

MAGNA MOTORS, S.A.

Capital Social Autorizado: RD\$75,000,000.00

Capital Suscrito y Pagado: RD\$75,000,000.00

Registro Mercantil Número: 18691SD

R.N.C. Número: 1-01-05557-1

Domicilio Social: Av. John F. Kennedy, Esq. Abraham Lincoln

Edificio Magna, Santo Domingo

República Dominicana.

La infrascrita, **Doralise Verdeja de Lama**, en mi calidad de Secretaria del Consejo de Administración de la sociedad comercial **Magna Motors, S.A.**, por este medio, CERTIFICO Y DOY FE que los estatutos sociales que regirán esta sociedad, son los que se leen más abajo, aprobados mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada en fecha Once (11) del mes de Febrero del año Dos Mil Trece (2013), los cuales se leen de la siguiente manera:

ESTATUTOS SOCIALES
DE LA SOCIEDAD ACCIONES
MAGNA MOTORS, S.A.

ENTRE:

1.- **ERINVILLE INVESTMENT, LTD.**, sociedad comercial legalmente constituida y organizada por las leyes de las Islas Cayman, legalmente representada por el Señor EMILIO ANTONIO LAMA SAIEH, dominicano, mayor de edad, portador de la Cedula de Identidad y Electoral No. 001-0204041-7, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo.

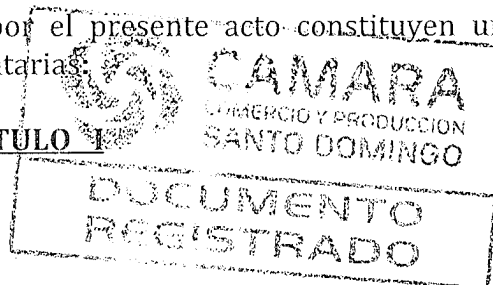
2.- **ANTONIO LAMA VERDEJA**, dominicano, mayor de edad, soltero, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1372721-8.

3.- **AGUSTIN VERDEJA ESTRADA**, dominicano, mayor de edad, soltero, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-0090266-7.

4.- **PAULA LAMA VERDEJA**, dominicana, mayor de edad, soltera, portadora de la Cedula de Identidad y Electoral No. 001-0089821-2, domiciliada y residente en esta ciudad de Santo Domingo.

Han convenido y pactado constituir como por el presente acto constituyen una sociedad comercial sujeta a las siguientes normas estatutarias:

CAPITULO I



ARTICULO 1. DENOMINACION. Se constituye entre las personas poseedoras de las acciones emitidas, y las que podrían emitirse, de acuerdo con las siguientes regulaciones, una Sociedad Comercial que se denominará: **MAGNA MOTORS, S.A.**, regida por las leyes en vigor y por los presentes Estatutos, la cual usará un sello gomígrafos o seco, con las siguientes inscripciones: **MAGNA MOTORS, S.A.**, Santo Domingo, D. N., República Dominicana".

PARRAFO. MODALIDAD SOCIEDAD COMERCIAL. Esta Sociedad adopta la modalidad de Sociedad Anónima de Suscripción Privada, de acuerdo a los requerimientos de la Ley de Sociedades Comerciales de la Republica Dominicana.

ARTICULO 2. EL OBJETO. El objeto de esta sociedad es la representación de casas y marcas extranjeras en la República Dominicana, así como la distribución, importación, exportación y comercialización de diferentes productos al público, de manera particular de vehículos de motor de diferentes modelos, así como la representación, y comercialización, de sus repuestos, neumáticos y accesorios.

De manera general, la sociedad podrá celebrar todas las operaciones civiles, comerciales, industriales, financieras, mobiliarias e inmobiliarias, o de cualquier otra naturaleza jurídica o comercial, que se relacionen directa o indirectamente con dicho objeto o que sean susceptibles de facilitar su extensión y desarrollo. En fin, podrá realizar todo tipo de negocio y operaciones comerciales dentro del ámbito del lícito comercio."

