

JOSE ROBERTO MERINO GARAY

ABOGADO - NOTARIO
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.

TESTIMONIO DE ESCRITURA PUBLICA DE
CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD
AUTOKIA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
que se abrevia AUTOKIA, S.A. DE C.V.

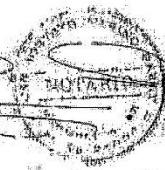
44

1414

366

LIBRO

PAGINA



NÚMERO SESENTA Y SIETE.- En la ciudad de San Salvador, a las nueve horas del día veintisiete de enero de mil novecientos noventa y nueve.- Ante mí, JOSE ROBERTO MERINO GARAY, Notario, de este domicilio, comparece el señor:

, conocido por , de cincuenta y cinco años de edad, Ingeniero Industrial, de este domicilio, de nacionalidad salvadoreña, persona de mi conocimiento, portador de su cédula de identidad personal número , actuando en

nombre y representación en su calidad de Apoderado General Administrativo de la sociedad DISTRIBUIDORA DE AUTOMOVILES, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, abreviadamente DISTRIBUIDORA DE AUTOMOVILES, S.A. DE C.V., de este domicilio, cuya personería doy fe de ser legítima y suficiente por haber tenido a la vista: testimonio de escritura pública de Poder General de Administración, otorgado por don , conocido por

, en su calidad de Presidente y representante legal de Distribuidora de Automóviles, S.A. DE C.V., en el cual aparece debidamente legitimada su personería, con facultades para otorgar actos como el presente, otorgado en esta ciudad, a las diez horas del día quince de abril de mil novecientos noventa y ocho, ante mis oficios notariales, inscrito en el Registro de Comercio al número diez del Libro seiscientos cuarenta y tres de Otros Contratos Mercantiles, por el cual se faculta al señor

, para otorgar actos como el presente; Don

, conocido por , de cincuenta y dos años de edad, Ingeniero Industrial, de este domicilio, de nacionalidad salvadoreña, persona de mi conocimiento, portador de su cédula de identidad personal número uno-uno-

7.357

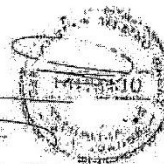
1414

ciento trece mil doscientos veintisiete, y Don
conocido por , de cuarenta y cuatro años de edad, Administrador de
Empresas, de este domicilio, de nacionalidad salvadoreña, persona de mi
conocimiento, portador de su cédula de identidad personal número

Y ME DICEN: Que por medio

del presente instrumento constituyen una sociedad mercantil de tipo anónima de
capital variable, sujeta a las cláusulas y estipulaciones siguientes, que
también constituyen sus estatutos: PRIMERA.- NATURALEZA, NACIONALIDAD Y
DENOMINACION.- La sociedad es de naturaleza anónima de capital variable, de
nacionalidad salvadoreña y girará con la denominación de "AUTOKIA, SOCIEDAD
ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE", que podrá abreviarse "AUTOKIA, S.A. DE C. V."-
SEGUNDA.- DOMICILIO, AGENCIAS Y SUCURSALES.- El domicilio principal de la
sociedad es la ciudad de San Salvador, pero podrá abrir sucursales, agencias,
oficinas y dependencias en cualquier otro lugar de la República o en el
extranjero.- TERCERA.- PLAZO.- El plazo de la sociedad es por tiempo
indefinido.- CUARTA.- FINALIDAD.- La sociedad tendrá por finalidad social y
destinará su capital principalmente a: la explotación del negocio de vehículos
automotores, incluyendo la compra, importación, financiamiento, venta,
arrendamiento, distribución, exportación y reparación de los mismos y de sus
repuestos y accesorios; la explotación de cualquier negocio de comercio,
industria, servicio, agricultura y sus derivados; la inversión en sociedades
salvadoreñas o extranjeras, ya sea adquiriendo acciones en las sociedades de
capital ya constituidas o suscribiendo capital en nuevas sociedades por
constituirse. Además podrá celebrar toda género de contratos de naturaleza

