



NOTARIA
DECIMO OCTAVA

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS



1
2
3
4
5
6 CONSTITUCION DE LA En la ciudad de San
7 COMPANIA ANONIMA. Francisco de Quito, Capital
8 " HEIDELBERG ECUADOR de la República del
9 SOCIEDAD ANONIMA." Ecuador, hoy día, DIEZ Y
10 CAPITAL SOCIAL POR: NUEVE (19) de MARZO de mil
11 S/.800'000.000,00 novecientos noventa y ocho,
12 ante mí, DOCTOR ENRIQUE
13 DI COPIAS **WGP y APM** DIAZ BALLESTEROS, NOTARIO
14 DECIMO OCTAVO DEL CANTON
15 QUITO, comparecen a la celebración de la presente
16 escritura de Constitución de Compañía Anónima, las
17 siguientes personas: señor ERNESTO NICKEL GARAICOA,
18 casado, por sus propios derechos; señor HANS GEORG
19 STIMMAN, casado, por sus propios derechos; señor JAN G.
20 STIMMAN, casado, por sus propios derechos; y, señor LARS
21 STIMMAN, casado, por sus propios derechos.- Los señores
22 comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, (a)
23 excepción de los señores Hans Georg Stimman, Jan G.
24 Stimman y Lars Stimman que son de nacionalidad alemana,
25 inteligentes en el idioma castellano, mayores de edad,
26 domiciliados en Alemania, de paso por esta ciudad de
27 Quito, con excepción del señor Ernesto Nickel Garaicoa
28 que tiene su domicilio en esta ciudad, legalmente capaces

para contratar y obligarse, a quienes de conocer doy fe;

bien instruidos por mí el Notario en el objeto y resultados de esta escritura a la que proceden libre y voluntariamente de conformidad con la minuta que me presentan para que eleve a instrumento público, cuyo tenor literal es el siguiente: " SEÑOR NOTARIO: En el Registro de Escritura Públicas a su cargo sírvase insertar una de la que conste una Constitución de Compañía Anónima al tenor de las siguientes cláusulas:

COMPARECIENTES. - Comparecen los señores Ernesto Nickel Garaicoa, ciudadano ecuatoriano,, mayor de edad, de estado civil casado, con cédula de ciudadanía constante al pie de la presente, los señores Hans Georg Stimman, Jan G. Stimman y Lars Stimman, ciudadanos alemanes, de paso por esta ciudad, de estado civil casados, portadores de los pasaportes alemanes constantes al pie de la presente y dicen que por éste instrumento público constituyen una Sociedad Anónima Ecuatoriana que se registrará por las leyes de la República del Ecuador, particularmente la Ley de Compañías y su Reglamento, por las demás disposiciones legales aplicables al caso y particularmente por los Estatutos Sociales que a continuación se detallan: ESTATUTOS SOCIALES DE HEIDELBERG ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA. CAPITULO PRIMERO. DENOMINACION, DOMICILIO, DURACION, OBJETO SOCIAL Y CAPITAL SOCIAL. ARTICULO UNO.- (~~DENOMINACION.~~) Bajo el nombre de (~~HEIDELBERG ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA~~) por este acto se constituye una empresa de nacionalidad



NOTARIA
DECIMO OCTAVA

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS



ecuatoriana cuya inversión es de carácter extranjero en

conformidad a las disposiciones que sobre la materia de inversión extranjera rigen a nivel del Pacto Subregional Andino, Empresa que se regirá por las leyes ecuatorianas, por este Estatuto y por todas aquellas leyes o reglamentos que le sean aplicables. ARTICULO DOS.-

DOMICILIO.- La Sociedad que se constituye tendrá como domicilio principal el Distrito Metropolitano de Quito. Capital de la República del Ecuador pudiendo instalar sucursales, agencias o representaciones en cualquier otro lugar del país o del exterior. ARTICULO TRES.- DURACION.-

El plazo de duración de la Compañía será el de cien años contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil; sin embargo, por resolución de los Accionistas válidamente tomada en Junta General el plazo podrá ampliarse o restringirse. ARTICULO CUATRO.- OBJETO

SOCIAL.- La sociedad tendrá como objeto social principal el desarrollo de las siguientes actividades: a) [La] producción, importación, exportación, distribución, compra, venta y arrendamiento, no incluido el arrendamiento mercantil de maquinarias, equipos, implementos, planchas, películas, tintas o químicos primordialmente para artes gráficas y la industria del papel, cartón, plásticos y empaques. b) La prestación de servicios de reparación, mantenimiento e instalación por cuenta propia y en o para aquellas empresas que utilicen los bienes producidos, vendidos, arrendados o representados por la sociedad. c) En general ejercer

1 todas las actividades que se encuentran relacionados con

2 su objetivo social. Para cumplir con el objetivo social

3 antes citado la compañía podrá participar como socio o

4 accionista en otras empresas industriales o comerciales

5 cuyas actividades y objetivos sean similares o afines a

6 los de la sociedad que se constituye, pudiendo a tales

7 efectos también contratar servicios de personas naturales

8 o jurídicas, adquirir, enajenar y gravar toda clase de

9 bienes, tomar dinero a mutuo, dentro de los límites y

10 autorizaciones legales, suscribir, girar, endosar,

11 aceptar y en general celebrar toda clase de negocios y

12 contratos sobre títulos valores en relación con su objeto

13 principal así como los actos directamente relacionados

14 con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los

15 derechos o cumplir las obligaciones legal o convencional-

16 mente derivadas de la existencia y actividad de la

17 sociedad. ARTICULO CINCO.- CAPITAL SOCIAL.- El capital de

18 la sociedad es de OCHOCIENTOS MILLONES DE SUCRES

19 (S/.800.000.000,00) representados en ochocientas acciones

20 ordinarias y nominativas de UN MILLON DE SUCRES de valor

21 cada una, que pueden emitirse por la compañía en títulos

22 contentivos de una o varias acciones según lo solicite el

23 accionista. Los títulos de acciones serán firmados por el

24 Gerente General. Para su endoso, transferencia, anulación

25 y utilización se seguirá en general las disposiciones

26 legales atinentes a la materia. CAPITULO SEGUNDO. DEL

27 GOBIERNO Y ADMINISTRACION.- La compañía se gobierna por

28 la Junta General de Accionistas que es su organismo



NOTARIA
CIMO OCTAVA

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS



máximo y se administrará por un Presidente,

General, Gerentes y Subgerentes, Apoderados o Factores

que sean designados en conformidad a estos estatutos.

ARTICULO SEIS.- DE LA JUNTA GENERAL.- La Junta General de

Accionistas es el organismo máximo para el gobierno de la

compañía y está compuesta por los accionistas o sus

representantes legalmente convocados y reunidos. Para su

constitución y su funcionamiento la Junta General se

regulará por las disposiciones legales pertinentes pero

especialmente por la Ley de Compañías y sus reglamentos.

Las Juntas Generales podrán ser ordinarias y

extraordinarias. Las Juntas Generales Ordinarias se

reunirán dentro del primer cuatrimestre de cada año

calendario, previa convocatoria realizada por la prensa

en uno de los diarios de mayor circulación del domicilio

principal de la empresa con por lo menos ocho, días de

anticipación a la fecha de su realización, convocatoria

que deberá estar firmada por el Gerente General, de la

compañía en la que se especificará el temario a tratarse.

Las Juntas Generales Extraordinarias podrán reunirse en

cualquier momento y en cualquier lugar de la República,

si a la misma asistiere la totalidad del capital suscrito

y pagado, caso en el cual no se hace necesaria la

convocatoria por la prensa. El incumplimiento de estos

requisitos traerá como consecuencia la nulidad de las

Juntas Generales y en consecuencia de las resoluciones

adoptadas en ellas. El Superintendente de Compañías, el

Comisario o los Accionistas que representen al menos el

veinte y cinco por ciento del capital social, en los

casos contemplados por la Ley, podrán convocar y

constituir la Junta General. ARTICULO SIETE.-

ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.- A más de los deberes y

atribuciones señalados en la Ley, la Junta General,

ordinaria o extraordinaria tendrá las siguientes

facultades: a) Facultades amplias para resolver sobre la

orientación y giro del negocio, así como para tomar las

decisiones que juzgue convenientes para el cumplimiento

del objeto social. b) Nombrar, remover y señalar sus

remuneraciones al Presidente, al Gerente General, y a

quienes tengan cargos de representación o sean designados

Apoderados o Factores de la misma, así como al Comisario

y Auditor Externo de la Empresa. c) Conocer y resolver

sobre los balances y los informes del Presidente, del

Gerente General, del Comisario y de los Auditores

Externos. d) Decidir sobre el estado de pérdidas y

ganancias y sobre la distribución de utilidades. e)

Autorizar al Gerente General o a quien lo reemplace

legalmente el nombramiento de Apoderados, Procuradores y

Factores según las circunstancias y siguiendo las

disposiciones del Artículo trescientos dos de la Ley de

Compañías, cuarenta y ocho del Código de Procedimiento

Civil y las normas pertinentes del Código de Comercio. f)

Resolver sobre la Asociación permanente o temporal con

otras entidades o empresas, o sobre la fusión,

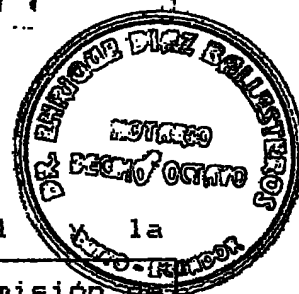
transformación o liquidación anticipada de la Compañía,

sobre la reforma de Estatutos Sociales e igualmente sobre;



NOTARIA
CIMO OCTAVA

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS



el aumento o disminución del capital social y la

amortización de las acciones, así como para la emisión de

obligaciones. g) Resolver sobre la compra, venta o

imposición de gravámenes de bienes inmuebles de propiedad

de la sociedad. h) En general todas aquellas atribuciones

que no encontrándose señaladas específicamente para ser

ejercidas por otros órganos o ejecutivos de la empresa le

correspondan determinar. ARTICULO OCHO.- REPRESENTACION

DE LOS ACCIONISTAS.- Los accionistas concurrirán a la

Junta General, si así no lo hacen, podrán nombrar como su

representante a otro accionista o al representante legal

de otro accionista, mediante carta dirigida al Gerente

General de la Compañía, válida para cada Junta. Así

también podrán acreditar su representante para una o más

Juntas Generales mediante Poder Notarial General o

Especial; caso en el cual dichos representantes deberán

entregar y exhibir una copia auténtica del Mandato. No

podrán ser representantes de los accionistas ni los

Administradores ni los Comisarios, a menos que en el

primero de los casos él o los administradores fueren

accionistas de la empresa. ARTICULO NUEVE.-

FUNCIONAMIENTO DE LAS JUNTAS GENERALES.- Las Juntas

Generales serán presididas por el Presidente de la

Compañía o por la persona que designen los accionistas en

cada ocasión. Actuará como Secretario de las Juntas

Generales la persona que los accionistas designen en cada

ocasión como Secretario Ad-hoc. El Presidente y el

Secretario deberán firmar las actas para su validez;

pero, si la Junta ha sido Extraordinaria y Universal

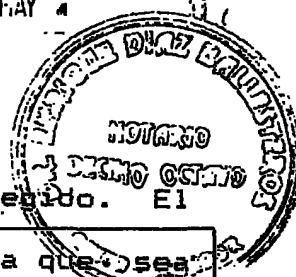
deberán firmar todos los concurrentes, so pena de nulidad.

ARTICULO DIEZ.- DEL PRESIDENTE.- Es uno de los funcionarios en la Administración de la Compañía. El Presidente será nombrado por la Junta General por un período de hasta cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente. Para ser Presidente no se requiere ser accionista. Sus funciones se prorrogarán hasta ser legalmente reemplazado. Son funciones y atribuciones del Presidente las siguientes: a) Presidir la Junta General. b) Convocar a reuniones de Junta General. c) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones o recomendaciones de la Junta General. d) Supervigilar las operaciones sociales. e) Presentar a la Junta General el informe anual sobre la marcha de la Compañía; e informarle verbalmente cuando sea requerido. (f) Reemplazar al Gerente General en todas sus funciones en falta o ausencia de éste. g) Las demás funciones y atribuciones previstas en estos Estatutos.

ARTICULO ONCE.- DEL GERENTE GENERAL.- El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Excepcionalmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa puede recaer en apoderados o factores que hubieren sido legalmente designados, en cuyo caso la responsabilidad de éstos queda establecida de la manera como lo determina el Código Civil para el mandato y la Ley de Compañías. El Gerente General será nombrado por la Junta General de Accionistas para un período de hasta,

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS

10 MAY 4



cinco años, pudiendo ser indefinidamente reelegido. El

Gerente General no podrá dejar su cargo hasta que sea legalmente reemplazado. En caso de falta del Gerente General éste será reemplazado por el Presidente de la compañía o por uno de los apoderados legalmente designados. Para ser Gerente General de la Compañía no se requiere ser accionista de la Compañía. ARTICULO DOCE.-

ATRIBUCIONES Y DEBERES DEL GERENTE GENERAL.- A más de los deberes y atribuciones que las leyes otorgan a los Administradores y Representantes Legales, así como otras disposiciones de estos Estatutos, el Gerente General tiene específicamente las siguientes atribuciones y deberes: a) Comprometer a la compañía hasta por dos mil salarios básicos en contratos directos y en una sola obligación, sin el consentimiento expreso de la Junta General. b) La organización de las actividades de la Compañía. c) La programación, desarrollo y culminación oportuna de los contratos en general y de las obligaciones adquiridas de la empresa, cuidando del buen nombre de la misma y sus intereses económicos. d) El cuidado de los libros de la Compañía y de su Contabilidad, de las Actas de Junta General y de Directorio, del Libro de Acciones y Accionistas y el Talonario de Acciones. e) La organización y vigilancia de los sistemas de contabilidad y archivos generales. f) La preparación y presentación de presupuestos de la Empresa, proformas, cotizaciones y contratos a los clientes, así como su administración. g) Presentación de presupuestos e

informes periódicos a las Juntas Generales cuando le sean

requeridos. Sin perjuicio de ello el Gerente General presentará a la Junta General una memoria anual, junto con los Balances, de situación, de pérdidas y ganancias y de detalle, así como de una propuesta de distribución de utilidades. h) Estará a su cargo el cuidado de unas buenas relaciones obrero.patronales así como el cumplimiento de las obligaciones con las Instituciones Financieras y Bancarias y las relaciones con el Seguro Social. i) Designar a los subgerentes o Jefes Departamentales que considere necesario para una buena administración. j) El Gerente General no podrá por si solo comprometer a la Compañía en la venta ni en la compra de bienes inmuebles ni realizar solo actos que limiten su dominio, atribuciones para las cuales deberá contar previamente con acuerdo de la Junta General. k) En general conducir la administración para cubrir en la forma más sólida y amplia posible el objetivo social.

ARTICULO TRECE.- DE LOS COMISARIOS.- La Junta General nombrará cada dos años un Comisario Principal y un suplente cuyas atribuciones y deberes serán aquellas que le señalan la Ley de Compañías y sus Reglamentos.

ARTICULO CATORCE.- DE LOS AUDITORES EXTERNOS.- La Junta General designará cada dos años a los Auditores Externos de la Empresa, nombramiento que recaerá en una de aquellas personas naturales o jurídicas que se encuentren debidamente calificadas para tal objetivo por la Superintendencia de Compañías. Los deberes y atribuciones



NOTARIA
ECIMO OCTAVA

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS



de los Auditores Externos serán aquellos estipulados en

el Reglamento que sobre la materia tiene dictado la
Superintendencia de Compañías. ARTICULO QUINCE.- DE LAS
UTILIDADES.- De las utilidades líquidas realizadas se
asignará obligatoriamente un porcentaje anual del diez
por ciento para constituir el fondo de reserva legal,
hasta que este alcance un monto equivalente a la mitad
del capital social, resolución que debe ser tomada por
Junta General, la cual, de creerlo conveniente podrá
crear otros fondos de reservas especiales. De los
remanentes líquidos, la Junta General podrá decidir su
distribución entre los accionistas en proporción a su
capital social, tomando en consideración la recomendación
del Gerente General, así como ordenará el pago de las
utilidades que por Ley corresponde a los trabajadores.

CAPITULO TERCERO.- DE LA DISOLUCION Y LIQUIDACION DE LA
COMPANIA.- ARTICULO DIECISEIS.- La Junta General podrá
previo el cumplimiento de los requisitos legales disolver
y liquidar a la Compañía en cualquier momento, caso en el
cual designará como liquidador al Gerente General de la
misma. Si esto no fuere posible podrá designar a una
cualquiera persona natural o jurídica especializada en la
materia. Para la disolución y liquidación de la Compañía
se seguirán las disposiciones establecidas en la Ley de
Compañías y su Reglamento. CAPITULO CUARTO.- INTEGRACION
DEL CAPITAL SOCIAL.- -----

ACCIONISTAS	PORC.	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL
	I	SUSCRITO	PAGADO	POR PAGAR

Ernesto Nickel G. 25% 200'000.000 / 50'000.000 150'000.000

Hans Georg Stimmer 20% 160'000.000 / 40'000.000 120'000.000

Jan G. Stimmer 27.5% 220'000.000 / 55'000.000 165'000.000

Lars Stimmer 27.5% 220'000.000 / 55'000.000 165'000.000

TOTAL 100% 800'000.000 200'000.000 600'000.000

Se anexa como documento habilitante el certificado de depósito de integración de capital otorgado por el Banco del Pacífico así como el certificado de venta de divisas respecto de las inversiones realizadas como inversión extranjera directa. Los accionistas acuerdan que el setenta y cinco por ciento restante del capital social suscrito y no pagado será cubierto por cada uno de ellos en las proporciones antes indicadas en un plazo máximo de dos años contados a partir de la firma de esta escritura pública, para cuyos efectos podrán acogerse a uno cualquiera de los sistemas establecidos por la Ley para el pago y suscripción del capital social. INVERSION.- Los accionistas (alemanes) declaran que la inversión es una inversión extranjera directa debiendo registrarse la misma en el Banco Central del Ecuador, comprometiéndose a cumplir además con todas las disposiciones que sobre el Régimen Común de Inversiones Extranjeras existe vigente en el Ecuador. Usted señor Notario, sírvase añadir las demás cláusulas de estilo para la plena validez de este instrumento público.- "HASTA AQUI LA MINUTA, la misma que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal y se encuentra firmada por el Doctor Manuel de Guzmán Pérez. Abogado con matrícula profesional número

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS



mil seiscientos veinte y cinco del Colegio de Abogados de
Quito.- Para la celebración de la presente escritura se
observaron todos los preceptos legales del caso y leída
que les fue a los comparecientes por mí el Notario, se
ratifican en todas y cada una de sus partes, para
constancia firman conmigo en unidad de acto, de todo lo
cual doy fe.-

SR. ERNESTO NICKEL GARAICOA.

C.C. 170209930-8

SR. LARS STIMMAN.

C.I. 3231017306

SR. HANS GEORG STIMMAN.

C.I. 1495227882

SR. JAN E. STIMMAN.

C.I. 3231018989

FIRMADO.- DOCTOR ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS, NOTARIO DECIMO
OCTAVO de este Cantón.- D O C U M E N T O S HABILITANTES

ESPACIO
EN
BLANCO



BANCO DEL PACIFICO



BANCO DEL PACIFICO

No. 92761
Cuenta No. 1384805
Quito, 13/03/1998

C E R T I F I C A M O S

Que hemos recibido de :

Ernesto Nickel G.	50,000,000.00
Hans Georg Stimman	40,000,000.00
Jan G. Stimman	55,000,000.00
Lars Stimman	55,000,000.00

200,000,000.00

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 :

HEIDELBERG ECUADOR 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 realizarse la constitución de la compañía y desistieren de ese 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,
BANCO DEL PACIFICO S.A.

Firma Autorizada

María del Carmen Sevilla

Se o.



NOTARIA
DECIMO OCTAVA

1998
MAY 4

20

Dr. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS

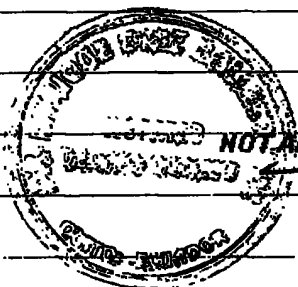
... torgó ante mí, en fe de ello confiero esta TERCERA

COPIA CERTIFICADA, de Constitución de la Compañía
"HEIDELBERG ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA", debidamente
firmada y sellada en los mismos lugar y fecha de su
celebración.-



Dr. Enrique Diaz Ballesteros
DR. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS
NOTARIO DECIMO OCTAVO DE QUITO.

RAZON.-En esta fecha tomé nota al margen de la escritura
matriz de CONSTITUCION DE LA COMPANIA ANONIMA "HEIDELBERG
ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA" de fecha 19 de MARZO de 1998,
la Resolución de la Superintendencia de Compañías número
98.1.1.1.0943 de fecha 21 de ABRIL de 1998, que Aprueba
la CONSTITUCION de la Compañía que antecede.- Quito a,
VEINTE Y SIETE de ABRIL de 1998.-



Dr. Enrique Diaz Ballesteros
DR. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS
NOTARIO DECIMO OCTAVO DEL CANTON QUITO




REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

1998
APRIL 21

ta fecha queda inscrito el presente documento y la RESOLUCION número CERO NOVECIENTOS CUARENTA Y TRES, DEL SR. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, DE 21 DE ABRIL DE 1998, bajo el número 1001 del Registro Mercantil, tomo 129.- Queda archivada la segunda copia Certificada de la Escritura Pública de Constitución de la Compañía " HEIDELBERG ECUADOR S.A.".- Otorgada el 19 de marzo de 1998, ante el Notario Décimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito DR. ENRIQUE DIAZ BALLESTEROS..- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. SEGUNDO de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el decreto 733 del 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año..- Se anotó en el Repertorio bajo el número 012240..- Quito, a treinta de abril de mil novecientos noventa y ocho.- EL REGISTRADOR..-

fds.-.


REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON QUITO
