

[illegible]

Notario Público

1 -nalidad ecuatoriana , domiciliados en esta ciudad
2 de Quito , hábiles para contratar y obligarse a -
3 quienes de conocer doy fe y dicen que eleve a es--
4 critura pública la minuta que me entregan cuyo te--
5 nor literal y que transcribo es el siguiente : --
6 " S E Ñ O R N O T A R I O " : En el registro-
7 de escrituras públicas a su digno cargo , sírvase -
8 incorporar una de Constitución de Compañía , con -
9 tenida en las siguientes estipulaciones : COMPARE
10 CIENTES .- Concurren a la celebración de la presen-
11 te escritura las siguientes personas : El Licen- -
12 ciado Carlos Faini Melchiade y su cónyuge señora -
13 Rosemarie Terán de Faini , el señor Diego Prado -
14 Moncayo y su cónyuge señora Martha María Borja de-
15 Prado , el Doctor Rodrigo Jijón Letort y su cónyu
16 ge señora María Elena Andrade de Jijón , el Archi-
17 tecto Néstor Garcés Albán y su cónyuge señora -
18 Inge Walburg Meyer de Garcés , el señor Rodolf -
19 Neumann Gómez y su cónyuge señora Stella Izurieta
20 de Neumann . Los comparecientes son de nacionalidad
21 ecuatoriana , de estado civil casados y domicilia--
22 dos en la ciudad de Quito .- - DECLARACION DE VOLUN
23 TAD : Los comparecientes expresan su voluntad de --
24 constituir una Compañía Anónima , de conformidad -
25 con las disposiciones legales ecuatorianas y con -
26 sujeción a los Estatutos y Declaraciones que cons-
27 tan a continuación : ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA -
28 " ROYALTEX S.A. " .- C A P I T U L O U N O . --



1	GENERALIDADES .- A R T I C U L O P R I M E --
2	R O : DENOMINACION : La Compañía se denominará -
3	" ROYALTEX S.A. " .- A R T I C U L O S E --
4	G U N D O : DOMICILIO .-El domicilio de la Compa-
5	ñía es la ciudad de Quito , sin perjuicio de que-
6	pueda establecer sucursales , Agencias o Repre-
7	sentaciones , dentro o fuera del país . - - -
8	A R T I C U L O T E R C E R O : NACIONALIDAD :-
9	La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana . Está-
10	sujeta a las Leyes vigentes en el Ecuador y a los-
11	presentes Estatutos .- A R T I C U L O - -
12	C U A R T O : DURACION; El plazo de duración de -
13	la Compañía será el treinta y uno de Diciembre -
14	del año dos mil diez . El plazo estipulado podrá
15	ser ampliado o restringido conforme a la Ley . --
16	A R T I C U L O Q U I N T O : OBJETO : El obje
17	to de la Compañía es dedicarse : Uno) A la indus-
18	tria de productos textiles , confecciones , pro--
19	ductos químicos , metalmecánicos , de cuero, de -
20	vidrio , de materiales para la construcción y pro-
21	ductos de madera y de plástico y a su comercio ;
22	Dos) A la compra , venta , arrendamiento , como--
23	dato y distribución de maquinaria y equipos indus-
24	triales , comerciales y agrícolas y a la compra , -
25	venta , arrendamiento y comodato de inmuebles ; -
26	Tres) Al negocio agrícola y agroindustrial ; -
27	Cuatro) Al negocio inmobiliario pudiendo hacer -
28	

- urbanizaciones y lotizaciones ; Cinco) Administrar,

operar o arrendar empresas o negocios afines a estas -
actividades . Para el logro de este objetivo la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos -
civiles , mercantiles y de cualquier índole permiti- -
dos por la Ley y en especial la compra y venta de --
acciones y participaciones de Compañías de objeto so-
cial afin o necesarios para el cumplimiento de dicho-
objetivo , así como realizar la importación , exporta-
ción y representación de productos y equipos afines -
a ese objetivo , pudiendo ejercer la representación -
de empresas nacionales o extranjeras dentro de líneas
afines a su objeto social, para lo cual podrá actuar -
como mandataria de dichas empresas . Para el cumpli-
miento de su objeto la Compañía podrá también parti--
cipar como socio o accionista fundador en otras Compañías afines a sus actividades o participar en aumentos de capital que resuelvan las mismas pudiendo , si
lo desea , fusionarse con dichas Compañías o trans--
formarse en otras especie de Compañía .Sin embargo la

