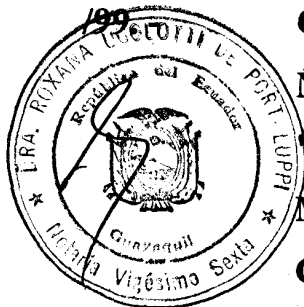




Dra. Roxana U. de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMO SEXTA
Guayaquil - Ecuador

1 No.



2 **CONSTITUCION DE LA COMPA-**
3 **ÑIA ANONIMA DENOMINADA**
4 **"CITADEL ASSET MANAGE-**
5 **MENT S.A."**

6 **CUANTIA: S/. 5'000.000,00.-**

7 En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del
8 Guayas, República del Ecuador, hoy ocho de Septiembre de
9 mil novecientos noventa y nueve, ante mí, **DOCTORA**
10 **ROXANA UGOLOTTI DE PORTALUPPI**, Notaria Vi-
11 gésima Sexta del Cantón Guayaquil, comparecen los
12 señores **PEDRO JOSE VELEZ MARGARY**, quien declara
13 ser de estado civil casado, nacionalidad ecuatoriana, y do-
14 miciliado en esta ciudad; el señor **HUGO XAVIER RA-**
15 **MIREZ LUZURIAGA**, quien declara ser de estado civil
16 casado, ejecutivo, de nacionalidad ecuatoriana, y domiciliado
17 en esta ciudad; mayores de edad, capaces para obligarse
18 y contratar, a quienes de conocer doy fe, los mismos
19 que me manifiestan su voluntad de otorgar esta escritura
20 pública de **CONSTITUCION DE COMPAÑIA**, sobre
21 cuyo objeto y resultados están bien instruidos y a la
22 que proceden de una manera libre y espontánea, para
23 que la autorice me presentan la minuta del tenor si-
24 guiente: "**SEÑOR NOTARIO**: Dígnese autorizar e incor-
25 porar en el Registro de Escrituras Públicas a su car-
26 go, la presente de Constitución de Compañía Anónima,
27 que se contiene en las siguientes cláusulas: **CLAUSULA**
28 **PRIMERA: OTORGANTES.-** Intervienen en calidad de
fundadores de la compañía **CITADEL ASSET MANA-**

8
1 **GEMENT S.A.**, los señores Pedro José Vélez Margary
2 y Hugo Xavier Ramírez Luzuriaga, quienes intervienen
3 personalmente y por sus propios derechos. **CLAUSULA**

4 **SEGUNDA: ESTATUTO DE LA COMPAÑIA "CITA-**
5 **DEL ASSET MANAGEMENT S.A." .- ARTICULO**

6 **PRIMERO: DEL NOMBRE, NACIONALIDAD Y OB-**

7 **JETO.-** Constitúyase en esta ciudad la Compañía que
8 se denominará **"CITADEL ASSET MANAGEMENT**

9 **S.A."**, de nacionalidad ecuatoriana cuyos objetivos son:

10 **A)** Brindar servicios de asesoría en inversiones; servicios

11 y asesoramiento técnico, administrativo, contable, financie-

12 ro, de auditoria externa, computación, procesamiento de

13 datos, diseñador de programas y mercadeo a toda clase

14 de empresas, sean estas nacionales o extranjeras; **B)** La

15 selección, evaluación y contratación de personal para

16 prestar servicios a compañías en las diferentes áreas;

17 **C)** Representación de toda clase de empresas, sean es-

18 tas nacionales o extranjeras. La Compañía no podrá dedi-

19 carse a la compra-venta de cartera. Para cumplir con su

20 objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y con-

21 tratos permitidos por la ley ecuatoriana y que tengan

22 relación con su objeto social. **ARTICULO SEGUNDO:**

23 **DOMICILIO.-** El domicilio de la compañía será Guaya-

24 quil. La Junta General de Accionistas podrá resolver la

25 apertura de Sucursales o Agencias en cualquier lugar

26 del país o del extranjero. **ARTICULO TERCERO: DEL**

27 **PLAZO.-** El plazo por el cual se constituye esta socie-

28 dad es de **CINCUENTA AÑOS**, que se contarán a



Dra. Roxana U. de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMO SEXTA
Guayaquil - Ecuador