Párrafo: Las actividades referidas podrán también ser desarrolladas por la sociedad, total o parcialmente, de manera directa o indirecta, o mediante su participación en otras sociedades con objeto análogo o distinto o en asociación con ellas, que convengan a los intereses de la sociedad como socios estratégicos en el desenvolvimiento de su actividad comercial.

ARTICULO 3. EL DOMICILIO. El domicilio y asiento social de la compañía se establece en la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la Republica Dominicana, en el establecimiento principal, el cual está ubicado en la Avenida John K. Kennedy esquina Avenida Abraham Lincoln, en el Edificio Magna Motors, pero podrá mantener y operar sucursales en cualquier parte de la Republica Dominicana o en el extranjero, si así lo decide la Asamblea General de Accionistas. Este domicilio podrá ser trasladado a cualquier otro lugar en virtud de la decisión de la Asamblea General de Accionistas.

ARTICULO 4. DURACION. La duración de la sociedad es indefinida, y se disolverá cuando la Asamblea General de Accionistas así lo decida, debiendo en ese caso liquidarse en la forma establecida por los presentes Estatutos y por la Ley.

CAPITULO II
CAPITAL SOCIAL. ACCIONES

DOCUMENTO
REGISTRADO

ARTICULO 5. La compañía tendrá un capital social autorizado de **SETENTA Y CINCO MILLONES DE PESOS ORO DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$75, 000,000.00)** dividido en

SETESCIENTOS CINCUENTA MIL (750,000) acciones con un valor nominal de CIEN PESOS ORO (RD\$100.00) cada una. La compañía quedará válidamente constituida desde que el capital suscrito y pagado alcance la décima parte del capital social autorizado.

ARTICULO 6. AUMENTO DE CAPITAL. El capital social podrá ser aumentado una o varias veces por la creación de acciones nuevas, en representación de aportes en naturaleza o en especie, por la aplicación de fondos disponibles de las reservas especiales, o por cualquier otro medio lícito, siempre que así lo apruebe la Asamblea General de Accionistas. Para poner a la venta y emitir acciones de las autorizadas y no suscritas y pagadas, previstas en el artículo 5 de estos Estatutos, sólo será necesaria la autorización de la Asamblea General de Accionistas.

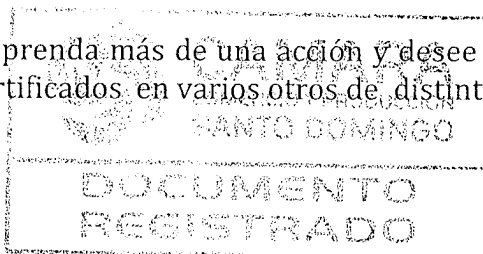
En los casos de aumento de capital, se otorgará a los fundadores veinte (20) días de plazo para suscribir y pagar las acciones que se emitan. Cada fundador tendrá, en la proporción de acciones de que sea propietario en ese momento, prioridad para suscribir y pagar esas nuevas acciones, en el entendido de que transcurrido ese plazo de veinte (20) días después de la comunicación por escrito, o por el periódico, que le o les haga el Presidente, o quien haga sus veces, sin que ese o esos fundadores hayan suscrito y pagado las acciones ofrecidas, en ese caso, los accionistas restantes podrán suscribir las acciones dejadas de suscribir y pagar por esos fundadores, para lo cual tendrán un plazo de diez (10) días, contados desde la comunicación por escrito o por el periódico que le o les haga el Presidente, o quien haga sus veces.

En caso de que más de un accionista no fundador esté interesado en adquirir esas acciones dejadas de suscribir y pagar por los fundadores, el Presidente o quien haga sus veces las distribuirá entre ellos en la proporción de las acciones de que sean propietarios en ese momento; transcurrido ese plazo, toda porción disponible de acciones podrá ser ofrecida a terceros por el Presidente de la compañía. Cualquier venta de acciones en violación a estas disposiciones será nula e inválida.