Compañía no podrá dedicarse a ninguno de los actos -
o contratos previstos en el Artículo diecisiete de la-
Ley General de Bancos . - C A P I T U L O D O S .-

CAPITAL Y ACCIONES .- A R T I C U L O S E X T O:

CAPITAL : El capital de la Compañía es de dos millones
de sucres (S/.2'000.000,00) y está representado por-
doscientas mil (200.000) acciones ordinarias y nomi-
nativas de diez sucres (S/.10,00) de valor cada una,



1	- numeradas del cero cero uno al doscientos mil.-
2	A R T I C U L O S E P T I M O : ACCIONES : Las
3	acciones serán indivisibles y conferirán a sus legi
4	timos titulares los derechos determinados en la-
5	Ley y en los presentes Estatutos .En los casos de -
6	copropiedad de acciones , los copropietarios podrán
7	ejercer los derechos correlativos a tales acciones,
8	previa designación de un procurador común hecha -
9	por los interesados o un Juez competente .- - -
10	A R T I C U L O O C T A V O : ACCIONISTAS : -
11	Se considera como accionistas de la Compañía a --
12	quienes consten registrados como tales en el Libro-
13	de Acciones y Accionistas de la Compañía .- - -
14	A R T I C U L O N O V E N O : TRANSFERENCIA .-
15	Las acciones de la Compañía serán libremente nego--
16	ciables y su transferencia se debe efectuar median
17	te una nota de cesión constante en el título o -
18	en una hoja adherida al mismo , firmada por quien -
19	la transfiere .Para el registro de la transferencia
20	será necesario que se comuniqué mediante nota es- -
21	crita , por parte de cedente y cesionario , conjun-
22	ta o separadamente , la transferencia efectuada al-
23	Gerente General de la Compañía , a fin de que éste
24	tome nota del particular en en Libro de Acciones -
25	y Accionistas , todo conforme a la Ley . También -
26	podrá efectuarse la notificación de la transferen-
27	cia con la entrega del título cedido firmado por -
28	

- cedente y cesionario .- A R T I C U L O D E C I -

1 M O : REPOSICION : En los casos de pérdida , deterio
2 ro o destrucción de certificados provisionales o tí--
3 tulos de acciones , la Compañía a solicitud del accio
4 nista registrado en sus libros , podrá anular el cer-
5 tificado o título de que se trate , previa publica- -
6 ción efectuada , por tres (3) días consecutivos , -
7 en uno de los diarios de mayor circulación en el do--
8 micilio principal de la Compañía y una vez transcu- -
9 rridos treinta (30) días desde la última publicación,
10 podrá expedirse el certificado o título que reemplace
11 al anulado .Los gastos que demande la reposición se-
12 rán de cuenta del accionista que solicite la reposi--
13 ción serán de cuenta del accionista que solicite -
14 la reposición . Anulado un certificado o título , se-
15 extinguirán los derechos correspondientes a tales -
16 instrumentos .- A R T I C U L O D E C I M O --

17 P R I M E R O : FORMA DE LOS TITULOS : Los certifica-
18 dos provisionales y títulos de acciones contendrán -
19 los requisitos determinados en la Ley de Compañías .-
20 Cada título podrá contener una o más acciones . - -
21

22 C A P I T U L O T R E S .- ACCIONISTAS Y REPRE-
23 SENTACION .- A R T I C U L O D E C I M O S E -

24 G U N D O : DERECHOS : Los accionistas gozarán de -
25 los derechos que le concede la Ley de Compañías , los
26 presentes Estatutos y los que determine el Reglamento
27 de la Compañía .- A R T I C U L O D E C I M O --

28 T E R C E R O : REPRESENTACION : Los accionistas po- -



1 -drán hacerse representar en la Compañía por los -
2 medios determinados en la Ley .Cuando la represen--
3 tación se refiera a las Juntas Generales podrá --
4 ser otorgada por carta dirigida al Gerente General
5 o al Presidente de la Compañía .- C A P I T U L O
6 C U A T R O .- GOBIERNO , ADMINISTRACION Y FISCA--
7 LIZACION .- A R T I C U L O D E C I M O - -
8 C U A R T O : GOBIERNO : La Compañía estará gober
9 nada por la Junta General de Accionistas , con las-
10 atribuciones que se señalan en los presente Esta--
11 tutos .- A R T I C U L O D E C I M O Q U I N--
12 T O : ADMINISTRACION : La administración de la --
13 Compañía estará a cargo del Directorio , del Pre--
14 sidente , del Vicepresidente y del Gerente General-
15 en la forma prevista en estos Estatutos . - -
16 A R T I C U L O D E C I M O S E X T O : -
17 FISCALIZACION : La fiscalización será ejercida --
18 por un Comisario Principal , quien tendrá su respec
19 tivo Suplente . - C A P I T U L O C I N C O .-
20 JUNTA GENERAL .- A R T I C U L O D E C I M O
21 S E P T I M O : CONSTITUCION : La Junta General --
22 de Accionistas de la Compañía , compuesta por los -
23 accionistas legalmente convocados y reunidos cons--
24 tituye el máximo Organismo de la Compañía , con po--
25 deres para resolver sobre todos los asuntos que se
26 sometan a su consideración . - A R T I C U L O --
27 D E C I M O O C T A V O : ATRIBUCIONES : - -
28

- Compete específicamente a la Junta General : a) De--

signar a los miembros del Directorio , al Presidente,

al Vicepresidente y a los Comisarios y fijar sus remu-

neraciones o retribuciones .El Presidente y el Vice-

presidente elegidos serán también Presidente y Vicepre-

sidente del Directorio).En el caso de que la Junta -

General no fijare las remuneraciones o retribuciones-

de los administradores señalados anteriormente o de los

comisarios deberá hacerlo el Directorio ; b) Conocer -

el balance , cuenta de pérdidas y ganancias , informes

de administración y fiscalización y dictar la corres-

pondiente resolución; c) Acordar aumentos o disminu-

ciones de capital y reformas de Estatutos ; la fusión ,

transformación y disolución anticipada de la Compañía;

los cambios de denominación y domicilio ; y , en gene--

ral , cualquier resolución que altere cláusulas del --

contrato social o de los Estatutos y que deban ser re--

gistradas , conforme a la Ley ; d) Resolver sobre la -

distribución de utilidades ; e) Designar Liquidadores -

y fijar las normas de liquidación ; f) Las demás que por

mandato de la Ley le corresponden y que no pueden ser -

delegados o atribuidos a otro organismo o personeros de

la Compañía .- A R T I C U L O D E C I M O N O-

V E N O : CLASES : Las Juntas Generales podrán ser Or--

dinarias y Extraordinarias. Las primeras tendrán lugar

en los tres (3) meses posteriores a la finalización -

del ejercicio económico para conocer principalmente --

los asuntos especificados en los apartados a) ,b) y d)



1 - del Artículo anterior y los demás puntos que cons-
2 ten en el orden del día , de acuerdo con la convo--
3 catoria .Las Juntas Generales Extraordinarias se --
4 efectuarán cuando fueren convocadas y en ellas se -
5 conocerán los asuntos expresamente determinados en -
6 la convocatoria .- A R T I C U L O V I G E S I --
7 M O : REQUISITOS : Las Juntas Generales Ordinarias -
8 y Extraordinarias deberán reunirse en el domicilio -
9 de la Compañía , salvo el caso previsto en el Artícu
10 lo Vigésimo Tercero de estos Estatutos . Para con--
11 vocar , instalar o sesionar , se observarán los re--
12 quisitos legales , reglamentarios y estatutarios --
13 correspondientes .- A R T I C U L O V I G E S I
14 M O P R I M E R O : CONVOCATORIA : Las convoca--
15 torias a Juntas Generales serán hechas por el Geren-
16 te General o el Presidente , conforme a las disposi--
17 ciones legales pertinentes .- A R T I C U L O --
18 V I G E S I M O S E G U N D O : FORMA DE CONVO--
19 CAR : Las Juntas Generales serán convocadas median-
20 te la publicación de un aviso en la prensa , en uno-
21 de los diarios de mayor circulación en el domicilio-
22 principal de la Compañía , con ocho (8) días de en--
23 ticipación, por lo menos , al de la reunión . Para -
24 el cómputo de ese plazo no se contarán ni el día --
25 de la publicación ni el de la reunión y serán hábiles
26 les, para el efecto , todos los días , incluyendo -
27 los feriados y de descanso obligatorio .- - -
28

ARTICULO VIGESIMO TERCERO .-

JUNTAS UNIVERSALES : No obstante lo señalado en los -
Artículos precedentes , la Junta General podrá consti-
tuirse en cualquier tiempo y lugar , dentro del terri-
torio nacional , para tratar cualquier asunto , sin ne-
cesidad de convocatoria, si encontrándose presentes o -
debidamente representados todos los accionistas , éstos
acordaren constituirse en Junta General para tratar los
asuntos que convengan . El acta deberá estar suscrita -
por todos los asistentes , bajo sanción de nulidad . -

ARTICULO VIGESIMO CUARTO : -

QUORUM DE INSTALACION .-Para que la Junta General pueda
constituirse ordinaria o extraordinariamente en primera
convocatoria , deberá concurrir a ella la mitad del ca-
pital social pagado , por lo menos . En segunda convoca-
toria la Junta se constituirá con la representación del-
capital que asista , debiendo hacerse constar así en la
convocatoria .- ARTICULO VIGESIMO -

QUINTO : QUORUM ESPECIAL .- Cuando la Junta General
deba reunirse para resolver sobre cualesquiera de los --
asuntos mencionados en el literal c) del Artículo Décimo
Octavo , el quórum requerido en primera convocatoria --
será el mismo que establece el Artículo anterior , pero-
en segunda convocatoria será necesaria la asistencia de-
por lo menos , la tercera parte del capital social pa-
gado ; y , en tercera convocatoria la Junta se consti- -
tuirá con la representación de cualquier cantidad de ca-
pital, debiendo hacerse constar así en la convocatoria .



1	- A R T I C U L O V I G E S I M O S E X T O .-
2	
3	MAYORIA DECISORIA : Las resoluciones de las Juntas-
4	Generales serán tomadas con la mayoría de votos --
5	del capital pagado concurrente a la reunión . Los -
6	votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la
7	mayoría numérica.- A R T I C U L O V I G E S I-
8	M O S E P T I M O : PROCEDIMIENTO Y DIRECCION :
9	Las Juntas Generales estarán dirigidas por el Presi-
10	dente de la Compañía o a su falta por la persona -
11	designada para el efecto en la reunión . Actuará -
12	como Secretario el Gerente General y faltando éste-
13	lo hará la persona que sea designada por la Junta .
14	Quien actúe como Secretario , elaborará una nómina-
15	de los asistentes con indicación de las acciones -
16	que representan conforme al Libro de Acciones y --
17	Accionistas y formará los respectivos expedientes ,
18	con la convocatoria , publicación de la misma , -
19	poderes y demás documentos que se conozcan o tra--
20	ten en la reunión .- A R T I C U L O V I G E - -
21	S I M O O C T A V O : ACTAS : Las actas de las-
22	Juntas Generales serán firmadas por el Presidente -
23	y el secretario de la Junta , salvo el caso de las
24	Juntas Universales que deberán ser firmadas además-
25	por todos los asistentes . Las actas contendrán una
26	relación sucinta de los aspectos tratados y la --
27	transcripción íntegra de las resoluciones adoptadas.
28	Las actas constarán en archivos adecuados , de --

- acuerdo al sistema que apruebe la Junta . - - -

ARTICULO VIGESIMO NOVENO :

OBLIGATORIEDAD : Las resoluciones de la Junta General serán obligatorias para la Compañía y los accionistas , sin perjuicio del derecho de oposición , de acuerdo con la Ley .- CAPITULO SEIS .

DIRECTORIO .- ARTICULO TRIGESIMO.

DEL DIRECTORIO : El Directorio estará integrado por el Presidente de la Compañía , quien lo presidirá -

el Vicepresidente y cinco vocales principales elegi-

dos por la Junta General para un periodo de dos -- años . Al mismo tiempo que a los principales se ele-

girán cinco vocales suplentes .El vocal principal -

que no pueda concurrir a una o mas sesiones tendrá-

derecho de pedir que se llame a uno de los vocales -- suplentes .Si no lo hiciere , el Directorio podrá-

llamar a uno de los vocales suplentes . Si la falta-

fuera definitiva se principalizará al suplente hasta

la terminación del periodo para el que fue elegido-

el principal .A fin de que exista renovación en el-

Directorio de modo tal que queden siempre personas -

conocedoras de los negocios de la Compañía se esta--

blece , por esta sola vez , que los tres vocales --

del Directorio elegidos por la Junta General , con --

excepción del Presidente y Vicepresidente , que hayan

merecido el menor número de votos , tendrán sólo un -

año en estas funciones a fin de que en la subsiguien-

te Junta General Ordinaria se designen nuevos voca--



1	-les que los reemplacen ya por un período de dos
2	años y así sucesivamente . - A R T I C U L O --
3	T R I G E S I M O P R I M E R O : DEL PRESIDEN
4	TE Y DEL SECRETARIO : El Presidente de la Compa--
5	ña será el Presidente del Directorio y actuará -
6	en calidad de Secretario el Gerente General . - -
7	A R T I C U L O T R I G E S I M O S E - -
8	G U N D O : DE LAS SESIONES : El Directorio se reu-
9	nirá con asistencia de por lo menos cuatro de sus-
10	miembros .- A R T I C U L O T R I G E S I M O -
11	T E R C E R O : CONVOCATORIA : El Directorio se reu
12	nirá previa convocatoria , realizada por el Presi-
13	dente o el Gerente General ,por lo menos el día -
14	anterior al de la sesión .En el caso de que cual- -
15	quier miembro del Directorio solicitare por escri-
16	to al Presidente que se lo convoque por nota escri-
17	ta , deberá respetarse ese pedido . Así mismo po--
18	drá el Directorio reunirse sin previa convocato- -
19	ria y para tratar cualquier asunto de su competen--
20	cia cuando estén presentes todos sus vocales prin
21	cipales , incluyendo en ellos a los suplentes prin
22	cipalizados , y , decidan por unanimidad celebrar -
23	la sesión .- A R T I C U L O T R I G E S I M O
24	C U A R T O : DEL QUORUM DECISORIO .-Cada uno de -
25	los miembros del Directorio tendrá un voto y sus -
26	decisiones se tomarán por mayoría de votos de los -
27	vocales presentes. En caso de empate el Presidente-
28	

- del Directorio tendrá voto dirimente .- A R - -

T I C U L O T R I G E S I M O Q U I N T O :-

DE LAS ACTAS : Las actas del Directorio podrán aprobarse en la misma sesión o en la siguiente .En ella-

constarán las firmas del Presidente y del Secre-

rio .- A R T I C U L O T R I G E S I M O : --

ATRIBUCIONES : Corresponde al Directorio : a) Cumplir

y hacer cumplir los Estatutos de la Compañía; b) Nom-

brar al Gerente General de la Compañía por un período

de dos años y fijar su remuneración ;c) Cuando lo --

considere necesario , podrá nombrar un Subgerente -

General , por un período de dos años , como auxiliar-

directo y permanente del Gerente General , en cuya -

ausencia actuará con las atribuciones y facultades -

que la Ley y estos estatutos conceden al Gerente --

General ; d) Presentar anualmente a la Junta Gene--

ral un informe acerca de las operaciones sociales y

el balance general del ejercicio económico anterior ;

e) Proponer el destino de utilidades con arreglo a -

la Ley y a los presentes Estatutos ; f) Disponer el-

monto hasta el cual puede comprometer a la Compañía -

por si solo el Gerente General o conjuntamente con -

el Presidente; g) Autorizar y disponer la constitu- -

ción de gravámenes hipotecarios o prendarios sobre -

bienes de la Compañía así como su compraventa cuando-

su valor exceda del monto autorizado al Gerente Gene-

ral, según el literal anterior; h) Someter a conside-

ración de la Junta General la adopción de medidas en



1	- beneficio de la Compañía; i) Aprobar en enero -
2	
3	de cada año el presupuesto general de gastos y
4	disponer durante éste los gastos extraordinarios;
5	j) Someter a consideración de la inmediata Junta -
6	General ordinaria o extraordinaria la renuncia de-
7	los miembros del Directorio o de los Comisarios;
8	k) Conceder licencia o sus miembros , al Gerente -
9	General o al Subgerente General , si lo hubiere --
10	y , l) Las demás previstas en los presentes Esta-
11	tutos .- C A P I T U L O S I E T E . - -
12	PRESIDENTE , VICEPRESIDENTE Y GERENTE GENERAL . -
13	A R T I C U L O T R I G E S I M O S E P --
14	T I M O : DESIGNACION DEL PRESIDENTE .- El Presi--
15	dente de la Compañía será nombrado por la Junta -
16	General . Durará dos (2) años en el ejercicio de-
17	sus funciones y podrá ser reelegido indefinidamen-
18	te .- A R T I C U L O T R I G E S I M O - -
19	O C T A V O : ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE : Compe-
20	te a este funcionario : a) Presidir las reuniones-
21	de la Junta General y del Directorio : b) Suscri--
22	bir en unión del Gerente General los certificados-
23	provisionales y títulos de acciones ; c) Supervi--
24	gilar el normal desarrollo de la Compañía y vigi--
25	lar que ésta , sus Organismos , funcionarios y de-
26	más miembros , cumplan con la Ley , las resolucio-
27	nes de la Junta General , del Directorio y con los
28	presentes Estatutos ; d) Las demás atribuciones -

- que le fueren asignadas por estos estatutos , por -

la Junta General y los Reglamentos .- A R T I C U --

L O T R I G E S I M O N O V E N O : DESIGNA--

CION DEL VICEPRESIDENTE : El Vicepresidente de la -

Compañía durará dos años en el ejercicio de sus fun--

ciones y podrá ser reelegido indefinidamente . - -

A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O : ATRIBU--

CIONES DEL VICEPRESIDENTE : Al Vicepresidente le co--

rresponde reemplazar al Presidente en caso de falta--

definitiva , ausencia definitiva o impedimento de --

éste . En caso de falta definitiva, ausencia defini--

tiva o impedimento definitivo del Vicepresidente , lo

reemplazará el vocal principal que designare el Di--

rectorio , hasta concluir el período .- A R T I C U--

L O C U A D R A G E S I M O P R I M E R O :-

DESIGNACION DEL GERENTE GENERAL : El Gerente General--

será nombrado por el Directorio , por un período de

dos años , pudiendo ser reelegido indefinidamente . -

A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O S E --

G U N D O : ATRIBUCIONES DEL GERENTE GENERAL : El Ge--

rente General , tendrá las siguientes atribuciones :-

a) Representar legalmente a la Compañía , judicial y -

extrajudicialmente ; b) Administrar la Compañía , - -

sus bienes y pertenencias y en tal sentido , estable-

cer las políticas y sistemas de producción y comercia-

lización con las más amplias facultades observando , -

en todo caso , las limitaciones previstas en los pre--

sentes Estatutos y sin perjuicio de lo dispuesto en el



1	- Artículo doce (12) de la Ley de Compañías ; c)
2	Velar por que la Compañía cumpla con todas las
3	obligaciones legales reglamentarias , estatutarias
4	y las resoluciones de los Organismos de la Compa--
5	ñía ; d) Actuar como Secretario de la Junta Gene-
6	ral y del Directorio y suscribir en tal calidad -
7	las actas que se elaboren respecto a esos Organis-
8	mos; e) Cuidar bajo su responsabilidad , que la
9	Compañía lleve sus libros sociales y contables de-
10	acuerdo con la Ley; f) Contratar personal de em- -
11	pleados y funcionarios , determinar sus funciones
12	y remuneraciones y hacer en el orden laboral , to-
13	do cuanto fuere menester ; g) Las demás que la Ley
14	Reglamentos , Estatutos y los Organismos de la -
15	Compañía le asignen o competan como administrador-
16	y representante legal de la Compañía .- C A P I -
17	T U L O O C H O .- REEMPLAZO Y FUNCIONES . --
18	A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O - -
19	T E R C E R O : REEMPLAZOS : En caso de falta , au
20	sencia o impedimento del Presidente , lo reempla--
21	zará el Vicepresidente y en caso de falta , ausen-
22	cia o impedimento del Gerente General lo reempla--
23	zará el Presidente , a menos de que se haya desig
24	nado Subgerente General , caso en el cual este -
25	funcionario reemplazará al Gerente General .Cuando
26	la ausencia o impedimento de lugar a la actuación-
27	del reemplazante , éste tendrá las facultades y -
28	

- atribuciones del reemplazado , mientras dure esa -

ausencia o impedimento .Cuando se trate de muerte o -

imposibilidad permanente de algún titular o funcio--

nario principal , el sustituto previsto en los Esta--

tutos continuará en esas funciones hasta cuando el -

Organismo correspondiente designe al titular . - -

A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O C U A R

T O .- FUNCIONES : Los Directores , el Presidente , --

el Vicepresidente , el Gerente General y el Subgerente

General , si fuere designado , continuarán en el ejer-

cicio de sus funciones aún cuando el período para el -

que fueron nombrados hubiere expirado , hasta cuando -

fueren reemplazados . Exclúyese de este procedimiento

el caso de remoción , en el cual el funcionario termi-

nará sus funciones desde cuando tal hecho ocurra . -

C A P I T U L O N U E V E .- FISCALIZACION . - -

A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O - -

Q U I N T O : DESIGNACION : La fiscalización de la --

Compañía será ejercida por un Comisario Principal , -

quien tendrá su respectivo Suplente . Los Comisarios -

serán designados por la Junta General , por períodos -

de un (1) año , pudiendo ser accionistas de la Compa--

ñía .- A R T I C U L O C U A D R A G E S I M O -

S E X T O : ATRIBUCIONES : El Comisario Principal --

o el Suplente , cuando se halle reemplazando al titu--

lar , tendrá los deberes , atribuciones y prohibicio--

nes señalados en la Ley de Compañías para los Comisa--

rios .- C A P I T U L O D I E Z .- BALANCES Y --



1	- FONDO DE RESERVA .- A R T I C U L O C U A -
2	D R A G E S I M O S E P T I M O : FONDO DE RE
3	SERVA LEGAL : La Compañía formará e incrementará
4	su fondo de reserva legal tomando de las utilida-
5	des líquidas anuales , un porcentaje no menor del
6	diez por ciento (10%) y hasta que éste alcance -
7	un valor equivalente al cincuenta por ciento --
8	(50%) del capital social . Dicho fondo deberá -
9	ser reintegrado cuando por cualquier causa fuere -
10	disminuido .La Compañía podrá además formar fondos
11	de reserva voluntaria para los fines que estime -
12	necesarios .- C A P I T U L O O N C E . - -
13	DISOLUCION Y LIQUIDACION .- A R T I C U L O --
14	C U A D R A G E S I M O O C T A V O : DISOLU-
15	CION : La Compañía se disolverá por cualquiera de
16	las causas legales o por resolución de la Junta -
17	General válidamente adoptada .- A R T I C U L O -
18	C U A D R A G E S I M O N O V E N O : LIQUIDA
19	CION : La liquidación de la Compañía , cuando fuere
20	del caso , estará regulada por las disposiciones -
21	legales vigentes en esa época .- SUSCRIPCION --
22	Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL . - El capital so- -
23	cial de la Compañía ha sido suscrito y pagado en -
24	numerario en la siguiente forma : - - -
25	
26	ACCIONISTAS CAPITAL CAPITAL CAP. POR ACCIONES
27	SUSCRITO PAGADO PAGARSE
28	

Lcdo. Carlos Faini M.	400.000	100.000	300.000	40.000
Sr. Diego Prado	400.000	100.000	300.000	40.000
Dr. Rodrigo Jijón	400.000	100.000	300.000	40.000
Arq. Néstor Garcés ✓	400.000	100.000	300.000	40.000
Sr. Rodolfo Neuman	400.000	100.000	300.000	40.000

T O T A L : 2'000.000 500.000 1'500.000 200.000

El valor pagado por los accionistas ha sido depositado en

la cuenta de integración de capital abierta a nombre -

de la Compañía , conforme consta del certificado de --

depósito bancario , que se acompaña . Los accionistas -

pagarán el valor no cubierto de sus acciones , en el -

plazo de dos (2) años contados a partir de la ins- -

cripción de la presente escritura pública en el Regis-

tro Mercantil .Las señoras Rose Marie Terán de Faini,

Martha María Borja de Prado, María Elena Andrade de --

Jijón , Inge Walburg Meyer de Garcés y Sthela Izurie-

ta de Neuman , declaran que otorgan su consentimiento -

expreso para la suscripción de acciones que sus cón- -

yuges realizan mediante el presente instrumento públi-

co .- DISPOSICIONES GENERALES .- P R I M E R A : --

Los accionistas de la Compañía se someten , en lo no --

previsto en los Estatutos que preceden , a las disposi--

ciones legales vigentes en el país , principalmente --

a la Ley de Compañías .- S E G U N D A : Los accionis--

tes Fundadores de la Compañía , autorizan al señor - -

Diego Prado Moncayo , para llevar a cabo todas las ges--

tionen necesarias para el perfeccionamiento de la forma-

ción de la Compañía, así como para que convoque a la --



1 - primera Junta General que designará a los admi--
2 nistradores . - T E R C E R A : Facúltese al Doctor
3 Roberto Salgado Valdez y/o al Licenciado Edison Vi--
4 teri Grijalva , para que , conjunta o individualmen--
5 te , lleven a cabo todos los trámites y diligencias
6 ante las diferentes Instituciones públicas o priva--
7 das , para el perfeccionamiento del presente acto -
8 constitutivo . - Usted , señor Notario , se servirá
9 agregar las demás cláusulas de estilo , necesarias -
10 para la perfecta validez de esta escritura . - Hasta
11 aquí la minuta ,que se halla firmada por el Doctor -
12 Roberto Salgado Valdez, Abogado con matrícula profe--
13 sional número mil trescientos setenta y tres , la -
14 misma que los comparecientes la aceptan y ratifican--
15 en todas sus partes y leída que les fue íntegramente
16 esta escritura por mí el Notario ,firman conmigo en--
17 unidad de acto , de todo lo cual doy fe .- f) Li-
18 cenciado Carlos Faini , C.I.Nº 170412820-4 .- f) --
19 señora Rosemarie Terán , C.I.Nº 170342644-3 . - --
20 f) señor Diego Prado , C.I.Nº 180141452-9 .- f) --
21 señora Martha Borja , 170608136-9 .- f) Doctor --
22 Rodrigo Jijón , C.I.Nº 170490465-3 .- f) señora -
23 María Andrade , C.I.Nº 170634255-5 .- f) Néstor --
24 Garcés , C.I.Nº 170350275-5 .- f) Inge Walburg Meyer
25 de Garcés , C.I.Nº 170466531-2 .- f) Rodolf Neumann C.I.
26 Nº170229564-1.-f)Stella Izurieta,C.I.Nº170308609-8.-
27 f)El Notario,Doctor Rodrigo Salgado Valdez . - -
28



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

Quito, Diciembre 04 de 1989

Señores
ROYALTEX S.A.
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente nos permitimos abrir una CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL de la Cia. "ROYALTEX S.A.", con un monto de S/.500.000,00 (QUINIENTOS MIL 00/100), distribuidos de la siguiente manera:

CARLOS M. FAINI MELCHIADE	S/. 100.000,00
DIEGO F. PRADO MONCAYO	S/. 100.000,00
RODRIGO JIJON LETORT	S/. 100.000,00
NESTOR E. GARCES ALBAN	S/. 100.000,00
RODOLF W. NEUMANN GOMEZ	S/. 100.000,00

T O T A L S/. 500.000,00

=====

SON: QUINIENTOS MIL SUCRES 00/100.

Los valores quedan depositados hasta cumplir con los trámites de Constitución de la misma y la respectiva autorización de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,


FERNANDO AYALA LASSO
GERENTE



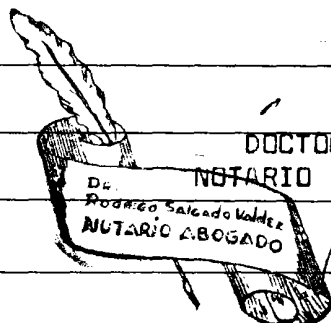
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

.-

3

Se otorgó ante mí , en

fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la Constitución de la Compañía - - Royaltex S.A. , firmada y sellada en Quito , a - cinco de Diciembre de mil novecientos ochenta y - nueve .-



DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ,
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

RAZON : Mediante Resolución Nº 89.1.1.1.02351 , dictada por la Superintendencia de Compañías el veintiocho de Diciembre de mil novecientos ochenta y nueve , fue aprobada la escritura pública de Constitución de la Compañía ROYALTEX S.A. , otorgada ante mí el cuatro de Diciembre de mil novecientos ochenta y nueve . Tomé nota de este particular al margen de la respectiva matriz . - Quito , a veintiocho de Diciembre de mil novecientos ochenta y nueve .-

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ,
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución - número dos mil trescientos cincuenta y uno del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 28 de Diciembre de 1989, bajo el número 231 del Registro Industrial, tomo 21.- Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Constitución de " ROYALTEX S.A.", otorgada el 4 de Diciembre de 1989, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón, Dr. Rodrigo Salgado Valdez.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio - bajo el número 13773.- Quito, a veinte y nueve de Diciembre de 1989.-
EL REGISTRADOR.-