1 partir de la fecha de inscripción de esta escritura, en el
2 Registro Mercantil de Guayaquil. **ARTICULO CUARTO:**
3 **CAPITAL AUTORIZADO Y SUSCRITO.-** La compañía
4 se establece con un capital autorizado de **DIEZ MI-**
5 **LLONES DE SUCRES.** El capital suscrito de la compa-
6 ñía es de **CINCO MILLONES DE SUCRES**, dividido
7 en **CINCO MIL** acciones ordinarias y nominativas de un
8 mil sucres de valor cada una, numeradas de la Uno a
9 la Cinco mil inclusive, el mismo que podrá ser aumenta-
10 do por resolución de la Junta General de Accionistas
11 hasta llegar al límite de capital autorizado. **ARTICULO**
12 **QUINTO: DE LAS ACCIONES.-** Tendrán las menciones
13 exigidas por la Ley y llevará las firmas del Presidente
14 y del Gerente General, un título puede representar una
15 o más acciones. En caso de extravío, pérdida, sustracción
16 o inutilización de un título de acción, el Gerente Gene-
17 ral observará las disposiciones legales para conferir un
18 nuevo Título, a costa del propietario solicitante de la
19 anulación del Título primitivo. Para efectos de la vota-
20 ción en las Juntas Generales de Accionistas, la acción
21 que esté totalmente pagada dará derecho a un voto; las
22 acciones que no estén totalmente pagadas conferirán
23 derecho a voto en proporción a su valor pagado. **AR-**
24 **TICULO SEXTO: GOBIERNO Y ADMINISTRACION.-**
25 La compañía será gobernada por la junta General y ad-
26 ministrada por el Presidente, el Gerente General y los
27 demás funcionarios designados de conformidad con este
28 estatuto. **ARTICULO SEPTIMO: DE LA JUNTA GENE-**

9
1 **RAL.-** Es el órgano supremo de la compañía, son sus
2 atribuciones las señaladas en la Ley de Compañías. Será
3 convocada en la forma y en las épocas determinadas
4 en la Ley y se constituirá y tomará sus resoluciones
5 de la manera establecida en la Ley de Compañías y Re-
6 glamento pertinente. Corresponde al Presidente dirigir las
7 sesiones y al Gerente General efectuar las convocatorias y
8 actuar de Secretario. Las Actas de las sesiones serán lle-
9 vadas a máquina de conformidad con la Ley. **ARTICU-**

10 **LO OCTAVO: DE LA REPRESENTACION LEGAL.-**

11 La representación legal de la compañía le corresponde
12 al Presidente individualmente, con las más amplias atri-
13 buciones, pero para la enajenación o constitución de
14 gravámenes sobre los inmuebles de propiedad de la
15 compañía, se requerirá la autorización de la Junta Ge-
16 neral de Accionistas. **ARTICULO NOVENO: DE LAS**

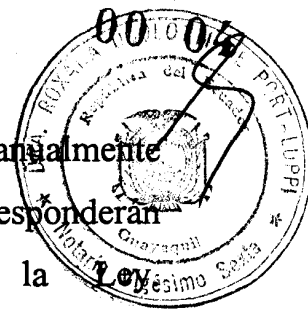
17 **SUPLENCIAS.** En caso de falta, ausencia temporal o
18 definitiva o imposibilidad del Presidente, será reemplaza-
19 do por el Gerente General. En caso de falta temporal o
20 definitiva del Gerente General, será reemplazado por el
21 Vicepresidente. Tanto el Gerente General como el Vice-
22 presidente, cuando actúen en reemplazo, tendrán la re-
23 presentación legal de la compañía. **ARTICULO DECI-**

