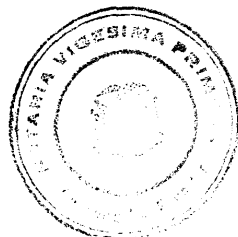


NOTARIA  
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
Ab. MARCOS N.  
DIAZ CASQUETE



100002  
**CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA ANONIMA**  
**SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS MARITIMOS**  
**S.A. SAGEMAR** -----  
**(CAPITAL: S/ 5'000.000,00).**-----

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy día veintinueve de noviembre de mil novecientos noventa y tres, ante mi, **AB. MARCOS DIAZ CASQUETE**, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, comparecen por sus propios derechos, el señor **GUSTAVO EDUARDO ARCE QUIMI**, casado, abogado; **XAVIER ALBERTO ARCE ITURRALDE**, casado, abogado, los comparecientes ecuatorianos, mayores de edad, domiciliados en esta ciudad, personas capaces para obligarse y contratar a quienes de conocer doy fe. Bien instruidos en el objeto y resultados de esta escritura a la que proceden como queda indicado con amplia y entera libertad para su otorgamiento me presentaron la Minuta que son del tenor siguiente: **MINUTA: "SEÑOR NOTARIO"**: Sirvase 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: **PRIMERA: PERSONAS QUE INTERVIENEN**: Concurren a la celebración de este contrato y manifiestan expresamente su voluntad de constituir la Sociedad Anónima que se denominará **SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS MARITIMOS S.A. SAGEMAR**; los señores: **GUSTAVO EDUARDO ARCE QUIMI** y **XAVIER ALBERTO ARCE ITURRALDE**. Todos por sus propios derechos, domiciliados en la ciudad de Guayaquil y de nacionalidad ecuatoriana. **SEGUNDA**: La Compañía que se constituye mediante este contrato se regirá por las disposiciones de la Ley de Compañías, las normas del Derecho Positivo Ecuatoriano que le fueren aplicables y por los Estatutos Sociales que se insertan a continuación: **ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA**

**ANONIMA DENOMINADA SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS  
MARITIMOS S.A. SAGEMAR CAPITULO PRIMERO.- DENOMINACION,  
FINALIDAD, DURACION Y DOMICILIO.- ARTICULO PRIMERO.-**

Constitúyese en esta ciudad la Compañía que se denominará **SERVICIOS Y  
AGENCIAMIENTOS MARITIMOS S.A. SAGEMAR**, la misma que se  
regirá por las Leyes del Ecuador, los presentes Estatutos y los Reglamentos  
que se expidieren. **ARTICULO SEGUNDO.-** La Compañía tendrá por objeto

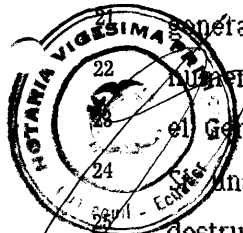
dedicarse a: **a)** La coordinación y ejecución de los diferentes actos y  
contratos necesarios para la movilización a través de terceros de  
mercaderías desde las bodegas de origen hasta su entrega en el sitio de  
destino final, incluyendo sub-contratos de transportes marítimos, terrestres  
y/o aéreos, las operaciones de bodegaje, carga y/o descarga y en general la  
administración y supervisión de todas las fases involucradas en la  
transportación de mercaderías; **b)** la importación, exportación, distribución,  
compra, venta de combustible; **c)** también podrá importar, comprar o  
arrendar maquinaria liviana y pesada relacionada con el objeto de la  
Compañía; **d)** Realizar a través de terceros: almacenaje y embalaje de  
mercaderías y el transporte por vía terrestre, aérea, fluvial o marítima de  
toda clase de mercadería en general, de pasajeros, carga, materiales para la  
construcción, productos agropecuarios, bioacuáticos; **e)** Adquirir en  
propiedad, arrendamiento o en asociación, barcos pesqueros; **f)** La  
representación de empresas comerciales, agropecuarios, industriales,  
nacionales, internacionales (aéreas, terrestres, marítimas); **g)** Podrá  
efectuar inspecciones de producto de exportación tales como: camarón, café,  
cacao, mango, melón, pescado congelado, productos enlatados y frutas  
perecibles, con el propósito de establecer su calidad, condición, cantidad,  
emitiendo a tales efectos las respectivas certificaciones; **h)** Podrá prestar  
servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, inmobiliario y

