

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
AB. MARCOS N.
DÍAZ CASQUETE

Constitución de la Sociedad Anónima
denominada **MERIT CORP S.A.** ,
ASESORIA Y PRODUCCIONES

CUANTIA: S/. 5'000.000.-----

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy día **DIECISIETE DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y**

TRES, ante mi, Ab. Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón

Guayaquil, comparecen las siguientes personas: a) ING. WASHINGTON ENRIQUE

DELGADO LOPEZ, quien declara ser ecuatoriano, casado, por sus propios

derechos; y, b) LUIS ARTURO MACIAS CASTILLO, quien declara ser ecuatoriano,

soltero, por sus propios derechos. Los comparecientes son mayores de edad,

domiciliados en esta ciudad, personas capaces para obligarse y contratar, a

quienes por haberme presentado sus cédulas de ciudadanía de conocer doy fe ,

los mismos que comparecen a celebrar esta Escritura Pública de Constitución de

una Sociedad Anónima , sobre cuyo objeto y resultado están bien instruidos , a la

que proceden de una manera libre y espontánea , y para su otorgamiento me

presentan la Minuta que dice así : "SEÑOR NOTARIO: Sírvasse autorizar en el

Registro de Escrituras Públicas a su cargo , una por la cual conste la Constitución

de una Sociedad Anónima que se otorga al tenor de las cláusulas siguientes : -----

P R I M E R A: INTERVINIENTES.- Celebran este contrato y manifiestan

expresamente su voluntad de constituir la Sociedad Anónima que se denominará

MERIT CORP S.A., ASESORIA Y PRODUCCIONES , los señores Ing. Washington

Delgado López, y Luis Arturo Macías Castillo. Todos por sus propios derechos,

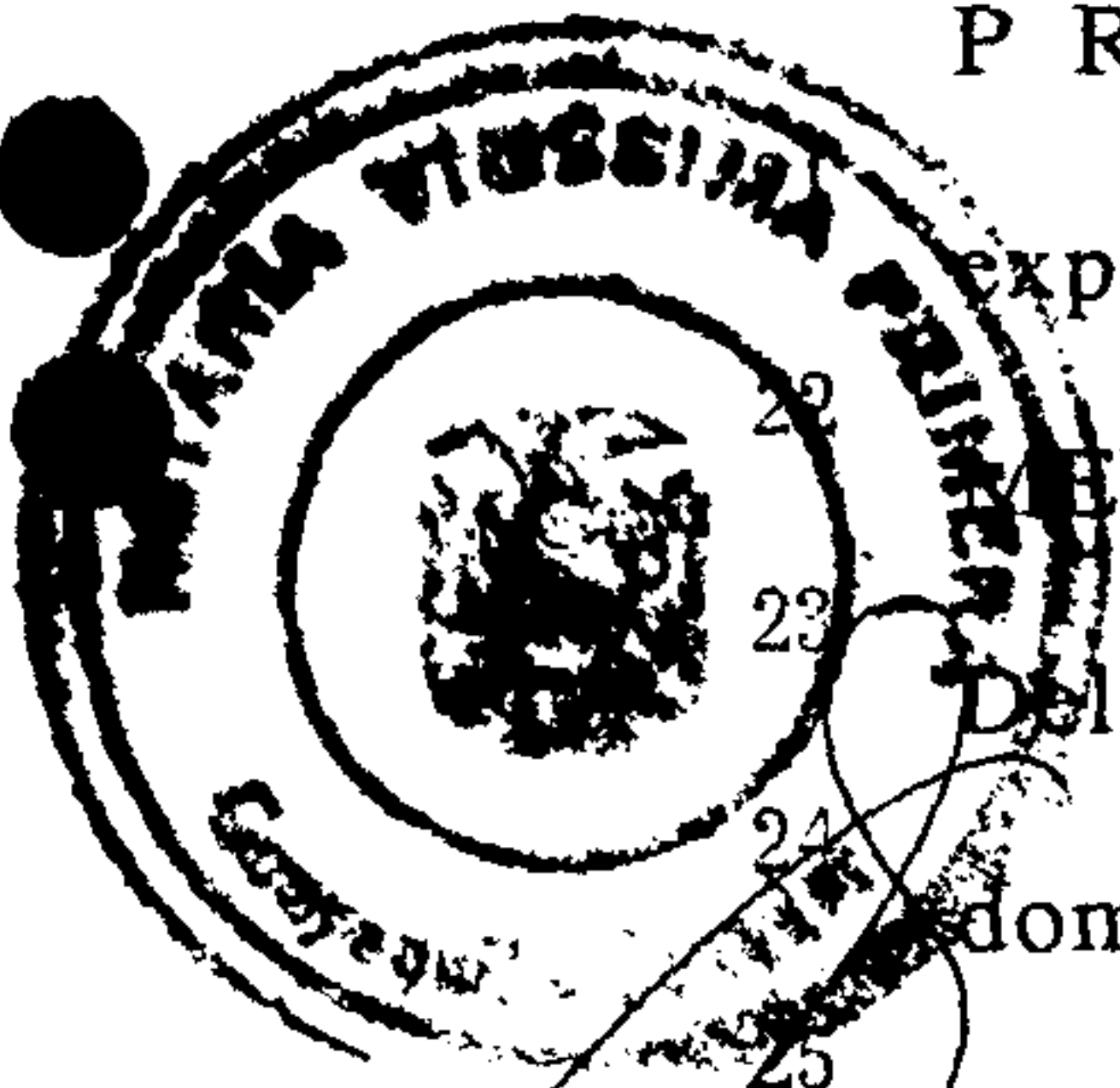
domiciliados en la ciudad de Guayaquil y de nacionalidad ecuatoriana.-----

