraordinarias.- En las Juntas
11 Extraordinarias no podrá tratarse sino de los asuntos para los cuales fueron
12 expresamente convocados, salvo lo prescrito en el Art. doscientos ochenta de
13 la Ley de Compañías y los presentes estatutos.- Artículo Noveno.- Presidencia
14 de la Junta General.- Secretaría.- La Junta General será presidida por el Presi-
15 dente de la Compañía y a falta de éste por quien la Junta designare. Actuará
16 como Secretario el titular, y a falta de éste el Gerente General, o la persona
17 que la Junta General designe en ese orden.- Artículo Décimo.- Mayoría.- Las
18 decisiones de las Juntas Generales serán tomadas con mayoría de votos del capital
19 pagado concurrente a la Junta, salvo las excepciones previstas en la Ley y los
20 Estatutos. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría numérica.
21 Artículo Décimo Primero.- Convocatoria.- Tanto las Juntas Generales Ordinarias como
22 Extraordinarias serán convocadas por el Presidente de la Compañía, o el Gerente
23 General. En caso de urgencia, podrán ser convocadas por los Comisarios. El
24 o los accionistas que representen por lo menos el veinte y cinco por ciento
25 del capital social, podrán pedir por escrito, en cualquier tiempo, al Presidente
26 o al Gerente General de la Compañía la convocatoria a una Junta General de Accio-
27 nistas para tratar de los asuntos que indiquen en su petición. Si este pedido
28 fuere rechazado, o no se hiciere la convocatoria dentro del plazo de quince

días, contados desde el recibo de la petición, se estará a lo dispuesto en el

artículo doscientos veinte y seis de la Ley de Compañías. La junta general, sea ordinaria o extraordinaria será convocada por la prensa, en uno de los periódicos

de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía, con ocho días de anticipación, por lo menos, al fijado para la reunión, sin perjuicio de lo establecido en el artículo décimo tercero. La convocatoria a Junta General

deberá hacerse además, mediante comunicaciones escritas o telegráficas dirigidas a aquellos accionistas que así lo hubieran solicitado previamente por escrito, indicando a la compañía sus respectivas direcciones. La convocatoria deberá señalar lugar, día, hora y objeto de la reunión.- Artículo Décimo Segundo.- Quórum.

a) Si la Junta General no pudiere reunirse en primera convocatoria por falta de quórum, se procederá a una segunda convocatoria, la que no podrá demorarse más de treinta días de la fecha fijada para la primera convocatoria. La Junta General no podrá considerarse constituida y para deliberar en primera convocatoria,

si no está representada por los concurrentes a ella, por lo menos la mitad del capital social pagado; b) Las Juntas Generales se reunirán, en segunda convocatoria con el número de accionistas presentes, y se expresará así en la convocatoria que se haga. Para la segunda convocatoria no podrá modificarse el objeto de

la primera convocatoria; c) Para que la Junta General Ordinaria o Extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o disminución de capital, la transformación la fusión, o la disolución de la compañía, y en general, cualquier modificación

a los estatutos se requerirá que el sesenta y seis por ciento del capital pagado esté presente en la primera convocatoria. En la segunda convocatoria, se estará

a lo dispuesto en el artículo doscientos ochenta y dos de la Ley de Compañías; d) Para la verificación del quórum, no se esperará más de una hora desde la prevista

en la convocatoria.- Artículo Décimo Tercero.- Juntas Universales.- No obstante lo establecido en los artículos anteriores, la Junta General se entenderá convocada y quedará válidamente constituida, en cualquier tiempo y en cualquier lugar



Notaría Sexta

a cargo del Dr.