NOTARIA  
SIMA PRIMERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
MARCOS N.  
Z CASQUETE

1 financiero, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna y  
2 externa; **I)** Brindar asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de  
3 empresas; **II)** La selección, contratación, evaluación y prestación de  
4 servicios de personal; **m)** Se dedicará a la actividad mercantil como  
5 comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante  
6 de personas naturales y/o jurídicas; **n)** Fomentará y desarrollará el  
7 turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración  
8 de agencias de viajes. La Compañía no podrá dedicarse a la compraventa  
9 de cartera ni a la intermediación financiera. Para cumplir con su objeto  
10 social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes  
11 ecuatorianas y que tengan relación con el mismo. **-ARTICULO TERCERO.-** El  
12 plazo por el cual se constituye esta sociedad es de **CINCUENTA AÑOS** que  
13 se contarán a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el  
14 Registro Mercantil. **-ARTICULO CUARTO.-** El domicilio principal de la  
15 Compañía, es la ciudad de Guayaquil y podrá establecer sucursales o  
16 agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior. **-CAPITULO**  
17 **SEGUNDO: CAPITAL, ACCIONES Y ACCIONISTAS. ARTICULO**  
18 **QUINTO.-** El capital social de la Compañía es de CINCO MILLONES DE  
19 SUCRES dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un mil  
20 sucres cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la junta  
21 general de accionistas. **-ARTICULO SEXTO.-** Las acciones estarán  
22 numeradas del cero cero cero uno al cinco mil y serán firmadas por  
23 el Gerente General y el Presidente de la Compañía. **-ARTICULO SEPTIMO.-**  
24 Una acción o certificado provisional se extraviare, deteriorare o  
25 destruyere, la compañía podrá anular el título, previa publicación efectuada  
26 por la Compañía, por tres días consecutivos, en uno de los periódicos de  
27 mayor circulación en el domicilio de la misma. - Una vez  
28 transcurridos treinta días a partir de la fecha de la última



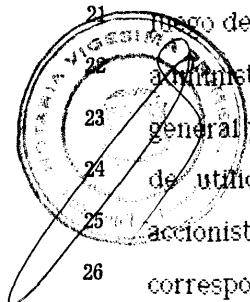
1 publicación, se procederá a la anulación del título, debiéndose conferir uno  
2 nuevo al accionista. La anulación extinguirá todos los derechos inherentes  
3 al título o certificado anulado.-**ARTICULO OCTAVO.**- Cada acción es  
4 indivisible y da derecho a voto en proporción a su valor pagado, en las  
5 juntas generales, en consecuencia cada acción liberada da derecho a un  
6 voto, en dichas juntas generales.-**ARTICULO NOVENO.**- Las acciones se  
7 anotarán en el Libro de Acciones y Accionistas donde se registrarán  
8 también los traspasos de dominio o pignoración de las mismas.-**ARTICULO**  
9 **DECIMO.**- La Compañía no emitirá los títulos definitivos de las acciones  
10 mientras estas no estén totalmente pagadas, entre tanto, solo se les dará a  
11 los accionistas certificados provisionales y nominativos.-**ARTICULO**  
12 **DECIMO PRIMERO.**- En la suscripción de nuevas acciones por aumento de  
13 capital, se preferirá a los accionistas existentes en proporción a sus  
14 acciones. **ARTICULO DECIMO SEGUNDO.**- La Compañía podrá según los  
15 casos y atendiendo a la naturaleza de la aportación no efectuada proceder  
16 de conformidad con lo dispuesto en el artículo doscientos treinta y dos de la  
17 Ley de Compañías.- **CAPITULO TERCERO: DEL GOBIERNO Y DE LA**  
18 **ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA.**-**ARTICULO DECIMO**  
19 **TERCERO.**- El Gobierno de la Compañía corresponde a la Junta General, que  
20 constituye su órgano supremo. La administración de la compañía se  
21 ejecutará a través del Directorio, del Presidente, del Gerente General y del  
22 Vicepresidente, de acuerdo a los términos que se indican en los presentes  
23 estatutos.-**ARTICULO DECIMO CUARTO.**- La Junta General la componen  
24 los accionistas legalmente convocados y reunidos.-**ARTICULO DECIMO**  
25 **QUINTO.**- La Junta General se reunirá ordinariamente una vez al año,  
26 dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico  
27 de la compañía, previa convocatoria efectuada por uno de los miembros del  
28 Directorio o el Presidente o el Gerente General a los accionistas por la

NOTARIA  
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
Ab. MARCOS N.  
DIAZ CASQUETE

1 prensa, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio  
2 principal de la sociedad con catorce días de anticipación por lo menos al  
3 fijado para la reunión, y mediante carta, fax o telex dirigidos a los  
4 accionistas que tuvieren para el efecto registrada su dirección en la  
5 Compañía. Las convocatorias deberán expresar el lugar, día, hora y objeto  
6 de la reunión. **-ARTICULO DECIMO SEXTO.-** La Junta General se reunirá  
7 extraordinariamente en cualquier tiempo previa la convocatoria del  
8 Presidente o del Gerente General, por su iniciativa o a pedido de un número  
9 de accionistas que represente por lo menos el veinticinco por ciento del  
10 capital social. Las convocatorias deberán ser hechas en la misma forma que  
11 las ordinarias. **ARTICULO DECIMO SEPTIMO.-** Para constituir quórum en  
12 una Junta General, se requiere, si se trata de primera convocatoria la  
13 concurrencia de un número de accionistas que represente por lo menos el  
14 ochenta por ciento del capital pagado. De no conseguirlo, se hará una nueva  
15 convocatoria de acuerdo con el artículo doscientos setenta y nueve de la  
16 Ley de Compañías, la misma que contendrá la advertencia de que habrá  
17 quórum con el número de accionistas que concurrieren. **-ARTICULO**  
18 **DECIMO OCTAVO.-** Los accionistas podrán concurrir a las Juntas Generales  
19 por medio de representantes acreditados mediante poder, carta, cable o  
20 telex. **-ARTICULO DECIMO NOVENO.-** En las Juntas Generales Ordinarias,  
21 luego de verificar el quórum, se dará lectura y discusión de los informes del  
22 administrador y comisarios. Luego se conocerá y aprobará el balance  
23 general y el estado de pérdidas y ganancias y se discutirá sobre el reparto  
24 de utilidades líquidas, constitución de reservas, proposiciones de los  
25 accionistas, y, por último, se efectuarán las elecciones si es que  
26 corresponden hacerlas en ese periodo según los estatutos. **-ARTICULO**  
27 **VIGESIMO.-** Presidirá las Juntas Generales el Presidente y actuará como  
28 secretario el Gerente General, pudiendo nombrarse, si fuere necesario, un



1 Director o Secretario ad-hoc.-**ARTICULO VIGESIMO PRIMERO** .- En las  
2 Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias se tratarán los asuntos que  
3 específicamente se hayan puntualizado en la Convocatoria.- **ARTICULO**

4 **VIGESIMO SEGUNDO**.- Todos los acuerdos y resoluciones de la junta  
5 general se tomarán por simple mayoría de votos en relación al capital  
6 pagado concurrente a la reunión. Salvo aquellos casos en que la Ley o estos  
7 estatutos, exigieren una mayor proporción, las resoluciones de la Junta  
8 General son obligatorias para todos los accionistas.-**ARTICULO VIGESIMO**

9 **TERCERO**.- Al terminarse la Junta General Ordinaria o Extraordinaria, se  
10 concederá un receso para que el Gerente General, como secretario, redacte  
11 un acta, resumen de las resoluciones o acuerdos tomados, con el objeto de  
12 que dicha acta - resumen pueda ser aprobada por la Junta General y tales  
13 resoluciones o acuerdos entrarán de inmediato en vigencia. Todas las actas  
14 de junta general serán firmadas por el Presidente y el Gerente General-  
15 Secretario o por quienes hayan hecho sus veces en la reunión y se  
16 elaborarán de conformidad con el respectivo reglamento.- **ARTICULO**

17 **VIGESIMO CUARTO**.- Las Juntas Generales podrán realizarse sin  
18 convocatoria previa si se hallare presente la totalidad del capital social  
19 pagado, de acuerdo a lo que dispone el artículo doscientos ochenta de la Ley  
20 de Compañías.-**ARTICULO VIGESIMO QUINTO**.- Para que la Junta

21 General Ordinaria o Extraordinaria pueda acordar válidamente la  
22 transformación, la fusión, la disolución anticipada de la compañía, la  
23 reactivación de la compañía en proceso de liquidación, la convalidación y en  
24 general, cualquier modificación de los estatutos, habrá de concurrir a ella la  
25 mitad del capital pagado, en segunda convocatoria bastará la  
26 representación de la tercera parte del capital pagado. Si luego de la segunda  
27 convocatoria no hubiere el quórum requerido, se procederá a efectuar una  
28 tercera convocatoria, la que no podrá demorar mas de sesenta días

---

1    contados a partir de la fecha fijada para la primera reunión, ni modificar el  
2    objeto de ésta. La junta general así convocada se constituirá con el número  
3    de accionistas presentes, para resolver uno o más de los puntos antes  
4    mencionados, debiendo expresarse estos particulares en la convocatoria que  
5    se haga.-**ARTICULO VIGESIMO SEXTO.**- Son atribuciones de la junta  
6    general ordinaria o extraordinaria: a) Nombrar a los miembros del  
7    Directorio, que serán cinco designados además entre ellos, al Presidente y  
8    Vicepresidente de dicho organismo, que lo serán a la vez de la Compañía y  
9    removerlos por causas justificadas; b) Elegir al Presidente y al  
10   Vicepresidente de la Compañía, quienes durarán un año, en el ejercicio de  
11   sus funciones pudiendo ser reelegidos indefinidamente; c) Elegir uno o más  
12   comisarios quienes durarán dos años en sus funciones; d) Aprobar los  
13   estados financieros, los que deberán ser presentados con el informe del  
14   comisario en la forma establecida en artículo trescientos veintiuno de la  
15   Ley de Compañías vigente; e) Resolver acerca de la distribución de los  
16   beneficios sociales; f) Acordar el aumento o disminución del capital social  
17   de la Compañía; g) Acordar la disolución o liquidación de la compañía antes  
18   del vencimiento del plazo señalado o del prorrogado, en su caso, de  
19   conformidad con la Ley; h) Elegir al liquidador de la sociedad; i) Conocer de  
20   los asuntos que se sometan a su consideración, de conformidad con los  
21   presentes estatutos; y, j) Resolver los asuntos que le corresponden por la  
22   Ley y por los presentes estatutos o reglamentos de la compañía.-**ARTICULO**  
23   **VIGESIMO SEPTIMO.**- El Directorio está formado por cinco vocales  
24   principales, incluidos entre ellos el Presidente de la Compañía,  
25   Vicepresidente y tres vocales principales, quienes durarán un año en sus  
26   funciones. La Junta General podrá elegir tantos vocales suplentes cuantos  
27   principales hubiere designado para conformar el Directorio. En caso de falta  
28   o ausencia de los vocales principales actuarán los suplentes en el orden de



1 elección. El Gerente General actuará como Secretario del Directorio y tendrá  
2 voz informativa en el mismo mas no voto, excepto que al propio tiempo  
3 tenga el caracter de Director de la Compañía.-**ARTICULO VIGESIMO**  
4 **OCTAVO.-DEL DIRECTORIO.**-El directorio podrá ser convocado por el  
5 Presidente o cuando menos por dos de sus miembros principales o por el  
6 Gerente General de la Compañía con siete días laborables de anticipación  
7 por lo menos al día señalado para la sesión. Para constituirse en sesión se  
8 requiere la presencia de tres miembros, sean principales o suplentes y sus  
9 resoluciones deberán adoptarse por mayoría simple.-**ARTICULO**  
10 **VIGESIMO NOVENO.**-Son atribuciones del Directorio: a) Nombrar al  
11 Gerente General de la Compañía por el período de dos años, señalarle su  
12 remuneración y removerlo por causas justificadas y con sujeción a la ley;  
13 b) Cumplir y hacer cumplir las disposiciones legales y estatutarias, así como  
14 las resoluciones de la Junta General de Accionistas orientar y cuidar por la  
15 buena marcha de los negocios sociales, aprobando su presupuesto y  
16 reglamentación como dictar medidas necesarias para su mejor  
17 funcionamiento y administración; c) Decidir acerca del establecimiento de  
18 sucursales, agencias, almacenes, depósitos, oficinas y representaciones, de  
19 acuerdo con las disposiciones de Ley y los presentes estatutos; d) Convocar  
20 a la Junta General de Accionistas, cuando lo juzgare conveniente o lo  
21 solicitare por un director o el número de socios que represente, por lo  
22 menos el veinticinco por ciento del capital social; e) Resolver sobre la la  
23 inversión de las reservas, con arreglo a lo dispuesto en la Ley o a lo  
24 resuelto por la Junta General de Accionistas de la Compañía; f) Decidir, hasta  
25 la próxima reunión de Junta General de Accionistas sobre excusas y  
26 licencias de los funcionarios nombrados por la Junta, así como designar a las  
27 personas que interinamente habrán de reemplazarlos en el caso de que no  
28 hubiere un subrogante según las disposiciones pertinentes; g) Examinar



NOTARIA  
ESIMA PRIMERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
MARCOS N.  
VZ CASQUETE

1 cuando tenga a bien los libros, documentos y Caja de la Compañía; h) Decidir  
2 respecto a erogaciones extraordinarias para fines beneficos, educacionales o  
3 civiles; i) Ejercer las funciones que le sean delegadas por la Junta General  
4 de Accionistas y delegar las funciones que fueren delegables al Gerente  
5 General y/o Presidente; autorizar la compraventa y gravamen de inmuebles,  
6 así como todos aquellos actos o contratos que tengan caracter de  
7 extraordinarios y no estén comprendidos dentro del giro regular y  
8 ordinario de los negocios sociales; j) Autorizar al Gerente General para el  
9 otorgamiento de garantías o avales cuya cuantía exceda de cincuenta  
10 millones de sucres o su equivalente en moneda extranjera al momento del  
11 otorgamiento de la misma pudiendo el Directorio incrementar este valor  
12 cada vez que corresponda ratificar o designar al Gerente General; y k)  
13 Ejercer todas las demás atribuciones y funciones que le confiere los  
14 presentes Estatutos.-ARTICULO TRIGESIMO.-Son atribuciones y deberes del  
15 Gerente General: a) Convocar e intervenir como Secretario en las sesiones de  
16 Junta General de Accionistas y Directorio de la Compañía y suscribir con el  
17 Presidente o quien haga sus veces las Actas correspondientes; b) Ejercer  
18 individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la  
19 compañía; c) Presentar al Directorio, para que a su vez éste lo lleve a  
20 conocimiento y consideración de la Junta de Accionistas, la memoria y al  
21 Balance anual y las cuentas correspondientes al ejercicio económico  
22 inmediato anterior así como la propuesta de distribución de utilidades;  
23 d) Administrar con poder amplio, general y suficiente los establecimientos,  
24 empresas, instalaciones y negocios de la compañía, ejecutando a nombre de  
25 ella, toda clase de actos y contratos sin mas limitaciones que las señaladas  
26 en estos Estatutos; e) Dictar el Presupuesto de ingresos y gastos; f) Manejar  
27 los fondos de la sociedad bajo su responsabilidad, abrir, manejar cuentas  
28 corrientes y efectuar toda clase de operaciones bancarias, civiles y



1 mercantiles; g) Suscribir pagares, letras de cambio, y en general todo  
2 documento civil o comercial que obligue a la Compañía; h) Nombrar y  
3 despedir trabajadores, previa las formalidades de Ley, constituir mandatarios  
4 generales y especiales, previa la autorización de la Junta General, en el  
5 primer caso, dirigir las labores del personal y dictar reglamentos; i) Cumplir  
6 y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General de Accionistas; j)  
7 Supervigilar la contabilidad, archivo y correspondencia de la sociedad y  
8 velar por una buena marcha de sus dependencias; k) Las demás  
9 atribuciones que le confieren los estatutos; y, l) suscribir conjuntamente con  
10 el Presidente los títulos de acciones de la Compañía.- En los casos de falta,  
11 ausencia o impedimento para actuar del Gerente General, será reemplazado  
12 por el Presidente, quien tendrá las mismas facultades que el reemplazado.-  
13 ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO.-El Presidente de la Compañía además de  
14 las atribuciones que constan en este instrumento señaladas expresamente  
15 como de su competencia, ejercerán las gestiones o encargos que le señale la  
16 Junta General de Accionistas, el Directorio de la Compañía o la Ley.-  
17 ARTICULO TRIGESIMO SEGUNDO.-El Vicepresidente de la Compañía tendrá  
18 los siguientes deberes y atribuciones: a) Cumplir y hacer cumplir las  
19 resoluciones de la Junta General; y b) Las demás atribuciones y deberes que  
20 le determinen el Gerente General y Presidente de la Compañía o la Junta  
21 General de la misma.-El Vicepresidente no ejercerá la representación  
22 legal, judicial ni extrajudicial de la sociedad, sino únicamente en los casos en  
23 que reemplace al Presidente y falte igualmente el Gerente General de  
24 conformidad con lo establecido en el artículo anterior.-ARTICULO  
25 TRIGESIMO TERCERO.-Son atribuciones y deberes del o los Comisarios, lo  
26 dispuesto en el artículo trescientos veintiuno de la Ley de Compañías.-  
27 CAPITULO CUARTO: ARTICULO TRIGESIMO CUARTO.-La compañía se disolverá  
28 por las causas determinadas en la Ley de Compañías, en tal caso, entrará en

