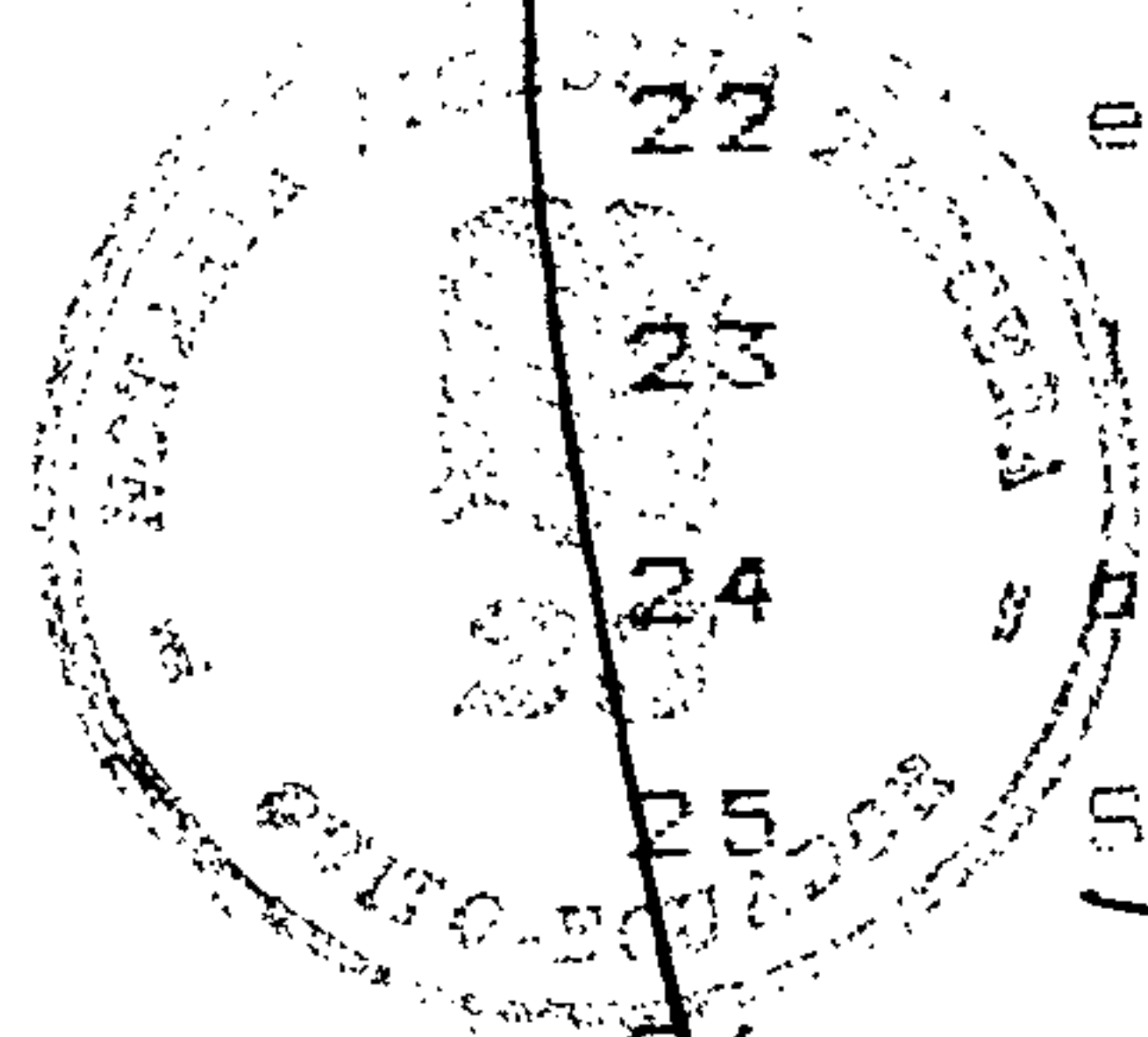
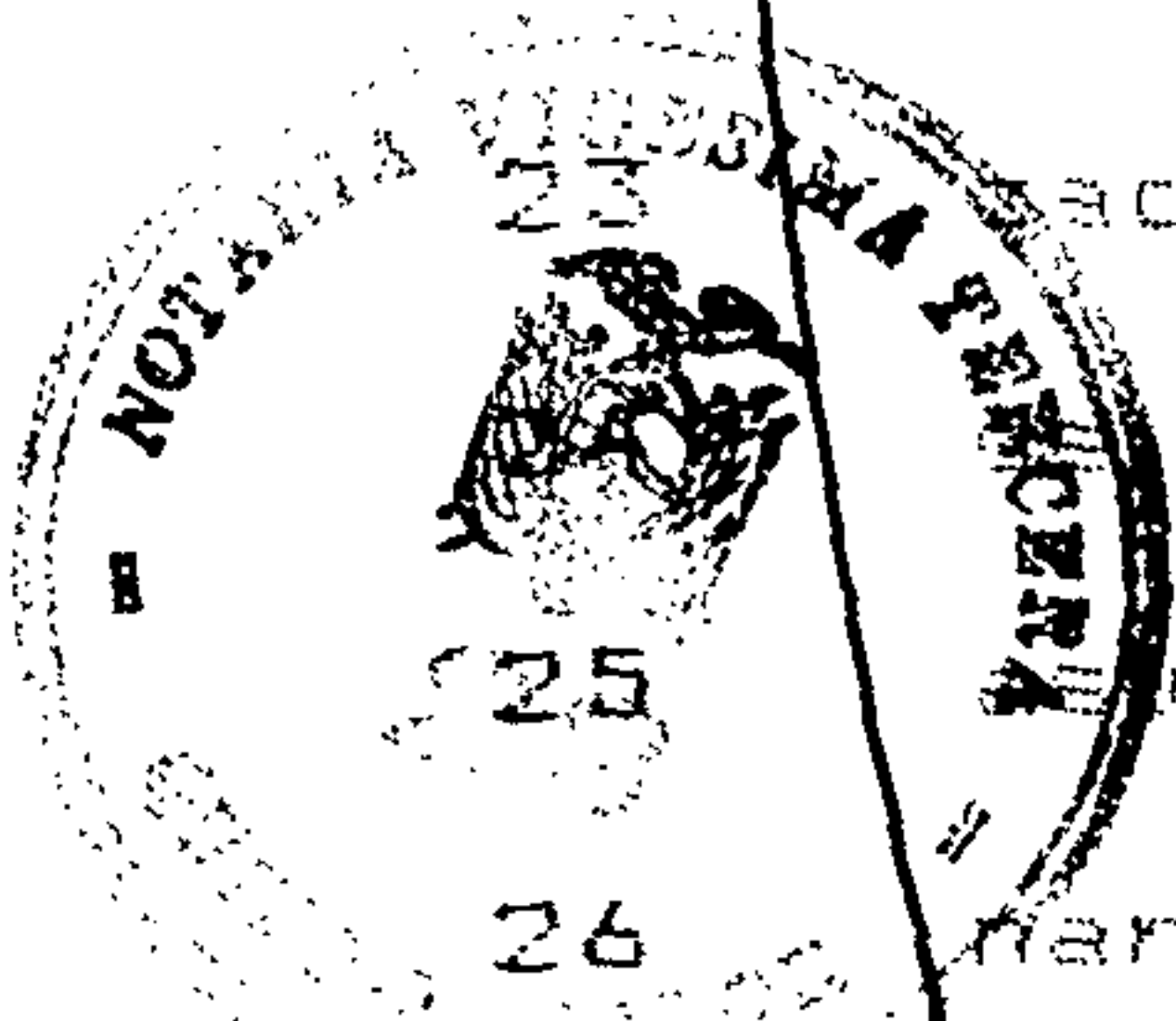