Jo Cornejo Rosales

DIRECCION:

Tarqui 615

uis Felipe Borja

ts: 528-531 238-072

del territorio nacional, para tratar cualquier asunto, siempre que esté presente

la totalidad del capital pagado y los asistentes acepten por unanimidad la celebra-

ción de la Junta. Sin embargo, cualquiera de los asistentes puede oponerse

a la discusión de los asuntos sobre los cuales no se considere suficientemente

informado. En el caso previsto en este artículo, todos los accionistas o quienes

los representen deberán suscribir el Acta.- Artículo Décimo Cuarto.- Actas.-

Las actas de las Juntas Generales se llenarán en hojas móviles escritas a máquina,

en el anverso y reverso, que deberán ser foliadas con numeración continua y

sucesiva y rubricada una por una por el Secretario.- Artículo Décimo Quinto.-

Del Presidente.- El Presidente de la compañía, que puede o no ser accionista

de la misma, será elegido por la Junta General de Accionistas, por un período

de un año, y tendrá los siguientes deberes y atribuciones: a) Presidir la Junta

General; b) Cuidar del cumplimiento de las presentes estipulaciones y las leyes

de la República en la marcha de la sociedad; d) Supervigilar la gestión del

Gerente General y más funcionarios de la compañía; e) Cumplir con todos los

deberes y ejercer todas las demás atribuciones que le correspondan según la

Ley, los presentes Estatutos, o los reglamentos o las resoluciones de la Junta

General de Accionistas; f) Conferir poderes observando lo dispuesto en el artículo

décimo séptimo de estos estatutos; g) Firmar junto con el Secretario los títulos

de acciones.- Artículo Décimo Sexto.- Del Gerente General.- El Gerente General,

quien no requiere ser accionista de la compañía, será nombrado por la Junta

General de Accionistas y será designado por un período de un año y tendrá los

siguientes deberes y atribuciones: a) Representar a la compañía, legal, judicial

y extrajudicialmente, y administrar la compañía, sujetándose a los requisitos

limitaciones que le imponen la Ley y los presentes Estatutos; b) Dirigir e interve-

nir en todos los negocios y operaciones de la compañía con los requisitos señalados

en estos estatutos; c) Previa autorización de la Junta General de Accionistas,

firmar contratos o contratar préstamos de conformidad con el Artículo Séptimo

1 literal g), cuando su valor exceda de un millón de sucres, sin perjuicio de
2 lo dispuesto en el Art. doce de la Ley de Compañías; d) Previa autorización
3 de la Junta General de Accionistas, abrir cuentas corrientes, bancarias y girar,
4 aceptar y endosar letras de cambio y otros valores negociables, cheques u órdenes
5 de pago, a nombre y por cuenta de la compañía; e) Comprar, vender o hipotecar
6 inmuebles y en general, invertir en todo acto o contrato relativo a esta clase
7 de bienes que implica transferencia de dominio o gravamen sobre ellos, previa
8 autorización de la Junta General de Accionistas; f) Conferir poderes observando
9 lo dispuesto en el artículo Décimo Séptimo de estos Estatutos; g) Contratar a los-
10 empleados y a los trabajadores de la compañía y dar por terminados sus contratos
11 cuando fuere conveniente para los intereses de la compañía, ciñéndose a lo que
12 dispone la Ley; h) Tener bajo su responsabilidad todos los bienes de la Sociedad
13 y supervigilar la contabilidad y archivos de la Sociedad; i) Llevar los libros
14 de actas, de acciones y accionistas y el libro talonario de acciones; j) Presentar
15 anualmente a la Junta General de Accionistas un informe sobre los negocios sociales
16 incluyendo cuentas, balances, y más documentos pertinentes; k) Presentar anualmente
17 y con la debida anticipación a la fecha de la reunión de la Junta General un
18 informe del Balance General, del Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos
19 y de su informe;; l) Elaborar el presupuesto anual y el plan general de actividades
20 de la compañía y someterlos a la aprobación de la Junta General de Accionistas;
21 m) Hacer cumplir las resoluciones de la Junta General de Accionistas; y, n)
22 En general tendrá todas las facultades necesarias para el buen manejo y administra-
23 ción de la compañía y todas las atribuciones y deberes determinados en la Ley
24 para los administradores, y que estos estatutos no hayan otorgado a otro funcio-
25 nario.- Artículo Décimo Séptimo.- El Gerente General necesita autorización de
26 la Junta General de Accionistas para realizar los actos y otorgar los contratos
27 indicados en los literales d), f) y g) del Artículo Séptimo de los presentes
estatutos, sin perjuicio e lo dispuesto en el Artículo doce de la Ley de Compañías.