GYE, 93.11.29.

Ciudad y Fecha

NUMERO 9769

**Certificamos que hemos recibido los siguientes aportes en numerarios, para depositar en la Cuenta de Integración de Capital de la Compañía**

SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS MARITIMOS S.A SAGEMAR

**abierta en nuestros libros:**

[illegible][illegible]

suma que será devuelta una vez constituida la Compañía a los Administradores que hubieren sido designados por ésta, después que la Superintendencia de Compañías nos comunique que la antes mencionada Compañía, se encuentra debidamente constituida, y previa entrega a nosotros del nombramiento del Administrador, con la correspondiente constancia de su inscripción, es decir, a la vista de estos documentos.

~~BANCO CONTINENTAL S. A.~~

ALEXANDRA VELOZ

~~FIRMA AUTORIZADA~~  
~~FIRMA AUTORIZADA~~

BANCO CONTINENTAL S

Soraya Rod'riguez  
SORAYA RODRIGUEZ A.  
ASISTENTE DE GERENCIA

**ASISTENTE DE GERENCIA**

GUAYAQUIL: G. Córdova 811 y V. M. Rendón - Telfs.: 561800- 562400- Casilla 9348 - Fax: 563159  
QUITO: Av. Colón y Juan León Mera - Telfs.: 505293-505294- Casilla 9327 - Fax: 502068  
MILAGRO: Juan Montalvo 721 y Rocafuerte - Telfs.: 711496 - 711497 - Fax: 711498  
CUENCA: Bolívar 751 y Luis Cordero - Telf.: 831999 - Fax: 831995  
MACHALA: 9 de Octubre y Juan Montalvo - Telf.: 930566- Casilla 1224 - Fax: 923273  
IBARRA: Olmedo 1167 e/Colón y Av. Pérez Guerrero - Telfs.: 955511- 955211 - Fax: 956079  
CAYAMBE: Ascázuvi y Bolívar (esq.) - Telfs.: 360305- 360306 - Fax: 360445

NOTARIA  
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
Ab. MARCOS N.  
DIAZ CASQUETE

1 liquidación, la que estará a cargo del Gerente General y Presidente.-  
2 **TERCERA DE LA SUSCRIPCION DEL CAPITAL SOCIAL**-El capital  
3 de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la manera siguiente: el  
4 señor **GUSTAVO EDUARDO ARCE QUIMI** ha suscrito dos mil  
5 quinientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una y  
6 ha pagado el veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas  
7 y **XAVIER ALBERTO ARCE ITURRALDE** ha suscrito dos mil quinientas  
8 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una y ha pagado el  
9 veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, conforme consta del  
10 Certificado de Cuenta de Integración de Capital otorgado por el **BANCO**  
11 **CONTINENTAL**.-Los Accionistas pagarán el setenta y cinco por ciento del  
12 valor de cada una de las acciones que han suscrito, en el plazo de dos años.  
13 Lo pagarán en numerario.-**CUARTA:** Queda expresamente autorizado el  
14 Abogado **XAVIER ESTRADA PERLAZA** para realizar todas las diligencias  
15 legales y administrativas para obtener la aprobación y registro de esta  
16 Compañía, inclusive la obtención del Registro Unico de Contribuyentes.  
17 Agregue usted señor Notario, el Certificado de Cuenta de Integración de  
18 Capital otorgado por el **BANCO CONTINENTAL**.- f)Ilegible.- Abogado  
19 **XAVIER ESTRADA PERLAZA**.- Registro tres mil novecientos sesenta y  
20 dos.-Guayaquil.- (Hasta aquí la minuta).- Es copia.- En consecuencia los  
21 otorgantes se afirman en el contenido de la preinserta Minuta, la misma  
22 que se eleva a Escritura Pública.- Se agrega el Certificado de Integración  
23 de Capital.- Leída esta escritura de principio a fin, por mí el Notario en  
24 alta voz a los otorgantes, quienes la aprueban en todas sus partes, se  
25 afirman, ratifican y firman en unidad de acto, conmigo el Notario.-Doy fe.  
26  
27  
28