24 **MO: PERIODOS.-** El Presidente, el Gerente General y
25 el Vicepresidente serán elegidos por la Junta General
26 de Accionistas por periodos de Cinco años para el de-
27 sempeno de sus cargos. **ARTICULO DECIMO PRIME-**

28 **RO: DE LA FISCALIZACION.-** Habrá un Comisario



Dra. Roxana U. de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMO SEXTA
Guayaquil - Ecuador



1 principal y un Comisario Suplente, designado ~~anualmente~~
2 por la Junta General. Al comisario le corresponderán
3 los derechos y obligaciones determinados en la ~~Ley~~

4 **ARTICULO DECIMO SEGUNDO: LIQUIDACION.-** En
5 caso de liquidación de la compañía corresponderá al Ge-
6 rente General o a la persona que designe la Junta Ge-
7 neral encargarse del proceso de liquidación, con las atribu-
8 ciones que aquella le fije. La compañía podrá disolverse
9 anticipadamente por resolución de la Junta General,
10 adoptada por la mayoría que represente por lo menos
11 el setenta y cinco por ciento del capital pagado concu-
12 rrente a la reunión. **ARTICULO DECIMO TERCERO:**

13 Cualquier vacío legal o falta de disposición estatutaria
14 que pudiese tener este Estatuto, se suplirá en la parte
15 pertinente por las disposiciones de la Ley de Compañías.

16 **CLAUSULA TERCERA: SUSCRIPCION DE ACCIO-**
17 **NES Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL.-** Los fundado-

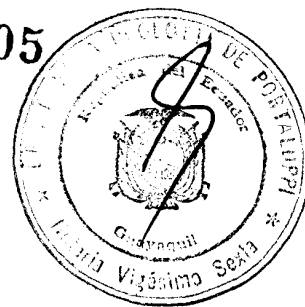
18 res de "CITADEL ASSET MANAGEMENT S.A." de-
19 claramos que el capital social autorizado de la compañía
20 que se funda es de **DIEZ MILLONES DE SUCRES.**

21 Que el capital suscrito de la compañía es de **CINCO MI-**
22 **LLONES DE SUCRES,** el mismo que se encuentra sus-
23 crito en su totalidad y pagado en el veinte y cinco
24 por ciento de su valor en numerario, de la siguiente
25 manera: El señor Pedro Vélez Margary, ha suscrito **TRES**
26 **MIL SETECIENTAS CINCUENTA** acciones y para pagar
27 el veinte y cinco por ciento de su valor, ha entregado
28 en numerario, la suma de **NOVECIENTOS TREINTA Y**

4

1 **SIETE MIL QUINIENTOS SUCRES;** y el señor
2 Hugo Xavier Ramírez Luzuriaga ha suscrito **UN MIL DOS-**
3 **CIENTAS CINCUENTA ACCIONES** y para pagar el
4 veinte y cinco por ciento de su valor, ha entregado
5 en numerario, la suma de **TRESCIENTOS DOCE MIL**
6 **QUINIENTOS SUCRES,** tal cual como consta del cer-
7 tificado de integración capital, otorgado por el Banco
8 del Pacífico. Los suscriptores se comprometen a pagar la
9 parte del capital no cubierto por ellos, en numerario y
10 en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de
11 inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil de
12 Guayaquil. **CLAUSULA CUARTA: OTRAS ESTIPULA-**
13 **CIONES.-** Los fundadores de "**CITADEL ASSET MA-**
14 **NAGEMENT S.A.**", declaramos que no hemos reservado
15 en nuestro provecho ni en beneficio de la accionistas ma-
16 yoritaria corretaje o beneficio particular tomado del capital
17 social. Se autoriza a cualquiera de los fundadores para que
18 gestione la aprobación de esta escritura de fundación,
19 así como para que haga la primera convocatoria a Junta
20 General de Accionistas, en la que se designará a los
21 administradores de la compañía. **CLAUSULA QUINTA: DO-**
22 **CUMENTOS HABILITANTES.-** Se agregara como tal el
23 certificado de Integración de Capital hecho por los fun-
24 dadores, conferido por el Banco del Pacífico ". Hasta
25 aquí la minuta patrocinada por el abogado Jorge Luis
26 Rojas Meloni matrícula número siete mil trescientos se-
27 tenta nueve, que con los documentos que se agregan
28 queda elevados a escritura pública.- Yo la Notaria, doy fe:

00 05



DEPOSITO A PLAZO No. 01-87453
(CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL)

Beneficiario

CITADEL ASSET MANAGEMENT S.A

Plazo	Interés anual	Fecha de Vencimiento
30	45.00	08/OCT/1999
Valor del Capital	Valor de Intereses	Valor Total
1,250,000.00	46,875.00	1,296,875.00

Certificamos que al vencimiento del presente DEPOSITO A PLAZO, (Cuenta de Integración de Capital) y previa devolución del mismo, el beneficiario por la interpuesta persona de su Administrador o Apoderado, recibirá el valor depositado más los intereses devengados a la fecha del retiro. El valor total de este depósito, será retirado, toda vez que el Superintendente de Bancos o de Compañías comunique por escrito al Banco, que la compañía se encuentra legalmente constituida o domiciliada. El administrador o apoderado al momento del retiro del depósito, acreditará su calidad ante el Banco, con la copia certificada de su nombramiento escrito, o con el poder debidamente otorgado.

Si la compañía no llegare a constituirse o domiciliarse en el Ecuador, el depósito realizado en la Cuenta de Integración de Capital y sus intereses serán reintegrados al respectivo depositante, con previa autorización escrita por dicha entrega otorgada por el Superintendente de Bancos o de Compañías, según sea el caso, autorización que nos será remitida.

El plazo para estos depósitos serán de más de 30 días. Sin embargo estos depósitos devengarán intereses, a menos que el retiro se haga antes de que cumpla el plazo de 31 días.

Los intereses se pagarán al vencimiento.

Los depósitos realizados en Cuenta de integración de capital estarán sujetos a lo dispuesto en el artículo 51, literal b de la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, y al reglamento respectivo, contenido en la resolución No. 92-1012 expedida por la Superintendencia de Bancos, publicada en el Registro Oficial #84 del 10 de diciembre de 1992.

EL DEPOSITO, INVERSION O CAPTACION REPRESENTADO POR ESTE DOCUMENTO SI SE ENCUENTRA AMPARADO POR LA AGENCIA DE GARANTIA DE DEPOSITOS, RESPECTO A LA TASA DE INTERES.

Guayaquil, 08 de Septiembre de 1999

p. BANCO DEL PACIFICO S.A.

Erika Salazar
 Firma Autorizada

Erika Salazar

8

HEMOS RECIBIDO LA CANTIDAD DE UN MILLON DOSCIENTOS CINCUENTA MIL 00/100
SUCRES PARA ABRIR CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL, DE LOS SIGUIENTES SOCIOS
ACCIONISTAS:

1.- PEDRO JOSE VELEZ MARGARY	S/.	937.500.00
2.- HUGO XAVIER RAMIREZ LUZURIAGA		312.500.00

TOTAL S/. 1' 250.000.00

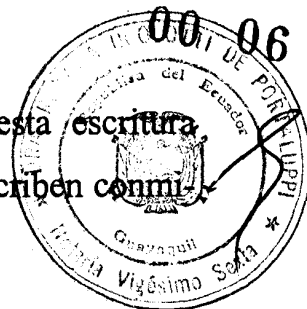
Atentamente,

Cuevas Ramirez
p. BANCO DEL PACIFICO

ESPACIO EN BLANCO



Dra. Roxana U. de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMO SEXTA
Guayaquil - Ecuador



1 Que después de haber leído, en voz alta, toda esta escritura
2 pública a los otorgantes, éstos la aprueban y la suscriben conmi-
3 go en un solo acto.

4
5 *Pedro Velez*

6 **PEDRO JOSE VELEZ MARGARY**

7 C.C. No. 091118620-3

8 *Hugo Xavier Ramirez Luzuriaga*
9

10 **HUGO XAVIER RAMIREZ LUZURIAGA**

11 C.C. No. 0908039159

12 *Roxana Ugoletti de Portaluppi*
13

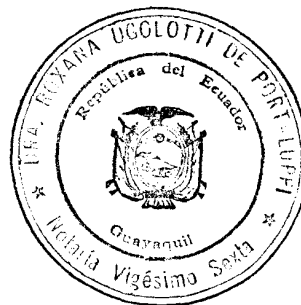
14 **DRA. ROXANA UGOLOTTI DE PORTALUPPI**

15 **NOTARIA VIGESIMA SEXTA**

16
17 **SE OTORGO ANTE MI**, en fe de ello confiero esta
18 **TERCERA COPIA**, en cinco fojas útiles rubricadas por
19 mi la Notaria que sello y firmo en el lugar y fecha de su
20 otorgamiento.

21
22 *Roxana Ugoletti de Portaluppi*
23

24 **Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi**
25 **NOTARIA VIGESIMO SEXTA**
26 **CANTON GUAYAQUIL**



DOY FE:- Que en esta fecha y, al margen de la matriz correspondiente, en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Segundo de la Resolución No.99-2-1-1-0003484, de fecha veintiocho de Septiembre de mil novecientos noventa y nueve, de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, tomé nota de la APROBACION de la Constitución de la Compañía "CITADEL ASSET MANAGEMENT S.A.", Guayaquil, Septiembre 30 de 1999.-

[Firma]
Dra. Roxana Ugolotti de Portaluppi
 NOTARIA VIGESIMO SEXTA
 CANTON GUAYAQUIL

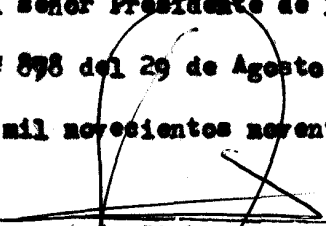


Certifico que con fecha de hoy, y,
En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución número 99. 2- 1 -1 -
0003484, dictada el 28 de Septiembre de 1.999, por el Intendente Ju
fidiso de Oficina de Guayaquil, fue inscrita esta escritura pública,
la misma que contiene la CONSTITUCION de la compañía denominada CITA
DEL ASSET MANAGEMENT S. A. , de fojas 57.622 a 57.631, número 17.576
del Registro Mercantil y anotada bajo el número 24.040 del Repertorio.-
Guayaquil, diez y ocho de Octubre de mil novecientos noventa y nueve.-
El Registrador Mercantil Suplente.-

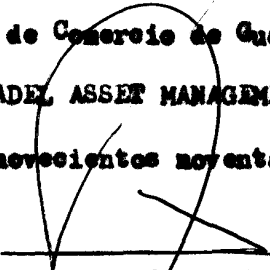
[Firma]
V. de. CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil Suplente
 del Cantón Guayaquil

Cor_-

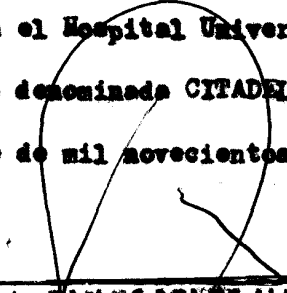
tifico : Que con fecha de hoy, fue archivada una copia auténtica de la presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el 22 de Agosto de 1.975, por el señor Presidente de la República, publicado en el Registro Oficial # 898 del 29 de Agosto de 1.975.- Guayaquil, diez y ocho de Octubre de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil Suplente.-


Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Certifico : Que con fecha de hoy, se ha archivado el Certificado de Afiliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil, correspondiente a la compañía denominada CITADEL ASSET MANAGEMENT S. A. - Guayaquil, diez y ocho de Octubre de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil Suplente.-


Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Certifico : Que con fecha de hoy, se ha archivado el comprobante de pago por Impuesto del dos por mil para el Hospital Universitario, en relación a la CONSTITUCION de la compañía denominada CITADEL ASSET MANAGEMENT S.A.- Guayaquil, diez y ocho de Octubre de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil Suplente.-


Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

