

# NOTARIA SEGUNDA

Dra. Ximena Moreno de Solines

COPIA: SEGUNDA

DE: AUMENTO CAPITAL Y REG. ESTATUTOS DE CIA.

OTORGADA POR: ARMCOPAXI S.A.

A FAVOR DE:

AGENCIA DE  
OFICINA MATRIZ

JUL 25 1990

SECCION ARCHIVO  
RECIBIDO

CUANTIA: S/300'000.000,00

QUITO 18 DE julio DE 1990

A cargo de los Protocolos de los Notarios Dr. Olmedo del Pozo D.  
y Dr. J. Vicente Troya Jaramillo.

18 DE SEPTIEMBRE 213 Y AVENIDA 6 DE DICIEMBRE

TELEFOS. 528 629 - 528 908



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines

NOTARIA 2a.

SM

la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la Re-

pública del Ecuador, dieciocho (18) de J u l i o ,

de mil nove-

cientos noven

ta, ante mí,

doctora Xime

AUMENTO DE CAPITAL Y

na Moreno -

REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COM-

de Solines,

PAÑIA ARMCO PAXI S. . A.

Notaria Se -

gunda del -

CUANTIA: S/ 300'000.000,00

Cantón Quito

comparece el

Dí 7 copias

señor Don -

Juan Antonio

Márquez Gó-

mez, en su calidad de Gerente General de la compañía -

ARMCO PAXI S.A., según consta del nombramiento que se -

agrega a la presente. El compareciente es de naciona-

lidad estadounidense, de estado civil casado, mayor de

edad, domiciliado en esta ciudad, plenamente capaz, a

quien de conocer doy fe, me pide elevar a Escritura Pú

blica el contenido de la siguiente minuta: S E Ñ O R

N O T A R I O : En el Registro de Escrituras Públicas

a su cargo, sírvase hacer constar una que contenga -

el aumento de capital, reforma y de estatutos de la -

compañía ARMCO PAXI S.A., con arreglo a las siguientes

- cláusulas: PRIMERA : COMPARE -

- Ç I E N T E . Comparece el señor Don Juan Antonio -

Márquez Gómez, de nacionalidad estadounidense, casado,

de cincuenta y nueve años de edad, de ocupación ejecutivo, legalmente residente en Ecuador, en su calidad - de Gerente General y representante legal de la compañía ARMCO PAXI S.A., según consta del nombramiento inscrito que se acompaña, para efectos de dar cumplimiento a lo decretado por la Junta General Extraordinaria Unversal de Accionistas, celebrada el día dieciseis de Marzo de mil novecientos noventa. S E G U N D A : A N

T E C E D E N T E S : U n o . - Por escritura pública, otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, Doctora Ximena Moreno de Solines, el ocho de agosto de mil novecientos ochenta y tres, aprobada mediante Resolución número doce mil seiscientos treinta y cuatro de veinte y nueve de Agosto del mismo año, expedida - por el señor Economista Gilberto Novoa Montalvo, Superintendente de Compañías, encargado; y legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Latacunga el treinta de Agosto del mismo año, a fojas treinta y ocho y siguientes, bajo la partida número cincuenta del Registro Mercantil, se constituyó legalmente la - compañía anónima denominada ARMCO PAXI S.A., con un capital de CIENTO CINCUENTA Y DOS MILLONES QUINIENTOS - MIL SUCRES (S/152'500.000,00). D o s . Por escritura pública, otorgada ante el Notario Segundo del Cantón - Quito, Doctora Ximena Moreno de Solines, el tres de Octubre de mil novecientos ochenta y cinco, e inscrita - en el Registro de la Propiedad del Cantón Latacunga, -



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

a fojas ochenta y tres y siguientes, bajo la partida -

número sesenta y uno del Registro Mercantil, el veinte

y dos de Noviembre del mismo año, se realizó el primer

aumento de capital de Ciento cincuenta y dos millones

quinientos mil sucres (S/152'500.000,00) a ciento no-

venta millones de sucres (S/190'000.000,00) y la conse

cuenta reforma de los Estatutos Sociales. T r e s . -

Por escritura pública, otorgada ante el Notario Segun-

do del Cantón Quito, Doctora Ximena Moreno de Solines,

el veinte y cuatro de Enero de mil novecientos ochenta

y nueve, e inscrita en el Registro de la Propiedad del

Cantón Latacunga, a fojas seis y siete, bajo la parti-

da número cinco del Registro Mercantil, el veinte y -

uno de Febrero del mismo año, se realizó el segundo au

mento de capital de Ciento noventa millones de sucres

(S/190'000.000,00) a Quinientos millones de sucres -

(S/500'000.000,00) y la consecuente reforma de los Es-

tatutos Sociales. C u a t r o . Por escritura pública,

otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, -

Doctora Ximena Moreno de Solines, el veinte y siete de

Noviembre de mil novecientos ochenta y nueve, e inscri-

ta en el Registro de la Propiedad del Cantón Latacun-

ga , a fojas sesenta y ocho y sesenta y nueve, bajo la

partida número setenta y siete del Registro Mercantil,

el cuatro de Diciembre del mismo año, se realizó el -

tercer aumento de capital de Quinientos millones de -

sucres (S/500'000.000,00) a Novecientos veinte millones

de sucres (S/920'000.000,00) y la consecuente reforma

de los Estatutos Sociales. C i n c o . La Junta General

Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada en esta ciudad de Quito el día dieciséis de Marzo de mil novecientos noventa, acordó el aumento del capital social a la suma de mil doscientos veinte millones de sucres (S/1.220'000.000,00), es decir, que se eleve el capital social en la suma de Trescientos millones de sucres (S/300'000.000,00) y se reforme el Estatuto Social en el artículo séptimo, así como, se codifique dicho Estatuto Social. T E R C E R A : D E C L A R A - C I O N E S : Con estos antecedentes, el compareciente declara: U N O . - Que se aumenta el capital social de la compañía, en la suma de cuatrocientos veinte millones de sucres, y que dicho aumento ha sido suscrito y pagado en la forma establecida por la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada el dieciséis de Marzo de mil novecientos noventa, que consta del cuadro de integración del aumento de capital que se adjunta. D O S . - Que se reforma y codifica el estatuto social de la compañía, en los términos que constan del Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, del día dieciséis de Marzo de mil novecientos noventa. T R E S . Que para dar valor legal a lo aprobado por la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas mencionada en los numerales anteriores, dicha Acta la eleva a escritura pública, para cuyo efecto presenta una copia certificada de la misma. JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL -



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

DE ACCIONISTAS DE ARMCO PAXI S.A. - ACTA DE LA SE-

SION REALIZADA EL DIECISEIS DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS

NOVENTA. En la ciudad de Quito a los dieciseis días -

del mes de marzo de mil novecientos noventa, se reúnen

los accionistas de ARMCO PAXI S.A., bajo los requisitos

de Ley y las deliberaciones de la Junta que luego se -

mencionan: De manera previa, y de acuerdo con el Ar -

tículo veinte y uno del Reglamento de Juntas Generales,

a continuación se refiere la información correspondien

te: U n o ) D E N O M I N A C I O N : ARMCO PAXI S.A.

D o s ) LUGAR Y FECHA DE CELEBRACION DE LA JUNTA: En-

En las oficinas de la Compañía en la ciudad de Quito,

ubicadas en la Avenida Amazonas número tres mil seis-

cientos cincuenta y cinco, habiéndose iniciado la Jun-

ta este día dieciseis de marzo de mil novecientos no -

venta a las dieciseis horas. T r e s ) P R E S I -

D E N T E Y S E C R E T A R I O : En ausen-

cia del Presidente Titular de la Compañía, preside la

reunión, el Doctor Juan Carlos Bustamante, y actúa co-

mo Secretario el señor Don Juan Antonio Márquez, Geren

te General de la empresa. C u a t r o ) . L I S T A

D E A S I S T E N T E S Y Q U O R U M :

ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO	No. VOTOS
1. ARMCO INC., de Middle-		
town OHIO, USA, repre-		
sentada por el Dr. Ro-		
que Bustamante	469'200.000	938.400
2. ARMCO INDUSTRIAL S.A.,		

Representada por el Ing.

Patricio Alvarez	450'798.500	901.597
------------------	-------------	---------

3. BUSTAMANTE & CRESPO CIA.

LTDA. Representada por el

Dr. Roque Bustamante	500	1
----------------------	-----	---

4. INMOBILIARIA MERCANTIL

B&C S.A., representada -

por el Dr. Roque Busta -

mante	500	1
-------	-----	---

5. SERVICIOS Y AGENCIAS LA-

TINOAMERICANAS ESPECIALES

SALES CIA. LTDA. represen

tada por el Dr. Roque Bus-

tamante	500	1
---------	-----	---

T O T A L :	920'000.000	1'840.000
-------------	-------------	-----------

C i n c o ). ACEPTACION PARA REUNIRSE EN JUNTA GENERAL

EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS : El señor Ge-

rente General, expresa que se ha permitido comunicar -

a los señores accionistas para que asistan el día de

hoy a la reunión de Junta General Extraordinaria de -

ARMCOPAXI S.A. para tratar sobre los siguientes pun-

tos. U n o . - Aumento de Capital. D o s . - Codifi-

cación de Estatutos. En ausencia del Presidente titular,

previamente, la Junta resuelve designar al Doctor Juan

Carlos Bustamante como Presidente Ad-Hoc. El Señor Pre-

sidente Ad-Hoc, una vez que se ha constatado que el -

cien por ciento del capital pagado de la compañía está

presente, acogiéndose al Artículo doscientos ochenta -



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

de la Ley de Compañías, declara a esta Junta como Uni-

versal siempre que los accionistas resuelvan así acep-

tarlo y tratar sobre los puntos indicados. La Junta re

suelve, por unanimidad de votos, instalarse en Junta -

General Extraordinaria Universal de Accionistas, y tra

tar sobre los asuntos ya mencionados. S e i s ) PRO-

PUESTAS , D E L I B E R A C I O N E S Y R E-

S O L U C I O N E S D E L A J U N T A :

U n o . - Aumento del capital social de la compañía.

El señor Gerente General, Juan Antonio Márquez, infor-

ma a la Junta que existen sumas importantes tanto en la

cuenta del superávit por revalorización de activos, -

cuanto en la de reserva legal; y, que no habiendo pér-

didas a ser enjugadas, el único destino posible para -

dichos valores sería la capitalización. En consecuencia,

menciona que de la cuenta de superávit por revaloriza -

ción de activos, acumulada al treinta y uno de Diciem-

bre, de mil novecientos ochenta y nueve, podría ser -

capitalizada la suma de Doscientos noventa millones de

sucres (S/290'000.000,00); y, con cargo a la cuenta de

reserva legal, podría ser capitalizada la suma de Diez

millones de sucres. En consecuencia, el señor Márquez

propone a la Junta elevar el capital social en la su-

ma de Trescientos millones de sucres (S/300'000.000,00)

de conformidad con el siguiente cuadro de integración

del aumento de capital, con lo cual, el capital social

de la compañía ascendería a la suma de Un mil doscien-

tos veinte millones de sucres (S/1.220'000.000,00).



CUADRO DE INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL DE ARMCO PAXI S.A.

	Accionista	Capital Pagado	%	Superávit Revalorización	Reserva Legal	Negociación Res. L.	Aumento Capital	Nuevo Capital	%
1	ARMCO, INC.	469.200.000,00	51,0000	147.900.000,00	5.100.000,00		153.000.000,00	622.200.000,00	51,0000
2	ARMCO INDUSTRIAL S.A.	450.798.500,00	48,9997	142.099.130,00	4.899.370,00	(600,00)	146.998.500,00	597.797.000,00	48,9997
3	BUSTAMANTE & CRESPO C. LTDA.	500,00	0,0001	290,00	210,00	200,00	500,00	1.000,00	0,0001
4	INMOBILIARIA MERCANTIL B&C S.A.	500,00	0,0001	290,00	210,00	200,00	500,00	1.000,00	0,0001
5	SERVICIOS Y AGENCIAS LATINOAMERICANAS ESPECIALES SALES	500,00	0,0001	290,00	210,00	200,00	500,00	1.000,00	0,0001
6	TOTAL	920.000.000,00	100,0000	290.000.000,00	10.000.000,00		300.000.000,00	1.220.000.000,00	100,0000

Quito, Marzo 16 de 1990



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

Adicionalmente, menciona que debido a los valores en -

los porcentajes de los tres accionistas minoritarios,

para que estos alcancen al valor mínimo de una acción -

cualquiera de los accionistas mayoritarios debería ce-

der en favor de los minoritarios las sumas correspon-

dientes, para dicho efecto. En consecuencia, el señor

Patricio Alvarez, por los derechos que representa de -

ARMCO INDUSTRIAL S.A., cede, respecto de los valores -

que le corresponden por la cuenta de reserva legal, -

en favor de los accionistas que a continuación se enu-

meran, las siguientes cantidades:

CEDENTE	CESSIONARIO	VALOR
ARMCO INDUSTRIAL S.A.	BUSTAMANTE & CRESPO	
	C. LTDA.	200.00
ARMCO INDUSTRIAL S.A.	INMOBILIARIA MERCAN-	
	TIL B&C S.A.	200.00
ARMCO INDUSTRIAL S.A.	SERVICIOS Y AGENCIAS	
	LATINOAMERICANAS ES-	
	PECIALES SALES CIA.	
	LTDA.	200.00

Por su parte, los accionistas minoritarios, a través

de sus representantes legales, individualmente, se -

pronuncian aceptando esta cesión. Finalmente, el señor

Gerente General, propone a la Junta que al reformarse

el Artículo Séptimo del Estatuto, se incorpore como va-

lor mínimo de una acción la suma de MIL SUCRES. Los se-

ñores accionistas, luego de deliberar sobre las propues-

tas del señor Gerente General, y luego de realizadas -

las negociaciones respectivas, en ejercicio de las a -

tribuciones que les confiere la ley y los estatutos so  
ciales, unánimemente, RESUELVEN: U n o . - Aumentar  
el capital social de ARM COPAXI S.A. en la suma de Tres  
cientos millones de sucres (S/300'000.000,00) con cargo  
a las siguientes cuentas y de acuerdo con el cuadro de  
integración del aumento de capital, ya incorporado: a)

Superávit por revalorización de activos 290'000.000

b) Reserva Legal 10'000.000

D o s . - Disponer que se reforme el Estatuto Social -  
en su Artículo Séptimo debiendo decir lo siguiente : -

" A r t í c u l o S é p t i m o : C A P I -

T A L S O C I A L . - El Capital Social de la -

Compañía es de Un mil doscientos veinte millones de su  
cres (S/1.220'000.000,00) dividido en Un millón doscien

tas veinte mil (1'220.000) acciones ordinarias, indivi  
sibles y nominativas de un mil sucres (S/1.000,00) ca-

da una. D o s . - C O D I F I C A C I O N D E

E S T A T U T O S El Doctor Juan Carlos Bustamante, -

menciona a la Junta que sería conveniente codificar el

estatuto social de la compañía, principalmente, para -

brindar a la administración mayores atribuciones que -

le permitan mantener una mayor agilidad en el manejo del

negocio. En consecuencia, para este efecto se permite -

dar lectura al proyecto de estatutos que se ha prepara

do. " E S T A T U T O S D E " C O N S -

T I T U C I O N D E L A C O M P A Ñ I A

A R M C O P A X I S . A . " P R I M E R O : -



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

NATURALEZA, DENOMINACION, DOMICILIO, OBJETO, ME -

DIOS, PLAZO Y DURACION, DISOLUCION Y LIQUIDACION . -

Artículo Primero: NATURA-  
LEZA Y DENOMINACION . - ARM-

COPAXI S.A. es una Compañía de nacionalidad ecuatoria-  
na que se rige por las Leyes ecuatorianas y por las -  
disposiciones contenidas en los presentes Estatutos, -  
en los que se le designará simplemente como "LA COMPA-  
ÑIA". Artículo Segundo: DO-

MICILIO . - La Compañía tendrá su domicilio -  
en la población de Lasso, Parroquia Tanicuchí, Cantón  
Latacunga, Provincia de Cotopaxi, República del Ecua-  
dor, pero podrá establecer agencias o sucursales en u-  
no o varios lugares del Ecuador o fuera de él, previa  
resolución de la Junta General, adoptada con sujeción  
a la ley y estos estatutos. Artículo

Tercero: OBJETO . - La Compañía -  
tiene como objeto la fabricación, importación, expor-  
tación y comercialización de productos metálicos y no  
metálicos necesarios a ellos o afines. Ejercerá repre-  
sentaciones, mandatos y agencias de personas natura-  
les o jurídicas, nacionales y extranjeras. Proporcio-  
nará asistencia técnica y administrativa en las áreas  
de diseño, instalación y montaje de estructuras, cons-  
trucción, dirección y supervisión de obras, Ingenie-  
ría Industrial, Actividades Inmobiliarias, y Adminis-  
tración en general. Participará en inversiones, sus-  
cripciones, adquisición o cesión de acciones, partici-

paciones o derechos para sí sobre otras sociedades, na

cionales o extranjeras, de conformidad con la legisla-  
ción vigente o con la que se promulgue en el futuro .

A r t í c u l o      C u a r t o :    M E D I O S    . -

Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá  
efectuar toda clase de actos y contratos, cualquiera  
que sea su naturaleza, permitidos o no prohibidos por  
la Ley ecuatoriana.    A r t í c u l o      Q u i n -

t o :      P L A Z O      Y      D U R A C I O N . . -

El plazo por el cual se forma la Compañía es de noventa y nueve (99) años a contarse desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la Escritura Pública de Constitución de la misma. Vencido este plazo, la Compañía se extinguirá de pleno derecho, a menos - que los accionistas reunidos en Junta General Ordinaria o Extraordinaria en forma expresa y antes de su expiración decidieran prorrogarlo de conformidad con lo previsto por estos Estatutos.    A r t í c u l o    -

S e x t o :      D I S O L U C I O N      A N T I C I -  
P A D A      Y      L I Q U I D A C I O N . La Junta

General de Accionistas podrá acordar, en la forma prevista por la ley, la disolución de la Compañía antes - de que fenezca el plazo establecido en los presentes - Estatutos, Para la liquidación de la Compañía, por disolución voluntaria o forzosa, se procederá de acuerdo con la Ley.    S E G U N D O . -    C A P I T A L    -

S O C I A L . -    A r t í c u l o      S é p t i -

m o :      C A P I T A L      S O C I A L    . - El -



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

capital social es de UN MIL DOSCIENTOS VEINTE MILLO-

NES 00/100 SUCRES (S/1.220'000.000,00) dividido en un  
millón doscientas veinte mil acciones con un valor no-  
minal de un mil 00/100 sucres (S/1.000,00) cada una.-

A r t í c u l o                      O c t a v o :                      R E F E R E N

C I A S                      L E G A L E S                      . - En todo lo relativo

a aumentos o disminuciones de capital, preferencia pa-

ra la suscripción de acciones, capitalización y demás

asuntos que hagan relación con el capital social, se -

estará a lo dispuesto por la ley y a los presentes es-

tatutos, en lo que éstos prevalezcan. T E R C E R O :

D E                      L A S                      A C C I O N E S                      Y                      L O S

A C C I O N I S T A S                      .                      A r t í c u l o                      -

N o v e n o :                      N A T U R A L E Z A                      D E                      L A S

A C C I O N E S                      . - Las acciones serán nominativas,

ordinarias e indivisibles.                      A r t í c u l o                      -

D é c i m o .                      E X P E D I C I O N                      D E                      T I -

T U L O S . - Las acciones constarán en títulos nu-

merados que serán autenticados con la firma del Presi

dente y del Gerente General.                      A r t í c u l o

D é c i m o                      P r i m e r o :                      R E F E R E N

C I A S                      L E G A L E S                      . - En cuanto a la pér

dida, destrucción o deterioro de títulos, cesión, -

prenda y demás asuntos relativos a las acciones, se -

estará a lo dispuesto por la Ley, al igual que en lo

relacionado con los derechos y obligaciones de los ac-

cionistas.                      C U A R T O :                      D E                      L O S                      O R -

G A N O S                      D E                      G O B I E R N O                      Y                      A D -

MINISTRACION : Artículo -

Décimo Segundo : La Compañía será gobernada por la Junta General de Accionistas, órgano supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente y el Gerente General de la misma. -

A.- LA JUNTA GENERAL DE -

ACCIONISTAS : Artículo -

Décimo Tercero : COMPOSICION :

La Junta General de Accionistas es el órgano supremo de la Compañía y se compone de los accionistas o de sus representantes o mandatarios reunidos con el quórum y en las condiciones que la Ley, los Reglamentos de la Superintendencia de Compañías y los presentes estatutos exigen. Artículo -

Décimo Cuarto : ATRIBUCIONES Y DEBERES :

Son atribuciones y deberes de la Junta General: a) Ejercer las facultades y cumplir con las obligaciones que la Ley y los presentes estatutos señalan como de su competencia; b) Interpretar para todos los accionistas y órganos administradores las normas consagradas en estos estatutos; c) Elegir y remover a los miembros del Directorio, y fijar sus remuneraciones; d) Resolver sobre la marcha y orientación general de los negocios sociales, ejercer las funciones que le competen como órgano supremo de la Compañía y de todas aquellas funciones que la ley y estos estatutos no atribuyan expresamente a otro organismo social. Artículo



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

D é c i m o      Q u i n t o :      J U N T A      G E -

N E R A L      O R D I N A R I A . - El Presidente

y/o el Gerente General de la Compañía, convocarán a -

Junta General Ordinaria una vez al año, dentro de los

tres primeros meses posteriores a la finalización del

ejercicio económico de la Compañía, para considerar, -

sin perjuicio de otros asuntos, los siguientes puntos:

a) Conocer las cuentas, el balance y los informes que

le presentarán el Directorio, el Gerente General y el

Comisario acerca de los negocios sociales en el último

ejercicio económico y dictar su resolución; el infor-

me del Directorio y del Gerente General puede ser en

conjunto. b) Resolver acerca de la distribución de -

los beneficios sociales y de la formación del fondo -

de reserva. c) Proceder, llegado el caso, a la desig-

nación de los funcionarios cuya elección le correspon-

da según estos estatutos, así como fijar o revisar sus

respectivas remuneraciones.      A r t í c u l o      -

D é c i m o      S e x t o :      J U N T A      G E -

N E R A L      E X T R A O R D I N A R I A . -

El Presidente y/o el Gerente General convocarán a reu-

nión extraordinaria de la Junta General de Accionis -

tas cuando lo consideren necesario o cuando así lo -

disponga la Ley.      A r t í c u l o      D é c i -

m o      S é p t i m o :      C O N V O C A T O R I A

Sin perjuicio de las atribuciones que, sobre el parti-

cular, reconoce la Ley, al Superintendente de Compañías

y al Comisario, las convocatorias para las reuniones -



de la Junta General de Accionistas serán hechas, por el  
Presidente y/o el Gerente General de la Compañía, con  
ocho días de anticipación, por lo menos, al día fijado  
para la reunión; en este lapso no se incluirá el día -  
en que se haga la convocatoria, ni el día fijado para  
la reunión. El Comisario será convocado mediante nota  
escrita, sin perjuicio de que en la convocatoria que -  
se haga por la prensa se le convoque especial e indivi-  
dualmente, mencionándolo con nombre y apellido. La con-  
vocatoria expresará el lugar, día, fecha, hora, y obje-  
to de la reunión y serán nulas todas las deliberacio-  
nes y resoluciones relacionadas con asuntos no expresa-  
dos en la convocatoria. Artículo D é c i m o -

O c t a v o : Q U O R U M . - Para que la Junta  
General de Accionistas Ordinaria o Extraordinaria pue-  
da válidamente dictar resoluciones, deberá reunirse en  
el domicilio de la Compañía y concurrir a ella un núme-  
ro de personas que representen por lo menos la mitad -  
más una de las acciones suscritas y pagadas. Si la Jun-  
ta General no pudiere reunirse en la primera convoca-  
toria, por falta de quórum, se procederá a una segun-  
da convocatoria, la que no podrá demorar más de trein-  
ta días de la fecha fijada para la primera reunión y  
se referirá a los mismos asuntos expresados en la prime-  
ra convocatoria; la Junta General se reunirá en segun-  
da convocatoria con el número de accionistas presentes  
y se expresará así en la convocatoria que se haga . -

A r t í c u l o D é c i m o N o v e n o :



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

M A Y O R I A . - Las decisiones de la Junta Gene-

ral serán tomadas por la mitad más una acción del capi-  
tal pagado representado en ella. Los votos en blanco y  
las abstenciones se sumarán a la mayoría. A r -

t í c u l o V i g é s i m o : D E R E C H O

A V O T O . - En la Junta General cada acción  
ordinaria pagada tendrá derecho a un voto; las que no  
se encuentren liberadas, dan derecho a voto en propor-  
ción a su haber pagado. A r t í c u l o -

V i g é s i m o P r i m e r o : R E P R E -

S E N T A C I O N . - Los accionistas podrán hacer-  
se representar en la Junta de Accionistas en cualquie-  
ra de las formas previstas por la Ley. A r t í c u l o

V i g é s i m o S e g u n d o : J U N T A S

G E N E R A L E S U N I V E R S A L E S . -

No obstante lo dispuesto en los artículos anteriores,  
la Junta General se entenderá convocada y quedará váli-  
damente constituida, en cualquier tiempo y en cualquier  
lugar dentro del territorio nacional, para tratar cual-  
quier asunto, siempre que esté presente todo el capital  
pagado y los asistentes acepten por unanimidad la cele-  
bración de la Junta, quienes deberán suscribir la co-  
rrespondiente acta bajo sanción de nulidad, conforme -  
lo determina la ley. A r t í c u l o V i -

g é s i m o T e r c e r o : P R E S I D E N -

T E Y S E C R E T A R I O . Las Juntas

Generales serán presididas por el Presidente de la Com-  
pañía o, en su defecto, por el Director Principal que

le sigue. El Gerente General de la Compañía actuará co

mo Secretario de la Junta General y, en su falta, se-

designará un Secretario Ad-hoc. B . E L -

D I R E C T O R I O . - A r t í c u l o -

V i g é s i m o C u a r t o : D E L

D I R E C T O R I O . - El Directorio de la Compañía

se compone de un mínimo de tres y un máximo de siete

directores principales elegidos todos por la Junta Ge-

neral de Accionistas, que también podrá elegir, si lo

considerare necesario, un vocal suplente por cada prin-

cipal, quienes actuarán en caso de ausencia de su res-

pectivo Director Principal. El Gerente General será -

miembro sin voto, y actuará como Secretario de este or-

ganismo. Los miembros del Directorio serán elegidos pa-

ra un período de un año y podrán ser reelegidos indefi-

nidamente. A r t í c u l o V i g é s i m o

Q u i n t o . R E U N I O N E S , C O N V O

C A T O R I A , Q U O R U M Y D E C I -

S I O N E S El Directorio se reunirá ordinariamen-

te por lo menos dos veces al año, previa convocatoria

del Presidente o Gerente General, y extraordinariamen-

te cuando lo convoque el Gerente General o Presidente,

o por lo menos por tres de sus miembros, sin perjuicio

de que pueda reunirse sin necesidad de convocatoria pré-

via cuando se encuentren presentes la totalidad de sus

miembros principales o sus suplentes. La convocatoria

será hecha con por lo menos dos días de anticipación -

excluyéndose el día de la convocatoria y el fijado para



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

la reunión, con indicación de los temas que serán tra-  
tados en la misma y el lugar, día, fecha y hora de la  
reunión, la convocatoria será efectuada mediante ~~tel~~ex,  
telefax, telegrama, cablegrama, o carta, a la dirección  
que para el efecto hayan notificado los Directores. -

El quórum para las reuniones del Directorio se formará  
con la mitad más uno de sus integrantes y las decisio-  
nes se adoptarán por simple mayoría de votos. En caso  
de empate, el Presidente tendrá voto dirimente. Sin -  
necesidad de reunión, el Directorio podrá adoptar váli-  
damente cualquier acuerdo en asuntos de su competencia,  
si la resolución correspondiente consta de un documen-  
to escrito firmado por todos sus miembros. Cada uno -  
de los miembros del Directorio podrá firmar una copia  
separada del mismo documento. Copias con firmas autó-  
grafas de estos documentos se archivarán en los expe-  
dientes de las sesiones del Directorio. A r -

t í c u l o      V i g é s i m o      S e x t o :

A T R I B U C I O N E S      Y      D E B E R E S . -

Son atribuciones y deberes del Directorio: a) Cumplir  
y hacer cumplir los estatutos y las decisiones de la -  
Junta General de Accionistas. b) Cuidar de la buena mar  
cha de la Compañía resolviendo lo que estime necesario  
para su mejor funcionamiento y administración; c) Pre  
sentar a la Junta General de Accionistas un informe -  
anual sobre la marcha de la Compañía, en el que se -  
sugerirá las reformas e innovaciones que crea conve -  
nientes; d) Designar y remover al Presidente y Gerente

General de la Compañía y fijar sus remuneraciones. e)

Autorizar la constitución de mandatarios generales -  
de la Compañía; f) Decidir sobre las excusas y licen-  
cias de los funcionarios nombrados por la Junta Gene-  
ral; g) Examinar cuando tenga a bien, los libros, docu-  
mentos y caja de la Compañía; h) Conocer los informes,  
balances y demás cuentas que le sean presentados; i) -  
Autorizar al Presidente y/o al Gerente General de la -  
Compañía para la realización de actos o celebración de  
contratos, cuando la cuantía de las obligaciones socia-  
les que de ellos se deriven exceda del monto previamen-  
te establecido por el Directorio; ésta autorización -  
podrá ser enviada vía télex / facsimile, sin perjuicio  
de posterior ratificación en nota debidamente suscrita;  
j) Cumplir con las instrucciones que le imparta la Jun-  
ta General de Accionistas e impartir instrucciones al  
Gerente General de la Compañía; k) Ejercer todas las  
demás funciones y cumplir con las obligaciones previs-  
tas en los Estatutos y en la Ley, C. E L

P R E S I D E N T E . - A r t í c u l o

V i g é s i m o S é p t i m o . D E L

P R E S I D E N T E D E L A C O M P A

Ñ I A . - El Presidente de la Compañía será nombrado  
por el Directorio de la Compañía, de entre los miembros  
principales del mismo, quien será el primer vocal prin-  
cipal y ejercerá sus funciones por el período de un a-  
ño, pudiendo ser reelegido indefinidamente en tanto -  
conserve la calidad de Director principal. En caso de



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

ausencia, temporal o definitiva del Presidente, lo -

reemplazará el segundo vocal principal que el Directo-  
rio haya designado para el efecto. Artículo

Vigésimo Octavo: ATRIBU -

CIONES Y DEBERES. - Son de-

beres y atribuciones del Presidente de la Compañía: a)

Presidir las sesiones de la Junta General de Accionis-

tas y del Directorio; b) Vigilar la buena marcha de -

la Compañía; c) Sustituir al Gerente General en caso

de ausencia temporal o definitiva de éste, hasta que -

el Directorio designe al Gerente General Titular de la

Compañía. d) Supervigilar la gestión del Gerente Ge-

neral y demás funcionarios de la compañía. e) Firmar -

conjuntamente con el Gerente General las obligaciones

de la Compañía cuando los montos individualmente con-

siderados superen el monto previamente establecido por

el Directorio. f) Cumplir con los demás deberes y ejer-

cer las demás atribuciones que le correspondan según -

la Ley y los presentes estatutos. D. EL GE-

RENTE GENERAL. - Artículo -

lo Vigésimo Novenos. -

EL GERENTE GENERAL: La -

administración y dirección de la Compañía estará a car-

go del Gerente General de la misma. Para el ejercicio

de este cargo no se requiere ser accionista de la Com-

pañía. Artículo Trigésimo:

DESIGNACION. El Gerente General será ele-

gido por el Directorio por un período de un año, pudien-

do ser reelegido indefinidamente. A r t í c u l o

T r i g é s i m o P r i m e r o : R E P R E -

S E N T A C I O N L E G A L . Corresponde -

al Gerente General de la Compañía la representación -

legal de la misma, en juicio o fuera de él. A r -

t í c u l o T r i g é s i m o S e g u n

d o : O T R A S A T R I B U C I O N E S Y

D E B E R E S . El Gerente General de la Compañía tie-

ne los más amplios poderes de administración y manjo -

de los negocios sociales con sujeción a la Ley, los -

Presentes estatutos y las instrucciones impartidas por

la Junta General de Accionistas, el Directorio y el Pre-

sidente. En particular, a más de la representación le-

gal que le corresponde, tendrá los deberes y atribu -

ciones que se mencionan a continuación: U n o ) Rea-

lizar todos los actos de administración y gestión dia-

ria de las actividades de la Compañía, orientadas a -

la consecución de su objeto. D o s . ) Someter anual-

mente a la Junta General Ordinaria de Accionistas un -

informe relativo a la gestión llevada a cabo en nom-

bre de la Compañía. T r e s ). Formular a la Junta

General de Accionistas las recomendaciones que consi-

dere conveniente en cuanto a la distribución de utilida-

des y la constitución de reservas. C u a t r o . Nom-

brar, remover y fijar la remuneración de los demás ge-

rentes internos de la Compañía. C i n c o . Nombrar y

remover al personal de la Compañía y fijar sus remune-

raciones, así como sus deberes y atribuciones; S e i s .



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

Constituir Apoderados Generales con autorización del -  
Directorio con las atribuciones que considere conve -  
nientes y removerlos cuando considere del caso. S i e -  
t e). Designar apoderados especiales de la Compañía, a  
sí como constituir procuradores judiciales, cuando -  
considere necesario o conveniente hacerlo . O c h o ).-  
Dirigir y supervigilar la contabilidad y servicio de la  
Compañía, así como velar por el mantenimiento y conser -  
vación de los documentos de la Compañía. N u e v e ).  
Formular balances e inventarios al final de cada ejer -  
cicio económico y facilitar al Comisario el estudio de  
la contabilidad. D i e z ) Abrir y cerrar cuentas co -  
rrientes o de cualquier otra naturaleza y designar a la  
o las personas autorizadas para emitir cheques o cual -  
quier otra orden de pago contra las referidas cuentas.  
O n c e ) Librar, aceptar, endosar, yavalar letras de  
cambio, constituir prendas e hipotecas, y cualesquiera  
otros efectos de comercio. D o c e ). Cumplir y ha -  
cer cumplir las decisiones de la Junta General de Ac -  
cionistas y del Directorio. T r e c e . Firmar con el  
Presidente cualquier obligación de la Compañía cuando  
el monto de ella individualmente considerada exceda del  
monto previamente fijado por el Directorio, y previa -  
autorización del Directorio. C a t o r c e ) Ejercer  
y cumplir todas las atribuciones y deberes que recono -  
cen e imponen la ley y los Estatutos presentes así co -  
mo todas aquellas que sean inherentes a su función y ne -  
cesarias para el cabal cumplimiento de su cometido .-



QUINTO . - DE LOS ORGANOS

DE FISCALIZACION . - Artículo -

lo Trigésimo Tercero :

LOS COMISARIOS . - La Junta Gene-

ral de Accionistas nombrará un Comisario principal y

otro suplente, los que durarán un año en el ejercicio

de sus funciones pudiendo ser indefinidamente reele-

gidos. Para ser Comisario no se requiere ser accionista

de la Compañía. Los Comisarios tendrán todos los dere-

chos, obligaciones y responsabilidades determinadas -

por la Ley y los presentes estatutos. SEXTO . -

DEL EJERCICIO ECONOMI -

CO, BALANCES RESERVAS

Y BENEFICIOS . - Artículo

Trigésimo Cuarto: EJER -

CICIO ECONOMICO . - El ejerci-

cio económico de la Compañía se iniciará el primero de

enero y terminará el treinta y uno de diciembre de cada

año, o según lo disponga la Ley. Artículo

Trigésimo Quinto: APROBACION

DE BALANCES . - No podrá ser aprobado

ningún balance sin previo informe del Comisario, a dis-

posición de quien se pondrán dichos balances, así como

las cuentas y documentos correspondientes, por lo menos

quince días antes de la fecha en que se reunirá la -

Junta General que los aprobará. Artículo

Trigésimo Sexto: FONDO

DE RESERVA LEGAL . La pro-



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

puesta de distribución de utilidades contendrá, necesari-

riamente, la destinación de porcentaje, no menor al -  
1a/

diez por ciento (10%) de ellas, para /formación de re-

serva legal, hasta que ésta ascienda, por lo menos, al

cincuenta por ciento (50%) del capital social, o con -

forme lo disponga la Ley. A r t í c u l o -

T r i g é s i m o S é p t i m o : R E S E R -

V A S F A C U L T A T I V A S Y

E S P E C I A L E S Y D I S T R I B U C I O N

D E U T I L I D A D E S . Una vez hechas las -

deducciones a las que se refiere el artículo preceden-

te de estos Estatutos, la Junta General de Accionistas

podrá decidir la formación de reservas facultativas o

especiales, pudiendo destinar, para el efecto, una par-

te o todas las utilidades líquidas distribuibles .-

S E P T I M O . - D I S P O S I C I O N E S

V A R I A S . - A r t í c u l o T r i g é -

s i m o O c t a v o : A C C E S O A

L O S L I B R O S Y C U E N T A S . -

La inspeccion y conocimiento de los libros y cuentas

de la Compañía, de sus cajas, carteras, documentos y

escritos en general solo podrá permitirse a las enti-

dades y autoridades que tengan la facultad para ello en

virtud de contratos o por disposición de la Ley, así -

como aquellos empleados de la Compañía cuyas labores -

lo requieran sin perjuicio de lo que para fines espe-

ciales establezca la ley. A r t í c u l o -

T r i g é s i m o N o v e n o . - N O R M A S

S U P L E T O R I A S . - Para todo aquello que no ha

ya expresa disposición estatutaria, se aplicarán las -

normas contenidas por la ley de Compañías y demás le-

yes y reglamentos pertinentes." Los señores accionis-

tas, luego de deliberar sobre la propuesta de codifica

ción de estatutos, la acogen por unanimidad de votos.

Finalmente, la Junta, por unanimidad de votos, resuelve

autorizar al señor Gerente General para que suscriba la

correspondiente escritura pública de aumento de capital,

reforma y codificación de estatutos, así como para que

realice todo cuanto sea necesario para su legal perfec

cionamiento. S I E T E . - A P R O B A C I O N

D E L A C T A D E J U N T A G E

N E R A L . - P o r no haber otro asunto a ser trata-

do, la Presidencia concede unos minutos de receso para

la redacción del Acta de la Junta General Extraordinaria

Universal de Accionistas, la misma que luego de ser leí-

da, es aprobada por unanimidad de votos de los accionis-

tas presentes que representan el cien por ciento del

capital social de la compañía, siendo las dieciocho ho-

ras. firmado. Doctor Juan Carlos Bustamante. PRESIDEN-

TE AD-HOC firmado. Juan Antonio Márquez , SECRETARIO.

firmado. Doctor Roque Bustamante, por a) ARMCO INC., de

Middletown, Ohio, U.S.A. b) BUSTAMANTE & CRUSPO C. LTDA.

c) INMOBILIARIA MERCANTIL B&C S.A. d) SERVICIOS Y AGEN-

CIAS LATINOAMERICANAS ESPECIALES CIA. LTDA., SALES -

firma. Ingeniero Patricio Alvarez. ARMCO INDUSTRIAL S.A.

C U A T R O . Declaro que los accionistas de la compa

ñia tienen las siguientes nacionalidades:



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

1	ACCIONISTA	NACIONALIDAD
2	ARMCO INC.	Estadounidense
3	ARMCO INDUSTRIAL S.A.	Ecuatoriana
4	BUSTAMANTE & CRESPO C. LTDA.	Ecuatoriana
5	INMOBILIARIA MERCANTIL B & C S.A.	Ecuatoriana
6	SERVICIOS Y AGENCIA LATINOAMERICANAS	
7	ESPECIALES SALES	Ecuatoriana
8	Del señor Notario, muy atentamente. firmado. Doctor -	
9	Miguel Falconi Puig. Matrícula número mil sesenta y -	
10	seis. Hasta aquí la minuta, que queda elevada a Es -	
11	critura Pública con todo el valor legal. Y leída que -	
12	fue al compareciente por mi la Notaria; se ratifica y	
13	firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.	
14	firmado. Señor Don Juan Antonio Márquez Gó-	
15	mez. Cédula de identidad número: diecisiete diez	
16	cero setenta y siete doscientos noventa	
17	y seis. firmado. Doctora Ximena Moreno -	
18	de Solines. NOTARIA SE -	
19	G U N D A D E L C A N T O N	
20	Q U I T O - A	
21	C O N T I N U A C I O N	
22	V A N	
23	L O S	
24	D O C U M E N T O S	
25	' & ' & ' & ' & '	
26	H A B I L I T A N T E S :	
27	' & ' & '	
28		

ARMCOPAXI S. A.

14V



Amazonas 3655 - Edificio Antisana 9º piso - Casilla 546 - Quito - Ecuador

Telex 21025 ARMCO ED  
Telfs.: 454-059 - 453-987 - 450-197

Cable ARMCO PAXI  
Telf.: 431-921 - 431-982 - 431-983

Quito, 30 de marzo de 1990

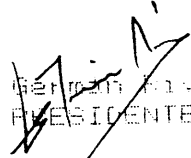
Señor  
JUAN ANTONIO MARQUEZ  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

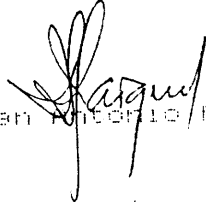
Me es grato comunicar a Usted que el Directorio de Armcopaxi S.A., en sesion del día de hoy, tuvo el acierto de nombrar a Usted, GERENTE GENERAL de dicha Empresa, por el periodo de un año a partir de esta fecha.

Los derechos y atribuciones inherentes a su cargo se encuentran detallados en la Escritura de Constitución de la Compañía celebrada ante el Notario Segundo de Quito el día 8 de agosto de 1983 y legalmente inscrita el día 30 de agosto de 1983 en el Registro de la Propiedad, a fojas 38 y siguientes, bajo la partida número 50 del Registro Mercantil de Latacunga.

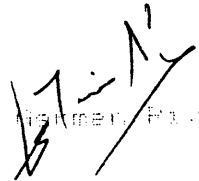
Atentamente.

  
Dr. Germán Rivas  
PRESIDENTE

Agradezco y acepto el nombramiento precedente.

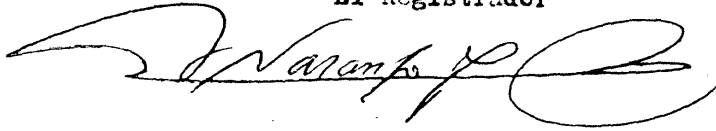
  
Sr. Juan Antonio Marquez

Certifico que la firma precedente es la de la Sr. Juan Antonio Márquez.

  
Dr. Germán Rivas

CERTIFICO: Que con esta fecha se ha inscrito el Nombramiento que antecede,  
en esta Oficina del Registro de la Propiedad, a fojas 51, bajo la partida-  
número 59 del Registro Mercantil llevado en el presente año. -Latacunga,  
Junio cuatro de mil novecientos noventa.....

El Registrador





15v

REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

001081  
RESOLUCION N°EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION DEL  
MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

VISTOS el Decreto N° 3049, de 6 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N° 723, de 7 de julio de 1987, mediante el cual entra en vigencia en el Ecuador la Decisión 220 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, referente al Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre Marcas, Patentes, Licencias y Regalías; la solicitud y la documentación presentadas; y,

EN USO de las atribuciones que le confiere el Decreto N° 3095, de 28 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N° 738, de 29 de julio de 1987.

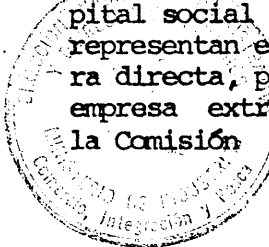
## RESUELVE :

AUTORIZAR a la Compañía ARMCO INC., de nacionalidad estadounidense, para que con el carácter de inversión extranjera directa, invierta la suma de ciento cincuenta y tres millones (S/.153'000.000) en el aumento de capital de la Compañía ARMCOPAXI S.A., de conformidad a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria Universal celebrada el 16 de marzo de 1990, y de acuerdo al siguiente detalle:

- Superávit por Revalorización de Activos Fijos S/. 147'900.000
  - Reserva Legal 5'100.000
- s/. 153'000.000

La Compañía tiene como objeto la fabricación, importación, exportación y comercialización de productos metálicos y no metálicos necesarios a ellos afines. Ejercerá representaciones, mandatos y agencias de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras, Proporcionará asistencia técnica y administrativa en las áreas de diseño, instalación y montaje de estructuras, construcción, dirección y supervisión de obras, Ingeniería Industrial, Actividades inmobiliarias, Administración y Finanzas. Participará en inversiones, suscripciones, adquisición o cesión de acciones, participaciones o derechos sobre otras sociedades, nacionales o extranjeras, de conformidad con la legislación vigente o con la que se promulgue en el futuro.

Con el proyectado aumento, la compañía ARMCOPAXI S.A., tendrá un capital social de S/. 1.220'000.000 de los cuales S/. 622'200.000 que representan el 51% del capital total constituye inversión extranjera directa, por lo que la citada sociedad mantendrá la calidad de empresa extranjera en los términos del Art. 1 de la Decisión 220 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.





16

17

REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

-2-

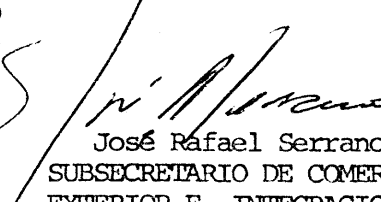
La inversión extranjera directa autorizada a la Compañía ARMCO INC. de nacionalidad estadounidense deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador, y una copia de dicho registro remitir a este Ministerio.

COMUNIQUESE.- Dado en Quito, a  
CERTIFICA.-

4 JUN 1990

ES COPIA LO CERTIFICO

  
Director General Administrativo  
y de Recursos Humanos  
MICIP

  
José Rafael Serrano H.  
SUBSECRETARIO DE COMERCIO  
EXTERIOR E INTEGRACION.

CERTIFICA.-







16V

REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

## RESOLUCION N° 0001219

EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA.

VISTOS el Decreto N. 3049 de 6 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N. 723 de 7 de julio de 1987, mediante el cual entra en vigencia en el Ecuador la Decisión 220 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, referente al Régimen - Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre - Marcas, Patentes, Licencias y Regallas, la Resolución - Ministerial N. 1081, de 4 de junio de 1990, la solicitud y la documentación presentadas; y,

EN USO de las atribuciones que le confiere el Decreto N. 3095 de 28 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N. 738 de 29 de julio de 1987,

## RESUELVE :

MODIFICAR la Resolución N. 1081, de 4 de junio de 1990, mediante la cual se autorizó a la Compañía ARMCO INC, de nacionalidad estadounidense, para que invierta con el carácter de inversión extranjera directa en el aumento de capital de la Compañía ARMCO PAXI S.A., de conformidad a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria Universal de 16 de marzo de 1990, en lo referente al objeto social que consta en la antes citada Resolución que se modifica por el siguiente:

"La compañía tiene por objeto social la fabricación, importación, exportación, y comercialización de productos metálicos y no metálicos necesarios a ellos o afines.

Ejercerá representaciones, mandatos y agencias de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras. Proporcionará asistencia técnica y administrativa en las áreas de diseño, instalación y montaje de estructuras, construcción, dirección y supervisión de obras, ingeniería industrial, actividades inmobiliarias, administración en general. Participará en inversiones suscripciones, adquisición o cesión de acciones, participaciones o derechos para sí sobre otras sociedades, nacionales o extranjeras, de conformidad con la legislación vigente o con la que se promulgue en el futuro."

RATIFICAR en lo demás el texto de la Resolución N. 1081 de 4 de junio de 1990, emitida por esta Subsecretaría de Estado.

COMUNIQUESE, Dado en Quito, a 11 JUL 1990  
ES COPIA Y CERTIFICADO

José Rafael Serrano H.,  
SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR  
E INTEGRACION.

CERTIFICA :

Dr. Estanislao Aguirre A.  
Director Nacional Administrativo  
y de Recursos Humanos

MICIP

Enmendados: JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL .-

200.00.- Valen. Lo testado: En. No Vale. Entrelineado

/la/ Vale. *4*



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

Se otorgó ante mi, y

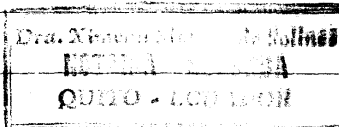
en fe de ello confiero esta **S E G U N D A**

COPIA, firmada y sellada en Quito a veinte de julio de  
mil novecientos noventa.

*Ximena Moreno de Solines*

Doctora Ximena Moreno de Solines

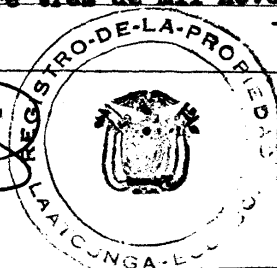
NOTARIA SEGUNDA



~~CERTIFICO que con esta fecha se ha inscrito la escritura de aumento de Ca-  
pital y Reforma de Estatutos que antecede, junto con la Resolución de la Su-  
perintendencia de Compañías No 90-1-1-1-1187 de quince de Agosto del presen-  
te año, en esta Oficina del Registro de la Propiedad, a fojas 69 y 70, bajo  
la partida número 76 del Registro Mercantil llevado en el presente año.-  
Además se tomó nota de su contenido, al margen de la respectiva partida de  
inscripción de la escritura de constitución constante a fojas 38 y siguien-  
tes, bajo la partida número 50 del Registro Mercantil llevado en el año mil  
novecientos ochenta y tres. Latacunga, Septiembre tres de mil novecientos  
noventa.~~

El Registrador

DR. JOSE GABRIEL ITURRALDE  
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD  
LATACUNGA



1 RAZON :- Cumpliendo con lo ordenado por el Sr. Superin-  
2 tendente de Compañías, en su Resolución No. 90.1.1.1.  
3 1187, de 15 de agosto de 1.990, tomé nota de la sprobe-  
4 ción constante en dicha Resolución, al margen de la Es-  
5 critura Matriz de Aumento de Capital y Reforma de Esta-  
6 tutos Sociales de la Compañía ARMCOPAXI S.A., celebrada  
7 ante mí el 18 de julio de 1.990; y al margen de la Escri-  
8 tura Matriz de Constitución de dicha Compañía, de fecha  
9 8 de agosto de 1.983, en el sentido de que se aumenta el  
10 capital y se reforman los estatutos sociales de la men-  
11 cionada Compañía, en virtud de la escritura primeramente  
12 indicada.- Quito, a quince de agosto de mil novecientos  
13 noventa.-

14 

15 Dra. Ximena Moreno de Solines

16 NOTARIA SEGUNDA

