

F03 000005633

9:56

STATE
FLORIDA

(Requestor's Name)

(Address)

(Address)

(City/State/Zip/Phone #)

☐

PICK-UP

☐

WAIT

☐

MAIL

(Business Entity Name)

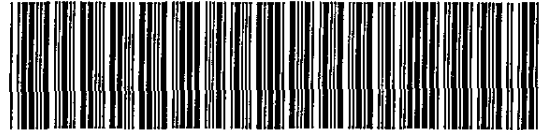
(Document Number)

Certified Copies _____ Certificates of Status _____

Special Instructions to Filing Officer:

1003-31134

Office Use Only



200023845822

10/20/09--01049--020 **87.50

AL1



FLORIDA DEPARTMENT OF STATE
Glenda E. Hood
Secretary of State

FILED

02 NOV 12 PM 3:56

FLORIDA DEPARTMENT OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

October 25, 2003

PACO PAUL BASANTES
1839 NE 179TH STREET
NORTH MIAMI BEACH, FL 33162

SUBJECT: PABAREY CIA, LTDA
Ref. Number: W03000031134

We have received your document for PABAREY CIA, LTDA and your check(s) totaling \$87.50. However, the enclosed document has not been filed and is being returned for the following correction(s):

The corporate name must contain a suffix that will clearly indicate that it is a corporation. Such suffixes include: CORPORATION, CORP., COMPANY, CO., INC., and INCORPORATED.

Please return your document, along with a copy of this letter, within 60 days or your filing will be considered abandoned.

If you have any questions concerning the filing of your document, please call (850) 245-6094.

Agnes Lunt
Document Specialist

Letter Number: 403A00058231

TRANSMITTAL LETTER

FILED

02 NOV 12 PM 3:56

TO: Registration Section
Division of Corporations

STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

SUBJECT: PABAREY CIA, LTDA
(Name of corporation - must include suffix)

Dear Sir or Madam:

The enclosed "Application by Foreign Corporation for Authorization to Transact Business in Florida", "Certificate of Existence", and check are submitted to register the above referenced foreign corporation to transact business in Florida.

Please return all correspondence concerning this matter to the following:

PACO PAUL BASANTES
(Name of Person)
PABAREY CIA, LTDA
(Firm/Company)
1839 NE 179TH STREET
(Address)
NORTH MIAMI BEACH, FL 33162
(City/State and Zip code)

For further information concerning this matter, please call:

PACO BASANTES at (305) 673-7000 EXT 6125
(Name of Person) (Area Code & Daytime Telephone Number)

STREET ADDRESS:
Registration Section
Division of Corporations
409 E. Gaines St.
Tallahassee, FL 32399

MAILING ADDRESS:
Registration Section
Division of Corporations
P.O. Box 6327
Tallahassee, FL 32314

Enclosed is a check for the following amount:

☒ \$70.00 Filing Fee ☐ \$78.75 Filing Fee & Certificate of Status ☐ \$78.75 Filing Fee & Certified Copy ☒ \$87.50 Filing Fee, Certificate of Status & Certified Copy

APPLICATION BY FOREIGN CORPORATION FOR AUTHORIZATION TO TRANSACT
BUSINESS IN FLORIDA

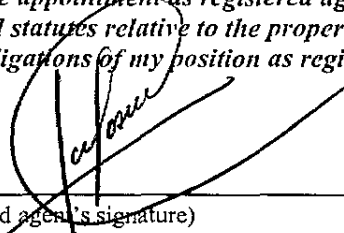
IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS SUBMITTED TO
REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANSACT BUSINESS IN THE STATE OF FLORIDA.

FILED
12 PM 3:
OF STA
SEE, FLOR

1. PABAREY CORPORATION
(Name of corporation; must include the word "INCORPORATED", "COMPANY", "CORPORATION" or words or abbreviations of like import in language as will clearly indicate that it is a corporation instead of a natural person or partnership if not so contained in the name at present.)
2. ECUADOR 3. 20-0298312
(State or country under the law of which it is incorporated) (FEI number, if applicable)
4. 01/19/2001 5. PERPETUAL
(Date of incorporation) (Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")
6. UPON QUALIFICATION
(Date first transacted business in Florida. If corporation has not transacted business in Florida, insert "upon qualification.")
(SEE SECTIONS 607.1501, 607.1502 and 817.155, F.S.)
7. 1839 NE 179TH STREET, NORTH MIAMI BEACH, FL 33162
(Principal office address)
1839 NE 179TH STREET, NORTH MIAMI BEACH, FL 33162
(Current mailing address)
8. IMPORT & EXPORT TRANSACTIONS
(Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in state of Florida)
9. Name and street address of Florida registered agent: (P.O. Box or Mail Drop Box NOT acceptable)
Name: PACO PAUL BASANTES
Office Address: 1839 NE 179TH STREET
NORTH MIAMI BEACH, Florida 33162
(City) (Zip code)

10. Registered agent's acceptance:

Having been named as registered agent and to accept service of process for the above stated corporation at the place designated in this application, I hereby accept the appointment as registered agent and agree to act in this capacity. I further agree to comply with the provisions of all statutes relative to the proper and complete performance of my duties, and I am familiar with and accept the obligations of my position as registered agent.


(Registered agent's signature)

11. Attached is a certificate of existence duly authenticated, not more than 90 days prior to delivery of this application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the law of which it is incorporated.

12. Names and business addresses of officers and/or directors:

A. DIRECTORS

Chairman: JORGE O. BASANTES

Address: 1839 NE 179TH STREET
NORTH MIAMI BEACH, FL 33162

Vice Chairman: PACO P. BASANTES

Address: 1839 NE 179TH STREET
NORTH MIAMI BEACH, FL 33162

Director: CARLOS A. BASANTES

Address: 3780 NE 192ND ST APT 21
AVENTURA, FL 33180

Director: _____

Address: _____

B. OFFICERS

President: PACO P. BASANTES

Address: 1839 NE 179TH STREET
NORTH MIAMI BEACH, FL 33162

Vice President: ALEXANDRA V. BASANTES

Address: 1839 NE 179TH STREET
NORTH MIAMI BEACH, FL 33162

Secretary: _____

Address: _____

Treasurer: _____

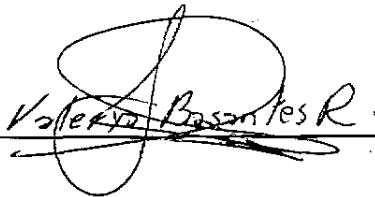
Address: _____

NOTE: If necessary, you may attach an addendum to the application listing additional officers and/or directors.

13. _____
(Signature of Chairman, Vice Chairman, or any officer listed in number 12 of the application)

14. PACO P. BASANTES (VICE CHAIRMAN'S PRESIDENT)
(Typed or printed name and capacity of person signing application)

**I CERTIFY THAT I HAVE PREPARED THE ATTACHED TRANSLATION
FROM THE ORIGINAL IN THE SPANISH LANGUAGE.**



Valeria Basantes R.

CERTIFICATE OF ACKNOWLEDGMENT

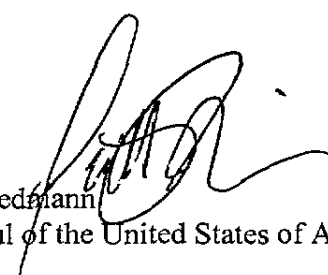
**REPUBLIC OF ECUADOR)
PROVINCE OF PICHINCHA)
CITY OF QUITO) SS:
EMBASSY OF THE UNITED)
STATES OF AMERICA)**

I, Scott R. Riedmann, Vice Consul of the United States of America, at Quito, Ecuador, duly
commissioned and qualified do hereby certify that on this 10th
day of September, 2003 before me personally appeared

Alexandra Basantes

to me personally known and known to me to be the person whose name is subscribed to the
annexed translation, and he/she duly acknowledged to me that he/she prepared the same.

IN WITNESS WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed the seal of the Consular
Services of the United States of American at Quito, Ecuador, this 10th
day of September, 2003.



Scott R. Riedmann
Vice Consul of the United States of America



TRANSLATION FROM SPANISH TO ENGLISH

Seventeenth Notary
Of Quito
REMIGIO POVEDA VARGAS, Esq.,:

PROTOCOLS:

Jorge Campos Delgado, Esq.
Telmo Cevallos Guayasamín, Esq.
Nelson Galaza Paz, Esq.

Copy: Fourth
Of: Incorporation of a Limited Responsibility corporation
Granted by: Jorge Basantes Villacis and others
In favor of: Themselves
On: January 19 2001
Quantity: US. \$ 400
Quito, January 19, 2001

Av. 6 de Diciembre No 14-55 (159) and Hnos. Pazmiño, Building Parlamento, first floor, office 109, telephones: 503980 - 504214 - 900977 telefax: 901096, e-mail rafpoved interactive.net.ec Quito-Ecuador.

Incorporation of a Limited Responsibility Corporation

Granted by:
Mr. Jorge Oswaldo Basantes Villacis, Paco Paul Basantes Reyes, Carlos Alberto Basantes Rodriguez, Jorge Luis Basantes Rodriguez, Patricia del Pilar Basantes Rodriguez, Sonia Ines Basantes Rodriguez y Alexandra Valerya Basantes Reyes.
In favor of:
Themselves
Quantity: US. \$ 400
I gave 4 copies
MS.