Notaría Sexta

a cargo del Dr.

a Cornejo Rosales

DIRECCION:

Torquí 815

de Felipe Berja

tel: 520-531 230-072

El Gerente, así como el Presidente necesitará autorización de la Junta General⁵

de Accionistas para otorgar poderes generales.- Artículo Décimo Octavo.- El

Gerente General estará sujeto a la supervisión del Presidente, y en caso de

que realizare un acto o celebrare un contrato sin las autorizaciones previstas

en los artículos precedentes, o a pesar de haberse manifestado su oposición

al mismo por parte del Presidente, tal acto, o contrato obligará a la compañía

frente a terceros, de conformidad con el Artículo doce de la Ley de Compañías;

pero el Gerente General será personalmente responsable para con la compañía

por los perjuicios que tal acto o contrato causare.- Artículo Décimo Noveno.-

En caso de ausencia o incapacidad temporales o definitivas del Gerente General,

hasta que la Junta General designe un nuevo Gerente General, lo reemplazará

provisionalmente con todos sus deberes y atribuciones el Presidente de la Compañía.

Artículo Vigésimo.- El Presidente, el Gerente General, el Secretario y los Comisarios

de la Compañía serán elegidos por períodos de un año, pudiendo sin embargo perma-

necer en sus cargos, hasta ser debidamente reemplazados; al término del período

podrán ser reelegidos por otro nuevo período y así indefinidamente.- CAPITULO

CUARTO: DEL EJERCICIO ECONOMICO, BENEFICIOS, RESERVAS, FISCALIZACION Y LIQUIDACION.

Artículo Vigésimo Primero.- Ejercicio Económico.- El ejercicio económico de

la Sociedad terminará el treinta y uno de diciembre de cada año.- Artículo Vigésimo

Segundo.- Fondos de reserva y utilidades.- La formación del fondo de reserva

legal y el reparto de utilidades serán cumplidos por la Junta General de acuerdo

a lo dispuesto por la Ley. Como todas las acciones de la compañía son ordinarias

y no existen preferidas, los beneficios repartidos a cada accionista estarán

en proporción directa al valor pagado de sus acciones.- Artículo Vigésimo Tercero.-

COMISARIOS.- La Junta General designará anualmente dos comisarios, uno principal

y otro suplente, quienes tendrán los deberes, atribuciones y responsabilidades

señalados por la Ley y aquellos que les fije la Junta General.- Artículo Vigésimo

Cuarto.- LIQUIDADOR.- En caso de disolución y liquidación de la compañía, no

1 habiendo oposición entre los accionistas, asumirá las funciones de liquidador

2 el Gerente General; de haber oposición a ello, la Junta General nombrará uno

3 o más liquidadores y señalará sus atribuciones y deberes. La liquidación se ha-

4 ra con arreglo a las normas legales pertinentes.- CAPITULO QUINTO: SUSCRIPCION

5 Y PAGO DEL CAPITAL.- Los accionistas fundadores de la compañía declaran que

6 el capital social de la compañía es de CINCUENTA Y TRES MILLONES QUINIENTOS

7 MIL SUCRES que ha sido suscrito en su totalidad y pagado en un cuarenta y dos.

8 veintiocho por ciento del mismo, en efectivo, de la siguiente forma:

9	NOMBRE DE ACCIONISTA	# DE ACCIONES SUSCRITAS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO NUMERARIO	POR PAGAR
---	-------------------------	----------------------------	---------------------	--------------------------------	-----------

10	Cooperativa Orellana	52	26'000.000	10'000.000	16'000.000
----	----------------------	----	------------	------------	------------

11	Washington Baquero	2	1'000.000	500.000	500.000
----	--------------------	---	-----------	---------	---------

12	Gonzalo Bastidas	2	1'000.000	500.000	500.000
----	------------------	---	-----------	---------	---------

13	Carlos Borja	4	2'000.000	500.000	1'500.000
----	--------------	---	-----------	---------	-----------

14	Juan F. Cabrera	2	1'000.000	500.000	500.000
----	-----------------	---	-----------	---------	---------

15	Alejandro Duque	4	2'000.000	1'000.000	1'000.000
----	-----------------	---	-----------	-----------	-----------

16	Manuel Franco	2	1'000.000	500.000	500.000
----	---------------	---	-----------	---------	---------

17	Salomón Hernández	4	2'000.000	1'000.000	1'000.000
----	-------------------	---	-----------	-----------	-----------

18	Jorge Jaramillo	2	1'000.000	500.000	500.000
----	-----------------	---	-----------	---------	---------

19	Francisco Mora	2	1'000.000	500.000	500.000
----	----------------	---	-----------	---------	---------

20	Carmen de Naranjo	1	500.000	250.000	250.000
----	-------------------	---	---------	---------	---------

21	Guillermo Pinto	1	500.000	125.000	375.000
----	-----------------	---	---------	---------	---------

22	Guillermo Rodríguez	4	2'000.000	1'000.000	1'000.000
----	---------------------	---	-----------	-----------	-----------