ARTICULO 7. REDUCCION DE CAPITAL. Tanto el capital social autorizado como el capital suscrito y pagado podrá ser reducido asimismo, por toda causa y en forma lícita, siempre que la reducción haya sido autorizada mediante resolución de la Asamblea General Extraordinaria y respetando las disposiciones de la ley que rige la materia. Esta reducción nunca podrá ser inferior al monto del capital suscrito y pagado.

ARTICULO 8. TIPOS DE ACCIONES. Las acciones sólo serán emitidas en forma nominativa. Los certificados de acciones serán extraídos de un libro-talonario de acciones. Todo certificado indicará el número de acciones y la porción del capital que represente, los cuales deberán ser firmados por el Presidente o quien ejerza tales funciones y se entregarán a los accionistas una vez que sean suscritos y pagados. Llevarán el sello de la sociedad y el número de orden que les corresponda.

Cualquier tenedor de un certificado que comprenda más de una acción y desee certificados por separado de cada acción, o desee dividir certificados en varios otros de distintos



números de acciones, podrá solicitarlo del Presidente, o quien haga sus veces, para que éste ordene expedir los certificados correspondientes, por un valor igual al certificado de acciones que desee subdividir, debiendo anularse y archivar el certificado subdividido.

ARTICULO 9. TRANSFERENCIA DE ACCIONES. Las acciones no podrán negociarse sino con arreglo a lo previsto sobre el particular en los presentes estatutos reconociendo el derecho de preferencia y las demás restricciones para su enajenación.

Una vez aprobada, la transferencia de las acciones nominativas se verificara mediante una declaración de traspaso inscrita en los registros de la compañía, firmada por el cedente y el cesionario. El certificado cedido será cancelado y sustituido por uno nuevo a favor de los accionistas adquirientes.

Sin embargo, en los casos de transmisión por sucesión, donación, testamento, embargos y partición de comunidad, y en los casos de cesiones civiles, no será necesario proceder al traspaso de las acciones nominativas de acuerdo con los términos de estos estatutos: sólo será necesaria la presentación de los documentos que comprueben que el traspaso se ha efectuado por las causas más arriba mencionadas, en la forma que requiere la ley.

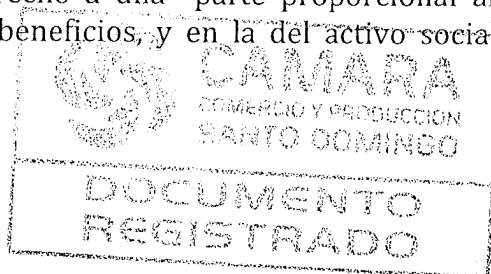
El Presidente de la compañía, o quien haga sus veces, en caso de que considere que el traspaso se ha operado legalmente, levantará junto con el Secretario o quien haga sus veces, en el libro registro de acciones nominativas, el asiento correspondiente, anexando los documentos aportados. El certificado cedido, en todos los casos, podrá ser sustituido por uno nuevo, anulándose y archivándose el viejo.

En los casos de transferencia de títulos nominativos el Presidente podrá exigir que las firmas del cedente sean legalizadas por un Notario.

ARTICULO 10. Las acciones son indivisibles respecto de la sociedad, la cual no reconoce sino un solo propietario por cada acción. Por consiguiente, los copropietarios indivisos de una acción deberán designar a una sola persona para el ejercicio de los derechos incorporados al título y responderán solidariamente frente a la sociedad de cuantas obligaciones se deriven de la condición de accionista u obligacionista, según el caso.

ARTICULO 11. La propiedad de una o más acciones conllevan la conformidad del propietario con los Estatutos Sociales, con las decisiones de la Asamblea General y con las de los funcionarios de la compañía, en los respectivos casos. Los accionistas no tienen más derechos que los establecidos en estos estatutos y en la ley, en consecuencia, ni ellos ni sus herederos, acreedores o causahabientes, tienen intervención directa en los negocios de la compañía ni pueden requerir la postura de sellos sobre sus papeles, efectos y bienes.