1
2
3
4
5 CONSTITUCION DE COMPAÑIA En la ciudad de San Fran-
6 DENOMINADA: HORTALIZAS DE cisco de Quito, capital de
7 GALAPAGOS HORTALGASA S.A. la República del Ecuador.-
8 QUE CELEBRAN: hoy día. JUEVES diecinueve de
9 HERNAN BURBANO, FELIPE DE OCTUBRE de mil novecientos
10 TORRE, EDUARDO DIEZ noventa y cinco, ante mi No
11 CUANTIA: S/. 20'000.000.00 tario Público Vigésimo
12 di 5 copias LA. Tercero de este Cantón. -
13 doctor Roberto Arregui
14 Solano. comparecen: por una parte, el señor Hernán
15 Burbano .casado. Felipe de la Torre, casado. Eduardo
16 Diez. casado. todos por sus propios derechos. Los
17 comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana. mayores
18 de edad. domiciliados en esta ciudad de Quito, legal-
19 mente capaces. a quienes de conocerles doy fe y me
20 solicitan elevar a escritura pública el contenido de la
21 siguiente minuta: SEÑOR NOTARIO.- En el protocolo de
22 escrituras públicas a su cargo, sírvase hacer constar
23 la presente escritura de Constitución de la Compañía
24 que se denominará HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA
25 SOCIEDAD ANONIMA, que se otorga al tenor de las si-
26 guientes cláusulas: PRIMERA.- Comparecen a la celebra-
27 ción de la presente escritura. los señores : Hernán
28 Burbano, Felipe de la Torre, Eduardo Diez; los otorgan-



1 son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad,
2 de estado civil casados, domiciliados en la ciudad de
3 Quito, quienes manifiestan su voluntad de constituir la
4 Compañía.- "HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA SOCIEDAD
5 ANONIMA ". la misma que se regirá por los siguientes
6 Estatutos: ARTICULO PRIMERO.- La Compañía se denominará
7 :HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA SOCIEDAD ANONIMA.
8 de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en
9 Puerto Baquerizo Moreno, Isla San Cristóbal, Provincia
10 de Galápagos, podrá establecer Sucursales y agencias en
11 cualquier lugar de la República del Ecuador o del
12 Exterior. Cuando en los presentes estatutos se diga
13 simplemente Compañías Sociedad se entenderá como tal a
14 HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA SOCIEDAD ANONIMA.-
15 ARTICULO SEGUNDO.- La duración de la Compañía será de
16 cincuenta años, contados a partir de la fecha de su
17 inscripción en el Registro Mercantil, plazo que podrá
18 prorrogarse o restringirse, pudiendo inclusive disol-
19 verse anticipadamente, de conformidad con la Ley de
20 Compañías y los presentes estatutos.- ARTICULO TERCE-
21 RO.- La Compañía tendrá por objeto la producción agrí-
22 cola en general y la comercialización de todo tipo de
23 alimentos.- Para el cumplimiento de su objeto, la
24 Compañía podrá realizar toda clase de actos y firmar
25 toda clase de contratos que se relacionen con su objeto
26 y que estén permitidos por la Ley.- ARTICULO CUARTO.-
27 El capital social de la Compañía es de VEINTE MILLONES
28 DE DÓLARES, dividido en veinte mil acciones nominativas y

1 ordenar... en el suceso de una, numeradas...
2 cero cero y el veinte mil inclusive. - ARTICULO QUIN-
3 TO. - Los actos representativos de las acciones extre-
4 dirán de conformidad a lo dispuesto en la Ley de
5 Compañías. En lo que concierne a la propiedad de las
6 acciones, sus traslados, constitución de gravámenes,
7 pérdidas, se estará a lo dispuesto en dicha Ley. -
8 ARTICULO SEXTO. - En caso de aumento del capital social,
9 los accionistas tendrán derecho preferente a intervenir
10 en proporción a las acciones que posean, en los térmi-
11 nos previstos en la Ley de Compañías. - ARTICULO SEPTI-
12 MO. - La compañía estará gobernada por la Junta General
13 de Accionistas y administrada por el Presidente, por ADW
14 el Directorio y por el Gerente. - ARTICULO OCTAVO. - Las
15 Juntas Generales legalmente convocadas y reunidas, son
16 la Autoridad máxima de la Compañía, con amplios poderes
17 para resolver todos los asuntos inherentes a los nego-
18 cios sociales y tomar las decisiones que juzquen
19 convenientes a sus intereses. - ARTICULO NOVENO. - Las
20 Juntas Generales de Accionistas serán Ordinarias y
21 Extraordinarias: las primeras se reunirán una vez al
22 año, dentro de los tres meses posteriores a la finali-
23 zación del ejercicio económico respectivo, para tratar
24 los asuntos previstos en la Ley y, cualquier otro
25 asunto determinado en la convocatoria; y las Extraordi-
26 narias se reunirán cuando fueren convocadas y en ellas
27 no podrán conocerse sino aquellos asuntos para los
28 cuales fueron convocadas. En uno o en otro caso, las