23	Luis Silva	1	500.000	250.000	250.000
----	------------	---	---------	---------	---------

24	Medardo Terán	4	2'000.000	1'000.000	1'000.000
----	---------------	---	-----------	-----------	-----------

25	Telmo Vargas	4	2'000.000	1'000.000	1'000.000
----	--------------	---	-----------	-----------	-----------

26	Segundo Villacrés	4	2'000.000	1'000.000	1'000.000
----	-------------------	---	-----------	-----------	-----------

27	Carlos Villareal	2	1'000.000	500.000	500.000
----	------------------	---	-----------	---------	---------

28	Arturo Jaramillo	2	1'000.000	500.000	500.000
----	------------------	---	-----------	---------	---------



Notaría Sexta

a cargo del Dr.

Cornejo Rosales

DIRECCION:

Tarqui 615

Alf. Felipe Berja

Tel: 529-531 238-072

1	Santiago López	4	2'000.000	500.000	1'500.000
2	Jaime Chancay	1	500.000	250.000	250.000
3	Mariano Cedeño	1	500.000	250.000	250.000
4	Genaro Rivera	2	1'000.000	500.000	500.000
5	TOTAL:	107	53'500.000	22'625.000	30'875.000

El pago en efectivo por la cantidad de veintidos millones seiscientos veinticinco mil sucres se deposita en el Banco Internacional de la ciudad de Quito, en la Cuenta de Integración de Capital, a nombre de la compañía en formación, en la forma y cantidades detalladas, de conformidad con el respectivo certificado que se acompaña como documento habilitante. En consecuencia se encuentra suscrita la totalidad el capital social y pagado el cuarenta y dos. veinte y ocho por ciento del mismo. No está pagado el cincuenta y siete. setenta y dos por ciento del capital suscrito equivalente a treinta millones ochocientos setenta y cinco mil sucres. La Junta General determinará la forma y el plazo en que deberá efectuarse el pago de la parte del capital suscrito y no pagado, en concordancia con el Art. 172 de la Ley de Compañías.- CAPITULO SEXTO: DISTRIBUCION DE CERTIFICADOS PROVISIONALES Y ACCIONES.-Por la parte pagada de capital, los accionistas recibirán certificados provisionales hasta completar el pago de la suscripción total, para ser canjeados por títulos de acciones definitivas.- CAPITULO SEPTIMO.- El presente documento constitutivo que valdrá a la vez de estatutos de la compañía ha sido aprobado en este acto por la totalidad de los fundadores y se declara:

a) Que no se hace reserva en provecho particular de premio, corretaje o beneficio alguno; b) Que autorizamos al Dr. Miguel R. Baquero Lima, para que realice todas las gestiones judiciales y extrajudiciales y todos los actos necesarios para obtener la legal constitución de esta compañía, su correspondiente inscripción en el Registro Mercantil y su ingreso a las entidades a las que por Ley está obligada a pertenecer. El contrato constitutivo se otorga al amparo de las exoneraciones tributarias constantes en el Decreto número setecientos treinta y tres

1 de veinte y dos de agosto de mil novecientos setenta y cinco.- Usted, señor

2 Notario se servirá agregar las demás cláusulas de Ley para la perfecta validez

3 de este contrato social.- f) Dr. Miguel R. Baquero Lima, matrícula diecinueve

4 cuarenta y cinco." Hasta aquí la minuta que queda elevada a escritura pública

5 con todo el valor legal.- Para la celebración de la presente escritura se observaron

6 todos los preceptos legales del caso; y, leída que fue la misma a los comparecien-

7 tes íntegramente por mí el Notario, se ratifican en todas y cada una de sus

8 partes y firman conmigo el Notario en unidad de acto, de todo cuanto doy fé.-

9 (firmado). S/Gonzalo Jaramillo.- R.U. C. No. 1790300153001.-

10 Washington Baquero.- C. C. 1700411638.-C.T. 10583.- P. V.

11 012119.- Gonzalo Bastidas.- C. C. 11-0011752-0.-C.T. 989961.-

12 P.V. 015-388.- Carlos Borja.. C. C. 060000976-5.-C.T. 5768 71

13 P.V. 01538.- Juan F. Cabrera.- C. C. 1702317940.- C. T.436602.-

14 P. V. -23-002.- Alejandro Duque.- C. C. 1700964222.- C. T.

15 105225.- Manuel Francisco.- C. C. 170219864-7.- C.

16 T. 561072.- Papeleta Votación. - 055-122.- Salomón Her

17 nandez.- Cédula de Ciudadanía 170076621-3.- C. T. 197320

18 Papeleta Votación.- 072-137.- Jorge Jaramillo.- C. C.

19 170093414-2.- Francisco Mora.- C. C. 170045503-1.- C. T.

20 212200.- P. V. 074305.- Carmela vda. de Naranjo.- C.C.

21 170196423-9.-C.T.419432.-P.V. 059146.-Guillermo Pinto.-C.C.

22 070015366-1.-C.T.015147.-P.V.01140.-Guillermo Rodríguez.-

23 C.C.170176340-9.-C.T.001046.pP.V.021263.-Luis Silva.-C.C.

24 170070903-1.-C.T.103622.-P.V.109120.-Medardo Terán.-C.C.

25 170041147-1.-C.T.06418.-P.V.110-346.-Telmo Vargas.-C. C.

26 170236283-9.-C.T.109589.-P.V.121-063.- Segundo Villacrés

27 C.C.170020673-1.-C.T.022815.- P.V.125-086.-Carlos Villareal.-

28 C.C. 110110061-6.-C.T.018975.-P.V.12-1180.-Arturo Jaramillo

29 C.C. 170026011-8.-C.T.209811.-P.V.068-094.- Santiago López.-



ia Sexta

o del Dr.

ejo Rosales

CCION:

al 615

ipe Borja

31 238-872

C.C.170447930-a.-C.T.022957.-Q.V. 064-232.- Jaime Chancay.-

070026547-3.-Mariano Cedeño.-C.C.090149129-9.-C.T.437318.-

P.V.013080.-Genaro Rivera.-C.C. 170041170-3.-C.T.179271.- 08

P.V. 098-044.- El Notario, Dr. Hugo Cornejo Rosales. --

COOPERATIVA AGROPECUARIA ORELLANA

MONTERREY- SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS- ECUADOR

Quito a 8 de Enero de 1988

C E R T I F I C A D O

A quien le interese.

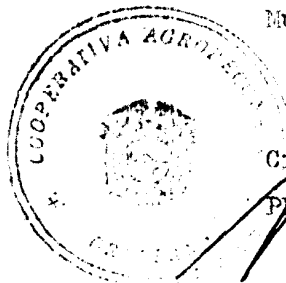
Crmel. GONZALO BASTIDAS A.

PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA AGROPECUARIA "ORELLANA"

CERTIFICA QUE: el Sr. Capitán Jorge Gonzalo Jaramillo en sesión del Consejo de Administración del 14 de Mayo de 1987, fue nombrado (reelecto) Gerente de la Cooperativa A. Orellana para el nuevo período.

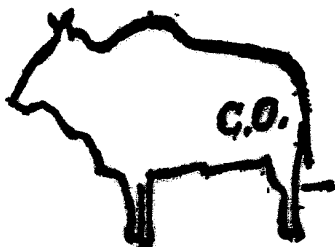
El interesado puede hacer uso del presente para los fines consiguientes.

Muy atentamente,



Crmel. Gonzalo Bastidas A.

PRESIDENTE DE LA C.A.O.



Cooperativa Agropecuaria Orellana

Monterrey - Santo Domingo de los Colorados - Ecuador

HDA. "EL DIABLO"

a _____ de _____ de 198 _____

ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE LA COOPERATIVA AGROPECUARIA
ORELLANA, EFECTUADA EL MARTES 4 DE SEPTIEMBRE DE 1984,
EN EL LOCAL DE LA COOPERATIVA ABACA ECUADOR.