S E G U N D A: ESTATUTOS.- La Compañía que se constituye mediante este contrato

se regirá por lo que dispone la Ley de Compañías , las normas del Derecho

Positivo ecuatoriano que le fueren aplicables y por los Estatutos Sociales que

siguen.-----



1 ARTICULO PRIMERO.- Denominación: Constitúyese en esta ciudad la Compañía
2 que se denominará MERIT CORP S.A., ASESORIA Y PRODUCCIONES , la misma que
3 se regirá por las Leyes del Ecuador, los presentes Estatutos y los Reglamentos que
4 se expidieren. -----

5 ARTICULO SEGUNDO.- Domicilio: El domicilio de la Sociedad estará en la ciudad de
6 GUAYAQUIL, República del Ecuador, pero la Sociedad podrá dedicarse a negocios
7 y abrir sucursales en cualquier parte del país y del mundo.-----

8 ARTICULO TERCERO.- Plazo: El plazo por el cual se constituye esta sociedad es de
9 CINCUENTA (50) AÑOS que se contarán a partir de la fecha de inscripción de esta
10 escritura en el Registro Mercantil.-----

11 ARTICULO CUARTO.- Objeto Social: La compañía se dedicará a dar asesoramiento
12 integral por cuenta propia o ajena, o asociada a terceros, para la organización de
13 empresas, en cualquiera de sus sectores y/o actividades; al análisis, estudio o
14 instrumentación de sistemas operativos generales, ya sean administrativos,
15 técnicos, financieros o comerciales. -----

16 Se dedicará a la impresión, encuadernación, grabado y cualquier otro proceso
17 industrial necesario para la edición, por cuenta propia o de terceros, de libros,
18 revistas, cuadernos, folletos, cuentos, álbumes y en general de publicaciones de
19 carácter literario, científico, pedagógico, religioso, informativo o de divulgación
20 cultural, y a la producción de discos, cassettes , video tapes y largometrages.
21 Podrá dedicarse a la distribución, importación, exportación, consignación y
22 comercialización de las publicaciones y objetos enunciados, ya sean de edición
23 propia o ajena, como asimismo de papel, cartulina y cualquier materia prima
24 utilizable en las industria gráfica, editorial y de audio y video, además de
25 maquinarias, herramientas, útiles y accesorios aplicables a dichas industrias.---
26 Podrá dedicarse también al negocio de publicidad o propaganda pública o
27 privada, por cuenta propia o de terceros, por medio de la prensa escrita, oral,
28 radio, televisión, carteleras, impresos, películas cinematográficas y por los

NOTARIA
 /IGESIMA PRIMERA

 DEL CANTON
 GUAYAQUIL
 Ab. MARCOS N.
 DIAZ CASQUETE

1 métodos usuales para tal fin. Asimismo, realizará la producción, creación y
 2 elaboración de campañas de publicidad, como también cualquier otra actividad
 3 relacionada directamente con la materia publicitaria. -----
 4 Podrá comprar, vender, distribuir, industrializar, importar y exportar artículos
 5 promocionales. -----
 6 Podrá realizar estudios e investigaciones cualitativas y cuantitativas de
 7 mercados, de opinión pública, censos y estudios de organizaciones internas, con
 8 el fin de aconsejar reestructuraciones en todas las áreas de las empresas que
 9 contraten sus servicios. Podrá elaborar planes operacionales, estratégicos y de
 10 mercadeo, y supervisar y ejecutar su aplicación. Podrá solicitar, obtener,
 11 inscribir, registrar, comprar, administrar, vender, ceder, otorgar concesiones,
 12 explotar y disponer de patentes o privilegios de invención, certificados de
 13 edición, marcas de fábrica, nombres comerciales y marcas distintivas, así como
 14 de la propiedad literaria o artística de cualquier obra o trabajo, como también de
 15 toda clase de derechos y privilegios inherentes a los actos señalados.-----
 16 Asimismo, la Compañía podrá producir, realizar y diseñar programas culturales,
 17 musicales, artísticos, deportivos, informativos, educativos, de entretenimiento,
 18 ya sea por cuenta propia o de terceros, mediante la contratación de espacios en
 19 los medios de comunicación y de locutores, animadores, artistas, profesores,
 20 educadores y demás profesionales; pudiendo importar y exportar todo el
 21 material requerido para tal fin. Podrá realizar contratos de representación y
 22 manejo de personajes tipo "comics", artistas, deportistas, equipos deportivos y
 23 personalidades en general. -----
 24 Hará por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, en el país o en el
 25 extranjero, la búsqueda, preselección, selección, capacitación y evaluación de
 26 personal.-----
 27 Podrá la Sociedad adquirir patentes, marcas, valores fiduciarios, divisas, bonos,
 28 cédulas, acciones de sociedades y otros documentos para beneficiarse de sus

1 réditos, aclarando que no se dedicará a la intermediación mercantil. -----

2 Podrá diseñar, organizar y comercializar cursos, seminarios y convenciones de
3 toda índole, hablados, gravados y escritos. -----

4 La compañía también se dedicará a la compra, venta, permuta y arrendamiento
5 de propiedades inmuebles, inclusive las comprendidas bajo el Régimen de
6 Propiedad Horizontal, pudiendo tomar para la venta o comercialización
7 operaciones inmobiliarias de terceros; podrá administrar propiedades
8 inmuebles, propias o de terceros. Podrá construir toda clase de viviendas,
9 edificios, centros comerciales, residenciales, condominios, etc. Podrá también
10 efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, para lo cual podrá
11 celebrar contratos con empresas privadas, públicas y semipúblicas. Podrá,
12 además, importar, comprar, vender o arrendar maquinaria liviana y
13 pesada y materiales para la construcción. -----