1 reuniones se efectuarán en el Consejo de la Compañía.
2 exceptuándose las puntualidades en el artículo doscientos
3 ochenta y dos de la Ley de Compañías. esta es la Junta
4 Generales Universales, que podrán reunirse en cualquier
5 tiempo o lugar. ARTICULO DECIMO.- Las Juntas Generales
6 serán convocadas por el Presidente o por el gerente de
7 la Compañía, o por quien estuviere haciendo sus veces.
8 Además podrán convocarse a pedido de los accionistas
9 que representen por lo menos el veinticinco por ciento
10 del capital social, para tratar asuntos que se indica-
11 ren en su petición. ARTICULO DECIMO PRIMERO.- Las
12 convocatorias tanto para Junta General de Accionistas
13 como para reunión de Directorio, según el caso, se
14 realizarán por lo menos con ocho días de anticipación
15 al día de la reunión con sujeción al Reglamento respec-
16 tivo. ARTICULO DECIMO SEGUNDO.- Para que la Junta
17 General quede legalmente instalarse en primera convoca-
18 toria, será necesario que se hallen presentes accionis-
19 tas que representen por lo menos la mitad del capital
20 pagado. La segunda convocatoria se instalará con el
21 número de accionistas presentes, debiéndose expresar
22 así en la convocatoria que se haga para el efecto.
23 ARTICULO DECIMO TERCERO.- Para que la Junta General
24 Ordinaria o Extraordinaria pueda resolver el aumento o
25 disminución del capital social, sobre la transformación
26 de la Compañía en otra clase, para su fusión o disolu-
27 ción anticipada, su reactivación si se hallare en
28 proceso de liquidación, su convalidación en caso de

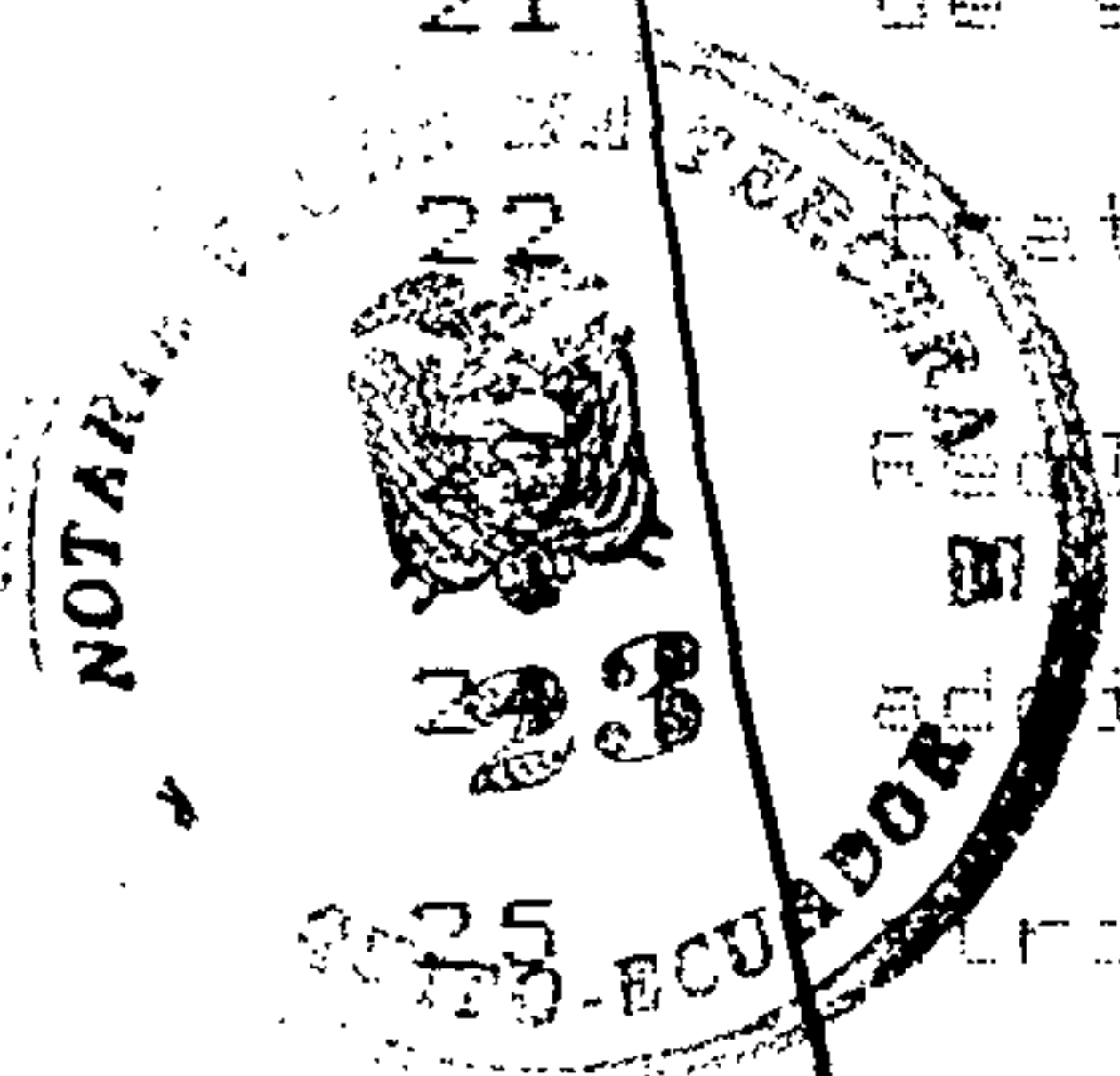
1 para la convocatoria de sus Estatutos, se reunirá
2 con la Junta constituida con la concurrencia a ella
3 en primera convocatoria de accionistas que representen
4 las dos terceras partes del capital social pagado. Si
5 la Junta no pudiese reunirse en primera convocatoria
6 por falta de quórum, se procederá de conformidad con el
7 artículo doscientos ochenta y dos de la Ley de Compañías.
8 ARTICULO DECIMO CUARTO. - Los accionistas podrán
9 concurrir a las Juntas Generales ya sea personalmente o
10 por medio de representante, representación que podrá
11 conferirse mediante una carta dirigida al Gerente de la
12 Compañía o mediante poder Notarial General o Especial.
13 No podrán ser representantes de los accionistas, los
14 administradores y comisario de la Compañía de conformidad
15 con el artículo doscientos veinticuatro de la Ley
16 de Compañías. ARTICULO DECIMO QUINTO. - Las resoluciones
17 de las Juntas Generales serán tomadas por mayoría
18 de votos del capital pagado presente en la reunión
19 computados en la forma determinada por la Ley, salvo
20 las excepciones previstas en la Ley y en los presentes
21 estatutos, los votos en blanco y las abstenciones se
22 sumarán a la mayoría numérica. ARTICULO DECIMO SEXTO. -
23 Las Juntas Generales serán presididas por el Presidente
24 de la Compañía o por quien estuviese haciendo sus veces
25 y en caso de ausencia o impedimento de estos, por el
26 accionista elegido para el efecto por lo concurrentes.
27 ARTICULO DECIMO SEPTIMO. - Las actas se llevarán en
28 hojas móviles escritas a máquina o a pluma y en folios

con numeración cronológica sucesiva y el el
 Presidente y el Secretario exceptuándose las Juntas
 Generales Universales que deberán ser convocadas por
 todos los accionistas concurrentes de conformidad con
 la Ley las actas podrán ser redactadas y aprobadas en
 la misma Junta para que las resoluciones adoptadas
 puedan ser cumplidas en forma inmediata. ARTICULO

DECIMO OCTAVO.- Son atribuciones y deberes de las
 Juntas Generales: a) Nombrar y remover al Presidente
 a los Directores y al Gerente de la Compañía quienes
 durarán dos años en sus funciones pudiendo ser reele-
 gidos indefinidamente para ser designados como tales
 no requieren ser accionistas de la Compañía; b) Desig-
 nar al Comisario Principal y su respectivo suplente
 quienes durarán dos años en sus cargo pudiendo ser
 reelegidos indefinidamente. c) Resolver acerca de la
 distribución de beneficios o utilidades sociales. d)
 Conocer anualmente las cuentas, balances e informes
 que presentaren el Presidente, el Directorio, el
 Gerente, el Comisario y tomar resoluciones sobre ellos.
 e) Conocer acerca de la amortización de las acciones;
 f) Acordar aumentos o disminuciones de capital social;
 g) Reformar los Estatutos de la Compañía; h) Resolver
 sobre la fusión, transformación o disolución anticipada
 de la Compañía; i) Las demás previstas en la Ley y en
 los presentes Estatutos. ARTICULO DECIMO NOVENO.- El

directorio estará compuesto por tres vocales principa-
 les cada uno de los cuales tendrá su respectivo subien-

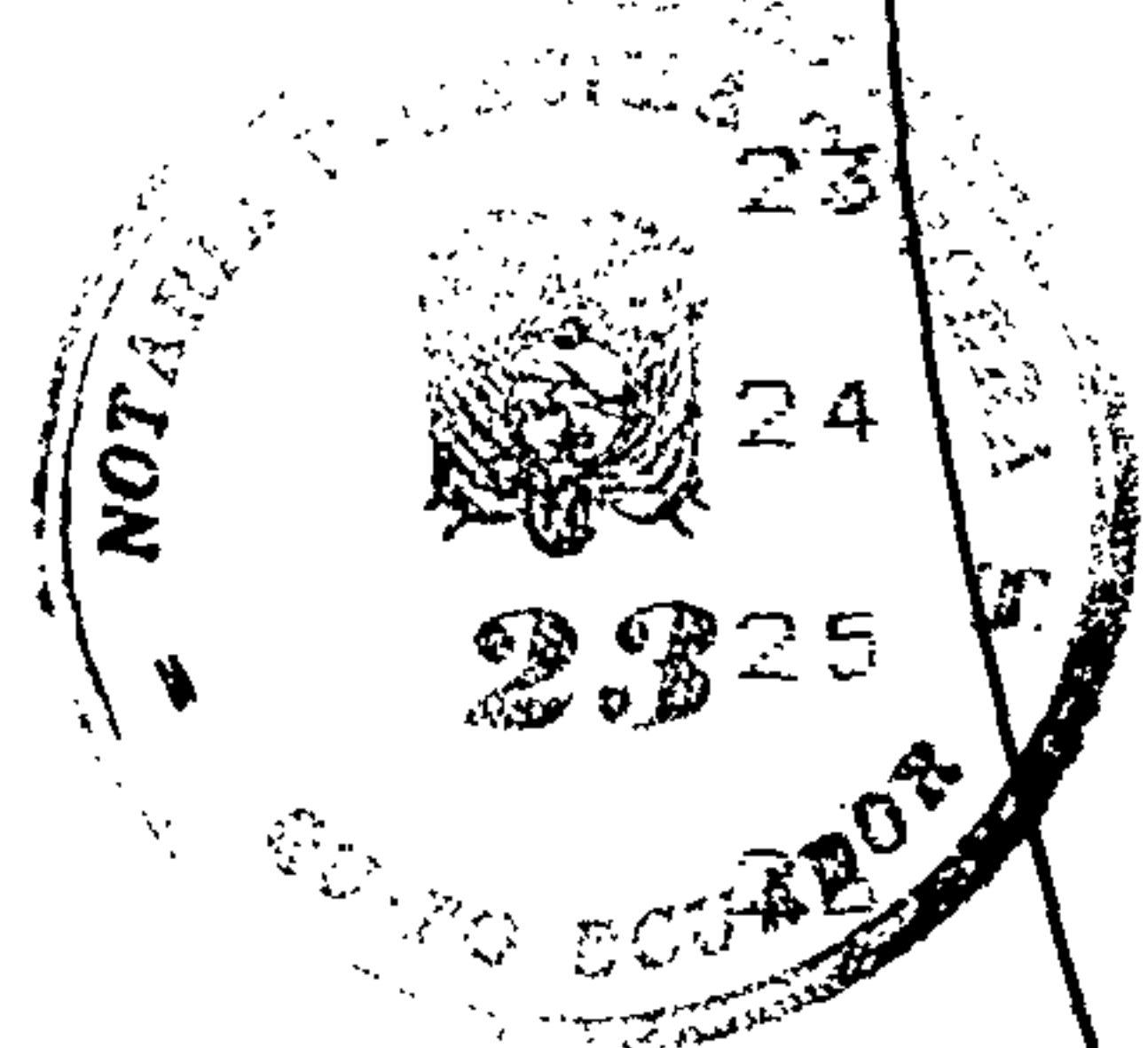
1 la. designados por la Junta. En la. los sucesores
2 suplentes podran actuar y tendran derecho a voto unica-
3 mente cuando se encuentren reemplazando a los principa-
4 les. ARTICULO VIGESIMO.- El Directorio estara presidi-
5 do por el Presidente. y en su ausencia por quien el
6 directorio designe. se reunirá ordinariamente una vez
7 al mes en las fechas en que el mismo Directorio deter-
8 mine y extraordinariamente cuando lo convoque el
9 Presidente o, cuando estando presente la totalidad de
10 sus miembros, decidieren constituirse en sesión.
11 ARTICULO VIGESIMO PRIMERO.- El Directorio sesionará con
12 la presencia de por lo menos dos Directores principales
13 o de sus respectivos suplentes y sus resoluciones se
14 tomarán por mayoría de votos. El presidente titular o
15 quien haga sus veces en caso de empate, tendrá voto
16 dirimente. ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO.- Son atribucio-
17 nes del Directorio: a) Establecer la política general
18 de la Compañía; b) Autorizar a los Representantes
19 legales para cualquier decisión, acto o contrato que
20 impliquen cambio de la política de la Compañía dentro
21 de su objeto social; c) Dictar los Reglamentos Adminis-
22 trativos internos de la Compañía, inclusive su propio
23 Reglamento y definir las atribuciones de los diversos
24 administradores y funcionarios, en caso de conflicto de
25 atribuciones; d) Disponer el establecimiento y supre-
26 sión de sucursales, agencias o servicios, fijar su
27 capital y nombrar a sus representantes; e) Aprobar el
28 presupuesto y el Plan general de actividades de la



1 Compañía. - Para el efecto de las que corresponden con re-
2 presentaciones por el Gerente: f) Presentar anualmente un
3 informe de la gestión de la Junta General de Accionistas
4 a) Autorizar a los representantes legales para
5 otorgar fianzas o garantías en representación de la
6 Compañía.- Los representantes legales no requerirán
7 autorización del Directorio para otorgar las garantías
8 que fuesen necesarias para el retiro de la mercadería
9 de la aduana para asegurar el interés fiscal en juicios
10 en los que la Compañía sea parte, que se ventilen ante
11 las Autoridades competentes: h) Autorizar a los repre-
12 sentantes legales para firmar actos y contratos cuyo
13 valor exceda el límite que será fijado periódicamente
14 por el mismo directorio así como para enajenar, gravar
15 o limitar el dominio sobre los bienes inmuebles de la
16 Compañía: i) Interpretar los estatutos sociales de modo
17 obligatorio, en receso de la Junta General, sin efecto
18 retroactivo, con la obligación de someter dicha inter-
19 pretación a la aprobación de la próxima Junta General.
20 j) Cumplir con todos los demás deberes y ejercer todas
21 las demás atribuciones que le corresponden según la
22 Ley, los presentes estatutos o los Reclamo y Resolu-
23 ciones de la Junta General.- ARTICULO VIGESIMO TERCERO.
24 PO.- Son atribuciones del Presidente: a) Cumplir y
25 hacer cumplir las resoluciones de las Juntas Generales
26 de Accionistas y las del Directorio: b) Convocar y
27 presidir las sesiones de Junta de Accionistas y las
28 del Directorio.- c) Llevar cuenta con el Gerente

EXT

1 los atributos y deberes de la Junta General de la
2 Juntas atribuciones y cumplir los deberes que establece
3 la Ley y los Estatutos. En caso de ausencia, falta o impedimento del Presidente, lo reem-
4 plazará quien fuere designado para el efecto por la
5 Junta General. ARTICULO VIGESIMO CUARTO.- La represen-
6 tación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía
7 la ejercerá el Gerente en la forma prevista en estos
8 Estatutos, sin perjuicio de lo establecido en el artí-
9 culo décimo segundo de la Ley de Compañías. En caso de
10 falta o ausencia del Gerente lo reemplazará el Presi-
11 dente. ARTICULO VIGESIMO QUINTO.- Son atribuciones del
12 Gerente: a) Representar legal, judicial y extrajudi-
13 cialmente a la Compañía; b) Celebrar a nombre de la
14 Compañía toda clase de actos y contrato cuya cuantía no
15 supere el límite fijado por el Directorio, cuando la
16 cuantía supere este monto requerirá autorización previa
17 de este Organismo; c) Designar y remover a los emplea-
18 dos y funcionarios de la Compañía; d) Conferir poderes
19 generales, previa autorización de la Junta General y de
20 conformidad con el artículo trescientos dos de la Ley
21 de Compañías Vigente; e) Cumplir las resoluciones
22 adoptadas por la Junta General de accionistas y por el
23 Directorio; f) Administrar la Compañía; g) Llevar los
24 Libros de Acciones y Accionistas y los Libros de Actas
25 de Junta General; h) Cuidar que se lleven los libros de
26 Contabilidad en la forma prevista en la Ley; i) Cumplir
27 las demás funciones y deberes que le corresponden.



1. En el o el Director, las que se encuentran en el
2. de las presentes estatutos. ARTICULO VIGESIMO
3. PRIMO. - El Consejo designado a su turno tiene
4. las atribuciones y deberes que como tales les corres-
5. ponde de conformidad con la Ley de Compañías y los
6. presentes Estatutos, especialmente tienen la obligación
7. de presentar al finalizar cada ejercicio económico, un
8. informe detallado a la Junta General de Accionistas,
9. referente al Estado Financiero y Económico de la Compa-
10. ñía. ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO. - De las utilidades
11. líquidas de la Compañía, se asionará anualmente por lo
12. menos el diez por ciento para constituir el fondo de
13. reserva legal, hasta completar el cincuenta por ciento
14. del capital social. Respecto a las reservas Facultati-
15. vas y al reparto de utilidades, se estará a lo previsto
16. en la Ley, así como a lo que resolviera la Junta Gene-
17. ral de Accionistas. En todo caso, la proporción de las
18. utilidades que correspondan a cada accionista, estará
19. de acuerdo con el número de acciones que le pertenez-
20. can. ARTICULO VIGESIMO OCTAVO. - La disolución o liqui-
21. dación de la Compañía se sujetará a lo previsto para el
22. efecto en la Ley. - En caso de liquidación, la Junta
23. que conociere de ella, designará el o los liquidadores
24. que estime necesarios, pudiendo ser liquidador único el
25. Gerente de la Compañía si no hubiere oposición para
26. ello. ARTICULO VIGESIMO NOVENO. - Todo lo que no estu-
27. viere previsto en los presentes Estatutos, se interpre-
28.ará de conformidad con las normas vigentes que regulan

la Junta General de Accionistas que tiene el poder para convocar la Junta General, con arreglo a la Ley.

El capital social se divide en acciones pagadas en la forma que se detalla a continuación:

ACCIONISTA	SUSCRITO	PAGADO	PAGAREE EN ACC.
HERNAN BURBAND	10'000.000	2'500.000	7'500.000
EDUARDO DIEZ	8'000.000	2'000.000	6'000.000
FELIPE DE LA TORRE	2'000.000	500.000	1'500.000
TOTAL	20'000.000	5'000.000	15'000.000

El capital pagado en numerario se encuentra depositado en la Cuenta de Integración respectiva de conformidad con el certificado bancario que se adjunta. El capital insoluto será pagado en dos años. Los socios autorizan a la doctora Mercedes de Rojas o al señor Ingeniero Hernan Burband para que realicen todas las gestiones necesarias para el perfeccionamiento de la presente escritura hasta su inscripción en el Registro Mercantil. Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo. (firmado) Doctora Mercedes de Rojas. Abogada con matricula profesional número mil quinientos cuarenta y cinco del Colegio de abogados de Chile. Hasta aquí la minuta la misma que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal. Para su otorgamiento se observaron todos los preceptos legales en caso de ser necesario. Leída y aprobada por los señores presentes.

1
2
3

4
5
6
7

SR. HERNAN BURBANO ✓

8 C.I. 1702640200

9
10

11 SR. EDUARDO DIEZ ✓

12 C.I. 170299777-4

13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

SR. FELIPE DE LA TORRE ✓

C.I. 170421640-0

DR. ROBERTO ARREGUI SOLANO

NOTARIO

BANCO DEL PACIFICO

Quito, 17 de Octubre de 1995 ✓

CERTIFICAMOS

“Que hemos recibido de:

BURBANO URRESTA HERNAN ALEJANDRO ✓
DE LA TORRE ESPINOSA FELIPE ADRIAN ✓
DIEZ CORDOVEZ EDUARDO FRANCISCO ✓

2500.000.00 ✓

500.000.00 ✓

2000.000.00 ✓

TOTAL

5000.000.00 ✓

Que depositan en una cuenta de Integración de Capital que se ha abierto en este Banco a nombre de la compañía en formación que se denominará:

HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA S.A. ✓

El valor correspondiente a este certificado será puesto en cuenta a disposición de los administradores de la nueva compañía tan pronto sea constituida, para lo cual deberán presentar al Banco la respectiva documentación que comprende: Estatutos y Nombramientos debidamente inscritos y un certificado de la Superintendencia de Compañías indicando que el trámite de constitución ha quedado debidamente concluido.

En caso de que no llegare a hacerse la constitución de la compañía y desistieren de ése propósito, las personas que han recibido este certificado para que se les pueda devolver el valor respectivo, deberán entregar al Banco el presente certificado original y la autorización otorgada al efecto por el Superintendente de Compañías.”

Muy atentamente,

ECTA. N. 108375-9

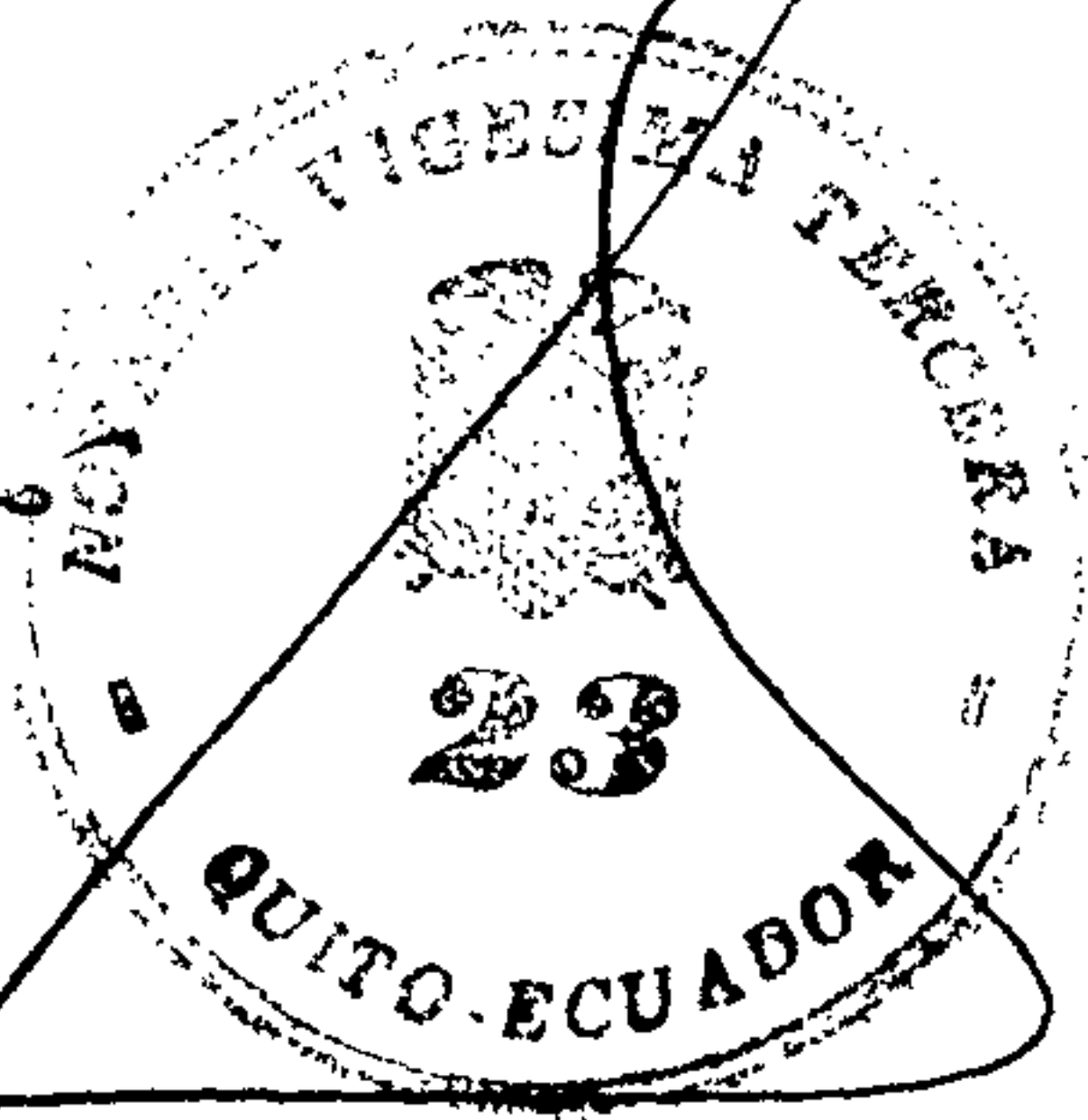
FRANCISCO GUZMAN
JEFE DE CSF CUMBAYA

Se otor-

I

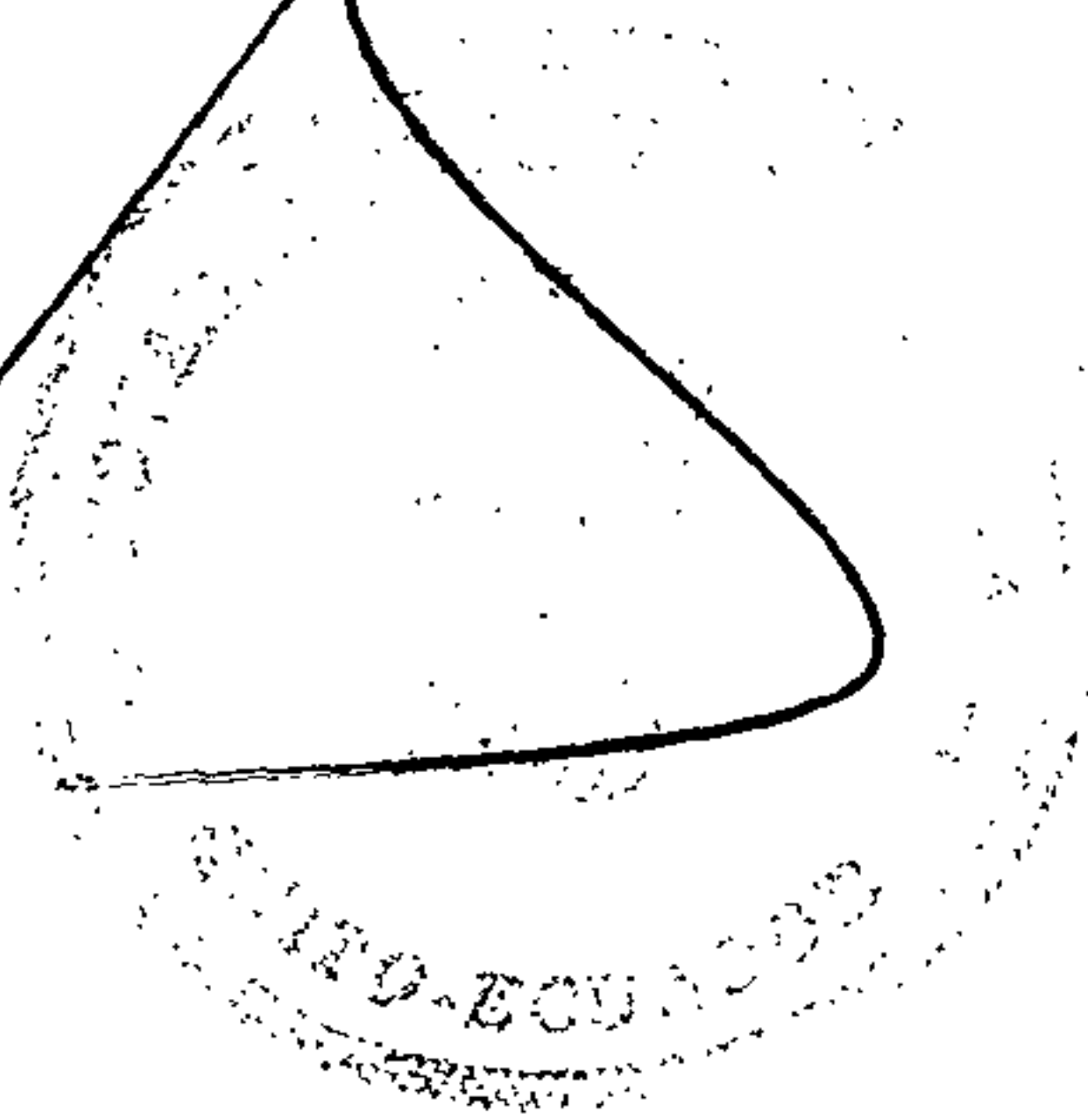
gó ante mi en fe de ello confiero esta **TERCERA** COPIA CERTIFICADA, sellada y firmada en Quito, a diecinueve de octubre de mil novecientos noventa y cinco.-

Dr. Roberto Arregui Colano
NOTARIO



RAZON: Al margen de la Constitución de la Compañía denominada HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA SOCIEDAD ANONIMA, celebrada en esta Notaría el diecinueve de octubre de mil novecientos noventa y cinco, tomé nota de la resolución número 9502-1-1-0007065 de nueve de noviembre de mil novecientos noventa y cinco, otorgada por el señor Manuel Molina Jalil, Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil.- Quito, a veintinueve de noviembre de mil novecientos noventa y cinco.

Dr. Roberto Arregui Colano
NOTARIO



REGISTRO MERCANTIL **DEL CANTON SAN CRISTOBAL**

Provincia de Galápagos

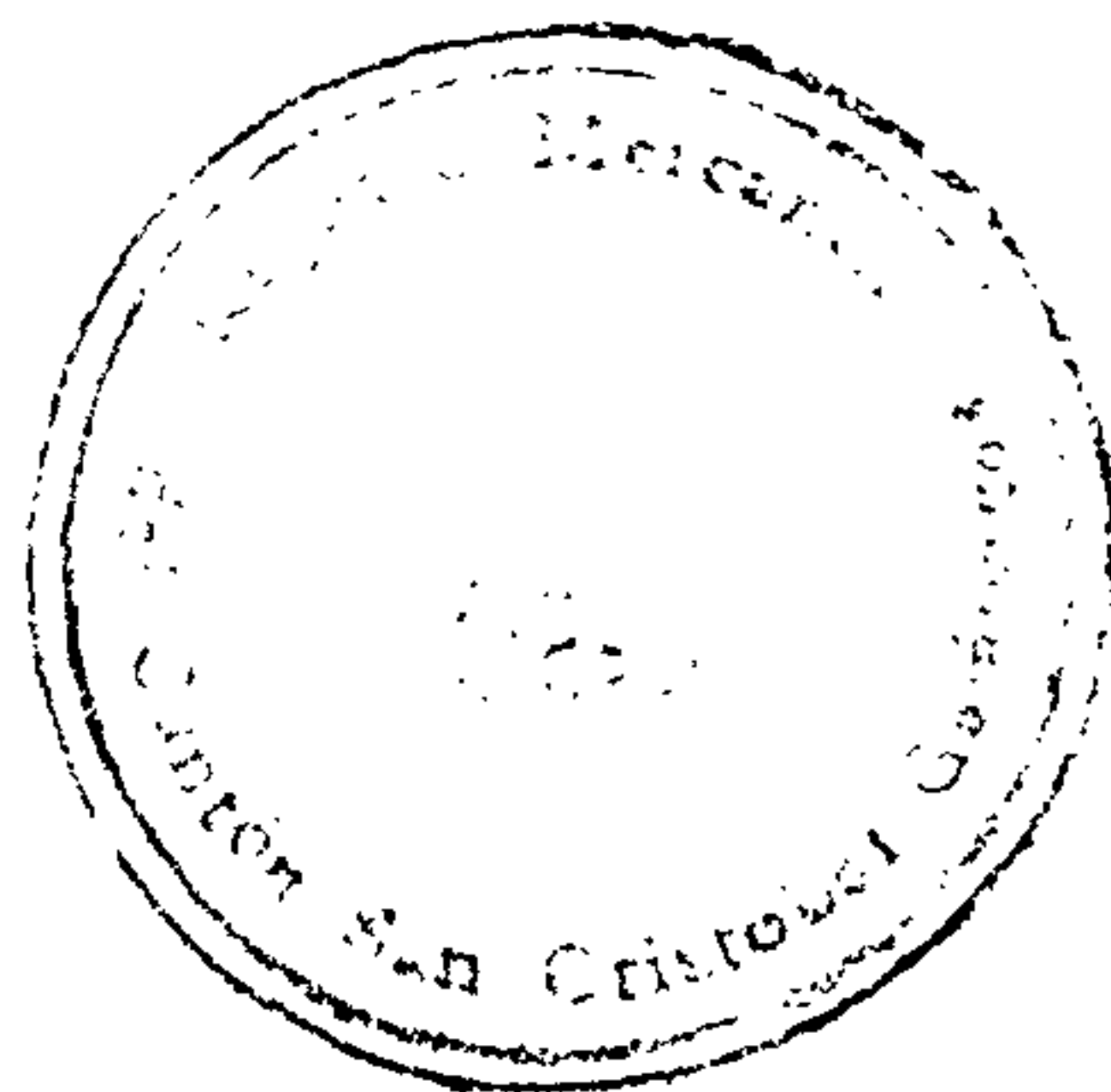
Repertorio N° 0004

INSCRIPCION DE LA ESCRITURA DE
CONSTITUCION DE LA COMPANIA
DENOMINADA **HORTALIZAS DE**
GALAPAGOS HORTALGASA S.A., QUE
CELEBRAN: **HERNAN BURBANO.**
FELIPE DE LA TORRE. EDUARDO
DIEZ.-
CUANTIA: S/. 20'000.000,00

En la presente fecha se procede a la inscripción de la Escritura de Constitución de la Compañía denominada **Hortalizas de Galápagos Hortalgasa S.A.**, que celebran: en la ciudad de Quito, ante el Notario Público Vigésimo tercero de ese Cantón, Dr. Roberto Arregui Solano, los señores: **Hernán Alejandro Burbano Urresta, Felipe Adrián De La Torre Espinosa y Eduardo Francisco Diez Cordovez.** En el Tomo N° 2, año 1995, a páginas: 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, del Registro Mercantil del Cantón San Cristóbal a mi cargo, al que me remitiré en caso necesario.

Puerto Baquerizo Moreno a, 15 de Diciembre de 1.995 ✓


Leda. Rosario Bedón de Quintana
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON SAN CRISTOBAL



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SC. SG.

004638

Guayaquil,

20 MAY 1996

Señor

**GERENTE DEL BANCO DEL PACIFICO
Ciudad.**

Señor Gerente:

De conformidad con lo dispuesto en el Art 19 de la Resolución No 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. **HORTALIZAS DE GALAPAGOS HORTALGASA S.A.**

Muy Atentamente

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD



AB. NORMA ITURRALDE AREVALO

SECRETARIO GENERAL DE LA
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DE GUAYAQUIL (E)

edp.