Presidida por el presidente de la CAO, coronel (r) Miguel Ayala se instala la asamblea a las 20 horas con la asistencia de los siguientes socios: general (r) Telmo Vargas, coronel (r) Gonzalo Bastidas, coronel (r) Guillermo Pinto, coronel (r) Carlos Borja, coronel (r) Héctor Ordoñez, ingeniero Miguel Ordoñez, coronel (r) Bolívar Hierro, coronel (r) Enrique Rosero, coronel (r) Alejandro Duque, coronel (r) Juan Cabrera, mayor (r) Salomón Hernandez, mayor (r) Segundo Villacrés, capitán (r) Jorge Jaramillo, capitán (r) Jorge Yopez, señora Carmela de Naranjo, doctor José Velez y señor Luis Sylva, secretario.

El orden del día de la asamblea se relaciona con la temática que conduciría a la conformación de una sociedad para la instalación de una extractora de aceite de palma africana.

El presidente de la cooperativa indica que el cultivo de la palma se ha vuelto rentable puesto que hasta hace poco la tonelada de fruta era de 2.000 sucres la tonelada, mientras que ahora se logra un precio de 7.800 sucres por tonelada.

Asimismo dice que en la zona de la cooperativa hay tres extractoras: de William Ford, Sr. Gándara y Sr. Muñoz. Al momento están en proyecto de instalación otras dos extractoras. Una La Macarena está en proceso y se menciona que tiene un capital suscrito de 12 millones de sucres. La otra, del Cabo Moya, cuyo capital aun no está suscrito, pero su infraestructura está avanzando.

Anota que la Cooperativa Orellana ha sido invitada por

- 2 -

Sexta

el Dr.

Rosales

Dr.

318

Dr. Borja

238-872

Asamblea extraordinaria del 4 de septiembre de 1984

lor promotores de las dos últimas extractoras para unirse a ellas. Pero los consejos de administración y vigilancia de la CAO han resuelto analizar la posibilidad de que inicie los pasos necesarios para promover una extractora propia. Es esto lo que tendrán que decidir los socios en esta asamblea extrarodinaria.

Indica además el coronel Ayala que para instalar una extractora se requiere de por lo menos 10.000 toneladas de fruta al año.

Se lee una comunicación del socio general Vargas en la que impugna que no se haya hecho constar en el orden del día la participación de los socios en la compañía de la extractora.

El socio coronel Pinto dice no estar de acuerdo con la comunicación del general Vargas, puesto que, anota, se cuestiona la seriedad de la presidencia. A su solicitud se lee el acta de la sesión del consejo de administración del 15 de agosto/1984 en la que se determinó el tema del acta.

El coronel Hierro impugna un punto de la comunicación del general Vargas referente a los votos en una sociedad como la que tratamos de conformar. El número de votos, dice, es conforme al número de acciones. Si la cooperativa adquiere el 60% de los votos jamás perderá, anota.

La asamblea entra a tratar el tema del orden del día publicado en El Comercio el 26 de agosto, o sea, el asunto de la extractora.

El coronel Rosero insta a los cooperados a tratar las cosas con cordura, pues si vamos a formar una empresa como la que

./.

se dice, beneficiará a todos.

El general Vargas propone que se conforme una empresa - teniendo como socios a la CAO, a los socios aportantes y a los palmeros independientes.

El coronel Hierro, asimismo propone que se conforme esa sociedad de la siguiente manera: la CAO, el 60% de las acciones y los palmicultores de la zona que tengan interés de ingresar a la sociedad, sean o no socios de la Cooperativa Orellana.

El coronel Rosero dice que si se va a organizar una sociedad para extraer aceite de palma, lo fundamental es contar con socios que dispongan de la fruta; si no tenemos fruta, anota, podría desatarse una guerra de precios perjudicial.

El coronel Pinto señala que la CAO tiene ahora 200 hectáreas de palma; al momento del funcionamiento de la extractora tendrá 400 hectáreas y en 1988 600 hectáreas. Por tanto, dice, la CAO está en condiciones de emprender en la compañía sin necesidad de capital ajeno.