14 La compañía se dedicará, además, a la producción, compra, venta, permuta,
15 distribución, importación, exportación, consignación y comercialización de: 1.-
16 papel de aluminio; 2.- artículos y utensilios de cocina; 3.- automotores,
17 camiones, acoplados, tractores, motocicletas, bicicletas, lanchas, motores
18 nuevos o usados, repuestos y accesorios de la industria automotriz y
19 reparaciones de vehículos automotores, sus partes y accesorios; 4.-
20 juguetes y juegos infantiles; 5.- productos plásticos para uso doméstico,
21 industrial y comercial; 6.- ropas, prendas de vestir y de indumentaria nueva y
22 usada, fibras, tejidos, hilados y calzado y las materias primas que la componen;
23 7.- productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticia, metalmecánica y
24 textil; 8.- maquinarias industriales y agrícolas y toda clase de productos
25 agropecuarios. 9.- artículos de ferretería, artesanía y electrodomésticos; 10.-
26 aeronaves, helicópteros y sus motores, equipos de accesorios, instrumentos y
27 partes. 11.- aparatos fotográficos, instrumentos de óptica; 12.- aparatos y
28 suministros eléctricos y de oficina; 13.- artículos de cerámica, de cordelería, de

0000 04

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 deporte y atletismo; 14.- equipos de seguridad y protección industriales; 15.-
2 instrumental médico, para laboratorios; 16.- instrumentos de música, discos
3 convencionales, láser, cassettes, etc; 17.- todo tipo de madera, ya sea en forma
4 de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas
5 por cuenta propia o de terceros; 18.- joyas y artículos conexos en la rama de
6 joyería; 19.- bebidas alcohólicas y aguas gaseosas; 20.- productos de cuero;
7 21.- productos químicos en todas sus formas y aplicaciones; 22.- pieles; 23.-
8 pinturas, adhesivos, barnices y lacas; 24.- productos de hierro y acero; 25.-
9 maquinaria, equipos y accesorios de computación para oficinas; 26.- artículos
10 de bazar, perfumería y cosméticos; 27.- productos de confitería; 28.-
11 productos de vidrio y cristal; 29.- aparatos de relojería, sus partes y
12 accesorios; 30.- equipos, accesorios y químicos para piscinas. 31.- artículos de
13 jardinería y abonos. 32.- productos de limpieza. -----

14 La compañía se dedicará, también, a la instalación, explotación y
15 administración de supermercados. -----

16 Podrá, asimismo, dedicarse a la explotación agrícola en todas sus fases, a la
17 producción y comercialización de plantas ornamentales; al desarrollo, crianza y
18 explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Podrá importar ganado
19 y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y
20 equipos necesarios para la agricultura y ganadería. También tendrá por objeto
21 dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas
22 mediante la instalación de laboratorios. Se dedicará al procesamiento y
23 comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos.

24 También podrá adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación plantas
25 industriales para que empaque, envasamiento o cualquier otra forma para la
26 comercialización de los productos del mar. -----

27 Fomentará y desarrollará el turismo nacional e internacional, mediante la
28 instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, moteles,



1 restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales, ciudadelas vacacionales,
2 parques mecánicos de recreación, casinos y salas de juegos de azar y recreativos.
3 Podrá realizar a través de terceros el transporte por vía terrestre, aérea, fluvial
4 o marítima de toda clase de mercadería en general y de pasajeros; así como el
5 embalaje y guarda muebles. -----

6 Además, se dedicará a la distribución de loterías, preservativos y productos de
7 higiene en general; y a la venta, distribución y comercialización de toda clase de
8 combustibles: gasolina, diesel, kérex, gas, etc. -----

9 La Compañía se afiliará a la Cámara de la Pequeña Industria. -----

10 ARTICULO QUINTO.- Capital Autorizado y Suscrito: El Capital Autorizado de la
11 Compañía será de Diez millones de sucres (S/. 10'000.000). El Capital Suscrito de la
12 Compañía es de CINCO MILLONES DE SUCRES (S/. 5'000.000) dividido en cinco mil
13 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una. -----

14 ARTICULO SEXTO.- Emisión de Acciones: Las acciones estarán numeradas del cero
15 cero cero uno al cinco mil (0001 al 5.000). Cada acción es indivisible y da
16 derecho a voto en proporción a su valor pagado, en las juntas generales, en
17 consecuencia cada acción liberada da derecho a un voto, en dichas juntas. La
18 Compañía no emitirá los Títulos definitivos de las acciones mientras éstas no
19 estén totalmente pagadas, entre tanto, sólo se les dará a los accionistas
20 Certificados Provisionales y nominativos. Los títulos y certificados llevarán la
21 firma del Gerente General o quien haga sus veces, y se extenderán en Talonarios
22 correlativamente numerados. Entregado el certificado o título al accionista, éste
23 suscribirá el correspondiente talonario. -----

24 ARTICULO SEPTIMO.- Libro de Acciones y Accionistas y transferencias de
25 acciones: Los títulos y certificados se inscribirán en el Libro de Acciones y
26 Accionistas, en el que se anotarán las sucesivas transferencias, transmisiones y
27 la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran
28 respecto al derecho sobre las acciones. Esta inscripción se efectuará