In the Metropolitan city of Quito, Capital of the Republic of Ecuador, today Friday, on January nineteenth of two thousand and one, before me, Remigio Poveda Vargas Esq., Notary Seventeenth of Quito, appear Mr. Jorge Oswaldo Basantes Villacis; Alexandra Valerya Basantes Reyes by their own rights and in representation of Mr. Paco Paul Basantes Reyes, according to the power that is enclosed hereto; Carlos Alberto Basantes Rodriguez; Jorge Luis Basantes Rodriguez; Patricia del Pilar Basantes Rodriguez; Sonia Inés Basantes Rodriguez y Alexandra Valerya Basantes Reyes, all of them are married; by their own rights.- The appearers are ecuadorian, of legal age, residing in Quito, apart from Mr. Jorge Oswaldo Basantes Villacis and Jorge Luis Basantes Rodriguez, who reside in Miami city, United States of America and are visiting this city, and Sonia Ines Basantes Rodriguez, who resides in the city of Ibarra, all of them are capable before the law in order to contract and to oblige themselves, to whom I declare to know them and they give me the legal petition that includes the following: **MR. NOTARY PUBLIC:** In the registry of public legal instruments you are thereof in charge, please

file the following legal instrument of Incorporation of a Limited Responsibility Corporation named **PABAREY CIA. LTDA.**, in accordance with the following clauses:

FIRST ARTICLE.- a) APPEARERS.- Appears to the celebration of this legal instrument, Messrs: Jorge Oswaldo Basantes Villacis; Paco Paul Basantes Reyes duly represented by his special proxy Alexandra Valerya Basantes Reyes in accordance with the power that is enclosed hereto; Carlos Alberto Basantes Rodriguez, Jorge Luis Basantes Rodriguez, Patricia del Pilar Basantes Rodriguez, Sonia Ines Basantes Rodriguez y Alexandra Valerya Basantes Reyes, all of them appear by their own rights, with the exception of Mrs. Alexandra Valerya Basantes who appears by her own rights and in representation of Mr. Paco Paul Basantes Reyes, all of them are of Ecuadorian nationality, with the exception of Paco Paul Basantes Reyes who is from United States of America, with passport number cero four four six seven one one two cero extended by the Agency of Passports of Miami; all of them of legal age, married, residing in Quito, with the exception of Jorge Oswaldo Basantes Villacis, Paco Paul Basantes Reyes and Jorge Luis Basantes Rodriguez who have their address in the city of Miami, United States of America, now visiting this city of Quito, and Sonia Ines Basantes Rodriguez, who is residing in the city of Ibarra. The appearers grant this contract of incorporation of a company of limited responsibility as a notarized document that contains their will to found this company in order to be managed under the following clauses:

b) WILL TO FOUND THE COMPANY.- The appearers declare that it is their will to incorporate a company of limited responsibility, in accordance with the clauses, declarations, by-laws and stipulations expressed in this legal document and in accordance with the dispositions of the Companies' Law. They declare that they totally know the nature and effects of the company contract and they express his consent for the celebration of it in a free and voluntary form, absent of all defects, and tie this expression of will to all and each one of the clauses of the present legal document.

SECOND ARTICLE.- NAME.- The name of the company will be **PABAREY CIA. LTDA.** and it is of Ecuadorian nationality, with address in the Metropolitan District of Quito, empowered to open branches or agencies in any place of Ecuador or abroad. The Companies' Law, Commercial Code, Civil Code, the present by-laws, administrative regulations and any other statutory clauses that may apply, will govern the company.

THIRD ARTICLE.- CORPORATE OBJECTIVES. - The company's corporate objectives are: The importation, commercialization and distribution of all kind of materials, tools, machineries, equipment and other accessories related to the areas farming, odontological, medical, computer science, and computer systems, as well as the transaction of all type of supplies in relation to these areas. The accomplishment by own or other people account of agricultural, industrial and commercial activities necessary for the distribution, commercialization, import, export, maintenance and transaction of products, supplies, equipment and machineries related with the floriculture, fruit, food in general; processed and half-processed products, the crafts, the dress, and other implements related to products of massive consumption, being in possibility of making, all annexed, derived or analogous activity that directly ties to this object, and in general, whatever is related to the investment and the commerce in Ecuador and other countries, the manufacture, importation and exportation of

merchandise, and any other legal commerce activities allowed by the national and international laws, empowered to open branches in any place of Ecuador or abroad.

For these effects, the company can celebrate mandate contracts, technological, industrial, and commercial representations of national and foreign corporations, may take part in national or international bids. It will be able to make civil or commerce acts and mercantile operations allowed by the law, to import machinery, to acquire, to conserve, to encumber, to alienate, to operate, to barter, to rent, to administer and to give in antichresis real states and personal property, urban and rural, necessary for the accomplishment of the objectives of the company.

To draw, to accept, to negotiate, to cancel all class of instruments, to attend to the incorporation of other companies, to subscribe or to acquire in the name of the company, to sale or to encumber shares or co-partnerships of related companies that intend the operation of similar activities or anyway are related to this corporate objectives or can be used for their development; to hire national or foreign technical personnel for the normal unfolding of its activity, transaction of trademarks and patents tied to these corporate objectives; establishment of branches in the country or abroad and to celebrate or to execute all act or contract that is related with the intention of the company. It will not make activities related to the leasing and to the market value.

In general, the company will carry out any business in connection with the above-mentioned matters, and will have and exert all the attributions allowed by the laws of the Republic of Ecuador.

ARTICLE FOURTH.- DURATION.- The company will last for one hundred years and the beginning of its official existence will be as from as the date of inscription of the contract in the Mercantile Registry. The company will be able to dissolve and to make a liquidation of dividends before the expiration date, and will be able to prorogue the duration of the same, previous agreement of the General Board of Directors, taken in the form established by the law.

ARTICLE FIFTH.- ADRESS.- The company will have its main address in the Metropolitan District of Quito, Province of Pichincha, Republic of Ecuador, and will be able to establish branches, agencies, delegations, representations or corresponding offices in any place of Ecuador and throughout the world, that decides the General Board of Directors.

ARTICLE SIXTH.- CAPITAL STOCK.- Subscription of co-partnership and payment of the capital stock.- The capital of the company is of FOUR HUNDRED DOLLARS OF THE UNITED STATES OF AMERICA (U.S. \$ 400), divided in four hundred co-partnerships of a dollar each one.

ARTICLE SEVENTH.- STOCK CERTIFICATES.- The co-partnerships of the company are equal, cumulative and indivisible. The company will give to each partner a stock certificate signed by the president and the general manager, whereon will consist - that it is nonnegotiable and the number of co-partnerships that corresponds to the partner.

ARTICLE EIGHT.- TRANSFERENCES.- The co-partnerships of the partners are transferable, by act between alive, in benefit of another or other partners, or in benefit of a third person. Also they are transmissible by inheritance, in case of transmission by inheritance, the assignment will be ruled according to the law. In case of any transference, the unanimous consent of the capital stock will be necessary. The partner who tries to assign his/her co-partnership, will have to offer it previously and by writing to the other partners, who will have the term of ten days to acquire this co-partnership total or partially. Finished the term and if there would have offers in equal conditions between a partner and a third person, it will prefer the partner's offer. If the offer of the partners would not be equal to the offer of a third person, the interested partner will be able to transfer it in favor of the third person.

ARTICLE NINTH.- CAPITAL INCREASES.- For the increases of capital stock, the partners will have preferred rights to subscribe it in proportion to their co-partnerships.

ARTICLE TENTH.- UTILITIES.- The partners will have right to perceive the utilities that correspond to them, proportionally to the paid co-partnership.

ARTICLE ELEVENTH.- VOTING RIGHTS.- For effects of voting, each co-partnership will give right to the partner for one vote.

ARTICLE TWELVETH.- ADMINISTRATION.- The administration of the company is composed of three levels: management, execution and fiscal control.

ARTICLE THIRTEENTH.- MANAGEMENT.- The General Board formed by the partners, legally convoked and reunited, has on its charge the level of management and government of the administration of the company and it is its supreme organization.

ARTICLE FOURTEENTH.- ADMINISTRATION.- It corresponds to the president and to the general manager the level of execution and management, in accordance with the established in these by-laws. The president or the general manager in the main office will administer the company, when this is opened. The managers of the branches will have the quality of administrators as commerce factors. The faculties of representation of the Administrators of the Branches will be those listed in the power granted by the General Manager of the company in a public instrument or in a document legally recognized, which must be registered in the Mercantile Registry that corresponds to the jurisdiction of the branch.

ARTICLE FIFTEENTH.- FISCAL CONTROL.- It corresponds to the General Board to designate the employee who will exert the control of the company.

ARTICLE SIXTEENTH.- THE GENERAL BOARD.- The General Board of Partners is regulated in its operation, organization, attributions and more aspects by the pertinent legal dispositions, especially those contained in the paragraph Fifth in the Section Fifth of the Law of Companies. Its decisions, like supreme organization in the level of direction of the company, taken according to the law and these statutes, oblige all the partners, although they would not have attended the corresponding meetings, except by the right to opposition established by the law, and these decisions could be reviewed only by the same General Board.

ARTICLE SEVENTEENTH.- CONVOCATION.- The General Board will meet, ordinarily, at least once a year, within the three later months to the conclusion of the economic exercise of the company, at its main address, previous convocation done by the general manager, by written communication extended to the partners and with the anticipation of at least ten days of the convoked day for the meeting.

ARTICLE EIGHTEENTH.- Extraordinary General Boards could be celebrate at any time previous convocation done in the same form stipulated in the article seventeenth. The subjects that could be treated in the ordinary or extraordinary meetings will be only those that are listed in the convocation letter, otherwise, they will be considered as invalidity.

ARTICLE NINETEENTH.- UNIVERSAL MEETINGS.- The meeting will be understood convoked and been constituted validly at any time, in any place of the national territory and will be able to treat any subject, whenever it is present all the paid capital stock and the attendants, who will have to subscribe the act under invalidity sanction, unanimously accept the celebration of the meeting.

ARTICLE TWENTIETH.- QUORUM.- In order to constitute quorum in the General Board at first convocation, the concurrence of at least more than half of the capital stock will be required, and with the present partners in the second one. The convocation letter must contemplate this situation.

ARTICLE TWENTY FIRST.- REPRESENTATION.- To the General Boards, the partners will attend personally or by means of representatives, in which case, the representation will be given by writing and with a special authorization for each meeting, unless the representative shows general power legally granted.

ARTICLE TWENTY SECOND.- ADMINISTRATORS.- The General Board will choose the general manager and the president, who will last two years in their functions, and could indefinitely be reelected.

ARTICLE TWENTY THIRD.- The president will preside the general meetings and the general manager will act as actuary. In case of lack of these people, the meeting will choose a partner or a legal representative of a partner, in order to fill the emptiness and he/ she could acts in the meeting as a actuary.

ARTICLE TWENTY FOURTH.- ORDER OF THE DAY.- In the convocations to the general meetings, it will be pointed out in a clear and specific way the subjects to be treated without allowing the use of ambiguous terms or remissions to the law; in the general meeting will be able to treat solely these subjects, under penalty of invalidity.

ARTICLE TWENTY FIFTH.- The agreements and resolutions that the general meeting takes, will be approved by absolute majority of votes of the capital stock, except those approved by law; these statutes or by special dispositions require a greater proportion. These agreements and resolutions will be taken in a single discussion and executed with no need from approval of the respective minute. The minutes of the general meetings will have to be approved in the same session or within the fifteen later

days to this one and will be signed by the president of the meeting and the general manager who acts as secretary, or by those who will do their times.

ARTICLE TWENTY SIXTH.- ATTRIBUTIONS OF THE GENERAL MEETING.- Are attributions of the general meeting, in addition to the determinate ones in Companies, all those that will be applicable by the same law or the dispositions of these by-laws, which are the following ones: a) to know the administrative and financial situation of the company through the report of the general manager; b) to know and to solve about the determination of reserves, amortizations and possible funds; c) to fix the mode of payment of the distributable utilities; d) to decide any increase of capital stock; e) to solve on the liquidation of the dividends of the company before the expiration of the term indicated for its duration, according to what it is established in the law; f) to reform and to interpret with obligatory character these by-laws, in any emptiness or contradiction that the practical application of its dispositions will demonstrate; g) to decide substantial changes in the social businesses that have relation with the objectives of the company or with its interests; h) to name to the president and the general manager of the company, as well as to the liquidators of the corporation and the holders or any of the other created positions or that will be created for the attainment of the social objects; i) to fix the remunerations of the employees or executives whose

appointment corresponds to the general board; j) to issue or to reform the regulation that considers advisable; k) to examine the funds and to vigil the accounting of the company and its social businesses; l) to authorize the constitution of mortgage burdens or another kind of burdens, which limit the dominion of the real estate of the company, as well as its alienation; ll) to appoint and to designate, if were advisable, a delegate who will review the fiscal control and audit, who will render a report that will be known by the general meeting, which will have to be pronounced about it; m) the others indicated in the law and these statutes.

ARTICLE TWENTY SEVENTH.- The delegates whom the general meeting appoints to could be reelected; the ones that are appointed to fill vacancies produced before finalizing the respective period, will only carry out their functions or positions during the time that the holder was absent. The general meeting by its own could decide the opposite about this situation.

ARTICLE TWENTY EIGHTH.- THE GENERAL MANAGER.- The general manager will have the legal, judicial and extra judicial representation of the company, either jointly with the President or separated from him/her. The title of his/her appointment will have to be signed by the secretary of the general meeting in which the appointment became. The requirements of article 13 of the Law of Companies will be fulfilled and will be able to use certified copies, to whom corresponds.

ARTICLE TWENTY NINETH.- The faculties and duties of the general manager, in addition to which are determinate in the Law, are the following ones: a) To exert the judicial and extra judicial representation of the company, jointly or separately from the President; b) To handle the funds of the corporation under the responsibility that corresponds him/her according to its mandate with responsibility and diligence; c) To administer and to manage the businesses of the company, executing on behalf of it all kind of acts and normal contracts of the corporation with the only limitations indicated

in these by-laws and the Law; d) To keep by the good management of the funds, accounting, deposits and files; e) To present annually to the ordinary general meeting the documents mentioned in art. 124 of the Companies' Law; f) To make sure about the existence and the handling of Books of Partners and co-partnerships; g) To convoke the General Meeting of Partners; h) To elaborate for all and each one of the areas of the corporation the projects, programs, regulations and general politics of the Company; i) To execute and to make execute the agreements and resolutions of the General Meeting of Partners; j) To subscribe the minutes of the sessions of the General Meeting, the certificates of co-partnerships and the minutes of modification of the social statutes, as well as the obligations, investments and expenses of the company; k) To name general agents and/or empowered agents of the company; l) To present in ordinary form an annual report of labors to the General Meeting, and in extraordinary form when this one asks for it; ll) To present to the General Meeting of Partners, in its ordinary sessions, or in the extraordinary ones convoked for that, the financial statements and reports about the financial situation of the corporation required by the Law; m) To appoint to the Administrators or Managers of the branches and Agencies of the Corporation, and to grant them the judicial and extra judicial representation of the Company, if it would be necessary; n) To open banking accounts and to draw the funds available of them, jointly or separately from the President of the company, to make all banking, civil and mercantile type of operations, to sign bills of exchange, promissory notes, contracts or any other class of documents or settlements of commerce established by the Law, that engage to the company; o) To buy, to sell, to barter, to give, to rent and to take in renting, to assign and to accept all kind of real state properties or movable, corporal and incorporeal property and moving values, to contract any type of loan, with or without guarantee. In order to alienate real estate the authorization of the General Meeting will be required; p) To constitute, to accept, to cancel and to delay pledges and mortgages. In order to mortgage the corporate properties or to limit them, is needed the General Meeting authorization, without damage of which is determinate in art. 12 of the Companies' Law; q) To assign credits and to accept cessions and adjudications of real estate or movables; r) To contract credits, to sign, to endorse and to cancel policies, manifestos, knowledge and other documents of importation and exportation; s) To constitute and to retire deposits and to perceive money in the name of the company, to constitute and to retire values in custody and guarantee; t) To collect and to perceive whatever owes to the company for any reason or titles; u) To represent the company with all the faculties or rights that correspond to him/her in the associations in which the company has interest or it is part of, with the widest faculties, being able to attend the meetings with right to voice and vote; v) To represent the company before the administrative authorities or fiscal, semi fiscal or municipal organisms and of all kind, in the exercise of the rights that before them correspond to the company; w) To issue the budget of income and expenses; and; x) To exert all the other faculties that the Law establishes for the administrators and to accomplish its obligations.

ARTICLE THIRTY.- In order to perform the president or the general manager functions, they do not require themselves to be partners of the company. Its appointment emanates of the general meeting, their period of functions is for two years and can indefinitely be reelected.

ARTICLE THIRTY FIRST.- ABOUT THE PRESIDENT.- The faculties and duties of the president, in addition to which are in the Companies' Law and these by-laws, are the following ones: a) To exert the judicial and extra judicial representation of the

company, jointly or separately from the general manager; b) To replace to the general manager in case of absence, lacks or impediment of this one and in case that the position is vacant for whatever reason; c) to act like temporary general manager until the general meeting chooses the holder, and according to the established in Art. 133 of the Companies' Law; d) to collaborate with the general manager in the control, vigilance and businesses of the company; e) to make all the functions and orders that in the normal handling of the Company, the general meeting arranges; f) to preside the sessions of the ordinary or extraordinary general meeting; g) To legalize with its signature and the one of the general manager, stock certificates and minutes of the General meetings; and h) the others indicated by the general meeting and the by-laws of the company.

ARTICLE THIRTY SECOND.- OF THE MANAGERS OF BRANCHES.- The faculties and duties of the managers of branches, will be those that are in the Internal Regulation of the company and those that the President or General Manager of the same one designates to them.

ARTICLE THIRTY THIRD.- RESERVE FUNDS.- From the utilities of the company, the five percent will be assigned annually to form the legal reserve fund, until it reaches the twenty percent of the capital stock. If the absolute majority of the general meeting would decide to create a facultative reserve, it will become in such sense.

ARTICLE THIRTY FOURTH.- The annual exercise of the company will be the year calendar.

ARTICLE THIRTY FIFTH.- LIQUIDATION.- In case of dissolution of the company it will be handled by the person or people to whom the general meeting designates like main substitute liquidator and while that designation becomes, the function will be left into the hands of the person who has been carrying out the general management of the company, at the moment that company have entered in dissolution. To the effect he/she will have to make all the acts that were pertinent to the dissolution, to finish the pending businesses, to accomplish obligations of the company in dissolution, to perceive credits and to pay debts, having to present the accounts of his/her managements of liquidation to the general meeting, which approval is required. So that the general meeting solves the dissolution before the statutory term, it is required the following: that the meeting is convoked for that express objective, that the decision is taken with the minimum vote of the seventy five percent of the capital stock in the first convocation.

ARTICLE THIRTY SIXTH.- The society will not be liquidated by death or incapacity of any of the partners.

ARTICLE THIRTY SEVENTH. - Once the liquidation of the company is finished, the remainder of the patrimony will be distributed among the partners, in proportion to the paid co-partnerships.

ARTICLE THIRTY EIGHTH.- In accordance with the law once it is declared definitively finished the existence of the company and finalized the liquidation process, the liquidator will be forced to the inscription of the respective resolution that is pronounced in such sense.

ARTICLE THIRTY NINTH.- The responsibility of the partners, including those which are settled down in this contract, will subject to the law in all aspects, which will rule in everything that it is not predicted in these by-laws.

TRANSITORY DISPOSITIONS.- FIRST. - The appearers authorize unanimously so that it provides plenary legal effect to Valerya Basantes Reyes Esq., to make all the pertinent proceedings until the improvement of this incorporation of the limited company.

SECOND. - CAPITAL INCORPORATION.- The capital stock is duly subscribed and paid in a fifty percent by the founder partners. The rest fifty percent will be paid in a term no greater than twelve months, as from as the date of the incorporation of the company. Consequently, the table of the capital stock, with the detail of the subscribed and paid capital is thus:

TABLE OF INCORPORATE AND PAID CAPITAL

PARTNER	SUBSCRIBED CAPITAL	PAID CAPITAL	%	NUMBER OF CO-PARTNERSHIP
JORGE O. BASANTES VILLACIS	U.S. \$ 36,00	U.S. \$ 18,00	9	36
PACO P. BASANTES REYES	U.S. \$ 204,00	U.S. \$ 102,00	51	204
JORGE L. BASANTES RODRIGUEZ	U.S. \$ 32,00	U.S. \$ 16,00	8	32
CARLOS A. BASANTES RODRIGUEZ	U.S. \$ 32,00	U.S. \$ 16,00	8	32
PATRICIA D. BASANTES RODRIGUEZ	U.S. \$ 32,00	U.S. \$ 16,00	8	32
SONIA I. BASANTES RODRIGUEZ	U.S. \$ 32,00	U.S. \$ 16,00	8	32
ALEXANDRA V. BASANTES REYES	U.S. \$ 32,00	U.S. \$ 16,00	8	32
TOTAL	U.S. \$ 400,00	U.S. \$ 200,00	100%	400

THIRD.- The appearers are authorized to make all the pertinent proceedings until the improvement of this legal document of incorporation and are authorized to accomplish the obligations that the Law establishes for the founder partners.

FOURTH. - QUALIFYING DOCUMENTS. - Is added to this legal document the certificate of deposit of a special account of "capital of incorporation" that shows the contribution of the partners, and the special power granted by Mr. Paco Paul Basantes Reyes to Mrs. Alexandra Valerya Basantes Reyes. You Mr. Notary, will add the other clauses of style for the complete validity of the present instrument. Until here the legal petition that is added to the registry and it is signed by Valerya Basantes R. Esq., lawyer with professional registration number five thousand seven hundred eighty three of the Association of Lawyers of Pichincha, the same that is recognized by a legal document with all the legal values. Read the document to the appearers as a whole by me the Notary, they ratify and sign with me in a jointly act, I give faith thereof.

Signatures of the partners:

Jorge Basantes Villacís

C.C. # 170063654-9

Valerya Basantes Reyes Esq.,

C.C. # 170649839-9

Carlos Basantes Rodríguez

C.C. # 170657486-4

The signatures continue

Jorge Luis Basantes Rodríguez
C.C. # 170340758-3
Patricia del Pilar Basantes Rodríguez
C.C. # 170337697-8
Sonia Ines Basantes Rodríguez
C.C. # 170395931-0
Valerya Basantes Reyes
C.C. # 170649839-9

(Signed) The Notary Remigio Poveda Vargas Esq.,

Documents enclosed to the legal document.-

- Notarization of the power granted by Paco Paul Basantes Reyes to Alexandra Valerya Basantes Reyes.
- Power granted by Paco Paul Basantes Reyes to Alexandra Valerya Basantes Reyes.
- Seal of legalization
- Certificate of deposit of the incorporation capital.

This legal document was granted before me, therefore I confer this certified copy which I sign y seal in the city of Quito, in the same day of its granting being this copy the third. .

Signature: Remigio Poveda Vargas Esq.
Seventeenth Notary of Quito

Information. - I put this information in the legal document and I give faith that in this date I take notices of the incorporation of the limited responsibility company into the margin of the first legal document, issued regarding the incorporation of the limited responsibility company granted by: Jorge Oswaldo Basantes Villacis, Paco Paul Basantes Reyes, Carlos Basantes Rodriguez, Jorge Luis Basantes Rodriguez, Patricia of the Basantes Pillar Rodriguez, Sonia Ines Basantes Rodriguez, Alexandra Valerya Basantes Reyes; of its approval by means of resolution No. 01.Q. IJ. 1756, emitted by the Superintendence of Companies of date April 6, 2001. - Quito, April 16, 2001. -

Signature: Remigio Poveda Vargas Esq.
Seventeenth Notary of Quito

Republic of Ecuador Superintendence of Companies

Resolution No.01.Q. IJ. 1756
Oswaldo Rojas H. Intendent of Companies of Quito.

Considering:

THAT three testimonies of the legal document of incorporation of the company PABAREY CIA. LTDA., granted before the Notary Seventeenth of the Metropolitan District of Quito have appeared to this office, on January 19, 2001, with the request of its approval.

THAT the legal department of companies, by means of memorandum No. DJC.01.1600, of April 4, 2001, has emitted favorable report for the approval of the above-mentioned company;

IN exercise of the attributions assigned by means of resolution No. ADM.01022 of April 3, 2001.

RESOLVES:

ARTICLE FIRST. - TO APPROVE the incorporation of the company PABAREY CIA. LTDA.; with address in the District Metropolitan of Quito, in the terms constant in the referred legal document; and, to arrange that an abstract of the legal document is published by once in one of newspapers of greater circulation in the Metropolitan District of Quito.

ARTICLE SECOND. - TO ARRANGE: a) That the Notary Seventeenth of the Metropolitan District of Quito, takes note about the approval of the corporation in the margin of the original legal document and the content of this resolution, b) That the Mercantile Registry of the Metropolitan District of Quito registers the referred legal document of incorporation and this resolution; and, c) That these functionaries take note of those annotations.

Fulfilling the above-mentioned, present to this dependence certified copy of the corresponding legal document.

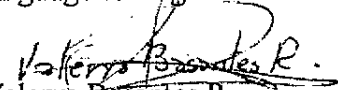
Inform. - Given and signed in the Metropolitan District of Quito, on April 6, 2001.

Signature: Dr Oswaldo Rojas H.

Seal: On this date the present resolution is REGISTERED under number 1479 of the Mercantile Registry, volume 132. On this way it is Fulfill to determinate on itself, conformity to the established in Decree 733 of the August 22, 1975, published in Official Registry 878 of the August 29 of the same year. Quito, April 23, 2001.

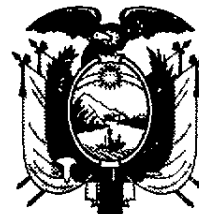
Signature: Dr Raul Gaybor Secaira
Mercantile Recording of Quito.

I do hereby certify that the above document has been duly translated from the Spanish language to English.


Valerya Basantes R.
C.I. 170649839-9
TRANSLATOR

6807.01

**N OTARIA
D ECIMO
S EPTIMA**



DEL CANTON QUITO

DR. REMIGIO POVEDA VARGAS

PROTOCOLOS:

Dr. Jorge Campos Delgado
Dr. Telmo Cevallos Guayasamín
Dr. Nelson Galarza Paz

Copia : TERCERA

De : CONSTITUCION DE CIA. LTDA.

Otorgado de : SR. JORGE BASANTES Y OTROS

A Favor de : DE LOS MISMOS

El : 19 DE ENERO DEL 2001

Parroquia :

Cuántía : USD \$ 400

Quito, 19 DE ENERO DEL 2001

Av. 6 de Diciembre N14-55 (159) y Hnos. Pazmiño - Edificio Parlamento 1er. Piso Ofic. 109
Telfs.: 503980 - 504214 - 900977 Telefax: 901096 E-mail: rafpoved@interactive.net.ec
QUITO - ECUADOR

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17

Dr. Remigio Poveda
Vargas

CONSTITUCION DE COMPAÑIA LIMITADA

OTORGADA POR:

SR. JORGE OSWALDO BASANTES VILLACIS, PACO PAUL BASANTES REYES,
CARLOS ALBERTO BASANTES RODRIGUEZ, JORGE LUIS BASANTES RODRIGUEZ,
PATRICIA DEL PILAR BASANTES RODRIGUEZ, SONIA INES BASANTES
RODRIGUEZ Y ALEXANDRA VALERYA BASANTES REYES.

EN FAVOR DE:

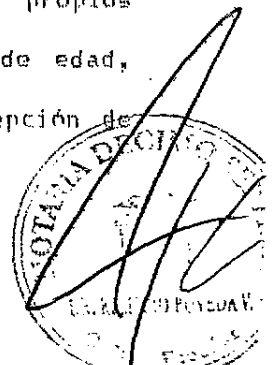
LOS MISMOS

CUANTIA: \$ USD 400.00

Di 3 copias

MS.

~~En la Ciudad Metropolitana de Quito, Capital de la República del~~
~~Ecuador, hoy día VIERNES DIECINUEVE DE ENERO del dos mil uno; ante~~
~~mí el Notario Décimo Séptimo del Cantón, doctor REMIGIO POVEDA~~
~~VARGAS, comparecen los señores: Jorge Oswaldo Basantes Villacis;~~
Alexandra Valerya Basantes Reyes, por sus propios derechos y en
representación de Paco Paul Basantes Reyes, de conformidad con el
poder que se adjunta a la presente; Carlos Alberto Basantes
Rodríguez; Jorge Luis Basantes Rodríguez; Patricia del Pilar
Basantes Rodríguez; Sonia Inés Basantes Rodríguez y Alexandra
Valerya Basantes Reyes, de estado civil casados; por sus propios
derechos. Los comparecientes son ecuatorianos, mayores de edad,
domiciliados y residentes en esta ciudad de Quito, a excepción de



Jorge Oswaldo Basantes Villacís y Jorge Luis Basantes Rodríguez, quienes tienen su domicilio en la ciudad de Miami, Estados Unidos, de paso por esta ciudad, y Sonia Inés Basantes Rodríguez, domiciliada en la ciudad de Ibarra, civilmente capaces ante la Ley para contratar y obligarse, a quienes de conocerles doy fe, y me entregan la siguiente minuta que dice: **SEÑOR NOTARIO:** En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase incorporar la presente escritura de Constitución de una compañía de responsabilidad limitada denominada **PABAREY CIA. LTDA.** al tenor de las siguientes cláusulas: **ARTICULO UNO.- a.) COMPARECIENTES.-** Comparecen para el otorgamiento de la siguiente Escritura los señores: Jorge Oswaldo Basantes Villacís, Paco Paúl Basantes Reyes, debidamente representado por su apoderada especial Alexandra Valerya Basantes Reyes de conformidad con el poder que se adjunta a la presente, Carlos Alberto Basantes Rodríguez, Jorge Luis Basantes Rodríguez, Patricia del Pilar Basantes Rodríguez, Sonia Inés Basantes Rodríguez y Alexandra Valerya Basantes Reyes, todos comparecen por sus propios derechos, a excepción de la señora Alexandra Valerya Basantes quien comparece por si y en representación del señor Paco, Paúl Basantes Reyes, todos de nacionalidad ecuatorianos a excepción de Paco Paúl Basantes Reyes quien es de nacionalidad norteamericana, con pasaporte Número CERO CUATRO CUATRO SEIS SIETE UNO UNO DOS CERO extendido por la Agencia de Pasaportes de Miami, mayores de edad, de estado civil casados, domiciliados en la ciudad de Quito, a excepción de Jorge Oswaldo Basantes Villacís, Paco Paúl Basantes Reyes y Jorge Luis Basantes Rodríguez, quienes tienen su domicilio en la ciudad de Miami, Estados Unidos, de paso por esta

la elaboración, producción, distribución, comercialización, importación, exportación, mantenimiento y compra-venta de productos, insumos, equipos y maquinarias que estén vinculados con los sectores florícolas, frutícolas, de los alimentos en general, de los productos procesados y semielaborados, de las artesanías, del vestido, y demás implementos relacionados con productos de consumo masivo, estando en posibilidad de realizar toda actividad aneja, derivada o análoga que directamente se vincule a este objeto, y en general todo lo que se relacione con la inversión y el comercio en Ecuador y otros países, la elaboración, importación y exportación de mercadería, y cualquier otra actividad de comercio lícita permitidas por las leyes nacionales e internacionales, pudiendo abrir sucursales en cualquier lugar de la República o del exterior. Podrá para estos efectos celebrar contratos de mandato, representaciones tecnológicas, industriales y comerciales de empresas nacionales o extranjeras, participar en licitaciones tanto nacionales como internacionales. Podrá realizar actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley; importar maquinaria, adquirir, conservar, grabar, enajenar, explotar, permutar, arrendar, administrar y dar en anticresis bienes muebles e inmuebles, urbanos y rurales, necesarios para sus fines; girar, aceptar, negociar, cancelar toda clase de instrumentos; concurrir a la constitución de otras compañías, suscribir, adquirir para sí, vender acciones o participaciones de empresas que tengan por objeto la explotación de actividades similares o conexas que de algún modo estén relacionadas con este objeto social o puedan servir para su desarrollo; contratación de personal técnico nacional o extranjero necesario para el normal desenvolvimiento de

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



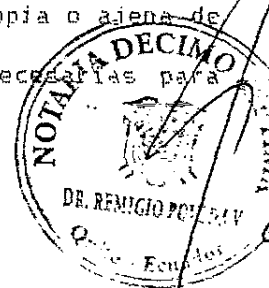
NOTARIA 17

Dr. Remigio Povoda
Vargas

ciudad, y Sonia Inés Basantes Rodríguez, domiciliada en la ciudad de Ibarra. Los comparecientes elevan a Escritura Pública este contrato de constitución de compañía de responsabilidad limitada, que contiene su voluntad de fundarla para que se rija de acuerdo a las siguientes cláusulas: b) **VOLUNTAD DE FORMAR LA COMPAÑIA.**— Los comparecientes declaran que es su voluntad constituir una compañía de responsabilidad limitada, con arreglo a las cláusulas, declaraciones, estatutos y estipulaciones que en esta escritura se expresan y de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías. Manifiestan que conocen plenamente la naturaleza y efectos del contrato de compañía y que expresan su consentimiento para la celebración del mismo en forma libre y voluntaria, ausente de todo vicio y vinculan esta expresión de voluntad a todas y cada una de las cláusulas de la presente escritura. **ARTICULO DOS.**

DENOMINACION.— La compañía se denominará **PABAREY CIA. LTDA.** y es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en el **Municipio Metropolitano de Quito** facultada para abrir sucursales o agencias en cualquier lugar del Ecuador o del extranjero. La sociedad se registrará por la Ley de Compañías, el Código de Comercio, el Código Civil, los presentes estatutos, sus reglamentos y demás disposiciones legales que fueren aplicables. **ARTICULO TRES.**— **OBJETO**

SOCIAL.— El objeto social de la compañía es: **La importación, comercialización y distribución de todo tipo de materiales, herramientas, maquinarias, equipos y demás accesorios relacionados con las áreas agropecuaria, zootécnica, médica, informática y de computación,** así como la compraventa de todo tipo de insumos en relación a estas áreas. La realización por cuenta propia o ajena de actividades agrícolas, industriales y comerciales necesarias para



NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17

Dr. Remigio Poveda
Vargas

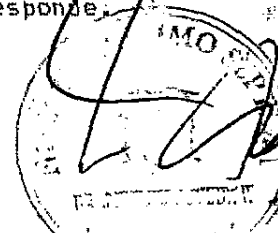
su actividad; compraventa de marcas y patentes vinculadas a este objeto social; establecimiento de filiales en el país o en extranjero; y, celebrar o ejecutar todo acto o contrato que se relacione con el objeto de la compañía. No realizará actividades relacionadas con el leasing y el mercado de valores. En general, llevará a cabo cualquier negocio en conexión con lo antes mencionado, y tendrá y ejercerá todas las atribuciones permitidas por las leyes de la República del Ecuador. **ARTICULO CUATRO.-**

DURACION.- La compañía tendrá una duración de seis años y el principio de su existencia será la fecha de inscripción del contrato en el Registro Mercantil. La compañía podrá disolverse y liquidarse antes del vencimiento de dicho plazo y podrá prorrogar la duración del mismo, previo acuerdo de la junta general de socios, tomado en la forma establecida por la ley. **ARTICULO CINCO.-**

DOMICILIO.- La compañía tendrá su domicilio principal en el Municipio Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador, y podrá establecer sucursales, agencias, delegaciones, representaciones o corresponsalias en cualquier lugar del Ecuador y del mundo, que acuerde la junta general de socios. **ARTICULO SEIS.-**

CAPITAL SOCIAL.- Suscripción de participaciones sociales y pago del capital.- El capital de la compañía es de CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (U.S. \$ 400), dividido en CUATROCIENTAS participaciones de un dólar cada una. **ARTICULO**

SIETE.- CERTIFICADOS DE APORTACION.- Las participaciones de la compañía son iguales, acumulativas e indivisibles. La compañía entregará a cada socio un certificado de aportación firmado por el presidente y gerente general, en el que constará su carácter de no negociable y el número de participaciones que le corresponde.



ARTICULO OCHO.- TRANSFERENCIAS.- Las participaciones de los socios son transferibles, por acto entre vivos, en beneficio de otro u otros socios, o de terceros. Igualmente son transmisibles por herencia, en caso de transmisión por herencia se estará a lo que dispone la ley. Para cualquier transferencia será necesario el consentimiento unánime del capital social. El socio que pretenda ceder sus participaciones, deberá ofrecer previamente y por escrito, a los demás socios, quienes tendrán el plazo de diez días para adquirir, total o parcialmente esas participaciones. Transcurrido el plazo y si hubiere ofertas en igualdad de condiciones de un socio y de un tercero, se preferirá al socio. Si las ofertas de terceros no fueron igualadas por los socios, el interesado podrá transferir a favor de terceros.- **ARTICULO NUEVE.-**

AUMENTO DE CAPITAL.- Para los aumentos de capital social, los socios tendrán derecho preferente para suscribirlo en proporción a sus aportes sociales.- **ARTICULO DIEZ.- UTILIDADES.-** Los socios

tendrán derecho a percibir las utilidades que les correspondan, a prorrata de la participación social pagada. **ARTICULO ONCE.-**

VOTACIONES.- Para efectos de la votación cada participación dará derecho a un voto.- **ARTICULO DOCE.- DE LA ADMINISTRACION.-** La

administración de la compañía comprende tres niveles: dirección, ejecución y fiscalización. **ARTICULO TRECE.- DIRECCION.-** La junta general, formada por los socios, legalmente convocados y reunidos, tiene a su cargo el nivel de dirección y gobierno en la administración de la compañía y es su órgano supremo. **ARTICULO**

CATORCE.- ADMINISTRACION.- ~~Corresponde al presidente y gerente~~

~~general~~ al nivel de ejecución y administración, de conformidad con lo establecido en estos estatutos. La compañía será administrada

NOTARIA DECIMO SEPTIMA

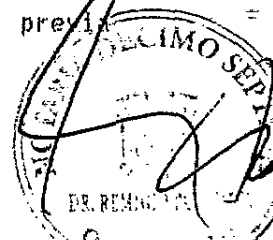


NOTARIA 17

Dr. Remigio Poveda
Vargas

por el presidente o el gerente general en su oficina principal, cuando éstas sean abiertas. Los gerentes de las sucursales tendrán la calidad de administradores en su condición de factores de comercio. Las facultades de representación de los Administradores de la Sucursales serán fijadas precisamente en poder otorgado por el Gerente General de la compañía por escritura pública o por documento legalmente reconocido, que se inscribirá en el registro mercantil que corresponda a la jurisdicción de la sucursal.

ARTICULO QUINCE.- FISCALIZACION.- Corresponde a la junta general designar al funcionario que ejercerá la fiscalización de la compañía.- **ARTICULO DIECISEIS.- DE LA JUNTA GENERAL.-** La junta general de socios se regula en su funcionamiento, organización, atribuciones y más aspectos por las disposiciones legales pertinentes, en especial las contenidas en el párrafo quinto sección quinta de la Ley de Compañías. Sus decisiones, como órgano supremo en el nivel de dirección de la compañía, tomadas de acuerdo a la ley y estos estatutos, obligan a todos los socios, aunque no hubieren concurrido a las sesiones correspondientes; salvo el derecho de impugnación establecido por la ley y dichas decisiones no podrán ser revisadas sino por la misma junta general.- **ARTICULO DIECISIETE.- CONVOCATORIA.-** La junta general se reunirá, ordinariamente, por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico de la compañía, en su domicilio principal, previa convocatoria que hará el gerente general, por comunicación escrita dirigida a los socios y con la anticipación de por lo menos diez días del señalado para la reunión. **ARTICULO DIECIOCHO.-** Habrá juntas generales extraordinarias que podrán realizarse en cualquier tiempo, previa



convocatoria hecha en la misma forma estipulada en el artículo décimo séptimo. En las juntas ordinarias o extraordinarias solo podrán tratarse los asuntos contemplados en la convocatoria, bajo la pena de nulidad. **ARTICULO DIECINUEVE.- JUNTAS UNIVERSALES.-** La junta se entenderá convocada y quedará válidamente constituida en cualquier tiempo, en cualquier lugar del territorio nacional y podrá tratar cualquier asunto, siempre que esté presente todo el capital pagado, y los asistentes, quienes deberán suscribir el acta bajo sanción de nulidad, acepten por unanimidad la celebración de la junta. **ARTICULO VEINTE.- QUORUM.-** Para constituir quórum en la junta general se requerirá la concurrencia de por lo menos más de la mitad del capital social en primera convocatoria y con el número de socios presentes en segunda, debiendo expresarse así en la convocatoria. **ARTICULO VEINTIUNO.- REPRESENTACION.-** A las juntas generales concurrirán los socios personalmente o por medio de representantes en cuyo caso la representación se conferirá por escrito y con carácter especial para cada junta, a no ser que el representante ostente poder general, legalmente conferido. **ARTICULO VEINTIDOS.- ADMINISTRADORES.-** La junta general elegirá gerente general y presidente, quienes durarán dos años en sus funciones, y podrán ser indefinidamente reelegidos. **ARTICULO VEINTITRES.-** Presidirá las juntas generales el presidente y actuará de secretario el gerente general. En caso de falta de estos funcionarios la junta elegirá un socio o representante legal de socio, para que llene el vacío y actúe en la junta. **ARTICULO VEINTICUATRO.- ORDEN DEL DIA.-** En las convocatorias a las juntas generales se hará constar de manera clara y específica los asuntos a tratarse, sin que sea permitido el empleo de términos ambiguos o

PL

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17
Dr. Remigio Povoda
Vargas

remisiones a la ley y únicamente podrán tratarse dichos asuntos bajo pena de nulidad. **ARTICULO VEINTICINCO.-** Los acuerdos y resoluciones que la junta general tome, se aprobarán por mayoría absoluta de votos del capital social, salvo aquellos que por ley, estos estatutos o por disposiciones especiales requiera una mayor proporción. Dichos acuerdos y resoluciones serán tomados en una sola discusión y ejecutados sin necesidad de aprobación del acta respectiva. Las actas de las juntas generales deberán ser aprobadas en la misma sesión o dentro de los quince días posteriores a ésta y serán firmadas por el presidente de la junta y el gerente general que actúe de secretario, o por quienes hicieren sus veces. **ARTICULO VEINTISEIS.- ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.-** Son atribuciones de la junta general, además de las determinadas en la Ley de Compañías, todas las que fueren aplicables por esa misma ley o las disposiciones de estos estatutos, que son las siguientes: a) conocer de la marcha administrativa y financiera de la compañía a través del informe del gerente general; b) conocer y resolver acerca de la constitución de reservas, amortizaciones y fondos eventuales; c) fijar la forma de pago de las utilidades repartibles; d) acordar cualquier aumento de capital social; e) resolver sobre la liquidación de la sociedad antes del vencimiento del plazo señalado para su duración, sujetándose a lo previsto en la ley; f) reformar e interpretar con carácter obligatorio estos estatutos, en cualquier vacío o contradicción que la práctica aplicación de sus disposiciones demostrare; g) acordar cambios sustanciales en el giro de los negocios sociales que tengan relación con el objeto de la compañía o con sus intereses; h) nombrar al presidente y al gerente general de la compañía, así

QR

NOTARIA DECIMO SEPTIMA

como a los liquidadores de la sociedad y a los titulares de cualquiera de los otros cargos creados o que se crearen para la consecución del objeto social; i) fijar las remuneraciones de los funcionarios o ejecutivos cuyo nombramiento le corresponda; j) dictar o reformar el reglamento que estime conveniente; k) examinar la caja y supervigilar la contabilidad y los negocios sociales; l) autorizar la constitución de gravámenes hipotecarios o de otros que limiten el dominio de los bienes inmuebles de la compañía, así como su enajenación; ll) nombrar y designar, de creerlo conveniente, un comisario quien revisará las labores de fiscalización y auditoría y rendirá un informe que ha de ser conocido por la junta general, la que deberá pronunciarse sobre el mismo; m) las demás señaladas en la ley y estos estatutos. ARTICULO VEINTISIETE.- Los funcionarios que designe la junta general podrán ser reelegidos; los que designe para llenar vacantes producidas antes de finalizar el respectivo período desempeñarán sus funciones o cargos solamente por el tiempo que hubiere faltado al titular, sin perjuicio de que la junta general resuelva lo contrario. ARTICULO VEINTIOCHO.- DEL GERENTE

GENERAL.- ~~El gerente general, tendrá la representación legal,~~

~~judicial y extrajudicial de la compañía, ya en forma conjunta, ya~~

~~en forma separada con el Presidente.~~ Le servirá de título el

nombramiento, que deberá estar firmado por el secretario de la junta general en que se hizo el nombramiento. Se cumplirán los requisitos del artículo trece de la Ley de Compañías y podrán utilizarse copias protocolizadas o certificadas, por quien corresponda. ARTICULO VEINTINUEVE.- Las facultades y deberes del

gerente general, además de las que constan en la Ley, son las siguientes: a) Ejercer la representación judicial y extrajudicial

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17
Dr. Remigio Povoda
Vargas

de la compañía, en forma conjunta o separada del Presidente; b) Manejar los fondos de la sociedad bajo la responsabilidad que le corresponde de acuerdo a su mandato con responsabilidad y diligencia; c) Administrar y dirigir los negocios de la compañía, ejecutando, a nombre de ella, toda clase de actos y contratos del giro ordinario, sin más limitaciones que las señaladas en estos Estatutos y la Ley; d) Velar por la buena marcha de la caja, contabilidad, depósitos y archivos; e) Presentar anualmente a la junta general ordinaria los documentos mencionados en el artículo Ciento veinticuatro de la Ley de Compañías; f) Vigilar la existencia y el manejo de los Libros de Socios y Participaciones; g) Convocar Junta General de Socios; h) Elaborar para todas y cada una de las áreas y someter a la aprobación de la Junta General de Socios, los proyectos de planes, programas, reglamentos y políticas generales de la Compañía; i) Ejecutar y hacer ejecutar los acuerdos y resoluciones de la Junta General de Socios; j) Suscribir las actas de las sesiones de Junta General, los certificados de participaciones y las escrituras de modificación de los estatutos sociales, así como las obligaciones, inversiones y gastos de la empresa; k) Nombrar mandatarios generales y/o apoderados de la compañía; l) Presentar en forma ordinaria un informe anual de labores a la Junta General, y en forma extraordinaria cuando ésta lo solicite; ll) Presentar a la Junta General de Socios, en sus sesiones ordinarias, o en las extraordinarias convocadas para el efecto, los estados financieros e informes que sobre la situación financiera de la sociedad exige la Ley; m) Designar a los Administradores o Gerentes de las sucursales y Agencias de la Sociedad, y otorgarles la representación judicial y extrajudicial

DECIMO SEN
Dr. REMIGIO POVODA V.

de la misma si fuere necesario; n) Abrir cuentas bancarias, girar sobre los fondos disponibles de éstas, en forma conjunta o separada del Presidente, efectuar toda clase de operaciones bancarias, civiles y mercantiles, firmar letras de cambio, pagarés a la orden, contratos o cualquier otra clase de documentos o finiquitos de comercio establecidos por la Ley que comprometan a la compañía; o) Comprar, vender, permutar, dar, arrendar y tomar en arrendamiento, ceder y aceptar toda clase de bienes muebles e inmuebles: corporales e incorporeales y valores mobiliarios, contratar mutuos y otro tipo de préstamo, con o sin garantía. Para enajenar bienes inmuebles se requiere la autorización de la Junta General; p) Constituir, aceptar, cancelar y posponer prendas e hipotecas. Para hipotecar los bienes sociales o limitar la propiedad inmueble de la compañía se necesita autorización de la Junta General, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo doce de la Ley de Compañías; q) Ceder créditos y aceptar cesiones y adjudicaciones de bienes raíces o muebles; r) Contratar créditos, firmar, endosar y cancelar pólizas, manifiestos, conocimientos y demás documentos de importación y de exportación; s) Constituir y retirar depósitos y percibir, constituir y retirar valores en custodia y garantía; t) Cobrar y percibir cuanto se adeude a la sociedad por cualquier razón o títulos; u) representar a la empresa con todas las facultades o derechos que le correspondan en las asociaciones en que tenga interés o que forme parte con las más amplias facultades; pudiendo asistir a las juntas con derecho a voz y voto; v) Representar a la sociedad ante las autoridades administrativas u organismos fiscales, semifiscales, municipales y de toda orden en el ejercicio de los derechos que ante ellos le correspondan; w)

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17

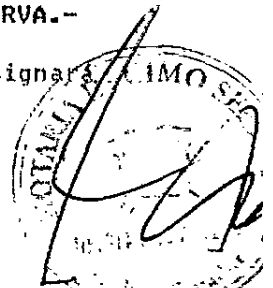
Dr. Remigio Poveda
Vargas

Dictar el presupuesto de ingresos y gastos; y: x) Ejercer todas las demás facultades que la Ley establece para los administradores y cumplir sus obligaciones. **ARTICULO TREINTA.-** Para desempeñar las funciones de presidente, gerente general no se requiere ser socio de la compañía. Su nombramiento emana de la junta general, su período es de dos años y puede ser indefinidamente reelegido.

ARTICULO TREINTA Y UNO.- DEL PRESIDENTE.- Las facultades y deberes del presidente, además de las que constan en la Ley de Compañías y estos estatutos, son las siguientes: a) Ejercer la representación judicial y extrajudicial de la compañía, ya en forma conjunta, ya en forma separada con el gerente general; b) Reemplazar al gerente general en caso de ausencia, falta o impedimento de éste y en caso de que el cargo se halle vacante por cualquier motivo; c) actuar como gerente general interino hasta que la junta general elija el titular, sin perjuicio de lo que dispone el Artículo Ciento treinta y tres de la Ley de Compañías; d) colaborar con el gerente general en el control, supervigilancia y negocios de la compañía; e) realizar todas las funciones y encargos que en el manejo normal de la Compañía disponga la junta general; f) presidir las sesiones de la junta general ordinaria o extraordinaria; g) Legalizar con su firma y la del gerente general los certificados de aportación y las actas de las juntas Generales; y h) las demás señaladas por la junta general y los estatutos de la sociedad. **ARTICULO TREINTA Y**

DOS.- DE LOS GERENTES DE SUCURSALES.- Las facultades y deberes de los gerentes de sucursales, serán las que constan en el Reglamento Interno de la compañía y los que le designe el Presidente o Gerente General de la misma. **ARTICULO TREINTA Y TRES.- FONDO DE RESERVA.-**

De las utilidades líquidas y realizadas de la sociedad, se asignará



anualmente el cinco por ciento para constituir el fondo de reserva legal, hasta que alcance el veinte por ciento del capital social. Si la mayoría absoluta de la junta general, decidiere crear una reserva facultativa, se procederá en tal sentido. **ARTICULO TREINTA Y CUATRO.-** El ejercicio anual de la compañía será el año calendario. **ARTICULO TREINTA Y CINCO.- LIQUIDACION.-** En caso de disolución de la sociedad se pondrá en manos de la persona o personas que la junta general designe como liquidadores principal suplente y mientras se haga aquella designación quedará esa función en manos de la persona que hubiere estado desempeñando la gerencia general, el momento en que compañía hubiere entrado en disolución. Al efecto deberá realizar todos los actos que fueren pertinentes a la disolución, terminar los negocios pendientes, cumplir obligaciones de la sociedad en disolución, percibir créditos y pagar deudas, debiendo presentar las cuentas de sus gestiones de liquidación a la junta general, cuya aprobación se requiere. Para que la junta general resuelva la disolución antes del plazo estatutario se requiere lo siguiente: que la junta sea convocada para ese fin expreso, que la decisión se tome con el voto mínimo del setenta y cinco por ciento del capital social en primera convocatoria. **ARTICULO TREINTA Y SEIS.-** La sociedad no se liquidará por muerte o incapacidad de alguno de los socios. **ARTICULO TREINTA Y SIETE.-** El remanente del patrimonio, una vez efectuada la liquidación de la compañía será distribuido entre los socios, en proporción a las participaciones sociales pagadas. **ARTICULO TREINTA Y OCHO.-** Una vez que de conformidad con la ley se declare definitivamente terminada la existencia de la compañía y finalizado el proceso de liquidación, el liquidador estará obligado a la

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



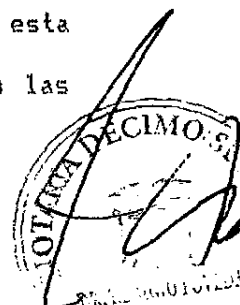
NOTARIA 17

Dr. Remigio Poveda
Vargas

inscripción de la respectiva resolución que se pronuncie en tal sentido. **ARTICULO TREINTA Y NUEVE.-** La responsabilidad de los socios, a más de lo que se ha establecido en este contrato, se sujetará en todo a la ley, la cual regirá en todo lo que no esté previsto en estos estatutos. **DISPOCIONES TRANSITORIAS.- PRIMERA.-** Los comparecientes autorizan por unanimidad y para que surta pleno efecto legal a la Dra. Valerya Basantes Reyes para que realice todos los trámites pertinentes hasta el perfeccionamiento de esta constitución de compañía limitada. **SEGUNDA.- INTEGRACION DEL CAPITAL.-** El capital social se encuentra íntegramente suscrito y pagado en un cincuenta por ciento por los socios fundadores. El cincuenta por ciento se pagará en un plazo no mayor a doce meses, a contarse desde la fecha de constitución de la compañía. En consecuencia, el cuadro del capital social, con el detalle del capital suscrito y pagado queda así:-----

SOCIO-----	CAP. SUSCRITO-----		CAP. PAGADO-----		%	PARTICIP
	EN	NUMERARIO-----	EN	NUMERARIO-----		
/JORGE BASANTES V./	US \$	36,00	18,00		9	36 /
/PACO BASANTES R./		204,00	102,00		51	204 /
/JORGE BASANTES R./		32,00	16,00		8	32 /
/CARLOS BASANTES R./		32,00	16,00		8	32 /
/PATRICIA BASANTES R./		32,00	16,00		8	32 /
/SONIA BASANTES R./		32,00	16,00		8	32 /
/ALEXANDRA BASANTES R./		32,00	16,00		8	32 /
TOTAL-----		400,00	200,00		100%	400 /

TERCERA.- Los comparecientes quedan autorizados para realizar todos los trámites pertinentes hasta el perfeccionamiento de esta escritura de constitución y quedan facultados para cumplir con las



obligaciones que la Ley establece para los fundadores. CUARTA.-

DOCUMENTOS HABILITANTES.- Se agrega a esta escritura el certificado de depósito de una cuenta especial de *"Integración de Capital"* que acredita el aporte de los accionistas, y poder especial otorgado por el señor Paco Raúl Basantes Reyes a la señora Alexandra Valerya Basantes Reyes. Usted señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la completa validez del presente instrumento.- HASTA AQUI LA MINUTA.- firmada por la Doctora Valerya Basantes R., abogado con matrícula profesional número Cinco mil seiscientos ochenta y tres, afiliado al Colegio de Abogados de Pichincha.- La misma que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal; leída que les fue a los comparecientes, integralmente por mí el Notario, se ratifican y firman conmigo en unidad de acto. De todo lo cual doy fe.-

SE. JORGE OSWALDO BASANTES VILLACIS

C.C.H. 17006365-49

DRA. ALEXANDRA VALERYA BASANTES REYES

C.C.H.

170644839-9

SE. CARLOS ANTONIO BASANTES RODRIGUEZ

C.C.H.

170552486-4

SIGUEN LAS FIRMAS

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17

Dr. Remigio Poveda
Vargas

SR. JORGE LUIS BASANTES RODRIGUEZ

C.C.# 17-0340258-3

SRA. PATRICIA DEL PILAR BASANTES RODRIGUEZ

C.C.# 170337697-8

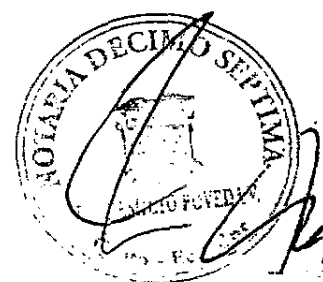
SRA. SONIA INES BASANTES RODRIGUEZ

C.C.# 170395931-0

SRA. ALEXANDRA VALERYA BASANTES REYES

C.C.# 176643839-9

FIRMADO) EL NOTARIO DOCTOR REMIGIO POVEDA VARGAS—



NOTARY I.D. NO.
140922

COMMISSION NO
CC 804378

STATE OF FLORIDA

Executive Department

I, Jeb Bush, Governor of Florida, by virtue of the authority vested in me
by the Constitution and Laws of this State,
do hereby commission

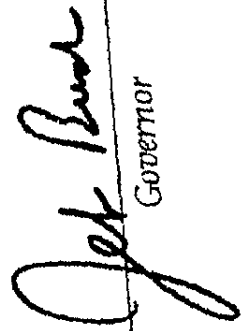
Louis Devlin

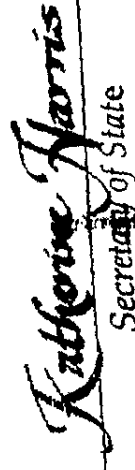
to be

NOTARY PUBLIC

in and for the State of Florida
from January 25, 1999 through January 24, 2003 and in the
Name of the People of the State of Florida to have, hold and exercise the said office and
all the powers and responsibilities appertaining thereto, and to receive the privileges
and emoluments thereof in accordance with the law.

In Testimony Whereof, I do hereunto set my hand and cause to be affixed the
Great Seal of the State, Tallahassee, Florida.


Governor


Secretary of State



PODER ESPECIAL

FORMACION DE COMPANIA

Conste por el presente que el abajo firmante, ~~Paco Paul Basantes~~ otorga a la ~~Dra. Alexandra Valerya Basantes Reyes y/o Dra. Patricia Basantes Rodríguez y/o Lic. Carlos Basantes Rodríguez~~ pleno y suficiente poder para solicitar ante las autoridades ecuatorianas apropiadas lo siguiente:

Formacion de nuevas compañías en que el poderdante sea socio o accionista, cuando así se le instruya.

Para que a nombre del poderdante actue como socio o accionista en la incorporacion de nuevas compañías hasta el final del tramite de constitucion.

Se incluye la representacion del poderdante en las juntas de socios o accionistas de las nuevas compañías con poder para ejercer todos los derechos de socio o accionista en esas junta.

Realizar todas las obligaciones requeridas para la formacion y mantenimiento de nuevas empresas, incluyendo pero no limitado a: Tomar todos los pasos necesarios ante las autoridades para el objeto indicado, presentar solicitudes, preparar documentacion, solicitar y otorgar copias certificadas, recibir documentos y certificados, retirar solicitudes, aperturar cuentas de integracion de capital y toda otra accion necesaria para cumplir los objetivos indicados. Este poder no tiene fecha de expiracion a no ser que el mismo sea revocado expresamente por el poderdante.

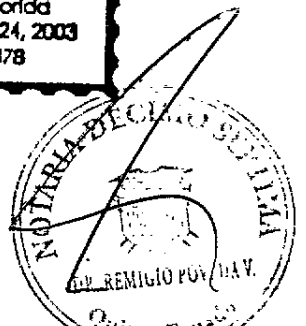
Miami, June 18, 2000



Paco Paul Basantes



LOUIS DEVLIN
Notary Public - State of Florida
My Commission Expires Jan 24, 2003
Commission # CC804378



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN MIAMI

Presentada para autenticar la
firma que antecede, el suscrito
[Firma] del Ecuador en Mia
mi certifica que es auténtica,
siendo la que usa el señor _____

[Firma] Notario

[Firma] del Consul del Ecuador
en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 176100

Partida arancelaria II 16.9

Valor de la actuación USD 50.00

Miami JUN 28 2000



[Firma] de Suarez
Jesúsita Menéndez de Suarez
Cónsul del Ecuador



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE INTEGRACION DE CAPITAL

Quito, 2 de Mayo de 2000

Mediante comprobante No. 73058, el (la) Sr. ALEXANDRA VALERYA BASANTES REYES

consignó en este Banco, un depósito de US\$ 200.00

para INTEGRACION DE CAPITAL de PABAREY CIA. LTDA.

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

Dicho depósito se efectuó a nombre de sus socios de acuerdo al siguiente detalle:

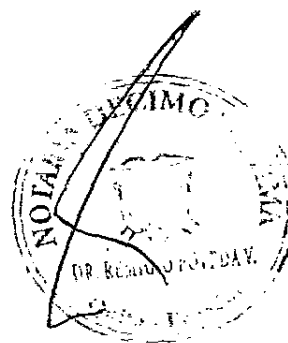
NOMBRE DEL SOCIO	VALOR
JORGE BASANTES VILLACIS	US\$. 18.00
PACO BASANTES REYES	US\$. 102.00
JORGE LUIS BASANTES RODRIGUEZ	US\$. 16.00
CARLOS ALBERTO BASANTES R.	US\$. 16.00
PATRICIA DEL PILAR BASANTES R.	US\$. 16.00
SONIA INES BASANTES RODRIGUEZ	US\$. 16.00
ALEXANDRA VALERYA BASANTES R.	US\$. 16.00
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.
	US\$.

TOTAL US\$. 200.00

OBSERVACIONES:

Atentamente,


Banco del Pichincha C.A.
FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA

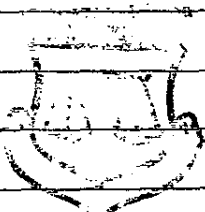




NOTARIA 17

r. Remigio Foveda
Vargas

Se otorgó ante mí el Notario, en fe de ello
confiero esta copia certificada que la firmo y
sello en la ciudad de Quito en el mismo día de
su celebración.- SIENDO ESTA LA 3^{ra}



Dr. Remigio Foveda V.
Quito - Ecuador

DR. REMIGIO FOVEDA VARGAS

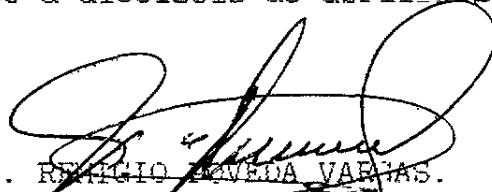
NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA 17
Dr. Remigio Poveda
Vargas

RAZON.- Siento razón y doy fe que en esta fecha , tomo nota al margen de la escritura matriz de CONSTITUCION DE LA COMPANIA LIMITADA OTORGADA POR: JORGE OSWALDO BASANTES VILLACIS, PACO PAUL BASANTES REYES, CARLOS ALBERTO BASANTES RODRIGUEZ, JORGE LUIS BASANTES RODRIGUEZ, PATRICIA DEL PILAR BASANTES RODRIGUEZ, SONIA INES BASANTES RODRIGUEZ Y ALEXANDRA VALERYA BASANTES REYES; de su aprobación mediante Resolución número 01.Q.IJ.1756 emitida por la Superintendencia de Compañías de fecha seis de abril del dos mil uno.- Quito a dieciséis de abril del dos mil uno.-


DR. REMIGIO POVEDA VARGAS.

NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO.

Notaría 17ma



Remigio Poveda V.
Quito - Ecuador

RESOLUCION No. 01.Q.IJ. 1756

OSWALDO ROJAS H.
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, ENC.

CONSIDERANDO:

QUE se han presentado a este Despacho tres testimonios de la escritura pública de constitución de la compañía PABAREY CIA. LTDA. otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito, el 19 de enero del 2001 con la solicitud para su aprobación.

QUE el Departamento Jurídico de Compañías, mediante Memorando No. DJC.01.1600, de 4 de abril del 2001, ha emitido informe favorable para la aprobación solicitada;

EN ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resolución No. ADM.01022 de 3 de abril del 2001;

R E S U E L V E:

ARTICULO PRIMERO.- APROBAR la constitución de la compañía PABAREY CIA. LTDA., con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, en los términos constantes en la referida escritura; y, disponer que un extracto de la escritura se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER: a) que el Notario Décimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito, tome nota al margen de la matriz de la escritura que se aprueba, del contenido de la presente Resolución; b) que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito inscriba la referida escritura y esta Resolución; y, c) Que dichos funcionarios sienten razón de esas anotaciones.

Cumplido lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la escritura pública respectiva.

Comuníquese.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito, a

Dr. Oswaldo Rojas H.

ANC/Mchv.

06 ABR. 2001

NOTARIA DECIMO SEPTIMA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad consignada en el Art. 1ro. del Decreto No. 2386 publicado en el Registro Oficial 564 del 12 de Abril de 1978, que amplió el Art. 18 de la Ley Notarial, CERTIFICO que la copia que antecede, es igual al documento presentado ante el suscrito.
Quito, 18 APR 2001