El coronel Hierro, al igual que el coronel Rosero, opina que la parte fundamental de la sociedad es que cuente con la fruta, por esto sugiere que la Cooperativa debería tener el 60% de las acciones y el resto colocarlas entre los palmicultores, de manera de asegurar el funcionamiento de la procesadora.

Si se requieren de cincuenta a sesenta millones para - instalar la procesadora, anota el coronel Hierro, se podría financiar. Para comenzar, podríamos disponer de nueve millones - de sucres. Pero el quid del problema es la fruta. La CAO podría tener beneficios en la producción de la fruta y en la industrialización de la misma.

Se determina que todos los socios se pronuncien sobre

Sexta

del Dr.

o Rosales

don:

915

de Borja

238-872

la cuenta de los porcentajes de las acciones para la conformación de la empresa extractora.

Mayor Hernandez: establecida la mayoría de acciones de la CAO, el saldo, 41%, podría repartirse entre los socios y los independientes.

Mayor Villacrés: que se deje aportar a los socios por lo menos cien mil sucres en acciones.

Coronel Ordoñez: la CAO, el 51% de las acciones, el 40% los que tengan palma y el 9% para los socios que quieran comprar acciones.

Coronel Hierro: de acuerdo con la propuesta del coronel Ordoñez.

Capitán Jaramillo: que los socios de la CAO que quieran suscribir acciones lo hagan en base a las utilidades de la cooperativa. Así se daría oportunidad a todos en forma igualitaria.

Doctor Velez: la cooperativa el 51% de las acciones. Hay que asegurar que la empresa tenga pepa de siquiera 900 hectáreas; por esto hay que preferir como socios a los que tengan palma, de otra manera se corre el riesgo de que la procesadora carezca de fruta. Respecto a la participación de los miembros de la CAO, apoya la propuesta de Jaramillo.

Ingeniero Ordoñez: le interesaría aportar hasta 200.000 sucres; si el cupo sube a 500.000 sucres, no le interesaría.

Coronel Borja: está de acuerdo con la moción del doctor Velez. La CAO debe tener por lo menos el 51%.

Señora de Naranjo: De acuerdo con la propuesta del general Vargas.

Coronel Rosero: de acuerdo con la propuesta del Dr. Velez.

Coronel Duqué: de acuerdo con la moción del general Vargas.

Coronel Cabrera: con la moción del general Vargas.

Coronel Bastidas: con la moción del general Vargas.

Señor Sylva: con la moción del doctor Velez.

Se concretan las mociones antes de votar.

Moción del general Vargas.

Que la Sociedad esté constituida por:

- 1) La Cooperativa Orellana;
- 2) Los socios aportantes tengan o no palma;
- 3) Los palmeros independientes.

Dando a la Cooperativa la mayoría de las acciones, de acuerdo a sus posibilidades, siendo prudente el 51%. El resto del porcentaje se distribuirá para los socios y los palmeros. En la primera promoción intervendrán los socios de la Cooperativa palmeros o no palmeros en forma personal y obligatoria con un mínimo de S/. 100.000.00 y un máximo de S/. 1'000.000.00. Dando oportunidad a todos los socios ingresar como accionistas de la extractora con las utilidades que recibirían en los años 1984 y 1985.

Si en la primera promoción no se reúne el capital necesario, se hará una segunda promoción en la cual intervendrán los palmeros socios e independientes con los límites anteriores.

./.

- 6 -

Sexta

Dr.

Rosales

18

18

Borja

38-072

Podrán haber otras promociones conforme se observen los resultados.

Sometidas a votación las dos mociones se pronuncian así:

Por la moción del general Vargas

Por la moción del Dr. Velez

Mayor(r) Salomón Hernandez

Coronel (r) Carlos Borja

Mayor(r) Segundo Villacés

Coronel (r) Guillermo Pinto

Coronel (r) Juan Cabrera

Coronel (r) Bolívar Hierro

Capitán (r) Jorge Jaramillo

Coronel (r) Enrique Rosero

Coronel (r) Gonzalo Bastidas

Doctor Velez

General (r) Telmo Vargas

Coronel (r) Miguel Ayala

Coronel (r) Héctor Ordoñez

Señor Luis Sylva

Ingeniero Miguel Ordoñez

Señora de Naranjo

Coronel (r) Alejandro Duque

Capitán (r) Jorge Yopez

El presidente de la Cooperativa Orellena nombra una comisión conformada por el general Vargas, coronel Pinto y mayor Hernandez para que hagan la promoción necesaria hasta materializar la conformación de la empresa.

Se levanta la asamblea a las 23 horas 53 minutos.

Coronel (r) Miguel Ayala

Presidente de la CAO

Señor Luis Sylva

Secretario



BANCO INTERNACIONAL S. A.

ECUADOR

CERTIFICADO DE DEPOSITO EN CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACION DE CAPITAL

Certificamos que hemos recibido en depósito en Cuenta Especial de Integración de Capital No.15573-121, abierta el Doce de Enero de Mil Novecientos Ochenta y Ocho a nombre de la Compañía en formación que se denominará **COMPANIA EXTRACTORA ATA - HUALPA S.A.**, la cantidad de **VEINTIDOS MILLONES SEISCIENTOS VEINTICINCO MIL 00/ - 100 SUCRES (S/.22'625.000,00)**, que ha sido consignada por orden de las siguientes personas:

Señores:	COOPERATIVA ORELLANA	S/. 10'000.000,00
	WASHINGTON BAQUERO	500.000,00
	GONZALO BASTIDAS	500.000,00
	CARLOS BORJA	500.000,00
	JUAN F. CABRERA	500.000,00
	ALEJANDRO DUQUE	1'000.000,00
	MANUEL FRANCO	500.000,00
	SALOMON HERNANDEZ	1'000.000,00
	JORGE JARAMILLO	500.000,00
	FRANCISCO MORA	500.000,00
	CARMEN DE NARANJO	250.000,00
	GUILLERMO PINTO	125.000,00
	GUILLERMO RODRIGUEZ	1'000.000,00
	LUIS SILVA	250.000,00
	MEDARDO TERAN	1'000.000,00
	TELMO VARGAS	1'000.000,00
	SEGUNDO VILLACREZ	1'000.000,00
	CARLOS VILLAREAL	500.000,00
	ARTURO JARAMILLO	500.000,00
	SANTIAGO LOPEZ	500.000,00
	JAIME CHANCAY	250.000,00
	MARIANO CEDEÑO	250.000,00
	GENARO RIVERA	500.000,00

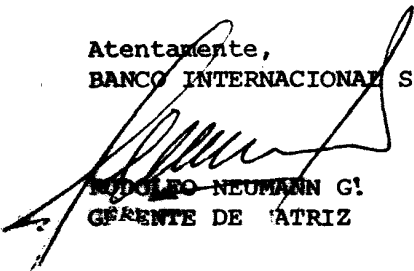
TOTAL S/.....22'625.000,00

Dicho depósito será entregado a los Administradores que sean designados por esa Compañía, una vez que el Señor Superintendente de Compañías haya comunicado a este Banco que tal Compañía se encuentra constituida y previa entrega de una copia certificada de los nombramientos de tales Administradores con la correspondiente constancia de su inscripción en el Registro Mercantil, y de una copia auténtica de la Escritura de Constitución de la Compañía con las razones respectivas.

Si la referida Compañía en formación no llegare a Constituirse ese depósito será reintegrado a los depositantes previa entrega de este certificado y luego de haber recibido del Señor Superintendente de Compañías la autorización otorgada para el efecto.

Quito, 12 de Enero de 1988

Atentamente,
BANCO INTERNACIONAL S.A.


RODOLFO NEUMANN G.
GERENTE DE ATRIZ

Se otorgó ante mí, en fé de ¹¹ello,
confiero esta Primera COPIA, sellada y firmada en Quito,
a doce de Enero de mil novecientos ochenta y ocho.

RAZON:- En virtud de lo ordenado por la Superintendencia de
Compañías, mediante Resolución Número 88.1.1.1.00381, de 4
de Marzo de 1.988, tome nota al margen de la matriz de la
aprobación de la constitución de la Compañía Extractora Atahual
pa Extracata C. A., constante en la presente escritura.-
Quito, a ocho de marzo de mil novecientos ochenta y ocho,

DR. HUGO CORNEJO ROSALES
NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN