



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

1 la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, ca-
2 becerera del cantón del mismo nombre, Provincia
3 de Pichincha República del Ecuador, hoy día veinte
4 y siete de JULIO de mil novecientos noventa y
5 nueve, ante
6 CONSTITUCION DE COMPANIA mi, Doctor
7 "SISTEMA DE EXTRACCION DE PALMISTE Luis Manri-
8 SIEXPAL S.A. que Suárez
9 OTORGAN: Bustamante,
10 CEDENO CEDENO LEONARDO Notario Pri
11 CEDENO CEDENO FRANCISCO mero del
12 CEDENO CEDENO TOMAS Cantón, compa
13 CEDENO CEDENO MARILENE recen: Los -
14 CEDENO CEDENO FERNANDO Y OTROS señores LEO
15 CUANTIA; S/. Dr. Luis M. Suárez Bustamante NARDO CEDE
16 DI; 4 copias NO CEDENO,
17 soltero; ² FRANCISCO CEDENO CEDENO, casado; ³ TOMAS CEDE
18 NO CEDENO, casado; MARILENE CEDENO CEDENO, casada,
19 OLGA CEDENO CEDENO, casada; ⁶ FERNANDO CEDENO
20 CEDENO, casado; ⁷ MARIA CEDENO CEDENO, soltera, ⁸ SILVIA
21 CEDENO CEDENO, soltera; ⁹ RAMON CEDENO CEDENO, soltero;
22 JOSE CEDENO CEDENO, casado; ¹⁰ OSCAR CEDENO CEDENO,
23 soltero; ¹¹ LETTY CEDENO CEDENO, casada; ¹² JOSE MARIANO
24 CEDENO CEDENO, casado; ¹³ MAURA CEDENO VIUDA DE CEDENO,
25 DEYSI CEDENO BARREIRO, casada; ¹⁴ NIMIA CEDENO BARREIRO,
26 soltera; ¹⁵ KATERINE CEDENO BARREIRO, soltera, todos por
27 sus propios derechos.- Los comparecientes son de
28 Nacionalidad Ecuatoriana, mayores de edad,

1	domiciliados en esta ciudad, hábiles y capaces
2	para contratar y obligarse, a quienes de
3	conocerlos en este momento doy fe; y, dicen
4	que elevan a escritura pública el contenido de
5	la minuta que me entregan cuyo tenor literal es
6	el siguiente :- S E Ñ O R N O T A R I O ; Al
7	protocolo de escrituras públicas a su cargo,
8	dígnese agregar una de CONSTITUCIÓN DE COMPANIA,
9	contenida en las siguientes cláusulas: P R I M E
10	R A: COMPARECIENTES; Comparecen al otorgamiento de
11	la presente escritura los señores LEONARDO CEDENO
12	CEDENO, FRANCISCO CEDENO CEDENO; TOMAS CEDENO
13	CEDENO; MARILENE CEDENO CEDENO, OLGA CEDENO CEDENO;
14	FERNANDO CEDENO CEDENO, MARIA CEDENO CEDENO, SILVIA
15	CEDENO CEDENO, RAMON CEDENO CEDENO; JOSE CEDENO
16	CEDENO; OSCAR CEDENO CEDENO; LETTY CEDENO CEDENO;
17	JOSE MARIANO CEDENO CEDENO; MAURA CEDENO VIUDA DE
18	CEDENO; DEYSI CEDENO BARREIRO; NIMIA CEDENO
19	BARREIRO; KATERINE CEDENO BARREIRO.-Los
20	comparecientes son de Nacionalidad Ecuatoriana, de
21	estado civil casados con excepción de Leonardo,
22	Ramón, Oscar, Silvia, María Cedeño Cedeño, Nimia y
23	Katerine Cedeño Barreiro que son solteros;
24	plenamente capaces para contratar, por sus propios
25	derechos, todos domiciliados en el cantón de Santo
26	Domingo de los Colorados, quienes expresan su
27	voluntad de constituir una compañía de acuerdo a los
28	siguientes estatutos; DEL NOMBRE, NACIONALIDAD, OBJE



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

**CERTIFICADO DE DEPOSITO
DE INTEGRACION DE CAPITAL**

Santo Domingo de los Colorados 26 de Julio de 1999

A QUIEN INTERESE:

Mediante comprobante N° 007647, el (la) Sr. SISTEMA DE EXTRACCION
ACEITE DE PALMISTE SIEXPAL S.A.

consignó en este Banco, un depósito de \$/ 15'000.000,00 xxxxxxxxxxxxxxxx

para INTEGRACION DE

CAPITAL de QUINCE MILLONES 00/100 SUCRES xxxxxxxxxxxxxxxx

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS. Dicho depósito
se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle.

NOMBRE DEL SOCIO	VALOR
LEONARDO CEDENO CEDENO	4'500.000,00
FRANCISCO CEDENO CEDENO	3'000.000,00
TOMAS CEDENO CEDENO	2'250.000,00
FERNANDO CEDENO CEDENO	750.000,00
MARILENE CEDENO CEDENO	150.000,00
MARIA CEDENO CEDENO	150.000,00
OLGA CEDENO CEDENO	150.000,00
SILVIA CEDENO CEDENO	300.000,00
RAMOS CEDENO CEDENO	150.000,00
JOSE CEDENO CEDENO	150.000,00

TOTAL S/.

Atentamente, BANCO DEL PICHINCHA C.A.
Santo Domingo de los Colorados

JOEL CANDO I.
Sup. Ctas. Comerciales

Form. CC - 300 - A



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

**CERTIFICADO DE DEPOSITO
DE INTEGRACION DE CAPITAL**

santo Domingo de los Colorados 26 de Julio 1999

de 19

A QUIEN INTERESE:

Mediante comprobante N° 007647, el (la) Sr. SISTEMA DE EXTRACCION
DE ACEITE DE PALMISTE SIEXPAL S.A.

consignó en este Banco, un depósito de \$/ 15'000.000,00

para INTEGRACION DE

CAPITAL de QUINCE MILLONES 00/100 SUCRES

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS. Dicho depósito
se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle.

NOMBRE DEL SOCIO	VALOR
OSCAR CEDENO CEDENO	150.000,00
LETTY CEDENO CEDENO	150.000,00
MARIANO CEDENO CEDENO	2'250.000,00
MAURA CEDENO VDA. DE CEDENO	450.000,00
DEYSI CEDENO BARREIRO	150.000,00
NIMIA CEDENO BARREIRO	150.000,00
KATERINE CEDENO BARREIRO	150.000,00

TOTAL S/ 15'000.000,00

Atentamente, BANCO DEL PICHINCHA C.A.
Santo Domingo de los Colorados



BANCO DEL PICHINCHA

DEBITOS

N-014-007647

LUGAR Y FECHA: STD. DGO. COLOR, 1999/07/26

VALOR: 15.000.000,00

SON: QUINCE MILLONES 00/100 SUCRES

OFICINA: SUC.STO.DGO.CDL. DEPARTAMENTO: SERV. BANCARIOS

PAG: 1

CONCEPTO: V/EMISION DE CERTIF. INTEGRACION DE CAPITAL A FAVOR DE
SISTEMA DE EXTRACCION ACEITE DE PALMISTE SIEXPAL S.A.
COND REPRESENTANTE DE LA EMPRESA SR. JOSE TOMAS CEDERO
CEDERO (GERENTE GENERAL)

OFI	CUENTA CONTABLE	CLIENTE	VALOR DEBE	VALOR HABER
14	210505010101 L.CEDERO V/O J.	16129769	15.000.000	
14	211501020199 INTES/CAP.9F.PR			15.000.000

ELABORADO POR
MERCY LARA

REVISADO POR

FIRMA AUTORIZADA:

DECLARO expresamente que los valores que estoy negociando con el Banco y que constan en este documento, tienen un origen y destino lícito y no provienen de ninguna actividad que esté relacionada con el cultivo, producción, transporte, tráfico, etc. de estupefacientes o sustancias psicotrópicas. Autorizo al Banco y a las autoridades competentes para que realicen la verificación de esta información (CIRCULAR SB-91-336).

- CLIENTE -

CAMBIOS

D^o Luis M. Suárez Bascuñen



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

TO, DURACION DE LA SOCIEDAD.- ARTICULO PRIMERO:

NOMBRE: El nombre de la sociedad es SISTEMA DE

EXTRACCION DE PALMISTE SIEXPAL S.A.- ARTICULO

SEGUNDO: NACIONALIDAD Y DOMICILIO: La sociedad es de

Nacionalidad Ecuatoriana y tendrá su domicilio

principal en el cantón Santo Domingo de los

Colorados, Provincia de Pichincha, pero podrá

establecer agencias o sucursales en otras ciudades

del país o del exterior.- ARTICULO TERCERO: OBJETO:

La compañía tiene como objeto lo siguiente: Organizar

en los terrenos de la Compañía explotaciones

agrícolas de Oleaginosas, especialmente de palma

africana.- Puede aprovechar cualquier tipo de

aprovechamiento agrícola o pecuario en los terrenos

que le pertenezcan o de los que posteriormente

adquiera o fueran de propiedad de terceros.- Podrá

importar vehículos, partes, piezas, y repuestos de
maquinaria agrícola o industrial.- Podrá exportar

productos no tradicionales, Podrá importar equipos,

insumos, materia prima y todo cuanto precise para el

cumplimiento de su objeto social.- Podrá arrendar o

dar en arrendamiento las plantaciones de palma

africana o cualquier otro tipo de cultivo que

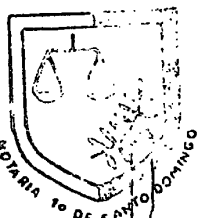
desarrolle, así como también podrá arrendar las

fábricas o extractoras que sean de su propiedad o

recibir en arrendamiento plantaciones o fábricas de

terceras personas.- Podrá dedicarse además a la

producción de aceite de palmiste, tortas y harinas de



Dr. Luis M. Suárez Bustamante

semillas de Oleaginosas, nueces y maiz, obtenidos

per trituración o por solvente.- actuará además como

agente, representante o comisionista de empresas

nacionales o extranjeras dedicadas a fines

similares.- Para el cumplimiento de sus fines la

compañía podrá efectuar toda clase de actos y

contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas que

sean acordes con el objeto social.- ARTICULO CUARTO;

DURACION: La duración de la Compañía será de

cincuenta años, contados a partir de su inscripción

en el Registro Mercantil, pero en este plazo podrá

prorrogarse o disolverse la sociedad y liquidarse

antes de su cumplimiento, por decisión tomada por la

Junta General de conformidad con lo dispuesto en el

artículo décimo cuarto literal c de estos estatutos

y por las demás causas legales enumeradas en el

artículo trescientos noventa y cuatro de la Ley de

Compañías.- CAPITULO SEGUNDO.- ARTICULO QUINTO:

CAPITAL SOCIAL: El capital social de la compañía es

de sesenta millones de sucres, dividido en sesenta

mil acciones ordinarias y nominativas con un valor

de mil sucres cada una.- ARTICULO SEXTO: ACCIONES:

Las acciones serán nominativas y estarán numeradas

del número cero, cero, cero, cero, uno al sesenta

mil.- Cada acción de derecho, en proporción a su

valor pagado, a voto en la Junta General, a

participar en las utilidades y a los demás derechos

establecidos en la Ley.- ARTICULO SEPTIMO: Los



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

1 títulos de acciones y certificados se extenderán en
2 el libro talonario correlativamente numerados y
3 estarán firmados por el presidente y el gerente
4 general de la sociedad.- Entregado el título o el
5 certificado al accionista, éste suscribirá el
6 correspondiente talonario.- Cada título podrá
7 representar una o más acciones y cualquier accionista
8 podrá pedir que se fraccione uno de sus títulos en
9 varios, de conformidad con lo que dispone la ley y el
10 reglamento correspondiente.- Los gastos que este
11 cambio ocasione, serán de cargo del accionista.- Los
12 títulos de acciones se inscribirán en el libro de
13 acciones y accionistas en el que se anotarán las
14 sucesivas transferencias, la constitución de derechos
15 reales y las demás modificaciones que ocurran
16 respecto al derecho sobre las acciones.- La
17 transferencia de dominio de las acciones nominativas
18 no surtirá efecto contra la sociedad ni contra
19 terceros, sino desde la fecha de su inscripción en el
20 libro de acciones y accionistas.- Esta inscripción se
21 efectuará válidamente con la sola firma del
22 representante legal de la compañía, siempre que haya
23 comunicado a éste, la transferencia en un instrumento
24 fechado y suscrito conjuntamente por el cedente y el
25 cesionario: o mediante comunicaciones suscritas por
26 cada una de ellos.- Dichas comunicaciones suscritas,
27 deberán ser archivadas.- Igualmente podrá efectuarse
28 la inscripción en el libro de acciones y accionistas

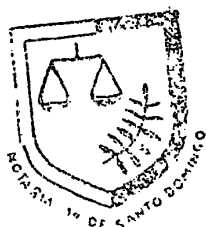


Dr. Luis M. Suarez Bustamante

1	si se entregare al representante Legal. el título de
2	acción, en el que conste la nota de cesión
3	respectiva.- Si un título de acción se extraviare o
4	destruyere, la compañía podrá anular el título y
5	conferir uno nuevo al respectivo accionista, a
6	pedido escrito por éste, previa publicación por tres
7	días consecutivos en uno de los periódicos de mayor
8	circulación en el domicilio principal de la Compañía
9	a costo del accionista, y después de transcurridos
10	treinta días contados a partir de la fecha de la
11	última publicación, se procederá a la anulación del
12	título debiendo conferirse uno nuevo al accionista.-
13	La anulación extinguirá todos los derechos
14	inherentes al título certificado anulado.- CAPITULO
15	TERCERO: DE LA JUNTA GENERAL: ARTICULO OCTAVO:
16	ORGANISMO MAXIMO: La Junta General es el organismo
17	máximo de la sociedad y tendrá todos lo deberes y
18	atribuciones que señala la Ley, y sus resoluciones,
19	válidamente adoptadas, obligan aún a los ausentes y
20	disidentes, salvo al derecho de oposición en los
21	términos de la Ley de Compañías.- ARTICULO
22	NOVENO: JUNTAS ORDINARIAS; Las Juntas generales
23	ordinarias se reunirán por lo menos una vez al año
24	dentro de los tres meses posteriores a la
25	finalización del ejercicio económico de la compañía,
26	para considerar los siguientes asuntos: a).-
27	Nombrar, remover y fijar la retribución del gerente
28	general, del subgerente, del presidente, del vicepre



**NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.**



Dr. Luis M. Suárez Bustamante

1 sidente, de los directores y el comisario de la
2 Compañía.- b).- Conocer anualmente las cuentas, el
3 balance, el estado de pérdidas y ganancias, los
4 informes que le presentarán, el Directorio, el
5 Gerente General y el Comisario, acerca de los
6 negocios sociales, y dictar su resolución.- No podrá
7 aprobarse ni el balance ni las cuentas, sino hubieren
8 sido precedidos por el informe del Comisario.- c).-
9 Resolver acerca de la distribución de los beneficios
10 sociales.- d).- Considerar cualquier otro asunto
11 puntualizado en el orden día, de acuerdo a la
12 convocatoria, y resolver al respecto.- **ARTICULO**
13 **DECIMO: JUNTAS EXTRAORDINARIAS:** En las juntas
14 extraordinarias no podrá tratarse si no de los
15 asuntos para los cuales fueron expresamente
16 convocados, salvo lo prescrito en el artículo
17 doscientos ochenta de la Ley de Compañías y en el
18 artículo décimo quinto de los presentes estatutos.-
19 **ARTICULO DECIMO PRIMERO: PRESIDENCIA Y SECRETARIA:** La
20 junta general será presidida por el presidente, y a
21 falta de éste, por el vicepresidente.- Actuará como
22 secretario el gerente general, y a falta de éste la
23 persona que la junta designare.- **ARTICULO DECIMO**
24 **SEGUNDO: MAYORIA:** Las decisiones de las juntas
25 generales serán tomadas por mayoría de votos del
26 capital pagado concurrente a la junta, salvo
27 excepciones previstas en la ley y los estatutos.- Los
28 votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la

mayoría numérica.- ARTICULO DECIMO TERCERO:

1 CONVOCATORIA: La junta general, sea ordinaria o
2 extraordinaria, será convocada por la prensa, en una
3 de los periódicos de mayor circulación en el
4 domicilio principal de la compañía, con ocho días de
5 anticipación por lo menos al fijado para su reunión,
6 pudiendo además ser convocada mediante
7 comunicaciones escritas dirigidas a los accionistas
8 que previamente han indicado a la compañía sus
9 respectivas direcciones, sin perjuicio de lo
10 establecido en el artículo doscientos veinte y seis
11 de la Ley de Compañías.- La convocatoria debe
12 señalar el lugar, día y hora y el objeto de la
13 reunión.- Toda resolución sobre asuntos no
14 expresados en la convocatoria será nula.- En el caso
15 de urgencia el comisario puede convocar a Junta
16 General.- ARTICULO DECIMO CUARTO: QUORUM: a).- La
17 Junta general no podrá considerarse constituida,
18 para deliberar en primera convocatoria, sino está
19 representado por los concurrentes a ella, por lo
20 menos el cincuenta y uno por ciento del capital
21 social pagado.- Si la Junta general no pudiere
22 reunirse en primera convocatoria por falta de
23 quórum, se procederá a una segunda convocatoria, que
24 no podrá demorarse más de treinta días de la fecha
25 fijada para la primera reunión.- b).- Las juntas
26 generales se reunirán en segunda convocatoria, con
27 el número de accionistas presentes y se expresará
28



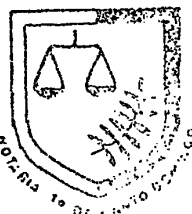
NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

así en la convocatoria que se haga.- En la segunda

convocatoria no podrá modificarse el objeto de la primera convocatoria.- c).- Para que la Junta general ordinaria o extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o disminución del capital, la transformación, la fusión o la disolución de la compañía y en general cualquier modificación de los estatutos, así como para aprobar y poner en vigencia, o reformar el reglamento de la sociedad, habrán de concurrir a ella, por lo menos las dos terceras partes del capital pagado, en primera convocatoria,

en segunda y en tercera convocatoria, si hubiere lugar se procederá con arreglo a lo dispuesto en el artículo doscientos ochenta y dos de la Ley de Compañías.- d).- Para la verificación del quórum, no se esperará más de una hora después de la prevista en la convocatoria.- ARTICULO DECIMO QUINTO: JUNTAS

UNIVERSALES: No obstante lo establecido en los artículos anteriores, la junta general se entenderá convocada y quedará válidamente constituida, en cualquier tiempo y lugar del territorio nacional para tratar de cualquier asunto siempre que esté presente la totalidad del capital pagado y los asistentes por unanimidad acepten la celebración de la junta.- Sin embargo, cualquiera de los asistentes puede oponerse a la discusión de los asuntos sobre los cuales no se considere suficientemente informado.- En el caso previsto en este artículo, todos los accionistas, o



Dr. Luis M. Suarez Bustamante

quienes lo representen, deberán suscribir el acta,

bajo sanción de nulidad.- CAPITULO CUARTO: DE LA

ADMINISTRACION Y REPRESENTACION DE LA SOCIEDAD.-

ARTICULO DECIMO SEXTO: ADMINISTRACION Y

REPRESENTACION: La sociedad será gobernada por la

Junta general de accionistas y administrada por un

directorio, un presidente, vicepresidente, el

gerente general y un subgerente.- La sociedad será

representada judicial o extrajudicialmente por el

gerente general y el presidente que podrán actuar

individual o conjuntamente; y en caso de ausencia

temporal o definitiva de éstos, por el subgerente

hasta ser debidamente reemplazados.- SECCION

PRIMERA: DEL DIRECTORIO.- ARTICULO DECIMO SEPTIMO:

COMPOSICIÓN Y DESIGNACION: El directorio estará

compuesto por cinco miembros principales y dos

suplentes designados por la Junta General.- Los

suplentes podrán actuar y tendrán derecho a voto,

únicamente cuando se encuentran reemplazando a los

principales.- Los miembros del Directorio durarán en

sus funciones tres años, de conformidad con lo

establecido en el artículo vigésimo octavo de estos

estatutos.- ARTICULO DECIMO OCTAVO: PRESIDENTE Y

VICEPRESIDENTE.- PRESIDENTE: El directorio estará

presidido por el presidente de la compañía, quien

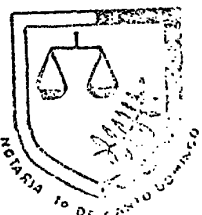
será reemplazado por el vicepresidente, en su

ausencia.- ARTICULO DECIMO NOVENO: CONVOCATORIA: El

directorio se reunirá en las fechas en que fuere



**NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.**



Dr. Luis M. Suarez Bustamante

1 convocado por el presidente o por quien haga sus
2 veces, ya sea por iniciativa de éste o a pedido de
3 por lo menos dos directores.- Será convocado mediante
4 comunicaciones escritas o telex si fuere necesario.-
5 **ARTICULO VIGESIMO: QUORUM:** El directorio sesionará
6 válidamente con un quorum de por lo menos tres de sus
7 miembros.- **ARTICULO VIGESIMO PRIMERO: MAYORIA:** Las
8 resoluciones del directorio se tomará con mayoría de
9 por lo menos tres de sus miembros, el presidente
10 titular, o quien haga sus veces, tendrá voto
11 únicamente como miembro del directorio y en
12 consecuencia no tendrá voto dirimente.- **ARTICULO**
13 **VIGESIMO SEGUNDO: RESOLUCIONES SIN SESION FORMAL:**
14 Serán válidas las resoluciones del directorio,
15 aceptadas por todos los directores, que consten de un
16 documento firmado por todos aquellos, aunque no
17 hubiesen celebrado una sesión formal.- Cada uno de
18 los directores podrán firmar una copia separadamente
19 del mismo documento.- Copias firmadas de estos
20 documentos serán archivadas en los expedientes, de
21 las sesiones del directorio.- **ARTICULO VIGESIMO**
22 **TERCERO: ATRIBUCIONES DEL DIRECTORIO:** Corresponden al
23 directorio: a) Establecer la política general de la
24 Compañía; b).- Autorizar a los administradores para
25 cualquier decisión, acto o contrato que implique
26 cambio de la política de la compañía, dentro de su
27 objeto social; c).- Aprobar el presupuesto y el plan
28 general de actividades de la compañía a base de los

1	proyectos que deberán ser presentados por el gerente
2	general; d).- Presentar anualmente un informe de
3	actividades a la junta general de accionistas; e).-
4	Autorizar al gerente general para enajenar, gravar o
5	limitar el dominio sobre los bienes inmuebles de la
6	compañía sin perjuicio de lo dispuesto en el
7	artículo doce de la Ley de compañías; f).- Cumplir
8	con todos los demás derechos y ejercer todas las
9	demás atribuciones que le corresponden, según la
10	Ley, los presentes estatutos o los reglamentos y
11	resoluciones de la Junta General.- SECCION SEGUNDA:
12	DEL PRESIDENTE.- ARTICULO VIGESIMO CUARTO:
13	NOMBRAMIENTO Y ATRIBUCIONES: El Presidente será
14	nombrado por la Junta General de accionistas y
15	tendrá las siguientes atribuciones y deberes: a).-
16	Representar legal, judicial y extrajudicialmente a
17	la compañía.- La representación la ejercerá en forma
18	individual o conjunta con el Gerente General.- b).-
19	Presidir la Junta general y las sesiones del
20	directorio; c).- Cuidar del cumplimiento de las
21	presentes estipulaciones y de la Ley de compañías en
22	la marcha de la sociedad.- d).- Vigilar la buena
23	marcha de la empresa; e).- Firmar junto con el
24	gerente general, los títulos de acciones.- f).-
25	Cumplir con todos los demás deberes ejercer las
26	demás atribuciones que le corresponden según la Ley,
27	las presentes estipulaciones o los reglamentos y
28	resoluciones de la Junta general y del directorio;



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.



Dr. Luis M. Suárez Bustamante

SECCION TERCERA DEL VICEPRESIDENTE: ARTICULO VIGESIMO

QUINTO: NOMBRAMIENTO Y ATRIBUCIONES: El vicepresidente

de la compañía será nombrado por la Junta General de

accionistas y tendrá las siguientes atribuciones y

deberes; a).- Presidir la junta general y las

sesiones del directorio, en ausencia del presidente.-

b).- Vigilar la buena marcha de la sociedad.- SECCION

CUARTA: DEL GERENTE GENERAL.- ARTICULO VIGESIMO

SEXTO: DEL NOMBRAMIENTO Y ATRIBUCIONES: El gerente

general de la compañía será nombrado por la junta

general de accionistas y tendrá los siguientes debe-

res y atribuciones; a).- Representar legal, judicial y

extrajudicialmente a la compañía.- Esta representación

la ejercerá en forma individual o conjunta con el

presidente.- b).- Dirigir o intervenir en todos los

negocios y operaciones de la compañía con los

requisitos señalados en estos estatutos; c).-

comprar, vender o hipotecar inmuebles, y en general,

intervenir en todo acto o contrato relativo a esta

clase de bienes que impliquen transferencias de

dominio o gravamen sobre ellos hasta por un monto

del cincuenta por ciento del patrimonio de la

empresa; cualquier valor superior a esta suma se

requerirá de la autorización del Directorio; d).-

Conferir poderes generales previa autorización

de la Junta General; e).- Contratar a los

trabajadores de la compañía y dar por terminados sus

contratos cuando fuere conveniente para los intereses

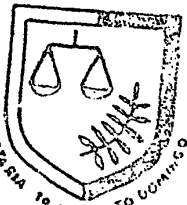
sociales, cifiéndose a lo que dispone la Ley;

f).- Tener bajo su responsabilidad todos los bienes de la sociedad y supervigilar la contabilidad y archivos de la sociedad. g).- Llevar los libros de actas, de acciones y accionistas y el libro talonario de acciones; h).- Firmar junto con el presidente, los títulos de acciones; i).- Presentar anualmente y con la debida anticipación al comisario, a la fecha de la reunión de la junta general un ejemplar del balance general, y de su informe; j).- Presentar anualmente a la junta general, y al directorio, un informe sobre los negocios sociales, incluyendo cuentas, balances y más documentos pertinentes; k).- elaborar el presupuesto anual y el plan de actividades de la compañía y someterlo a la aprobación del directorio; l).- Hacer cumplir las resoluciones de la junta general y del Directorio. m).- En general, tendrá las facultades necesarias para el buen manejo y administración de la compañía y todas las atribuciones y deberes determinados en la Ley para los administradores, de acuerdo con estos estatutos.- SECCION QUINTA: DEL SUBGERENTE.- ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO: NOMBRAMIENTO Y ATRIBUCIONES: El Subgerente de la compañía será nombrado por la junta general de accionistas y tendrá los siguientes deberes y atribuciones; a). Reemplazar al gerente general, con todos los derechos



**NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.**

1 y obligaciones en caso de ausencia temporal o
2 definitiva de éste; b).- Todos los demás que la Ley,
3 estos estatutos, las resoluciones de la junta
4 general, y el directorio le confiere.- SECCION SEXTA;
5 DISPOSICIONES COMUNES; ARTICULO VIGESIMO OCTAVO:
6 DURACION DE LOS CARGOS:El Presidente, los directores,
7 el vicepresidente, el gerente general, el subgerente
8 y el comisario de la compañía, podrán ser o no
9 accionistas de ésta y serán elegidos por períodos de
10 tres años, debiendo sin embargo permanecer en sus
11 cargos hasta ser debidamente reemplazados.- Al
12 término del período podrán ser elegidos por otro
13 nuevo período y así indefinidamente.- El directorio
14 podrá confiar uno o más cargos a las mismas personas
15 siempre que estos cargos sean compatibles.- CAPITULO
16 QUINTO: DEL EJERCICIO ECONOMICO: BENEFICIOS,
17 FISCALIZACION Y LIQUIDACION.- ARTICULO VIGESIMO
18 NOVENO: El Ejercicio económico de la sociedad,
19 terminará el treinta y uno de diciembre de cada año.-
20 ARTICULO TRIGESIMO: FONDO DE RESERVA Y UTILIDADES: La
21 formación del fondo de reserva legal y reparto de
22 utilidades, serán cumplidas por la junta general, a
23 recomendación del directorio y de acuerdo con lo
24 dispuesto por la Ley.- Como todas las acciones de la
25 sociedad son ordinarias y no existen preferidas, los
26 beneficios repartidos a los accionistas estarán en
27 proporción directa al valor pagado de sus acciones.-
28 ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO: COMISARIO:- La junta gene



Dr. Luis M. Suárez Bustamante

27
308

1. ral designará un comisario principal el cual tendrá
2 los deberes, atribuciones y responsabilidades

3 señaladas por la Ley y aquellos que le fije la junta
4 general.- ARTICULO TRIGESIMO SEGUNDO: LIQUIDADOR: En

5 caso de disolución o liquidación de la compañía, no
6 habiendo oposición entre los accionistas, el gerente

7 general asumirá las funciones de liquidador en junta
8 general ordinaria o extraordinaria, señalándose las

9 facultades especiales.- ARTICULO TRIGESIMO TERCERO:

10 La compañía se disolverá por las causas establecidas

11 en la Ley y por decisión de la junta de

12 accionistas.- CAPITULO SEXTO: DE LA INTEGRACION DEL

13 CAPITAL Y DISTRIBUCION DE ACCIONES: Las acciones que

14 representan el capital social han sido suscritas y

15 pagadas de la siguiente manera: ACCIONISTAS:

16 DEONARDO CEDENO CEDENO; NUMERO DE ACCIONES:

17 dieciocho mil .- CAPITAL SUSCRITO: dieciocho

18 ^{18'000} millones de sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES:

19 treinta.- CAPITAL PAGADO VEINTE Y CINCO POR CIENTO:

20 cuatro millones quinientos mil sucres.- CAPITAL POR

21 PAGAR SETENTA Y CINCO POR CIENTO: trece millones
22 quinientos mil sucres.- ACCIONISTA: FRANCISCO CEDENO

23 CEDENO; NUMERO DE ACCIONES: doce mil.- CAPITAL

24 SUSCRITO: ^{12'000} doce millones de sucres.- PORCENTAJE DE

25 ACCIONES: veinte por ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTE Y

26 CINCO POR CIENTO: tres millones de sucres.- CAPITAL

27 POR PAGAR SETENTA Y CINCO POR CIENTO: nueve millones

28 de sucres.- ACCIONISTA: TOMAS CEDENO CEDENO; NUMERO



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

1 DE ACCIONES: nueve mil.- CAPITAL SUSCRITO: nueve
2 millones de sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES: quince

3 por ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTE Y CINCO POR

4 CIENTO: dos millones doscientos cincuenta mil

5 sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y CINCO POR

6 CIENTO: seis millones setecientos cincuenta mil

7 sucres.- ACCIONISTA: FERNANDO CEDENO CEDENO; NUMERO

8 DE ACCIONES: tres mil.- CAPITAL SUSCRITO: tres
9 millones de sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES: cinco

10 por ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO.-

11 setecientos cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR PAGAR

12 VEINTE Y CINCO POR CIENTO: dos millones doscientos

13 cincuenta mil sucres.- ACCIONISTA: MARILENE CEDENO

14 CEDENO; NUMERO DE ACCIONES: seiscientas; CAPITAL

15 SUSCRITO: seiscientos mil sucres. PORCENTAJE DE

16 ACCIONES: uno por ciento. CAPITAL PAGADO VEINTICINCO

17 POR CIENTO: ciento cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR

18 PAGAR SETENTA Y CINCO POR CIENTO: cuatrocientos

19 cincuenta mil sucres.- ACCIONISTA: MARIA CEDENO

20 CEDENO; NUMERO DE ACCIONES: seiscientas.- CAPITAL

21 SUSCRITO: seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE

22 ACCIONES: uno por ciento. CAPITAL PAGADO VEINTICINCO

23 POR CIENTO: ciento cincuenta mil sucres. CAPITAL POR

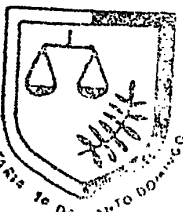
24 PAGAR SETENTA Y CINCO POR CIENTO: cuatrocientos

25 cincuenta mil sucres.- ACCIONISTA: OLGA CEDENO CEDENO;

26 NUMERO DE ACCIONES: seiscientas.- CAPITAL

27 SUSCRITO: seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE

28 ACCIONES: uno por ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTICINCO



Dr. Luis M. Suarez Buscamante

POR CIENTO: ciento cincuenta mil sucres.- CAPITAL

POR PAGAR SETENTA Y CINCO PORCIENTO: cuatrocientos

cincuenta mil sucres.- ⁸ ACCIONISTA: SILVIA

CEDENO CEDENO; NUMERO DE ACCIONES: mil doscientas.-

CAPITAL SUSCRITO: un millón ^{74.00} doscientos mil

sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES: dos por ciento.-

CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO: trescientos

mil sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y CINCO

PORCIENTO: novecientos mil sucres.- ⁹ ACCIO

N I S T A : RAMON CEDENO CEDENO; NUMERO DE

ACCIONES: ⁶⁰⁰ seiscientas.- CAPITAL SUSCRITO:

seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES:

uno por ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR

CIENTO: ciento cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR

PAGAR SETENTA Y CINCO PORCIENTO: cuatrocientos

cincuenta mil sucres.- ¹⁰ ACCIONISTA :

JOSE CEDENO CEDENO; NUMERO DE ACCIONES:

seiscientas.- CAPITAL SUSCRITO: ⁶⁰⁰ seiscientos mil

sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES: uno por ciento.-

CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO: ciento

cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y

CINCO PORCIENTO: cuatrocientos cincuenta mil

sucres.- ¹¹ ACCIONISTA: OSCAR CEDENO CEDENO;

NUMERO DE ACCIONES: ⁶⁰⁰ seiscientas. CAPITAL

SUSCRITO: seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE

ACCIONES: uno por ciento.- CAPITAL PAGADO

VEINTICINCO POR CIENTO: ciento cincuenta mil

sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y CINCO



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

PORCIENTO: cuatrocientos cincuenta mil sucres.- A C

1	C I O N I S T A: LETTY CEDENO CEDENO; NUMERO DE
2	ACCIONES: seiscientas.- CAPITAL SUSCRITO:
3	seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES:
4	uno por ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR
5	CIENTO: ciento cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR
6	PAGAR SETENTA Y CINCO PORCIENTO: cuatrocientos
7	cincuenta mil sucres.- ¹² A C C I O N I S T A :
8	MARIANO CEDENO CEDENO; NUMERO DE ACCIONES: nueve
9	mil.- CAPITAL SUSCRITO: nueve millones de sucres.-
10	PORCENTAJE DE ACCIONES: quince por ciento.- CAPITAL
11	PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO: dos millones
12	doscientos cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR PAGAR
13	SETENTA Y CINCO PORCIENTO: seis millones
14	setecientos cincuenta mil sucres.- ¹² A C C I O
15	N I S T A : MAURA CEDENO VIUDA DE CEDENO; NUMERO DE
16	ACCIONES: mil ochocientas.-CAPITAL SUSCRITO: Un
17	millón ochocientos ⁷⁸⁰⁰ mil sucres.- PORCENTAJE DE
18	ACCIONES: tres por ciento.- CAPITAL PAGADO
19	VEINTICINCO POR CIENTO: cuatrocientos cincuenta mil
20	sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y CINCO
21	PORCIENTO: un millón trescientos cincuenta mil
22	sucres.- ¹² A C C I O N I S T A : DEYSI CEDENO
23	BARREIRO; NUMERO DE ACCIONES: seiscientas.- CAPITAL
24	SUSCRITO: seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE
25	ACCIONES: uno por ciento.- CAPITAL PAGADO
26	VEINTICINCO POR CIENTO: ciento cincuenta mil
27	sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y CINCO
28	

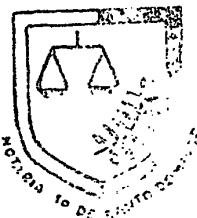


Dr. Manrique Suarez B.

1 PORCIENTO: cuatrocientos cincuenta mil sucres.- A C
 2 C I O N I S T A: NIMIA CEDENO BARREIRO; NUMERO DE
 3 ACCIONES: seiscientos.- CAPITAL SUSCRITO: seiscientos
 4 mil sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES: uno por
 5 ciento.- CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO:
 6 ciento cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR PAGAR
 7 SETENTA Y CINCO PORCIENTO: cuatrocientos cincuenta
 8 mil sucres.- ACCIONISTA: KATERINE CEDENO BARREIRO;
 9 NUMERO DE ACCIONES: seiscientos.- CAPITAL SUSCRITO:
 10 seiscientos mil sucres.- PORCENTAJE DE ACCIONES: uno
 11 por ciento.-CAPITAL PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO:
 12 ciento cincuenta mil sucres.- CAPITAL POR PAGAR
 13 SETENTA Y CINCO PORCIENTO:cuatrocientos cincuenta
 14 mil sucres.- SUMAN: NUMERO DE ACCIONES: sesenta
 15 mil.- CAPITAL SUSCRITO: sesenta millones de sucres.-
 16 PORCENTAJE DE ACCIONES: cien por ciento.-CAPITAL
 17 PAGADO VEINTICINCO POR CIENTO: quince millones de
 18 sucres.- CAPITAL POR PAGAR SETENTA Y CINCO
 19 PORCIENTO:cuarenta y cinco millones de sucres.- Los
 20 accionistas expresamente autorizan al señor Tomas
 21 Cedeño para que realice todos los trámites
 22 judiciales y extrajudiciales necesarios y
 23 convenientes para el perfeccionamiento legal de la
 24 presente escritura.-CAPITULO SEPTIMO:Los accionistas
 25 declaran que: U N O : El capital suscrito y pagado
 26 se encuentra depositado en el Banco del Pichincha
 27 sucursal Santo Domingo de los Colorados; D O S : Que
 28 el capital suscrito y no pagado se compro



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.



Notaría 1ª de Santo Domingo
C.A. Manrique Suarez B.

1 mete a cancelarlo en el plazo de un año, contado a
2 partir del perfeccionamiento legal de esta
3 escritura.- TRES: Los socios expresamente autorizan
4 al señor CARLOS OSORIO PINTO para que realice todos
5 los trámites judiciales y extrajudiciales, necesarios y
6 convenientes para el perfeccionamiento legal de la
7 presente escritura.- Usted señor Notario se servirá
8 agregar las demás cláusulas de estilo por venir en
9 seguridad de sus intereses y así haberlo pactado.-
10 Hasta aquí la minuta firmada por el Doctor Rafael
11 Villamar, con matrícula número quinientos noventa y
12 cuatro del Colegio de Abogados de Quito .-Para el
13 otorgamiento de la presente escritura se observaron
14 todos los preceptos legales del caso y leída que les
15 fue integramente a los comparecientes se afirman,
16 ratifican y firman conmigo en unidad de acto de todo
17 lo que doy fe.

18
19 SR. FRANCISCO CEDENO CEDENO

20 C.I. No. 080095325-9

21
22 SR. TOMAS CEDENO CEDENO

23 C.I. No. 080043523-2

24
25 SRA. MARILENE CEDENO CEDENO

26 C.I. No. 171148437-6.

27
28

COM...

..PARECIENTES:

1	SR. LEONARDO CEDENO CEDENO	<i>Leonardo</i>
2	C.I.No.	170688004-2
3		
4	SR. FERNANDO CEDENO CEDENO	<i>Fernando</i>
5	C.I.No.	170782113-6
6		
7	SRTA. MARIA CEDENO CEDENO	<i>Maria</i>
8	C.I.No.	08-0043525-7
9		
10	SRA. SILVIA CEDENO CEDENO	<i>Silvia</i>
11	C.I.No.	171148436-8.
12		
13	SR. RAMON CEDENO CEDENO	<i>Ramon Cedeno</i>
14	C.I.No.	730137779-0
15		
16	SR. JOSE CEDENO CEDENO	<i>Jose</i>
17	C.I.No.	171063212-4
18		
19	SR. OSCAR CEDENO CEDENO	<i>Oscar</i>
20	C.I.No.	171063215-7
21		
22	SRA. LETTY CEDENO CEDENO	<i>Letty</i>
23	C.I.No.	170881942-8
24		
25	SR. JOSE MARIANO CEDENO CEDENO	<i>Jose Mariano</i>
26	C.I.No.	09 0199129-9
27		
28		COM...



NOTARIA PRIMERA
DEL
DR. MANRIQUE SUAREZ B.

..PARECIENTES:

1	SRA. OLGA CEDENO CEDENO	
2	C.I.No.	<i>[Firma]</i> 080043524-0
3		
4		
5	SRA. MAURA CEDENO VIUDA DE CEDENO	<i>[Firma]</i>
6	C.I.No.	130261571-9
7		
8	SRA. DEYSI CEDENO BARREIRO	<i>[Firma]</i>
9	C.I.No.	171345965-2
10		
11	SRTA. NIMIA CEDENO BARREIRO	<i>[Firma]</i>
12	C.I.No.	171351078-3
13		
14	SRTA. KATERINE CEDENO BARREIRO	<i>[Firma]</i>
15	C.I.No.	171335123-6
16		
17	DR. LUIS MANRIQUE SUAREZ BUSTAMANTE	
18	NOTARIO PRIMERO DEL CANTON	
19	RAZON: La fotocopia precedente	
20	es igual a su original, la misma	
21	que la contiene en calidad de 4ta	
22	copla certificada, firmada y sellada	
23	Santo Domingo de los Colorados,	
24	los 27 del mes de Mayo de 1999	
25	Dr. Luis Manrique Suarez B.	
26	NOTARIO PRIMERO DEL CANTON	
27		
28		

RAZON .- Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Segundo de la Resolución número 99.1.1.1.-2260, firmada por el Dr. OSWALDO RIVAS H. Intendente Jurídico de la Oficina Patria, el veinte de Septiembre de mil novecientos noventa y nueve, anote el margen de la escritura matriz de Constitución de la Compañía que antecede, la aprobación de la misma, Santo Domingo de los Colorados, a veinte y siete de Septiembre de mil novecientos noventa y nueve.

DR. LUIS MAURICIO SUÁREZ BUSTAMANTE
NOTARIO P. PÚBLICO DEL CANTÓN



L. Luis M. Suárez Bustamante

En esta fecha y de conformidad con la Resolución Nro. 99.1.1.1. 2260 de la Intendencia de Compañías de Quito fechada 20 de septiembre del presente año por medio de la cual aprueba la constitución de la compañía SISTEMA DE EXTRACCION DE PALMISTE SIEXPAL S.A. la inscribo en el Registro de Comercio, Actos y Contratos Mercantiles tomo 3. Quedó archivada la segunda copia e inscrita la Resolución indicada de conformidad con la misma. Quedó anotada en el libro Repertorio-bajo el Nro. 596.- Santo Domingo de los Colorados, a 28 de septiembre de 1999.

Ab. Oliver
Registrador Mercantil Encargado