0000 05

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERADEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

válidamente con la sola firma del representante legal de la Compañía, a la presentación y entrega de: a) una comunicación firmada conjuntamente por cedente y cesionario, o de comunicaciones separadas suscritas por cada uno de ellos, que den a conocer la transferencia; o b) del título objeto de la cesión, firmado por el cedente y el cesionario. En el caso de acciones inscritas en una Bolsa de Valores o inmovilizadas en el depósito centralizado de compensación y liquidación de valores, la inscripción en el libro de acciones y accionistas será efectuada por el depósito centralizado, con la sola presentación del formulario de cesión firmado por la casa de valores que actúa como agente. El depósito centralizado mantendrá los archivos y registros de las transferencias y notificará trimestralmente a la Compañía, para la cual llevará el libro de acciones y accionistas y las nómina de sus accionistas. Además por solicitud hecha por la Compañía, le notificará a ésta esos particulares en un período no mayor a tres días. -----

ARTICULO OCTAVO.- Pérdida de Acciones: Si una acción contenida en un Certificado Provisional o Título se extraviare, deteriorare o destruyere, la Compañía podrá anularla previa publicación efectuada por tres días consecutivos, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio de la misma. Una vez transcurridos treinta días a partir de la fecha de la última publicación, se procederá a la anulación del certificado provisional o título, debiéndose conferir uno nuevo al accionista. La anulación extinguirá todos los derechos inherentes al título o certificado anulado. Las acciones, sus trasposos, enajenaciones y gravámenes, se anotarán en el Libro de Acciones y Accionistas. -----

ARTICULO NOVENO.- Derecho de Preferencia: En la suscripción de nuevas acciones por aumento de capital, se preferirá a los accionistas existentes en proporción a sus acciones. -----

ARTICULO DECIMO.- Gobierno y Administración: El Gobierno de la Compañía

1 corresponde a la Junta General que constituye su órgano supremo. La
2 administración de la compañía se ejecutará a través del Gerente General y
3 del Presidente, quienes tendrán las atribuciones que les señala el presente
4 estatuto.-----

5 ARTICULO DECIMO PRIMERO.- Representación Legal: Corresponde al Gerente
6 General la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, quien
7 será reemplazado por el Presidente en caso de ausencia, falta o impedimento del
8 Gerente General para actuar. -----

9 ARTICULO DECIMO SEGUNDO.- Convocatorias a Junta General de Accionistas: Las
10 convocatorias las efectuará el Gerente General, o quien haga sus veces, a los
11 accionistas por la prensa, en uno de los periódicos de mayor circulación en el
12 domicilio principal de la sociedad, y con ocho días de anticipación por lo
13 menos al fijado para la reunión. Las convocatorias deberán expresar el lugar,
14 día, hora y objeto de la reunión. El Comisario será siempre convocado especial e
15 individualmente para las sesiones de Junta General, ordinarias o
16 extraordinarias, pero su inasistencia no será causa de diferimiento de la
17 reunión. -----

18 ARTICULO DECIMO TERCERO.- Junta General Universal: Las Juntas Generales
19 podrán realizarse sin convocatoria previa, si se hallare presente la totalidad del
20 capital social pagado, de acuerdo a lo que dispone la Ley de Compañías.-----

21 ARTICULO DECIMO CUARTO.- Representación de los Accionistas: Los accionistas
22 podrán concurrir a las juntas generales por medio de representantes
23 acreditados mediante carta-poder.-----

24 ARTICULO DECIMO QUINTO.- Quórum de Instalación: Para constituir quórum en
25 una Junta General, se requiere, en primera convocatoria, la concurrencia de,
26 por lo menos, la mitad del capital pagado. De no conseguirlo, se hará una nueva
27 convocatoria de acuerdo con el artículo doscientos setenta y nueve de la Ley de
28 Compañías, la misma que contendrá la advertencia de que habrá quórum con el

0000 06

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 número de accionistas que concurrieren.-----
2 ARTICULO DECIMO SEXTO.- Quórum especial de instalación: Para que la junta
3 general ordinaria o extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o
4 disminución del capital, la transformación, fusión, disolución anticipada de la
5 compañía, la reactivación de la compañía en proceso de liquidación, la
6 convalidación y, en general, cualquier modificación de los estatutos, habrá de
7 concurrir a ella la mitad del capital pagado. En segunda convocatoria bastará la
8 representación de la tercera parte del capital pagado. Si luego de la segunda
9 convocatoria no hubiese el quórum requerido, se procederá a efectuar una
10 tercera convocatoria, la que no podrá demorar mas de sesenta días contados a
11 partir de la fecha fijada para la primera reunión, ni modificar el objeto de ésta.
12 La junta general así convocada se constituirá con el número de accionistas
13 presentes, para resolver uno o más de los puntos antes mencionados, debiendo
14 expresarse estos particulares en la convocatoria que se haga.-----

15 ARTICULO DECIMO SEPTIMO.- Junta General Ordinaria: La Junta General se
16 reunirá ordinariamente una vez al año, dentro de los tres meses posteriores
17 a la finalización del ejercicio económico de la Compañía. En las juntas generales
18 ordinarias, luego de verificar el quórum, se dará lectura y discusión de los
19 informes del administrador y comisarios. Luego se conocerá y aprobará el
20 balance general y el estado de pérdidas y ganancias y se discutirá sobre el
21 reparto de utilidades líquidas, constitución de reservas, proposiciones de los
22 accionistas, y, por último, se efectuarán las elecciones si es que corresponden
23 hacerlas en ese período según los estatutos.-----

24 ARTICULO DECIMO OCTAVO.- Junta General Extraordinaria: La Junta General se
25 reunirá extraordinariamente en cualquier tiempo previa la convocatoria del
26 Gerente General, o quien haga sus veces, por su iniciativa o a pedido de un
27 número de accionistas que represente por lo menos el veinticinco por ciento del
28 capital social. Las convocatorias deberán ser hechas en la misma forma que las

