

Copia Certificada

AUMENTO DE CAPITAL 100000002



NOTARIA 13ra.
GUAYAQUIL

Dr. Virgilio Jarrin Acunzo
Abogado

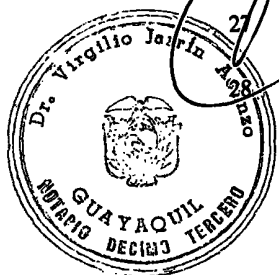


REFORMA PARCIAL AL ES-
TATUTO SOCIAL DE LA
COMPAÑÍA IPAC S.A.-
CUANTÍA: US\$5'850.000,00.-
(Capital Suscrito:
US\$ 12'050.000,00;
Capital Autorizado:
US\$ 12'400.000,00).-

En la ciudad de Guaya-

quil, República del Ecuador, a los
dos días del mes de Septiembre del año
dos mil dos, ante mí Doctor VIRGILIO
JARRIN ACUNZO, Abogado y Notario Pú-
blico Décimo Tercero Interino de este
Cantón, comparece el señor FABIO EDUAR-
DO MORENO CHARME, de estado civil ca-
sado, de profesión ejecutivo, a nombre
y en representación de la Compañía IPAC
S.A., en su calidad de Gerente Ge-
neral y como tal Representante Legal,
conforme lo acredita con la copia de
su Nombramiento debidamente aceptado
e inscrito y en plena vigencia que me
presenta y que se agrega como docu-
mento habilitante al final de esta
escritura, quien interviene para este
acto debidamente autorizado por la

Reformas
Ingreso:
I-4328
Janet.-



1 Junta General Universal Extraordinaria de
2 Accionistas de dicha empresa en sesión
3 celebrada el veinticinco de junio del año
4 dos mil dos, conforme consta del Acta
5 cuya copia certificada me exhibe para
6 que se incorpore como documento
7 habilitante al final de esta matriz;
8 el compareciente es de nacionalidad
9 chilena, mayor de edad, con domicilio
10 y residencia en esta ciudad de
11 Guayaquil, con la capacidad civil y
12 necesaria para celebrar toda clase de
13 actos o contratos, y a quien de
14 conocerlo personalmente doy fe; bien
15 instruido sobre el objeto y re-
16 sultados de esta escritura pública de
17 AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA PARCIAL
18 AL ESTATUTO SOCIAL, a la que procede
19 como queda indicado, con amplia y
20 entera libertad, para su otorgamiento
21 me presenta la Minuta que es del tenor
22 siguiente: "SEÑOR NOTARIO: En el
23 Registro de Escrituras Públicas a su
24 cargo, sírvase incorporar una que
25 contenga el AUMENTO DE CAPITAL Y
26 REFORMA PARCIAL AL ESTATUTO SOCIAL DE
27 IPAC S.A. y que se otorga al tenor de
28 las siguientes cláusulas y estipula-

00000003



NOTARÍA 13ra.

GUAYAQUIL

Dr. Virgilio Jarrín Acunzo

Abogado

1 ciones: PRIMERA: OTORGANTE.-

2 Interviene en el otorgamiento y

3 suscripción de la presente escritura

4 pública de aumento de capital y

5 reforma parcial al estatuto social de

6 IPAC S.A. y formula las declaraciones

7 en ella contenidas por su Gerente

8 General y representante legal el señor

9 Fabio Eduardo Moreno Charme, quien

10 está debidamente autorizado para el

11 efecto por la Junta General

12 Extraordinaria de Accionistas reali-

13 zada el veinticinco de junio del dos

14 mil dos, conforme consta en la copia

15 certificada de la referida acta y de

16 la nota de su nombramiento debida-

17 mente aceptada e inscrita que se

18 agregan a la presente escritura pú-

19 blica como documentos habilitantes.-

20 SEGUNDA: ANTECEDENTES.- UNO.- La com-

21 pañía anónima IPAC S.A. se creó como

22 efecto de la fusión de las compañías

23 INDUSTRIA PROCESADORA DE ACERO S.

24 A. (IPAC S.A.) e INMOBILIARIA VEINTE Y

25 CUATRO DE DICIEMBRE COMPAÑÍA ANONIMA,

26 otorgada mediante escritura pública

27 celebrada ante el Notario Trigésimo

28 Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado



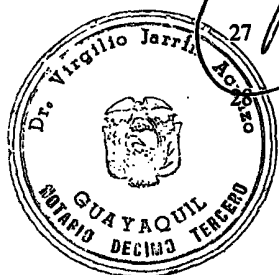
1 Humberto Moya Flores, el primero de
2 septiembre de mil novecientos noventa
3 y cinco, la misma que fue inscrita en
4 el Registro Mercantil de Guayaquil, el
5 veintinueve de diciembre de mil
6 novecientos noventa y cinco; **DOS.-**
7 Mediante escritura pública otorgada
8 ante el Notario Trigésimo Octavo del
9 Cantón Guayaquil, Abogado Humberto
10 Moya Flores, el veintiocho de junio de
11 mil novecientos noventa y seis, la
12 compañía absorbió por fusión a la
13 compañía ELTI S.A., la cual fue
14 inscrita en el Registro Mercantil de
15 Guayaquil el diecisiete de diciembre
16 de mil novecientos noventa y seis;
17 **TRES.-** Mediante Escritura Pública
18 otorgada ante el Notario Trigésimo
19 Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado
20 Humberto Moya Flores, el treinta de
21 mayo de mil novecientos noventa y
22 siete, la compañía absorbió por
23 fusión a las compañías CIMPAC,
24 COMPAÑÍA IMPORTADORA DE PRODUCTOS DE
25 ACERO S.A., INDUMET C.LTDA., ADIN,
26 ADMINISTRACIÓN E INGENIERIA C.LTDA. Y
27 DESILU S.A., y entre otros aumentó su
28 capital suscrito de dos mil



NOTARÍA 13ra.
GUAYAQUIL

Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Abogado

1 setecientos cuarenta y seis millones 00000000
2 de sucres (ciento nueve mil ocho-
3 cientos cuarenta dólares de los Es-
4 tados Unidos de América) a la suma de
5 veintidós mil millones de sucres
6 (ochocientos ochenta mil dólares de
7 los Estados Unidos de América), acto
8 inscrito en el Registro Mercantil de
9 Guayaquil el veintisiete de noviembre
10 de mil novecientos noventa y siete;
11 **CUATRO.-** Mediante Escritura Pública
12 otorgada por la Notaría Décimo
13 Tercera del Cantón Guayaquil, Doctora
14 Norma Plaza de García, el veinti-
15 cuatro de septiembre de mil nove-
16 cientos noventa y nueve, e inscrita
17 en el Registro Mercantil de Gua-
18 yaquil, el veintisiete de octubre de
19 mil novecientos noventa y nueve, se
20 aumentó el capital social de la com-
21 pañía a treinta mil millones de
22 sucres (un millón doscientos mil dóla-
23 res de los Estados Unidos de
24 América); **CINCO.-** Mediante Escritura
25 Pública otorgada por el Abogado
26 Humberto Moya Flores, Notario
27 Trigésimo Octavo del Cantón
Guayaquil, el tres de agosto del dos



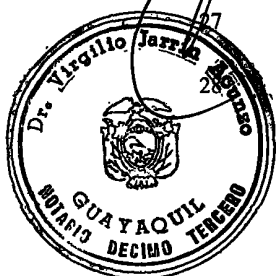
1 mil e inscrita en el Registro
2 Mercantil de Guayaquil el doce de
3 septiembre del dos mil se dio
4 cumplimiento de lo dispuesto por la
5 Ley de Transformación Económica,
6 procediéndose a la conversión de los
7 estados financieros y capital social
8 de la compañía de acuerdo a lo
9 establecido por la Resolución Número
10 cero cero.Q.cero cero ocho emitida
11 por la Superintendencia de Compañías
12 en la cual se estableció el capital
13 autorizado en dos millones cuatro-
14 cientos mil dólares de los Estados
15 Unidos de América y el capital sus-
16 crito de un millón doscientos mil
17 dólares de los Estados Unidos de
18 América, dividido en trescientas mil
19 acciones ordinarias y nominativas de
20 cuatro dólares cada una; **SEIS.-**
21 Mediante Escritura Pública otorgada
22 el veintiocho de noviembre del año
23 dos mil ante el Notario Trigésimo
24 Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado
25 Humberto Moya Flores, e inscrita en
26 el Registro Mercantil de Guayaquil el
27 seis de abril del dos mil uno, se
28 procedió a la fijación del capital

00000005



NOTARIA 13ra.
GUAYAQUIL
Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Abogado

1 autorizado en doce millones cua-
2 trocientos mil dólares de los Estados
3 Unidos de América y aumento de
4 capital suscrito a seis millones dos-
5 cientos mil dólares de los Estados
6 Unidos de América y la correspon-
7 diente reforma de estatutos de IPAC
8 S.A.; **SIETE.-** Mediante Escritura
9 Pública otorgada el dos de octubre del
10 dos mil uno ante el Notario Tri-
11 gésimo Octavo del Cantón Guayaquil,
12 Abogado Humberto Moya Flores, e ins-
13 crita en el Registro Mercantil de
14 Guayaquil, el cinco de diciembre del
15 dos mil uno, se procedió a la reforma
16 parcial del estatuto social de IPAC
17 S.A. en lo concerniente al texto del
18 numeral cuarenta y uno; **OCHO.-** La
19 Junta General Extraordinaria de
20 Accionistas de IPAC S.A. en sesión
21 celebrada el veinticinco de junio del
22 dos mil dos, por unanimidad resolvió
23 aumentar el capital social de la
24 compañía y proceder a reformar
25 parcialmente los estatutos sociales.-
26 **TERCERA: AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA**
27 **PARCIAL A LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA**
28 **COMPAÑÍA.-** Con los antecedentes



1 expuestos el Ingeniero Fabio Moreno
2 Charme, por los derechos que repre-
3 senta de IPAC S.A. y en cumplimiento
4 de la resolución adoptada en la Junta
5 General Universal Extraordinaria de
6 Accionistas de IPAC S.A. en sesión
7 celebrada el veinticinco de junio del
8 dos mil dos, declara el aumento de
9 capital y reforma parcial de los
10 estatutos sociales de la compañía y
11 que se formaliza mediante la presente
12 escritura, según los siguientes tér-
13 minos; a) Aumentar el capital suscrito
14 y pagado de la Compañía en cinco mi-
15 llones ochocientos cincuenta mil dó-
16 lares de los Estados Unidos de Amé-
17 rica (US\$5'850.000,00) proveniente de
18 las cuentas patrimoniales: Reserva de
19 Capital en un millón seiscientos vein-
20 titrós mil seiscientos sesenta y cuatro
21 dólares de los Estados Unidos de América
22 (US\$1'623.664,00); Reserva por Valuación
23 en la suma de tres millones cuatrocientos
24 cincuenta y tres mil ochocientos ochenta
25 y cuatro dólares de los Estados Unidos de
26 América con veintitrés centavos de dólar
27 (US\$3'453.884,23); Utilidades correspon-
28 dientes al ejercicio dos mil uno, por el



NOTARIA 13ra.

GUAYAQUIL

Dr. Virgilio Jarrín Acunzo

Abogado

1 valor de seiscientos cincuenta y cuatro 000000006
2 mil quinientos noventa y cuatro dólares
3 de los Estados Unidos de América con die-
4 cisiete centavos de dólar (US\$654.594,17);
5 y, Reserva Legal en la suma de ciento die-
6 cisiete mil ochocientos cincuenta y siete
7 dólares de los Estados Unidos de América con
8 sesenta centavos de dólar (US\$117.857,60),
9 que estará representado en un millón cua-
10 trocientos sesenta y dos mil quinientas
11 (1'462.500) nuevas acciones ordinarias y
12 nominativas que se emitirán con motivo de
13 este aumento están íntegramente suscritas
14 por los actuales accionistas de la com-
15 pañia, a prorrata del capital que al mo-
16 mento poseen en ella, de la siguiente ma-
17 nera: el señor Agustín Maffei Belloni, de
18 nacionalidad chilena, suscribe ochocientas
19 setenta y siete mil quinientas (877.500) ac-
20 ciones ordinarias y nominativas de cuatro
21 dólares de los Estados Unidos de América
22 cada una, y el señor Gonzalo Astorquiza
23 Fabry, de nacionalidad chilena, suscribe
24 quinientas ochenta y cinco mil (585.000)
25 acciones ordinarias y nominativas de cua-
tro dólares de los Estados Unidos de
27 América cada una, tal y como consta en el
texto del acta cuya copia consta como



1 habilitante; **b)** Reformar los estatutos
2 sociales en los numerales: **CINCO.-** El
3 capital autorizado de la compañía es de
4 doce millones cuatrocientos mil dólares de
5 los Estados Unidos de América
6 (US\$12'400.000,00). El capital suscrito y
7 pagado de la compañía es de doce millones
8 cincuenta mil dólares de los Estados Uni-
9 dos de América (US\$12'050.000,00) dividido
10 en tres millones doce mil quinientas ac-
11 ciones ordinarias y nominativas de cuatro
12 dólares de los Estados Unidos de América
13 cada una; **SEIS.-** Las acciones serán ordi-
14 narias y nominativas; y, estarán numeradas
15 del cero cero cero cero cero cero uno
16 (0000001) a la tres millones doce mil
17 quinientas (3'012.500) inclusive, y deberán
18 ser firmadas por el Presidente o Vice-
19 presidente Ejecutivo conjuntamente con el
20 Gerente General; y, **CUARENTA Y UNO.-** El
21 Gerente General, que será designado cada
22 dos años por el Directorio, ejercerá
23 individualmente la representación legal,
24 judicial y extrajudicial de la compañía
25 con las limitaciones previstas en este
26 Estatuto. Cualquier obligación cuya
27 cuantía sea de hasta cincuenta mil
28 dólares de los Estados Unidos de

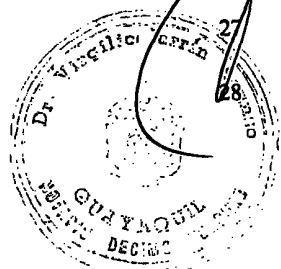
000900007



NÓTARÍA 13ra.
GUAYAQUIL

Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Abogado

1 América, o su equivalente en la di-
2 visa de que se trate, deberá sus-
3 cribirla el Gerente General con-
4 juntamente con un Apoderado, fun-
5 cionario que deberá ser designado por el
6 Directorio. Cualquier endeudamiento
7 externo en moneda extranjera cuya
8 cuantía exceda en cincuenta mil dólares
9 de los Estados Unidos de América o su
10 equivalente en divisa de que se trate,
11 deberá suscribirla el Gerente General
12 conjuntamente con el Presidente o Vi-
13 cepresidente Ejecutivo de la Compañía.
14 Constituir prendas sobre mercaderías, ma-
15 terias primas, insumos y repuestos con-
16 juntamente con el Presidente o Vice-
17 presidente Ejecutivo, sin necesidad de
18 autorización del Directorio.- **CUARTA:**
19 **DECLARACIÓN JURADA.-** El ingeniero Fabio
20 Moreno Charme, en su calidad de Gerente
21 General y Representante Legal de la
22 compañía IPAC S.A., bajo juramento
23 declara que ha verificado las cifras del
24 aumento de capital, que las mismas se
25 ajustan a las cuentas y contabilidad de
26 la compañía y que coinciden con el
27 aumento resuelto.- **QUINTA: DOCUMENTOS**
28 **HABILITANTES.- UNO)** Copia certificada



1 del acta de Junta General Universal
2 Extraordinaria de Accionistas de la
3 compañía IPAC S.A. celebrada el vein-
4 ticinco de junio del año dos mil dos;
5 y, DOS) Nombramiento del Gerente-Re-
6 presentante Legal de la compañía IPAC
7 S.A.- Agregue usted, señor Notario,
8 las demás cláusulas de estilo nece-
9 sarias para la plena validez de la
10 escritura pública.- firmado.- firma
11 ilegible.- ABOGADO JUAN CARLOS HAN-
12 SEN-HOLM DE ARMERO.- Registro número
13 cuatro mil setecientos nueve.- Cole-
14 gio de Abogados de Pichincha.- (**HASTA**
15 **AQUÍ LA MINUTA**).- Quedan agregados a
16 mi Registro, formando parte inte-
17 grante de la presente Escritura Pú-
18 blica, las copias del Acta de Junta
19 General de Accionistas y del Nombramiento del Representante Legal de la
20 Compañía interviniente.- El otorgante
21 me presentó sus respectivos documentos
22 de identificación personal.- Leída que
23 le fue la presente escritura de prin-
24 cipio a fin y en alta voz, por mí el
25 Notario al interviniente, éste la aprobó
26 en todas y cada una de sus partes, se
27 afirmó, ratificó y firma en unidad de

Guayaquil, 7 de Enero de 2002

000000008

Señor Ingeniero
FABIO MORENO CHARME
Ciudad.

De mis consideraciones:

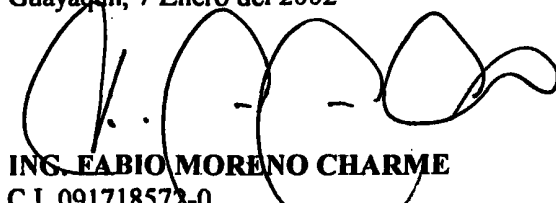
Cúmpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la Compañía IPAC S.A., en sesión celebrada el día de hoy resolvió reelegirlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía, por el periodo de **DOS AÑOS**.

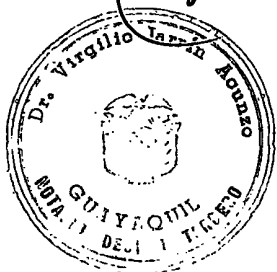
En el ejercicio de sus funciones ejercerá usted la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía, en forma individual. Tendrá todas las atribuciones que sean inherentes a su cargo de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 41 del Estatuto Social de la Compañía, que consta en la Escritura Publica Fusión otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 1 de Septiembre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 29 de Diciembre del mismo año.

Atentamente,


DR. Heinz Moeller Freile
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Declaro que acepto el nombramiento que antecede, y me he posesionado en esta fecha.-
Guayaquil, 7 Enero del 2002


ING. FABIO MORENO CHARME
C.I. 091718572-0
Lotizacion "El Cortijo" solar 24 mz. C
Nacionalidad chilena



**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **IPAC S.A.**, a favor de **FABIO MORENO CHARME**, de fojas **8.999 a 9.001** Registro Mercantil número **1.634**, Repertorio número **2.511**. - Quedando incorporado los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. - Guayaquil, veinte y cuatro de Enero del dos mil dos. -

**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

TRAMITE: 57651
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: SONNIA VENEGAS
COMPUTO: CARLOS CRUZ
RAZON Y ANOTACION: LAURA ULLOA
REVISADO POR: M. E. A. conformado



De conformidad con el numeral 5 del artículo 18 de la Ley Notarial reformada por Decreto Supremo número 2386 de marzo 31 de 1978, publicada en el Registro Oficial N° 564 del 12 de abril de 1978, DOY FE que la fotocopia precepte que consta de 11 fojas, es exacta al documento original que también se me exhibe. - Cuantía: Indeterminada. - Guayaquil, Septiembre 2/2002.



Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Notario Decimo Tercero Interino

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA IPAC S.A.**

En Guayaquil, a los veinte y cinco días del mes de junio del dos mil dos, en el local social ubicado en el Km. 10 ½ de la Vía a Daule, camino Los Vergeles, a las 17h00, se reúnen los accionistas de la Compañía IPAC S.A., de conformidad con lo dispuesto en el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías vigente.

Preside la sesión el Señor Ingeniero Carlos Portales Greene, Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía, según sus atribuciones facultado por lo dispuesto en el numeral cuarenta de los Estatutos Sociales; y, actúa como Secretario, el Gerente General de la Compañía Señor Ingeniero Fabio Moreno Charne.

El Presidente de la Junta dispone que el Secretario, cumpla con lo dispuesto en los artículos ocho y nueve del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, y que proceda a dar lectura a la lista de asistentes. El Secretario forma el expediente del que habla el artículo veinte y siete del Reglamento sobre las Juntas Generales de Socios y Accionistas, abriendo con la lista de asistentes, la constancia de las acciones que representan, el valor pagado de ellas y los votos les corresponden, resultando que asisten los siguientes accionistas:

1. El Señor Ingeniero Agustín Maffei Belloni, por sus propios derechos, propietario de novecientas treinta mil (930.000) acciones ordinarias y nominativas de cuatro dólares cada una de ellas.
2. El Señor Ingeniero Gonzalo Astorquiza Fabry, por sus propios derechos, propietario de seiscientos veinte mil (620.000) acciones ordinarias y nominativas de cuatro dólares cada una de ellas.

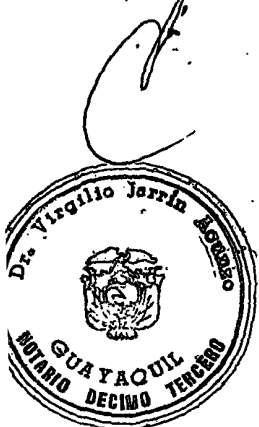
Los accionistas representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la Compañía, que es de seis millones doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6'200.000,00), representado en un millón quinientas cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro dólares cada una de ellas. Cada acción da derecho a un voto en proporción a su valor pagado.

Comprobado el quórum de instalación, los accionistas aceptan en constituirse en Junta General Universal Extraordinaria, para tratar el siguiente orden del día: PRIMERO.- Conocer y resolver sobre el aumento de capital social. SEGUNDO.- Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía. TERCERO.- Emisión de nuevas acciones. CUARTO.- Autorización para el otorgamiento de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos sociales.

El Presidente declara legal y formalmente instalada la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas y manifiesta que se debe proceder de inmediato a resolver los punto del orden del día, sobre los cuales los accionistas han sido debidamente informados con anterioridad.

PRIMERO.- Conocer y resolver sobre el aumento de capital social

Acto seguido se pasa a tratar el primer punto del orden del día, toma la palabra, el Señor Ingeniero Agustín Maffei, quien propone a los señores miembros de la Junta, que se ratifique el aumento del capital social de la compañía, por la suma de cinco millones ochocientos cincuenta mil dólares de Estados Unidos de América (US\$ 5'850.000,00) este aumento fue establecido en la Junta General de Accionistas efectuada el doce de marzo del dos mil dos, una vez que existen los balances debidamente auditados. Este aumento de capital provendrá de la capitalización de las cuentas patrimoniales: Reserva de Capital en el monto de US\$ 1'623,664.00; Reserva Por Valuación en la



suma de US\$ 3'453,884.23; Utilidades correspondientes al ejercicio 2001, por el valor de US\$ 654,594.17; y, Reserva Legal en la suma de US\$ 117,857.60.

Una vez analizado y discutido el PUNTO PRIMERO del Orden del Día y la propuesta planteada por el señor Ingeniero Agustín Maffei Belloni, la Junta encontrándose de acuerdo en todos los planteamientos, resuelve por unanimidad aumentar el capital suscrito y pagado de la Compañía en cinco millones ochocientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'850.000,00) proveniente de las cuentas patrimoniales: Reserva de Capital en US\$ 1'623,664.00; Reserva Por Valuación en la suma de US\$ 3'453,884.23; Utilidades correspondientes al ejercicio 2001, por el valor de US\$ 654,594.17; y, Reserva Legal en la suma de US\$ 117,857.60.

SEGUNDO.- Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía

Se pasa a tratar el segundo punto del orden del día, toma la palabra, el Señor Ingeniero Agustín Maffei, quien propone a los señores miembros de la Junta que para dar cumplimiento al punto primero se debe proceder a la correspondiente reforma de los estatutos sociales respecto del capital, pero que adicionalmente para el adecuado manejo de las operaciones de la compañía se proceda a reformar el numeral 41 de los estatutos sociales.

Analizado y discutido el PUNTO SEGUNDO del Orden del Día y la propuesta planteada, la Junta encontrándose de acuerdo en todos los planteamientos, resuelve reformar los numerales cinco, seis del Capítulo Segundo: DEL CAPITAL, ACCIONES Y ACCIONISTAS, y 41 del Capítulo Quinto: DE LA ADMINISTRACION Y DEL DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA, del Estatuto Social, los mismos que dirán:

5.- El capital autorizado de la compañía es de doce millones cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 12'400.000,00). El capital suscrito y pagado de la compañía es de doce millones cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 12'050.000,00) dividido en tres millones doce mil quinientas acciones ordinarias y nominativas de cuatro dólares de Estados Unidos de América cada una.

6.- Las acciones serán ordinarias y nominativas; y, estarán numeradas del 0000001 a la 3'012.500 inclusive, y deberán ser firmadas por el Presidente o Vicepresidente Ejecutivo conjuntamente con el Gerente General.

41.- El Gerente General, que será designado cada dos años por el Directorio, ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía con las limitaciones previstas en este Estatuto. Cualquier obligación cuya cuantía sea de hasta cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América, o su equivalente en la divisa de que se trate, deberá suscribirla el Gerente General conjuntamente con un Apoderado, funcionario que deberá ser designado por el Directorio. Cualquier endeudamiento externo en moneda extranjera cuya cuantía exceda de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en divisa de que se trate, deberá suscribirla el Gerente General conjuntamente con el Presidente o Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía. Constituir prendas sobre mercaderías, materias primas, insumos y repuestos conjuntamente con el Presidente o Vicepresidente Ejecutivo, sin necesidad de autorización del Directorio.

TERCERO.- Emisión de nuevas acciones

Se pasa a tratar el tercer punto del orden del día, toma la palabra, el Señor Ingeniero Agustín Maffei, quien propone a los señores miembros de la Junta que para dar cumplimiento al punto primero y segundo se debe proceder a la emisión de las nuevas acciones.

Analizado y discutido el PUNTO TERCERO del Orden del Día y la propuesta planteada, la Junta encontrándose de acuerdo en todos los planteamientos, resuelve autorizar la emisión de un millón cuatrocientas sesenta y dos mil quinientas acciones ordinarias y nominativas de cuatro dólares cada una, que serán suscritas por los accionistas, respetando el porcentaje que cada accionista posee actualmente en la compañía, por lo tanto quedarán suscritas de la siguiente manera:

Aumento de Capital

Accionista	No. de Acciones	Valor por Acción US\$	Aporte al Capital Social US\$	Participación sobre el Capital Social
Agustín Maffei Belloni	877,500	4.00	3'510,000.00	60%
Gonzalo Astorquiza Fabry	585,000	4.00	2'340,000.00	40%
Total	1'462,500		5'850,000.00	

Capital Social

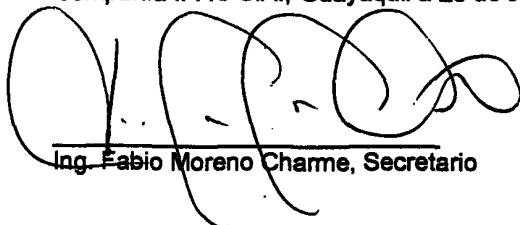
Accionista	No. de Acciones	Valor por Acción US\$	Aporte al Capital Social US\$	Participación sobre el Capital Social
Agustín Maffei Belloni	1'807,500	4.00	7'230,000.00	60%
Gonzalo Astorquiza Fabry	1'205,000	4.00	4'820,000.00	40%
Total	3,012,500		12'050,000.00	

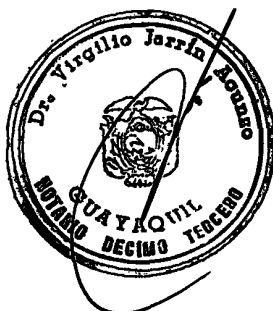
CUARTO.- Autorización para el otorgamiento de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos sociales

Se pasa a tratar el cuarto punto del orden del día, toma la palabra, el Señor Ingeniero Agustín Maffei, quien propone a los señores miembros de la Junta que para dar cumplimiento al punto segundo, autorizar al Ingeniero Fabio Moreno Charme, Gerente General de la Compañía para que comparezca y otorgue la Escritura Pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía, y para que legalice todos los trámites pertinentes para su perfeccionamiento legal. Por unanimidad la Junta, resuelve autorizar lo planteado.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un momento de receso, para la elaboración de la presente Acta. Una vez elaborada la misma se reinstaló la sesión y se procedió a dar lectura del Acta, la cual se puso en consideración de los asistentes, quienes la aprobaron por unanimidad de votos y sin modificaciones. Se deja constancia que la presente sesión se da por concluida a las 18h00 del día de hoy. Para dar cumplimiento con lo dispuesto en el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, suscriben la presente Acta los accionistas concurrentes a la sesión y que representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la sociedad. f) Ing. Agustín Maffei Belloni; f) Ing. Gonzalo Astorquiza Fabry; f) Ing. Carlos Portales Green, Presidente de la Junta; y, f) Ing. Fabio Moreno Charme, Secretario de la Junta

CERTIFICO: Que la presente es fiel copia del original que reposa en el Libro de Actas de la Compañía IPAC S.A., Guayaquil a 25 de Junio del 2002.


Ing. Fabio Moreno Charme, Secretario



1 acto y conmigo, el Notario, de todo
 2 lo cual DOY FE.

000000011



NOTARÍA 13ra.

GUAYAQUIL

Dr. Virgilio Jarrín Acunzo

Abogado

3
 4
 5
 6
 7 p. COMPANHIA IPAC S.A.

8 f) Sr. FABIO MORENO CHARME

9 Gerente General

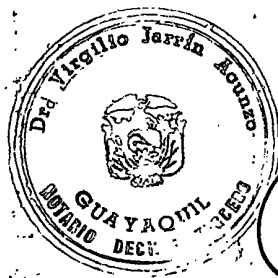
10 C.I.# 091718572-0

11 C.V.# *Ciudad Nuevo Chiles*

12 R.U.C.# 0991344004001

[Firma manuscrita]

Se otorgó ante mí, en fé de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA, que firmo y sello en diez fojas útiles en la ciudad de Guayaquil, a los cinco días del mes de septiembre del año dos mil dos.



[Firma manuscrita]
 Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
 Notario Décimo Tercero Interino
 Guayaquil



RAZON: DOY FE que en esta fecha he tomado nota de la disposición contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 02-G-DIC-0008522 de fecha 31 de Octubre del 2002, emitida por el Intendente de Compañías de Guayaquil (E), mediante la cual se aprueba el contenido de la Escritura Pública que antecede.-
Guayaquil, 31 de Octubre del 2002.



Virgilio Jarrín Acunzo
Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Notario Decimo Tercero Interino
Guayaquil



ESPACIO
BLANCO



Dra. Norma Plaza
de García
**REGISTRADORA
MERCANTIL**

000000012

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1.- En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° 02-G-DIC-0008522, dictada el 31 de Octubre del 2.002, por el Intendente de Compañías de Guayaquil (E), queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene: el Capital autorizado, Aumento del capital Suscrito y Reforma del estatuto de la compañía IPAC S.A., de fojas 18.925 a 18.945, número 1.588 del Registro Industrial y anotada bajo el número 33.587 del Repertorio.-2.- **Certifico:** Que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura.-3.-**Certifico:** Que con fecha de hoy, se efectuaron dos anotaciones del contenido de esta escritura, al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, trece de Noviembre del dos mil dos.-

**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL.**

ORDEN: 34812
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ
COMPUTO: MARITZA RODRIGUEZ
ANOTACION/RÁZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: *M*





Ab. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

RAZON: .

CERTIFICO QUE EN ESTA FECHA HE CUMPLIDO CON LO QUE DISPONE EL **ART. 4** DE LA RESOLUCION NUMERO **02-G-DIC-0008522** DEL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL (E), AB. RAUSTO HARO MONTALVO, DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, DE FECHA **31 DE OCTUBRE DE 2.002**, POR LO QUE CON ESTA ESCRITURA HA QUEDADO ANOTADO AL MARGEN DE LA ESCRITURA PUBLICA DE **FUSION QUE HACEN LAS COMPAÑIAS INDUSTRIA PROCESADORA DE ACERO S.A. (IPAC) E INMOBILIARIA VEINTE Y CUATRO DE DICIEMBRE COMPAÑIA ANONIMA PARA FORMAR UNA NUEVA COMPAÑIA DENOMINADA IPAC S.A.** LA MISMA QUE FUE OTORGADA EN ESTA NOTARIA EL **01 DE SEPTIEMBRE DE 1.995**.

GUAYAQUIL, 13 DE NOVIEMBRE DEL 2.002

EL NOTARIO

Abg. Humberto Moya Flores
Notario Trigésimo Octavo de Guayaquil