GUSTAVO EDUARDO ARCE QUIMI

Ced. U. No. 07-00593734

Cert. de Vot. 030-241

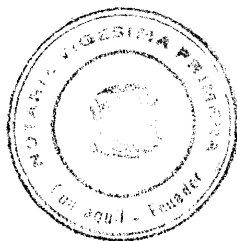
XAVIER ALBERTO ARCE ITURRALDE

Ced. U. No. 0907354997

Cert. de Vot. 03-202

Abg. MARCOS DIAZ CASQUETA  
NOTARIO

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



Abg. MARCOS DIAZ CASQUETA  
Notario Vigésima Primera  
Cantón Guayaquil

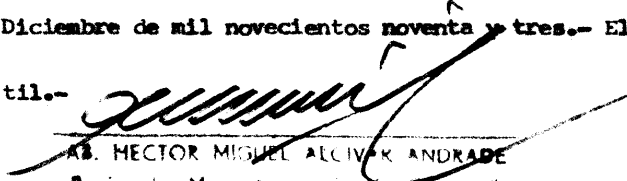
**DILIGENCIA:** En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No. 93-2-1-1-0003381 dictada por el Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañía de Guayaquil, el 28 de Diciembre de 1993, se tomó de la aprobación, que contiene dicha resolución al margen de la Matriz de la Escritura Pública de Constitución de la compañía anónima denominada **SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS MARITIMOS S.A. SAGEMAR** otorgada ante mí el 29 de Noviembre de 1993.- Guayaquil, veintiocho de Diciembre de mil novecientos noventa y tres.



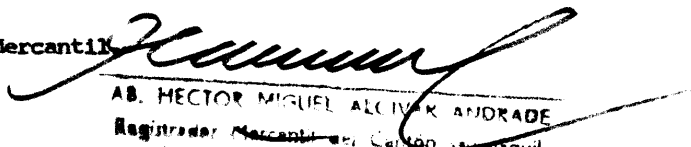
Abg. MARCOS DIAZ CASQUETA  
Notario Vigésima Primera  
Cantón Guayaquil

Certifico que con fecha de hoy, y, en cumplimiento de lo ordena,

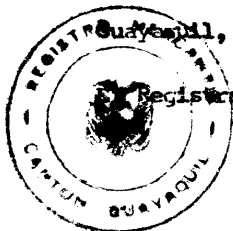
do en la Resolución número 93 - 2 - 1 - 1 - 0003381, dictada el 28 de Diciembre de 1.993, por el Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, fue inscrita esta escritura pública, la misma que contiene la CONSTITUCION de la compañía denominada SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS MARITIMOS S. A. SAGEMAR, de fojas 41.998 a 42.010, número 16.695 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 31.356 del Repertorio.- Guayaquil, veinte y nueve de Diciembre de mil novecientos noventa y tres.- El Registrador Mercan-  
til.-

  
AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

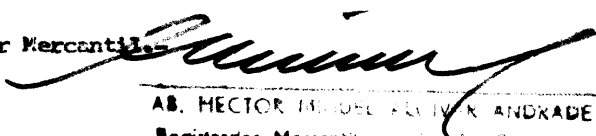
Certifico : Que con fecha de hoy, fue archivada una copia auténtica de la presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el 22 de Agosto de 1.975, por el señor Presidente de la República, publicado en el Registro Oficial Nº 878 del 29 de Agosto de 1.975.-Guayaquil, veinte y nueve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

  
AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Certifico : Que con fecha de hoy, se ha archivado el Certificado de Afiliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil, correspondiente a la compañía denominada SERVICIOS Y AGENCIAMIENTOS MARITIMOS S. A. SAGEMAR.-  
Guayaquil, veinte y nueve de Diciembre de mil novecientos noventa y tres.-



Registrador Mercantil

  
AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil