

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE "ARMCOPAXI S. A."

- 1.- CELEBRACION, APROBACION E INSCRIPCION.- La escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de "ARMCOPAXI S. A.", se otorgó en la ciudad de Quito el 3 de octubre de 1985 ante la Notaría Segunda del mismo cantón; ha sido aprobada por el señor Estuardo Gordillo Montalvo, Director General de Inspección y Análisis, Encargado del Despacho de la Superintendencia de Compañías Oficina de Quito, mediante Resolución N- 85-1-1-01409 de 15 de Noviembre de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Latacunga, bajo el N- 50, del 22 de noviembre de 1985.
- 2.- OTORGANTE.- Comparece al otorgamiento de la escritura pública antes mencionada el Ing. Carlos Riumalló, en su calidad de Gerente General y Representante Legal de "ARMCOPAXI S. A.". El compareciente es de nacionalidad chilena, de estado civil casado y domiciliado en la ciudad de Quito.
- 3.- AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía se aumenta en la suma de \$ 37'500.000,00 con lo cual queda elevado a la cantidad de \$ 190'000.000,00
- 4.- INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.- El aumento de capital de la compañía está suscrito y pagado íntegramente de la siguiente manera: \$ 28'814.025,40 por capitalización del superávit proveniente de la revalorización de activos; \$ 8'474.565,29 por capitalización de las reservas legales; y \$ 211.409,31 con utilidades no distribuidas.
- 5.- NOMINA DE ACCIONISTAS SUSCRIPTORES.- La nómina de accionistas que suscriben en el presente aumento de capital es la siguiente: "Armco Inc.", "Compac S. A.", Ing. Mauricio Moreno, Ing. Carlos Riumalló, Sergio Fernández y compañía "Inavald Cía. Ltda."
- 6.- RESOLUCION DEL MICEI.- El Ministerio de Industrias, Comercio e Integración, autoriza a las personas que a continuación se expresan, para invertir en el aumento de capital de "ARMCOPAXI S. A.", de acuerdo al siguiente cuadro:

NOMBRE: - "ARMCO INC."
NACIONALIDAD: - Estadounidense
RESOLUCION MICEI: - N- 798, de 29 de agosto de 1985.

FORMA DE PAGO: - Superávit Revalorización Activos	S/.	14'695.152,95
Capitalización Reserva Legal.....		4'322.028,30
Utilidades no distribuidas.....		107.818,75

MONTO PAGADO: - 19'125.000,00

NOMBRE: - Mauricio Moreno Rojas.
NACIONALIDAD: - Chilena
RESOLUCION MICEI: - N- 75, de 31 de enero de 1978
TIPO DE INVERSION: - Nacional General

MONTO DE INVERSION: - \$ 90.000,00		
FORMA DE PAGO: - Superávit Revalorización Activos	S/.	69.153,66
Capitalización Reserva Legal.....		20.338,95
Utilidades no distribuidas.....		507,39

MONTO PAGADO: - 90.000,00

NOMBRE: - Carlos Eugenio Riumalló Guruchaga.
NACIONALIDAD: - Chilena.
RESOLUCION MICEI: - N- 56, 19 de enero de 1978
TIPO DE INVERSION: - Nacional general

MONTO DE INVERSION: - \$ 11.000,00		
FORMA DE PAGO: - Superávit Revalorización Activos	S/.	8.394,21
Capitalización Reserva Legal.....		2.542,37
Utilidades no distribuidas		63,42

MONTO PAGADO: - 11.000,00

NOMBRE: - Sergio Fernández Carranza.
NACIONALIDAD: - Chilena
RESOLUCION MICEI: - N- 25, 15 de enero de 1979
TIPO DE INVERSION: - Nacional general

MONTO DE INVERSION: - \$ 11.000,00		
FORMA DE PAGO: - Superávit Revalorización Activos	S/.	8.394,21
Capitalización Reserva Legal.....		2.542,37
Utilidades no distribuidas		63,42

MONTO PAGADO: - 11.000,00

- 7.- Como consecuencia del aumento de capital se reforma el Artículo Séptimo de los estatutos sociales, que dirá: - "ARTICULO SEPTIMO.- CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía es de CIENTO NOVENTA MILLONES DE DÓLARES (\$ 190'000.000,00), dividido en Trescientos ochenta mil acciones de quinientos sucres cada una."

Quito, 27 de Noviembre de 1985