1 ordinarias. -----

2
3 ARTICULO DECIMO NOVENO.- Quórum decisorio: Todos los acuerdos y resoluciones
4 de la junta general se tomarán por SIMPLE MAYORIA de votos en relación al
5 capital pagado concurrente a la reunión, salvo aquellos casos en que la Ley o
6 estos estatutos exigieren una mayor proporción. Las resoluciones de la junta
7 general son obligatorias para todos los accionistas. -----

8 ARTICULO VIGESIMO.- Desarrollo y Actas de la Junta General: Presidirá las
9 juntas generales el Presidente y actuará como secretario el Gerente General,
10 pudiendo nombrarse, si fuere necesario, un presidente de la sesión y/o un
11 secretario ad-hoc. En las Juntas Generales se tratarán los asuntos que
12 específicamente se hayan puntualizado en la Convocatoria. Al terminarse la
13 junta general ordinaria o extraordinaria, se concederá un receso para que el
14 Gerente General, actuando como Secretario, y si no estuviere presente, el
15 Secretario ad-hoc designado, redacte un acta-resumen de las resoluciones o
16 acuerdos tomados, con el objeto de que dicha acta-resumen pueda ser aprobada
17 por la Junta General y tales resoluciones o acuerdos entrarán de inmediato en
18 vigencia. Todas las actas de junta general serán firmadas por el Presidente y el
19 Secretario de la Junta y se elaborarán de conformidad con el respectivo
20 reglamento.-----

21 ARTICULO VIGESIMO PRIMERO.- Atribuciones de la Junta General: Son
22 atribuciones de la junta general ordinaria o extraordinaria: a) Elegir al
23 Gerente General y al Presidente de la Compañía, quienes durarán cinco años en
24 el ejercicio de sus funciones pudiendo ser reelegidos indefinidamente. b)
25 Elegir uno o más comisarios quienes durarán dos años en sus funciones. c)
26 Aprobar los estados financieros, los que deberán ser presentados con el
27 informe del Comisario en la forma establecida en artículo trescientos veintiuno
28 de la Ley de Compañías. d) Resolver acerca de la distribución de los beneficios
sociales. e) Acordar el aumento o disminución del capital social de la Compañía.

0000 07

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DÉL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. MARCOS N.
DÍAZ CASQUETE

f) Autorizar la transferencia, enajenación y gravamen, a cualquier título de los bienes inmuebles de propiedad de la compañía. g) Acordar la disolución o liquidación de la compañía antes del vencimiento del plazo señalado o del prorrogado, en su caso, de conformidad con la Ley. h) Elegir al liquidador de la sociedad. i) Conocer de los asuntos que se sometan a su consideración, de conformidad con los presentes estatutos; y, j) Resolver los asuntos que le corresponden por la Ley, por los presentes estatutos o reglamentos de la compañía.-----

ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO.- Atribuciones y deberes del Gerente General: Son atribuciones y deberes del Gerente General, el ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Además, deberá administrar con poder amplio, general y suficiente los establecimientos, empresas, instalaciones y negocios de la Compañía, ejecutando a nombre de ella, toda clase de actos y contratos sin mas limitaciones que las señaladas en estos Estatutos. -----

ARTICULO VIGESIMO TERCERO.- Atribuciones y deberes del Presidente: El Presidente de la compañía tendrá los siguientes deberes y atribuciones: a) Los deberes y atribuciones que le determine el Gerente General de la compañía o la junta general de la misma. b) Reemplazar en casos de falta, ausencia o impedimento para actuar al Gerente General y únicamente en estos casos representar legal, judicial y extrajudicialmente a la Compañía .-----

ARTICULO VIGESIMO CUARTO.- Atribuciones y deberes del Comisario: Son atribuciones y deberes del o de los Comisarios, lo dispuesto en el artículo trescientos veintiuno de la Ley de Compañías.-----

ARTICULO VIGESIMO QUINTO.- Funciones Prorrogadas: Aunque fenezca el período para el cual fueron elegidos los funcionarios de administración de la Compañía, ellos continuarán en sus cargos hasta ser legalmente reemplazados, a no ser que hayan transcurrido treinta días desde que presentaron la renuncia.

ARTICULO VIGESIMO SEXTO.- Fondo de Reserva Legal y Distribución de Utilidades:

De las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor al diez por ciento, destinado a formar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital. En la misma forma debe ser reintegrado el Fondo de Reserva Legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. De los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General. La distribución de las utilidades al accionistas se hará en proporción al valor pagado de las acciones. Entre los accionistas sólo podrá repartirse el resultado del beneficio líquido y percibido del balance anual. No podrá pagárseles intereses. Acordada por la Junta General la distribución de utilidades, los accionistas adquieren frente a la Compañía un derecho de crédito para el cobro de los dividendos que les correspondan. La acción para solicitar el pago de dividendos vencidos prescribe en cinco años.-----

ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO.- Disolución y Liquidación: La compañía se disolverá en los casos previstos en la Ley de Compañías. Para efectos de la liquidación, la Junta General nombrará un liquidador principal y un suplente; y, en caso de que ésta no lo hiciere, actuará como tal el Gerente General de la Compañía o quien haga sus veces. La misma Junta General fijará el plazo en que debe terminarse la liquidación, las facultades que se le conceden al liquidador y la remuneración que debe percibir el mismo.-----

T E R C E R A .- DE LA SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL: El capital de MERIT CORP S.A. , ASESORIA Y PRODUCCIONES ha sido suscrito de la siguiente manera: el señor Ing. Washington Enrique Delgado López, por sus propios derechos, ha suscrito cuatro mil novecientas noventa y nueve (4.999) acciones y ha pagado el veinticinco por ciento de cada una de ellas en numerario ; y, el señor Luis Arturo Macías Castillo, por sus propios



FILANBANCO
ECUADOR

Nº 5072

0000 08

Cajal, Septiembre 15 de 1993
Lugar y Fecha

Certificamos por medio de la presente que hemos recibido de:

Ing. Washington Delgado López
Luis Arturo Macías Castillo

s/. 1'249.750.00

s/. 250.00

s/. 1'250.000.00

Para ser depositados en una cuenta de Integración de Capital que se ha abierto en este Banco a nombre de la Compañía en formación que se denominará:

HERIT CORP S.A.

El valor correspondiente a este certificado será puesto a disposición de los administradores de la nueva Compañía tan pronto como sea constituida, para lo cual deberán presentar al Banco los siguientes documentos: Estatutos y Nombramientos debidamente inscritos y certificados de la Superintendencia de Compañías, indicando que el trámite de constitución de la misma ha quedado concluido.

En caso de que no llegare a constituirse, el valor depositado será reintegrado previa entrega del Certificado otorgado para el efecto por la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



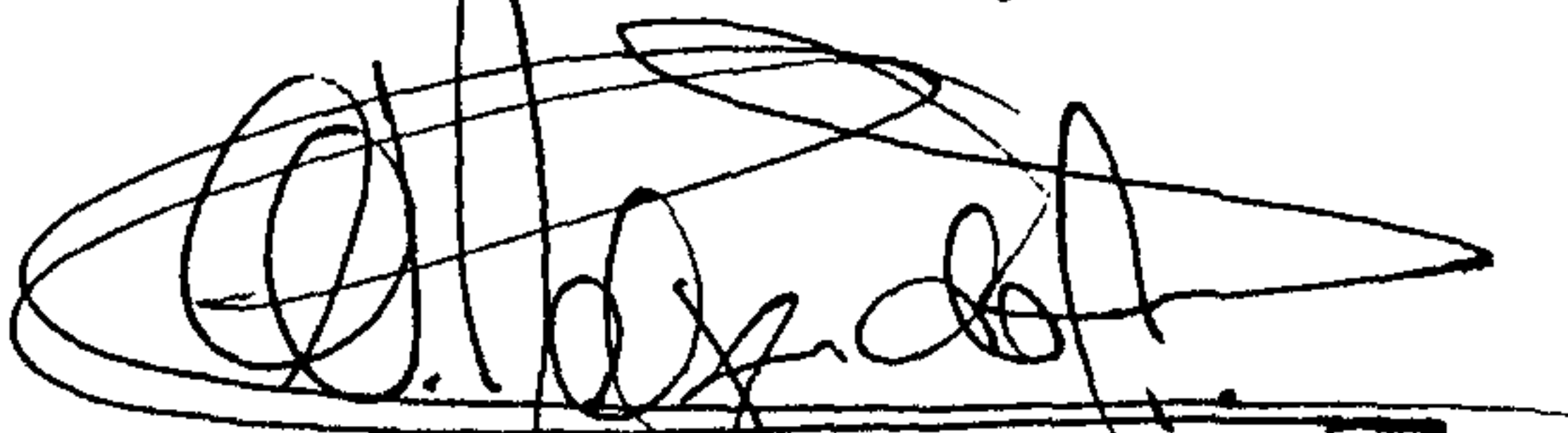
DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 derechos, ha suscrito una acción y ha pagado el veinticinco por ciento del valor
2 de ésta en numerario; conforme consta del Certificado de Cuenta de Integración
3 de Capital otorgado por el Filanbanco. Todas las acciones son ordinarias,
4 nominativas y de un mil sucres cada una(S/. 1.000). Los Accionistas pagarán el
5 setenta y cinco por ciento del valor de cada una de las acciones que han suscrito,
6 en el plazo de dos años.-----

7 C U A R T A .- AUTORIZACION: Queda expresamente autorizado el señor Lcdo.
8 Esteban Amador Altgelt para que pueda realizar todas las diligencias legales y
9 administrativas necesarias para obtener la aprobación y registro de esta
10 compañía, e inclusive la obtención del Registro Unico de Contribuyentes.
11 Agregue usted, señor Notario , el Certificado de Cuenta de Integración de Capital
12 otorgado por el Filanbanco, como documento habilitante".-----

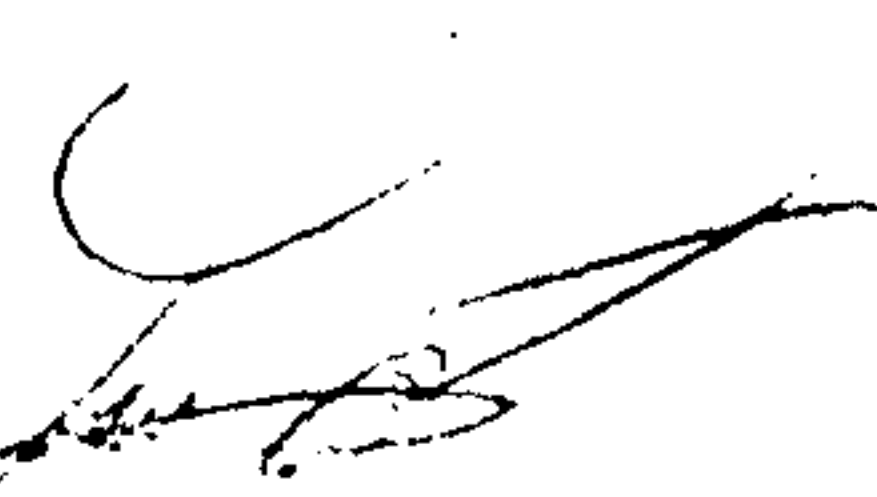
13 FIRMADO : Firma Ilegible .- Ab. Esteban Amador Rendón. Registro No.
14 Setecientos veintidós (722). Hasta aquí la Minuta y sus documentos habilitantes
15 agregados . Todos los cuales en un mismo texto quedan elevados a Escritura
16 Pública . Yo , el Notario , doy fe que , después de haber sido leída, en alta voz toda
17 esta Escritura Pública a los comparecientes, éstos la aprueban y suscriben
18 conmigo. El Notario en un solo acto .-Doy fe.-----

19
20
21
22
23
24
25
26
27
28


WASHINGTON ENRIQUE DELGADO LOPEZ

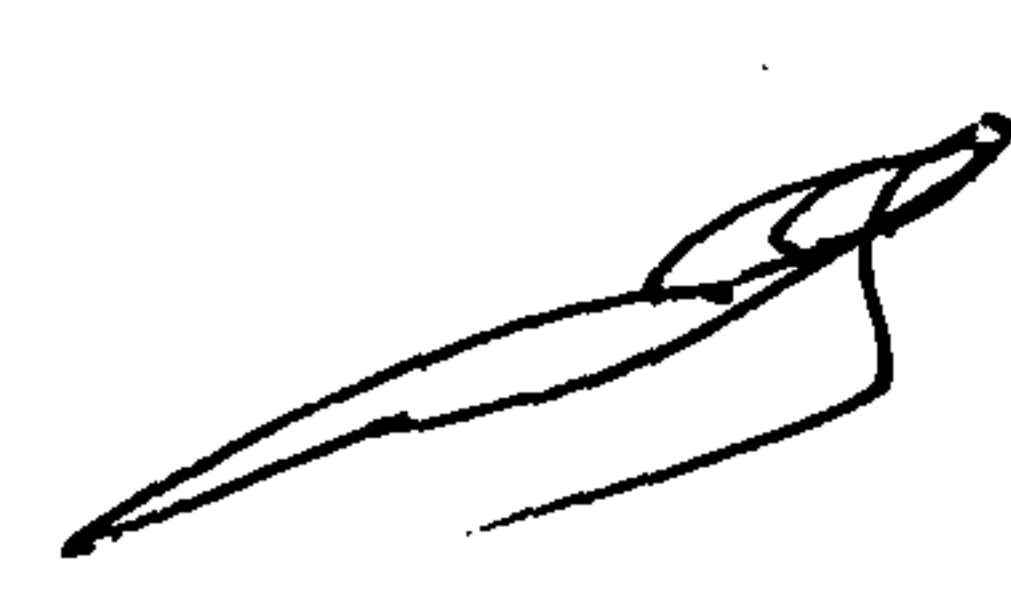
Ced. U. No. 0903668747

Certif. de Vot. 157-165


LUIS ARTURO MACIAS CASTILLO

Ced. U. No. 090674339-8

Certif. de Vot. 151-206


Ab. MARCOS DIAZ CASQUETE
NOTARIO

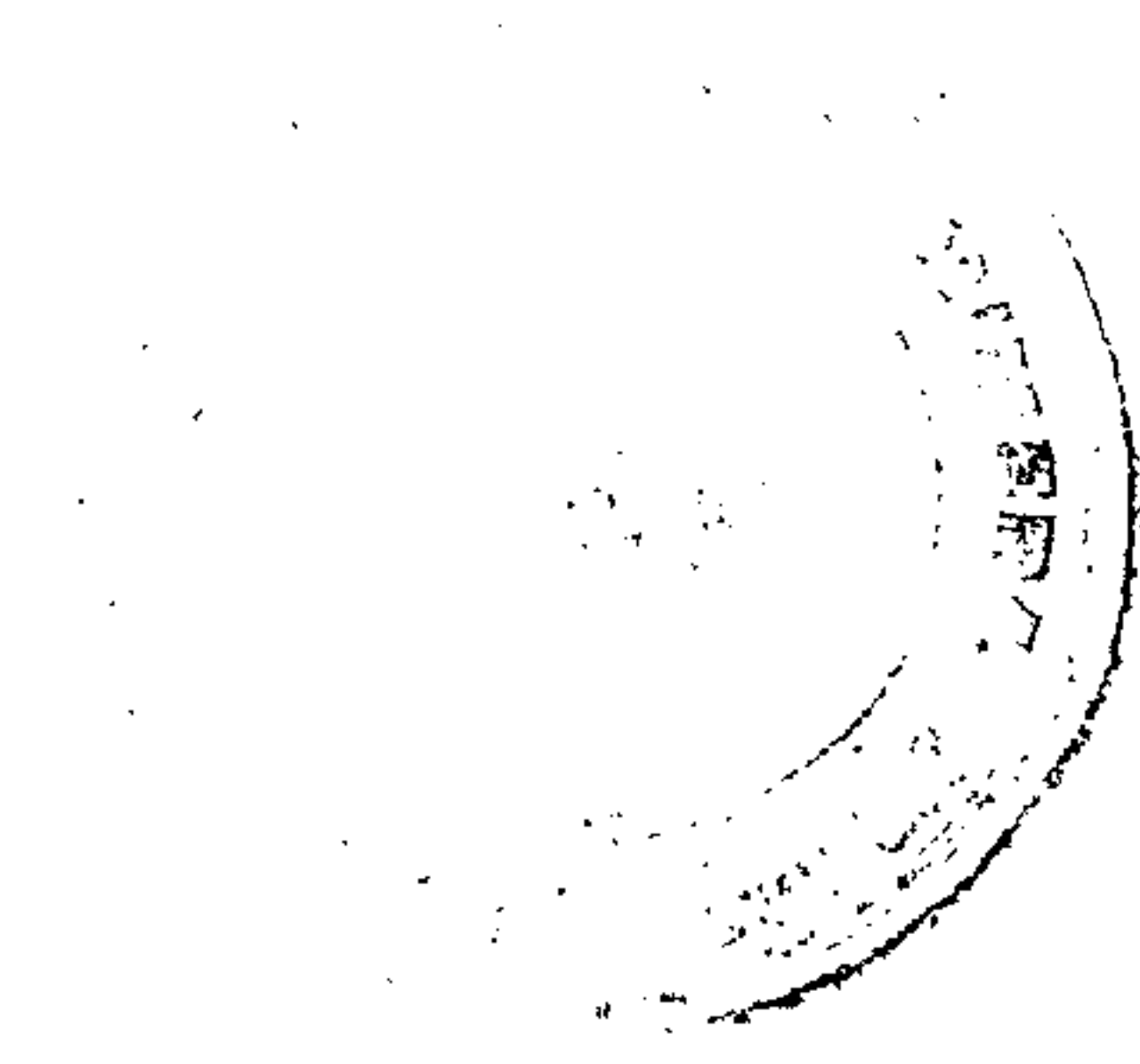
Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero esta QUINTA COPIA que sello rubrico y firmo en la misma fecha de su otorgamiento.-




Abog. MARCOS DIAZ CASQUETE
Notario Vigésima Primera
Cantón Guayaquil

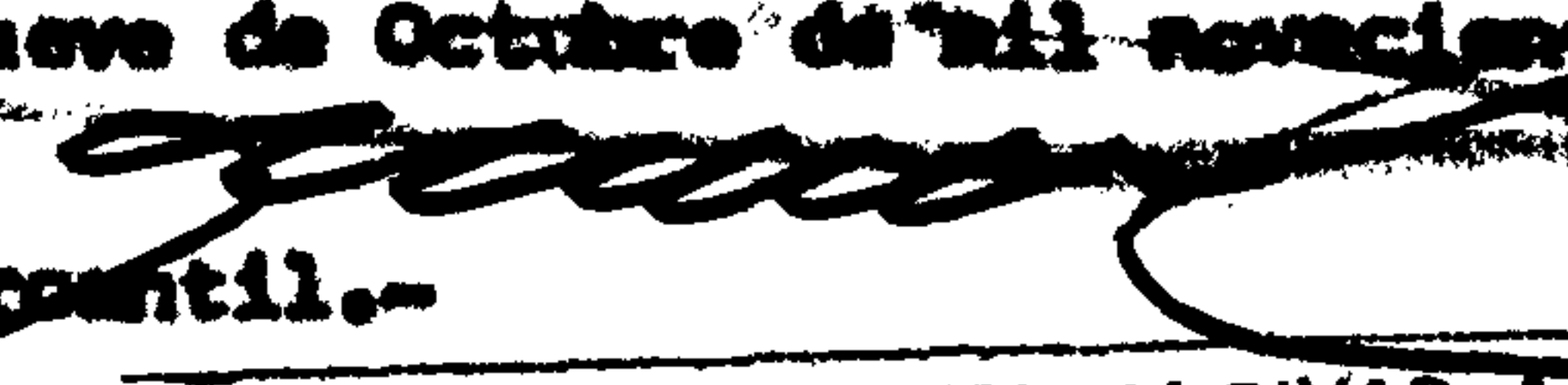
DILIGENCIA: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No. 93-2-1-1-0002770, dictada por el Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 22 de Octubre de 1993, se tomó nota de la aprobación, que contiene la Escritura Pública de CONSTITUCION DE COMPAÑIA ANONIMA DENOMINADA MERIT CORP S.A., ASESORIA Y PRODUCCIONES, otorgada ante mí, el 17 de Septiembre de 1993.- Guayaquil, veintiocho de octubre de mil novecientos noventa y tres.-


Abog. MARCOS DIAZ CASQUETE
Notario Vigésima Primera
Cantón Guayaquil



Certifico que con fecha de hoy, y,

En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución número 93 - 2 - 1 - 1 - 0002770, dictada el 22 de Octubre de 1.993, por el Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, fue inscrita esta escritura pública, la misma que contiene LA CONSTITUCION de la compañía denominada MERIT CORP S. A. ASESORIA Y PRODUCCIONES , de fojas 25.341 a 25.355 , número 2.935 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el número 26.464 del Repertorio.- Guayaquil, veinte y nueve de Octubre de mil novecientos noventa y tres.- El Registrador Mercantil.-


AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

tifico : Que con fecha de hoy, fue archivada una copia auténtica de la presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el 22 de Agosto de 1.975, por el señor Presidente de la República, publicado en el Registro Oficial NO 878 del 29 de Agosto de 1.975.- Guayaquil, veinte y nueve de Octubre de mil novecientos noventa y tres.- El Registrador Mercantil.

AB. HECTOR MANUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

Certifico : Que con fecha de hoy , se ha archivado el Certificado de Afiliación de la Cámara de la Pequeña Industria del Guayas, correspondiente a la compañía MERIT CORP S. A. ASESORIA Y PRODUCCIONES .- Guayaquil, veinte y nueve de Octubre de mil novecientos noventa y tres.- El Registrador Mercantil.

AB. HECTOR MANUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SC-DA-SG

0010892

0000 22

Guayaquil,

09 NOV 1989

Señor

GERENTE DEL BANCO FILANDEAUCO
Ciudad.

Señor Gerente:

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 1º de la Resolución N° 89-1-0-3-0010, expedida por el señor Superintendente de Compañías el 14 de Noviembre de 1989; comunico a usted que se encuentra concluido el trámite legal de Constitución de la compañía. **HERIT CORP. S.A. ASESORIA Y PRODUCCIONES.**

Muy Atentamente

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD


Ab. Miguel Martínez Dávalos

SECRETARIO DE LA SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS OFICINA GUAYAQUIL

edp/.