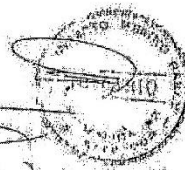




civil o mercantil que tengan relación directa o indirectamente con cualesquiera de los objetos señalados en esta cláusula. En el desempeño de sus funciones podrá adquirir a cualquier título, arrendar, vender, explotar, usar o administrar toda clase de muebles e inmuebles, asimismo podrá obtener dinero a mutuo, créditos comerciales, industriales, prendarios, hipotecarios o de cualquier otra clase, de Bancos e Instituciones Financieras, y podrá gravar o pignorar los bienes muebles, inmuebles y valores de la sociedad. La sociedad podrá importar, exportar y distribuir cualquier otra clase de bienes diferentes a los indicados anteriormente. Podrá también realizar cualquier clase de actividades lícitas tanto en el país como en el extranjero y ejecutar toda clase de actos complementarios o accesorios que sean necesarios para la realización de la finalidad social de conformidad a la Ley. QUINTA.- CAPITAL SOCIAL.- El capital social es variable, fijándose un capital mínimo y de fundación de UN MILLON DE COLONES, moneda nacional, representado y dividido en UN MIL ACCIONES comunes y de un valor nominal de UN MIL COLONES cada una, totalmente suscritas y pagadas. SEXTA.- DE LAS ACCIONES Y SUS TITULOS.- a) Habrá solamente acciones comunes que serán siempre nominativas aunque se hallen totalmente pagadas; b) cada acción común da derecho a un voto en toda clase de Juntas Generales y goza de los derechos que le confiere este contrato y la Ley; c) Las acciones deberán emitirse en número correlativo de manera que cada acción tenga singularmente un número de identificación; d) En caso de reducción de capital variable, el valor de amortización será su valor nominal, si se encuentra totalmente pagada o el equivalente al importe parcial pagado a cuenta de ella; e) para la sociedad no habrá otros accionistas que los que

aparezcan inscritos en el Libro respectivo; f) a quienes hayan suscrito acciones y pagado el porcentaje mínimo de ley, se les entregará títulos o certificados representativos de sus acciones que serán firmados por el Presidente y Secretario de la Junta Directiva. Un mismo certificado podrá amparar varias acciones y podrá ser cedido por otros certificados que amparen distintas cantidades de acciones que sumados entre sí representen el total del primitivo. Los títulos expresarán los números de las acciones que amparen; g) el haber social responde a las obligaciones de la sociedad. Todo accionista quedará sujeto al cumplimiento de lo dispuesto en esta escritura, de sus reformas y de las resoluciones de la Junta General y de la Junta Directiva. La responsabilidad de los accionistas queda limitada al valor de las acciones que posean. SEPTIMA.- TRANSFERENCIA DE ACCIONES. Los traspasos se harán por endoso seguido de registro en el Libro respectivo y la sociedad no está obligada a examinar la autenticidad de la firma del endosante. La adquisición y traspaso de acciones sujeta a sus propietarios a la jurisdicción de los tribunales del domicilio de la sociedad. OCTAVA. REPOSICION DE TITULOS Y ACCIONES.- El interesado solicitará por escrito a la Junta Directiva su reposición expresando el número del certificado. La Junta Directiva pondrá en conocimiento del público por medio de tres avisos alternos publicados en el Diario Oficial y en uno de los periódicos de circulación nacional, la solicitud de reposición a fin de que si hubiere persona que alegare dominio sobre los certificados cuya reposición se solicita, haga valer sus derechos durante los treinta días siguientes a la última publicación. Transcurrido el término indicado sin que se hubiere presentado oposición, la Junta Directiva acordará la reposición siempre





que el solicitante haya tenido los certificados inscritos a su nombre en el Registro de Accionistas. Si se presentare oposicion, se suspenderan las diligencias de reposicion y se esperara la decision de los Tribunales correspondientes. Los certificados de acciones repuestos expresaran el mismo numero que los primitivos, con una nota que indique su calidad de repuesto. Si despues de repuesto un certificado de accion apareciera el primitivo, este se tendra por anulado. Todos los gastos de reposicion seran por cuenta del interesado. La sociedad no tendra ninguna responsabilidad para con los accionistas o terceros, en virtud de los certificados repuestos aun cuando en razon de ellos se hubiere cobrado dividendos o ejercido derechos concedidos a los accionistas conforme esta escritura o la ley. NOVENA. REPRESENTACION DE ACCIONES. Las acciones de los menores de edad, de sucesiones, de sociedades o de cualquier persona juridica seran representadas por sus respectivos representantes legales o por las personas en quienes estos hayan delegado la representacion. Los accionistas podran hacerse representar en toda clase de Juntas Generales por otros accionistas o por cualquier otra persona, salvo excepciones legales. La representacion podra conferirse por simple carta, cable, telegrama, o en virtud de poder general o especial para tal efecto. Quedara a juicio de la Junta Directiva exigir o no la comprobacion de la autenticidad de las representaciones. En cuanto a las reglas especiales en materia de representacion se estara a lo que dispone la Ley. DECIMA.- REDUCCION O AUMENTO DEL CAPITAL MINIMO.- La Junta General Extraordinaria previamente convocada al efecto tendra la facultad de acordar la reduccion o el aumento del capital minimo, y con el voto favorable de las tres cuartas

partes de las acciones. En caso de aumento de capital, los accionistas tendrán derecho preferente en proporción a las que posean, para suscribir las nuevas acciones que se emitan; no obstante lo anterior, los accionistas no estarán obligados a suscribir las nuevas acciones que representen el aumento acordado, excepto si el aumento de capital se realizare haciendo uso de reservas o utilidades, de tal manera, que en estos casos, estarán obligados a recibir los certificados de dichas acciones. DECIMA PRIMERA. COPROPIEDAD DE ACCIONES Y FRACCIONAMIENTO DE TITULOS DE MAS DE UNA ACCION.- Cuando diferentes personas lleguen a ser copropietarios de una acción o de un título representativo de varias acciones, la sociedad no está obligada a registrar ni a reconocer la respectiva transmisión, mientras dichas personas no elijan uno de los copropietarios que los represente ante la sociedad, en el ejercicio de sus derechos y en el cumplimiento de sus obligaciones. No obstante lo anterior, los copropietarios de un título representativo de más de una acción podrán solicitar a la Junta Directiva de la sociedad que dicho título se divida en títulos que representen distintos números de acciones, o en acciones singulares, una mayor de cada uno de los codueños en proporción a sus respectivos derechos, y que se deje sin efecto el título del que sean copropietarios. DECIMA SEGUNDA. DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LA SOCIEDAD Y DE LOS SOCIOS. La masa social compuesta del capital, de las reservas acumuladas y de las utilidades por aplicar responden de las obligaciones de la sociedad. Los accionistas no pueden exigir que la sociedad les devuelva el valor de sus aportes si no tienen ganancias líquidas, con las limitaciones que la ley o este contrato social establezcan; pero tendrán opción a la correspondiente parte del capital social



si por cualquier causa llegare a disolverse la sociedad. La responsabilidad de los accionistas por los negocios, obligaciones y pérdidas de la sociedad queda limitada a las cantidades que hubieren desembolsado o debieran desembolsar para completar el valor nominal que representen las acciones que posean.

DECIMA TERCERA. ESTIPULACIONES ESPECIALES DE CAPITAL VARIABLE.- a) Siempre que se anuncie al público el capital social, se indicará el capital social mínimo; b) los aumentos de capital en la parte variable serán decretados mediante acciones comunes de un valor nominal de un mil colones cada una. Todo aumento o disminución de capital en la parte variable será acordado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, y con el voto favorable de las tres cuartas partes de las acciones, la cual fijará la forma, términos y demás que determinen en cada caso, y para llevarlos a cabo no se tendrá que reformar estos estatutos. Al efectuarse aumentos de capital en la parte variable, habrá siempre derecho preferente de los accionistas para su suscripción; c) los aumentos podrán hacerse en cualquier tiempo y por la cantidad que acuerde la Junta General Extraordinaria, delegando a su prudente arbitrio en la Junta Directiva, la facultad de decidir la época, condiciones, forma y términos de la emisión de acciones que integrarán el aumento acordado; d) los acuerdos de aumento y disminución de capital en la parte variable, se inscribirán en el libro que al efecto llevará la sociedad; e) hasta que la suscripción de acciones no se realice totalmente, no podrá reflejarse el aumento en el libro respectivo.

DECIMA CUARTA.- EJERCICIO ANUAL.- El ejercicio anual será el correspondiente al año civil, contado del primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

DECIMA QUINTA. DEL GOBIERNO DE LA SOCIEDAD.- La

sociedad será gobernada por: a) La Junta General de Accionistas que debidamente constituida, representa la suprema autoridad de la sociedad; b) La Junta Directiva; y c) uno o varios Gerentes. DECIMA SEXTA.- JUNTAS GENERALES ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS.- Las Juntas Generales Ordinarias se reunirán por lo menos una vez al año dentro de los cinco meses que siguen a la clausura del ejercicio social y se integrarán exclusivamente por propietarios de acciones o sus representantes. Las Juntas Generales Extraordinarias se reunirán cuando lo acuerde la Junta Directiva o cuando lo pidan por escrito, con expresión de objeto y motivo, accionistas que representen por lo menos el cinco por ciento del capital social. DECIMA SÉPTIMA.- CONVOCATORIAS, QUÓRUM Y MAYORIA PARA RESOLVER EN JUNTA GENERAL. a) Las convocatorias, quórum y mayoría para resolver en Juntas Generales se regirán por lo que dispone la Ley. No será necesaria convocatoria a Junta General Ordinaria o Extraordinaria, si hallándose reunidos los accionistas o representantes de todas las acciones en que está dividido el capital social, acordaren instalar la Junta y aprobaren por unanimidad la agenda; b) los acuerdos tomados en junta general serán obligatorios para todos los accionistas, aun para los disidentes y ausentes, ya que se establece entre los socios la sujeción al voto de la mayoría. Instalada la Junta General con el quórum establecido por la ley, los acuerdos tomados por ella serán válidos, a pesar de que el quórum se disminuyere debido a que algunos accionistas o representantes de acciones se ausentaren de la Junta General, siempre que las resoluciones se tomen cumpliendo los porcentajes establecidos por la ley, según el caso; c) para determinar el quórum se levantará antes de abrirse la Junta, un acta firmada por los asistentes, con



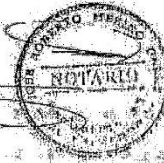
44

1414

374

LIBRO

FOLIO



Indicación de sus nombres y el número de acciones que representan, así como al nombre del titular de ellas; d) la Junta General de Accionistas legalmente instalada podrá, con el voto de la mayoría, acordar su continuación en los días inmediatos siguientes hasta la conclusión de la agenda, y con igual porcentaje de votación, podrá aplazarse la sesión por una sola vez y por el término improrrogable de tres días. En estos casos, se reunirá la Junta tal como se hubiere acordado y sin necesidad de nueva convocatoria, ni aviso para los accionistas que no estuvieren presentes; e) lo resuelto en las Juntas Generales se asentarán en un Libro de Actas y obligarán a todos los accionistas siempre que la respectiva acta esté firmada por el Presidente y el Secretario de la Junta o por dos de los accionistas presentes a quienes la propia Junta General haya comisionado al efecto. El Libro de Actas de la Junta General estará confiado al cuidado del Secretario de la Junta Directiva.

DECIMA OCTAVA.- ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.- Las Juntas Generales Ordinarias tendrán entre otras atribuciones las siguientes: a) conocer de los negocios de la sociedad, de la memoria, del balance y el Estado de Pérdidas y Ganancias que habrá de presentarle la Junta Directiva y del informe del auditor; b) aprobar o improbar los tres primeros del literal anterior y los actos de la Junta Directiva; c) Resolver sobre aplicación de las utilidades y reparto de dividendos; d) elegir y remover a los miembros propietarios y suplentes de la Junta Directiva; e) elegir a los auditores propietarios y suplentes de la sociedad; f) señalar los emolumentos a los Directores y Auditores de la Sociedad; g) constituir el fondo de reserva legal y los fondos de reserva especiales que considere conveniente; y h) resolver cualquier otro

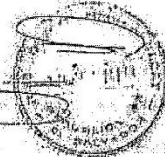
asunto de interés para la sociedad.- DECIMA NOVENA.- CONVOCATORIAS A JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS.- El aviso y esquila de la convocatoria a Juntas Generales Extraordinarias expresará en forma sucinta pero claramente enunciando el objeto de la reunión. La Junta General Extraordinaria solo podrá resolver los objetos expresados en la convocatoria so pena de nulidad. Las formalidades que deberán observarse en las Juntas Generales Extraordinarias, serán las mismas que en las Ordinarias. Solo en Junta General Extraordinaria se podrá resolver sobre lo siguiente: a) reforma al pacto social; b) aumento o disminución de capital; c) transformación o fusión con otra u otras sociedades; y d) disolución y liquidación de la sociedad.- VIGESIMA.- ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD.- La administración de la sociedad estará a cargo de una Junta Directiva, compuesta de un Director Presidente, un Director Secretario, un Director Propietario y tres Directores Suplentes, que llenarán las vacantes que ocurran. Los tres suplentes podrán ser llamados indistintamente a sustituir a los propietarios que falten. El cargo de Director es personal y no podrá desempeñarse por medio de representante.- VIGESIMA PRIMERA.- REQUISITOS PARA SER DIRECTOR, PERIODO DE SU EJERCICIO Y SU REELECCION.- Para desempeñar el cargo de Director no es necesario ser accionista. Los miembros de la Junta Directiva durarán en sus funciones CINCO AÑOS y podrán ser reelectos. En caso de que por cualquier circunstancia expire el término del ejercicio de la Junta Directiva sin que se hubiere podido reunir la Junta General de Accionistas que haya de efectuar la nueva elección, los Directores en funciones continuarán como tales hasta que dicha elección se lleve a cabo. La calidad de miembro de la Junta Directiva es compatible con cualquier cargo o empleo de la sociedad. No podrá



1414

376

FACINA



exigirse a los Directores que presten garantía para asegurar las responsabilidades que pudieren contraer en el desempeño de su cargo. - VIGESIMA SEGUNDA.- REUNIONES Y QUORUM DE LA JUNTA DIRECTIVA Y MAYORIA NECESARIA PARA RESOLVER.- La Junta Directiva se reunirá ordinariamente una vez al año y extraordinariamente cuando sea convocada al efecto por el Presidente o por el Secretario, en el lugar que designe. La Junta Directiva se tendrá por legalmente reunida cuando concurren por lo menos tres de sus miembros. Se necesitará mayoría de votos de los miembros de la Junta Directiva para cualquier resolución. En caso de empate decidirá el Presidente con voto de calidad. Los acuerdos de la Junta se harán constar en el Libro de Actas respectivo, debiendo ser firmados por los Directores que hubieren asistido a la reunión. VIGESIMA TERCERA. ATRIBUCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA. La Junta Directiva tendrá especialmente las siguientes atribuciones: a) dirigir los negocios de la sociedad; b) atender a la organización interna de la sociedad y reglamentar su funcionamiento; c) Autorizar al Gerente o Gerentes para obtener créditos, vender, hipotecar o gravar en cualquier forma los bienes muebles o inmuebles de la sociedad para celebrar los actos y contratos a que se refiere la cláusula siguiente; d) Nombrar al Gerente o Gerentes y Sub-Gerentes; e) crear las plazas del personal de la sociedad y asignarles sus remuneraciones; f) reglamentar el uso de las firmas; g) abrir y cerrar sucursales y agencias; h) nombrar agentes y corresponsales; i) elaborar y publicar los balances en tiempo y forma; j) convocar a los accionistas a Juntas Generales y presentar en las ordinarias una memoria de la administración y el estado de cuentas de la sociedad; k) proponer a la Junta General los dividendos que pueden

acordarse, así como las cantidades que deban destinarse a reservas legales, generales o especiales; II, conceder licencias a los miembros de la Junta Directiva; y III, las demás que le competan según la ley y el pacto social.

VIGESIMA CUARTA.- REPRESENTACION LEGAL Y ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE.-

Corresponderá al Director Presidente de la Junta Directiva, representarla extrajudicialmente y tendrá las atribuciones siguientes: a) realizar toda clase de actos administrativos que correspondan al giro ordinario de la sociedad, así como cumplir las resoluciones de la Junta General y Junta Directiva; b) celebrar contratos y contraer obligaciones; otorgar toda clase de escrituras públicas o privadas, inclusive poderes generales y especiales; c) podrá enajenar, hipotecar, permutar, gravar, pignorar o arrendar bienes inmuebles, muebles, valores o derechos de la sociedad; adquirir toda clase de bienes inmuebles, muebles, valores o derechos; otorgar y remover en su caso, los poderes de administración, generales o especiales que sean necesarios. También corresponderá al Presidente presidir las sesiones de Juntas Generales y Junta Directiva. La representación judicial y contencioso administrativa, le corresponderá al Director Secretario, quien representará a la sociedad en toda clase de litigios, de naturaleza civil, penal, mercantil, laboral, contencioso administrativo y de cualquier otra naturaleza en que la sociedad tuviere interés como demandante, como reo o como tercero coadyuvante o excluyente; así como podrá interponer los recursos necesarios de derecho e intervenir en cualquier instancia. Podrá asimismo otorgar poderes generales o especiales de carácter judicial en abogado de su confianza. **VIGESIMA QUINTA.- MODO DE PROVEER LA VACANTE DEL PRESIDENTE.-** En caso de muerte, renuncia o impedimento



permanente del Presidente ejercerá las funciones de éste, el miembro de la Junta Directiva a quien los demás miembros propietarios de ésta designen, tendrá éste las mismas facultades que el sustituido y fungirá por el tiempo que falte para que expire el término del nombramiento. En caso de ausencia o impedimento temporal del Presidente, para llenar la vacante de éste interinamente, se procederá en la misma forma. En uno y otro caso se dejará constancia del acuerdo respectivo en el Libro de Actas y se inscribirá dicho acuerdo en el Registro de Comercio. VIGESIMA SEXTA. MODO DE PROVEER A LA VACANTE DE LOS DEMAS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA. Si por muerte, renuncia, imposibilidad, ausencia o cualquier otro motivo faltare algún miembro propietario de la Junta Directiva, se llegará la vacante llamando al suplente que la Junta Directiva designe. Para efectuar el llamamiento bastará dejar constancia en el Libro de Actas de la sesión de la Junta Directiva de haberse acordado y transcribir el punto al interesado. VIGESIMA SEPTIMA. FACULTADES DE LOS DIRECTORES. Se autoriza expresamente a los Directores para ejercer personalmente comercio o industria iguales o semejantes a los de la sociedad, o participar en Sociedades que exploten tales comercios o industrias. La presente autorización es especial y expresa tal como lo requiere la ley, y en ella quedan comprendidos sus cónyuges y las personas a quienes ellos representen legalmente. VIGESIMA OCTAVA. ADMINISTRACION DIRECTA. Cuando la Junta Directiva lo estime conveniente, podrá confiar la administración directa de la sociedad a uno o más Gerentes sin que esta delegación limite las facultades concedidas a la misma o al Presidente. Los poderes que se otorguen determinarán la extensión del mandato. VIGESIMA NOVENA. AUDITORIA.- La Junta

44

1414

379

LIBRO

PRIMA

General Ordinaria de Accionistas elegirá todos los años para que ejerza las funciones de vigilancia de la administración social a uno o más Auditores. Con facultades y obligaciones de los Auditores las que determina la ley. TRIGESIMA. DISTRIBUCION DE UTILIDADES Y CONSTITUCION DE RESERVAS.- La Junta General Ordinaria acordará anualmente la forma de distribuir las utilidades. De las utilidades se separarán los porcentajes necesarios para integrar el fondo de reserva legal y los fondos de reserva especial. TRIGESIMA PRIMERA. LIQUIDACION Y DISOLUCION DE LA SOCIEDAD.- Cuando se proceda a la liquidación, se nombrará en la Junta General una Junta de Liquidadores, la cual será integrada por dos miembros electos por la Junta General de Accionistas. La Junta General que acuerde la disolución de la sociedad y nombre a los liquidadores, les señalará sus facultades y forma de proceder a la liquidación de la sociedad.- TRIGESIMA SEGUNDA. DERECHO DE RENUNCIA.- Los socios podrán renunciar expresamente al ejercicio de ciertos derechos, en forma temporal, ya sea en el acto de suscripción de acciones o posteriormente, de tal manera que al traspasar la propiedad de las acciones, los adquirentes las recibirán y aceptarán con todas sus renunciaciones. TRIGESIMA TERCERA.- ARBITRAMIENTO OBLIGATORIO.- Toda desavenencia, diferencia o disputa que surja entre los accionistas y la sociedad, será resuelta por árbitros arbitradores designados uno por cada parte, los cuales antes de dar principio a su labor designarán un tercero para que dirima toda discordia posible. La resolución de los árbitros o del tercero será inapelable. Si el accionista rehusa nombrar a su árbitro dentro del plazo de los quince días siguientes al de haber recibido el requerimiento escrito, lo hará en su nombre uno de los Jueces que conozca en materia civil y de comercio.



de este Distrito. Lo mismo se aplicará para el caso que los árbitros arbitradores nombrados no nombraren el tercero en el plazo estipulado en esta cláusula.- TRIGESIMA CUARTA.- ESTATUTOS.- Queda formalmente acordado que los Estatutos de la presente sociedad están incorporados en este contrato social y forman parte del mismo. TRIGESIMA QUINTA.- CLÁUSULA ESPECIAL: Las estipulaciones contenidas en esta escritura no restringirán las facultades que legislación futura pudiere conceder a la sociedad o a cualquiera de sus órganos aunque estas facultades no se encuentran previstas en este instrumento. TRIGESIMA SEXTA.- SUSCRIPCION Y PAGO DE ACCIONES: Las acciones que representan el capital social quedan suscritas y pagadas de la siguiente manera: la Sociedad DISTRIBUIDORA DE AUTOMOVILES, S.A. DE C.V., por medio de su representante don

, conocido por
suscribe NOVECIENTAS NOVENTA Y OCHO ACCIONES, y paga a cuenta de ellas la suma de NOVECIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL COLONES, Don

, conocido por
suscribe UNA ACCION, y paga a cuenta de ella la suma de UN MIL COLONES, y Don

, conocido por
suscribe UNA ACCION, y paga a cuenta de ella la suma de UN MIL COLONES. TRADICION DE APORTES. Que los aportes relacionados en la cláusula anterior de la presente escritura, los socios lo han verificado por medio de cheque certificado Serie "DI" número tres mil trescientos ochenta y uno, girado contra el Banco Agrícola Comercial de El Salvador, S.A., por la suma de UN MILLON DE COLONES. Los socios en su carácter individual hacen la tradición legal de sus aportes y a nombre de la sociedad aceptan dicha tradición dándose por recibido de dicho cheque a nombre de la sociedad "AUTOKIA, S.A. DE C.V."

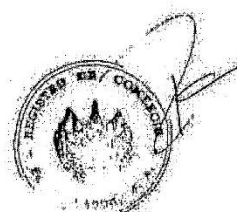
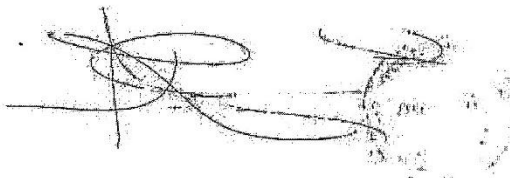
que se depositará en una cuenta bancaria de dicha sociedad. TRIGESIMA SEPTIMA.
DISPOSICIONES GENERALES. Los otorgantes acuerdan por este medio designar la
Primera Junta Directiva en la siguiente forma: DIRECTOR PRESIDENTE: Don JOSE
RICARDO ROMA DELGADO, conocido por RICARDO ROMA, de generales antes expresadas,
DIRECTOR SECRETARIO: Don JORGE EDUARDO DIAZ SALAZAR, conocido por JORGE DIAZ
SALAZAR, de generales antes expresadas; DIRECTOR PROPIETARIO: Don LUIS EDUARDO
ROMA DELGADO, conocido por EDUARDO ROMA, de generales antes expresadas;
DIRECTORES SUPLENTE: Don CASILDO QUAN, de sesenta y nueve años de edad,
Ejecutivo Comercial, de este domicilio, de nacionalidad salvadoreña, Don CARLOS
ERNESTO BOZA DELGADO, de cuarenta y siete años de edad, Economista, de este
domicilio, de nacionalidad salvadoreña, y Don ISAIAS ALBERTO BELTRAN, de
cuarenta y un años de edad, Ingeniero Industrial, del domicilio de
Ayutuxtepeque, de nacionalidad salvadoreña. Esta Junta Directiva queda
autorizada para realizar las gestiones necesarias para la inscripción de este
instrumento en el Registro correspondiente. Las funciones de dicha Junta
durarán cinco años. Así se expresaron los comparecientes, y yo el suscrito
Notario, HAGO CONSTAR: a) Que los conozco y además me presentaron sus
documentos de identidad antes relacionados; b) Que son capaces de otorgar el
presente instrumento, habiéndoles explicado los efectos legales del mismo; c)
Que les advertí de la necesidad de adjuntar las respectivas solvencias al
presente testimonio para su inscripción en el Registro de Comercio, así como la
necesidad y efectos de inscribirlo; d) que tuve a la vista el cheque
certificado que ha quedado relacionado en el curso de la presente escritura; y
e) y leído que les he escrito, íntegramente en un solo acto no



Interrumpido, lo ratifican y firmamos DOY FE. — J.E. DIAZ S. —

— RUBRICADAS —

PASO ANTE MI, del folio ciento treinta y seis frente al ciento cuarenta y cuatro frente del LIBRO TREINTA Y UNO DE MI PROTOCOLO que vence el veinticuatro de agosto de mil novecientos noventa y nueve. Y para entregar a la Sociedad AUTOKIA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, sello y firmo el presente testimonio en San Salvador, a veintisiete de enero de mil novecientos noventa y nueve.



REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE DOCUMENTOS MERCANTILES:
San Salvador, a las quince horas y cincuenta y siete
minutos del día cuatro de febrero de mil novecientos
noventa y nueve.

Inscribasa. Presentado en este Registro a las nueve
horas y treinta y siete minutos, del día dos de febrero de
mil novecientos noventa y nueve, según asiento número 00359
del libro 0042, de Asientos de Presentación de Instrumentos
Sociales. Se tuvo a la vista las Solvencias Municipales
números 261717, 261239 y 261240, expedidas por La Alcaldía
Municipal de San Salvador, de fecha uno de febrero y
veintisiete de enero, todas de mil novecientos noventa y
ocho.

[Firma]

Lic. Blanca Rayón López Arias de Arceola
REGISTRADORA

INSCRITO EN EL REGISTRO DE COMERCIO AL NUMERO 00044 DEL
LIBRO 1414 DEL REGISTRO DE SOCIEDADES. DESDE EL FOLIO 366
HASTA EL FOLIO 383. FECHA DE INSCRIPCION: San Salvador,
cuatro de febrero de mil novecientos noventa y nueve.

[Firma]

Lic. Blanca Rayón López Arias de Arceola
REGISTRADORA