ARTICULO 12. Los accionistas tienen derecho a una parte proporcional al número de acciones emitidas en la repartición de los beneficios, y en la del activo social, en caso de disolución o de reducción de capital.



ARTICULO 13. Los accionistas no son responsables sino hasta la concurrencia del monto de las acciones que les pertenecen, los derechos y obligaciones inherentes a cada acción siguen a ésta a cualquier mano a que pase.

ARTICULO 14. Todo certificado indicará en el anverso el número de acciones y porción del capital que él represente, y además expresará el nombre de la persona a favor de quien ha sido expedido. Deberán ser firmados por el Presidente o quien ejerza tales funciones y se entregarán a los accionistas una vez que sean suscritos y pagados. Llevarán el sello de la sociedad y el número de orden que les corresponda. Contendrán también, en el anverso, el nombre, el domicilio y el capital social autorizado y el capital suscrito y pagado.

ARTICULO 15. PERDIDA DE CERTIFICADOS DE ACCIONES. En caso de pérdida de certificados de acciones, el dueño, para obtener la expedición de los certificados sustitutos deberá notificar a la sociedad, por acto de alguacil la pérdida ocurrida, el pedimento de anulación de los certificados perdidos y la expedición de los certificados sustitutos.

El peticionario publicará un extracto de la notificación, conteniendo las menciones esenciales, en un periódico de circulación nacional, una vez por semana durante cuatro (4) semanas consecutivas. Transcurridos diez (10) días de la última publicación, si no hubiere oposición, se expedirá al solicitante un nuevo certificado, mediante entrega de ejemplares del periódico en que se hubiesen hecho las publicaciones, debidamente certificadas por el editor.

Los certificados perdidos se considerarán nulos. Si hubiere oposición la sociedad no entregará los certificados sustitutos hasta que la cuestión sea resuelta entre el reclamante y el oponente por sentencia judicial que haya adquirido la autoridad de la cosa irrevocablemente juzgada o por transacción, desistimiento o aquiescencia.

Sin embargo, en caso de destrucción parcial de los certificados de acciones, si el Consejo de la Sociedad así lo decide soberanamente, no será necesario proceder al cumplimiento de las formalidades de pérdida antes expuestas; en este caso El Consejo de Administración podrá emitir y entregar al reclamante un nuevo título o certificado, entrega que podrá, en los casos que crea conveniente, supeditar a la presentación de las garantías que crea de lugar.

CAPITULO III **DIRECCION DE LA SOCIEDAD**

ARTICULO 16. La dirección de la sociedad estará a cargo del Consejo de Administración y de sus funcionarios autorizados.



CAPITULO IV **ASAMBLEAS GENERALES**

ARTICULO 17. Las asambleas generales de accionistas es el órgano supremo de la Sociedad. Las resoluciones de la asamblea podrán ser adoptadas en un acta suscrita por todos los accionistas sin necesidad de reunión presencial. Igualmente su voto podrá manifestarse a través de cualquier medio electrónico o digital con la salvedad que dicha circunstancia se exprese en el acta que se redacte a tales efectos. Las decisiones de las Asambleas Generales son obligatorias para todos los accionistas, incluyendo a los ausentes, a los disidentes y a los incapaces.

PARRAFO I: TIPO DE ASAMBLEAS. De acuerdo con sus atribuciones y con las reglas que rigen su regular funcionamiento, las Asambleas Generales se dividen en dos clases diferentes: a) Asambleas Generales Ordinarias, y b) Asambleas Generales Extraordinarias.

Son Asambleas Ordinarias cuando las decisiones que hayan de tomar se refieran a actos de gestión o de administración o a un acto cualquiera de aplicación o de interpretación de los Estatutos. Además de la Asamblea General Ordinaria fijada para la fecha que establece el Artículo 19 de estos Estatutos, podrán celebrarse extraordinariamente Asambleas Ordinarias para conocer de todos los asuntos que le competen.

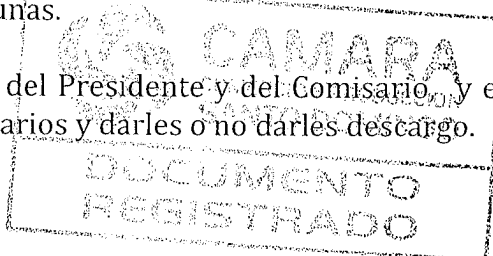
Son Asambleas Extraordinarias cuando sus acuerdos haya referirse a una modificación cualquiera de los Estatutos, pudiendo también estas Asambleas conocer de asuntos que competen a la Asamblea General Ordinaria. Esta Asamblea conocerá igualmente de aquellos procesos relevantes en la vida social y que comportan una modificación a su estatus, tales como aumento y reducción de capital social, fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación, emisión de bonos, limitaciones del derecho de preferencia, enajenación del total activo fijo o pasivo, prorroga de la duración de la sociedad y cambio de nacionalidad.

ARTICULO 18. ATRIBUCIONES ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS. Corresponde a la Asamblea General Ordinaria decidir sobre todas las cuestiones que excedan de la competencia del Presidente, y que no estén reservadas a la competencia exclusiva de la Junta General Extraordinaria o de otro funcionario, y otorgar al Presidente las autorizaciones necesarias para todos los casos en que los poderes que le estén atribuidos, fueren insuficientes. De manera general, a ella corresponde determinar las condiciones del mandato impartido al Presidente y decidir soberanamente sobre la conducción de los asuntos sociales.

Corresponde especialmente a la Asamblea General Ordinaria:

1) Deliberar y estatuir las cuentas anuales, después de oído el informe de los comisarios de cuentas y tomar las medidas que juzgue oportunas.

2) Aprobar, discutir o rehacer las cuentas del Presidente y del Comisario, y examinar los actos de gestión del Presidente y demás mandatarios y darles o no darles descargo.



3) Decidir las amortizaciones, ordenar toda distribución de beneficios realizados y crear toda clase de reservas y capitalizarlas; emitir acciones autorizadas y pagadas durante el semestre, con cargo al capital autorizado.

4) Nombrar y/o revocar los administradores y los comisarios de cuenta cuando procediere.

5) Fijar la retribución de los miembros del consejo de administración y los comisarios si no están determinadas en los estatutos.

6) Tomar acta de las acciones suscritas y pagadas durante el año con cargo al capital autorizado.

7) Nombrar auditores externos.

8) Interpretar las disposiciones de los Estatutos cuyo sentido sea oscuro, ambiguo o confuso.

9) Decidir sobre todas las instancias en responsabilidad contra los mandatarios por faltas relativas a su gestión, y renunciar a las mismas, aceptando arreglos y transacciones, cuando procedan.

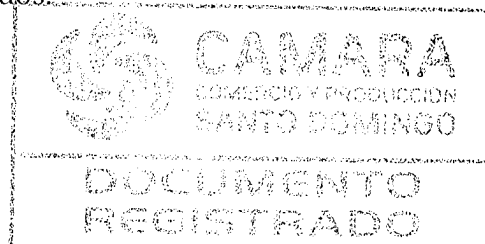
10) Ratificar o revocar las deliberaciones anteriormente adoptadas por otra Junta Ordinaria, y cubrir las nulidades existentes.

ARTICULO 19. La Asamblea General Ordinaria se reunirá por lo menos una vez al año, dentro de **los ciento veinte (120) días** que sigan al cierre del ejercicio social anterior. El día y la hora serán avisados en la correspondiente convocatoria que a tales efectos será efectuada por el Consejo de Administración, la cual será celebrada en el domicilio social de la sociedad.

PARRAFO: CONVOCATORIA. La Asamblea General Extraordinaria o la Ordinaria celebrada Extraordinariamente se reunirá el día, hora y en el lugar de la República Dominicana que se indique en la convocatoria. La convocatoria deberá ser hecha por el Presidente, o quien haga sus veces, por el Comisario o por accionistas que representen por lo menos la cuarta parte del Capital Social

Las convocatorias se harán con Veinte (20) días de anticipación cuando menos, por el Consejo de Administración, en su defecto podrá convocar el Comisario de Cuentas, por titulares de acciones que representen al menos la décima parte del capital social suscrito y pagado y por los liquidadores si los hubiere.

La convocatoria se podrá hacer mediante aviso publicado en un periódico de circulación nacional, mediante circular, correo electrónico o cualquier otro medio de efectiva divulgación con la anticipación que fijen los Estatutos. No será necesaria la convocatoria si todos los accionistas estuvieren presentes o representados.



Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large signature at the top and several smaller ones below it.

La convocatoria para una Asamblea General Extraordinaria u Ordinaria, deberá contener el orden del día con los asuntos que serán tratados por la asamblea y serán determinados por quien haga la convocatoria. La Asamblea no podrá deliberar sobre una cuestión que no esté inscrita en el orden del día.

ARTICULO 20. VOTOS. Cada acción dará derecho a un voto, con la excepción de la Asamblea General Constitutiva en la que ningún accionista podrá tener más de diez votos.

PARRAFO I: MANDATOS. Todo accionista tiene derecho a concurrir a la Asamblea y votar en ella, ya sea personalmente o haciéndose representar por mandatario, que puede ser otro accionista, su cónyuge o un tercero.

Los poderes deberán indicar todas las generales, documentos de identidad y domicilio del accionista y mandatario si fueren personas físicas; Pero si fueren personas jurídicas deben incluir el número de matriculación en el Registro Mercantil y en el Registro Nacional de Contribuyentes. El mandato deberá ser dado para una o dos asambleas que se celebren en la misma fecha o en un plazo de quince días.

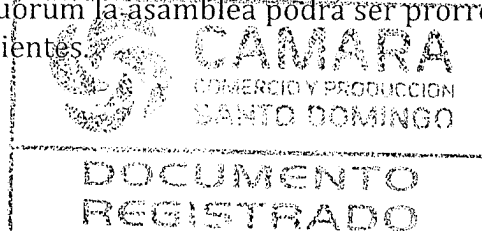
PARRAFO II: Cada accionista, o su mandatario, para ser admitido a la Asamblea, deberán depositar previamente en manos del Secretario los certificados debidamente expedidos o endosados a su favor, que comprueben su calidad o la de su mandante.

El Secretario deberá levantar, antes de iniciarse los trabajos de la Asamblea, una nomina que contenga los nombres y los domicilios de los accionistas presentes y el número de acciones de que cada uno sea propietario. En caso de que a esa Asamblea no concurra El Secretario, levantará esa nómina el accionista que tenga el menor número de acciones, y si hay más de uno con el mismo número de acciones, el de menos edad. Esta nomina, certificada por el Secretario, se depositará en el domicilio social y deberá ser comunicada a todo el que lo solicite.

ARTICULO 20. La Asamblea General será presidida por el Presidente, o quien haga sus veces. Sin embargo, cuando la Asamblea sea convocada por una persona distinta del Presidente o quien haga sus veces, es a esta persona a quien le corresponde ejercer la presidencia.

ARTICULO 21. QUORUM. La Asamblea General Ordinaria se deliberará válidamente en la primera convocatoria con accionistas presentes o representados que sean titulares por lo menos de la cuarta parte (1/4) de las acciones suscritas y pagadas; y en la segunda convocatoria con cualquier quórum. Sin embargo, podrá adoptar sus decisiones por mayoría de votos de los miembros presentes o representados.

La Asamblea General Extraordinaria se deliberará válidamente si concurren personalmente o representados en la primera convocatoria accionistas que tengan por lo menos las dos terceras partes (2/3) de las acciones suscritas y pagadas y en la segunda convocatoria, la mitad (1/2) de dichas acciones. A falta de dicho quórum la asamblea podrá ser prorrogada para una fecha posterior dentro de los dos meses siguientes.



8

ARTICULO 22. Las deliberaciones que contengan la aprobación del balance y de las cuentas, deben ser precedidas, so pena de nulidad, por el informe de los Comisarios de cuentas.

ARTICULO 23. ACTA DE LAS ASAMBLEAS. El Presidente hará redactar un acta de cada asamblea que deberá contener la fecha y lugar de la reunión, el orden del día, la forma de convocatoria, la composición del consejo de administración, el número de socios que integran el capital suscrito y pagado, el numero de las acciones cuyos titulares hayan concurrido personalmente o representados, el quórum alcanzado, los documentos sometidos, un resumen de los debates, los textos de las resoluciones y el resultado de las votaciones, las firmas del Presidente, Secretario y los accionistas que concurrieren.

De igual forma se deberá redactar una lista o nomina de asistencia de cada asamblea, la cual contendrá los nombres y generales de los accionistas presentes y los números de acciones y de votos que respectivamente le correspondan. Esta nomina debe ser anexada al acta de asamblea la cual se consideraran partes integrales.

Las copias de las actas de asambleas serán expedidas y certificadas válidamente por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración o por sus sustitutos. Las actas así firmadas y selladas con el sello social son validas frente a terceros.

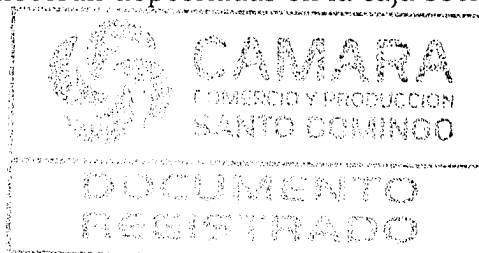
CAPITULO V

ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA

ARTICULO 24. Artículo 24. La sociedad será administrada por un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de Tres (3) miembros por lo menos, y un máximo de Seis (6) miembros que serán elegidos por Asamblea General de Accionistas, por un periodo de Seis (6) años.

Párrafo: El Consejo de Administración de la sociedad estará compuesto por Un (1) **PRESIDENTE**, Un (1) **SECRETARIO**, y hasta Cuatro (4) **VOCALES**; nombrados por la Asamblea General por un periodo de Seis (6) años; estos funcionarios continuaran en funciones hasta que sus sucesores hayan sido designados y tomen posesión. Los administradores serán reelegibles y también revocables en todo momento por la Asamblea de accionistas.

ARTICULO 25. Los miembros del Consejo de Administración podrán ser o no accionistas. Cuando la Asamblea General resuelva que el Presidente o los miembros del Consejo de Administración deban ser accionistas, estos deberán serlo en el momento de su nombramiento; y deberán además, si esa Asamblea así lo exige, ser propietarios de cierta cantidad de acciones, o adquirir estas antes de entrar en el ejercicio de sus funciones. Las acciones a que se refiere este artículo servirán de garantía para responder de los actos del administrador, estarán individualizadas por indicaciones nominativas, marcadas con un sello que exprese que son inalienables y permanecerán depositadas en la caja social mientras dure la garantía.



ARTICULO 26. Las fianzas, avales y garantías dadas por la Sociedad deberán ser objeto de una autorización del consejo de administración.

ARTICULO 27. El consejo de administración deliberara válidamente cuando la mitad de sus miembros por lo menos este presente. Sus decisiones se tomaran por la mayoría de los miembros presentes o representados. El voto del Presidente de la sesión será determinante en caso de empate.

ARTICULO 28. La convocatoria a las reuniones del consejo se harán con por lo menos un día de anticipación por circular, correspondencia o correo electrónico, que deje constancia de su recibo con indicación de la agenda del día. Sin embargo si todos sus miembros estuvieren presentes podrán deliberar sin necesidad de convocatoria.

ARTICULO 29. Todas las resoluciones adoptadas por el consejo de administración se harán constar en un acta suscrita por sus miembros sin necesidad de reunión presencial. Igualmente el voto de los miembros podrá expresarse a través de cualquier medio electrónico digital.

PARRAFO: Un administrador puede dar mandato a otro administrador por carta o por un medio electrónico para que lo represente en una sesión del consejo de administración.

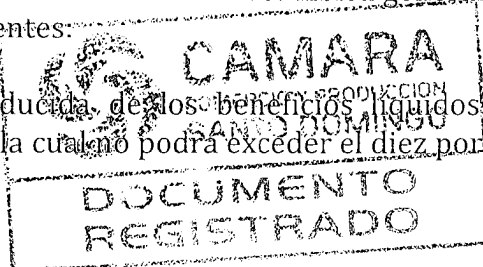
ARTICULO 30. Los administradores serán responsables hacia la sociedad o a los terceros por las infracciones a las disposiciones legales o reglamentarias aplicables a las sociedades anónimas, ya sea por la violación a los estatutos, a sus deberes y obligaciones y por las faltas graves cometidas en su gestión.

ARTICULO 31. INCOMPATIBILIDADES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION. No podrán ser miembros del Consejo de esta sociedad las siguientes personas:

- Los menores no emancipados.
- Los interdictos e incapacitados.
- Los condenados por infracciones criminales y por bancarrota simple o fraudulenta en virtud de una sentencia irrevocable
- Las personas que se encuentren inhabilitadas para el ejercicio de la actividad comercial en virtud de una decisión judicial o administrativa definitiva.
- Los funcionarios al servicio de la administración pública con funciones a su cargo relacionadas con las actividades propias de la actividad que se trate.

ARTICULO 32. REMUNERACION DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION. La retribución de estos miembros deberá establecerse en la asamblea general ordinaria anual, la cual podrán ser una o varias de las siguientes:

- Una participación de la ganancia deducida de los beneficios líquidos y después de cubiertas la reserva legal y estatutaria, la cual no podrá exceder el diez por ciento (10%) de



las mismas. Esta retribución podrá convenirse de manera independiente de los sueldos y otras remuneraciones por el desempeño de sus funciones técnicas, profesionales o administrativas.

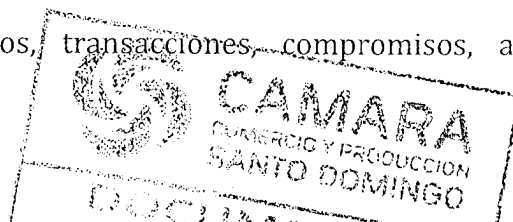
- Una suma fija anual por la asistencia a las reuniones.

DEL PRESIDENTE

ARTICULO 33. El Presidente representa a la sociedad tanto en la vida interna como en la vida externa, es decir, lo mismo respecto de los accionistas que respecto de los terceros.

Representa a la sociedad en justicia y ejerce todos los derechos de la sociedad contra los terceros o contra los accionistas. Está investido de los más amplios poderes para actuar en nombre de la sociedad y realizar o autorizar todos los actos y operaciones de gestión que se relacionen con el objeto social, así como de los actos de disposición de propiedad que no haya sido expresamente reservados por la ley o por estos estatutos, a la decisión de la Junta General. En consecuencia está expresamente facultado para los fines siguientes:

- 1.- Dictar reglamentaciones interiores;
- 2.- Nombrar y revocar agentes y empleados de la sociedad, fijar sus emolumentos, salarios, retribuciones y compensaciones, así como determinar las demás condiciones relativas a su contratación y a la terminación de sus servicios.
- 3.- Fijar los gastos generales de administración;
- 4.- Percibir las sumas debidas a la sociedad, dando valido descargo a los deudores;
- 5.- Suscribir, endosar, aceptar y pagar toda clase de efectos de comercio, letras de cambio, pagares, cheques y otros valores y pagar las sumas que la sociedad adeude, así como los retiros, traslados, enajenaciones de toda clase de rentas y valores pertenecientes a la sociedad; Así como la apertura de cuentas en cheque, certificados de inversiones, cuentas de ahorro, líneas de crédito en las instituciones de intermediación financiera que eligiere.
- 6.- Resolver sobre todos los contratos o negocios que entren en el objeto de la sociedad; efectuar todos los actos que sean consecuencia de tales contratos o negocios, otorgar en nombre de la sociedad las firmas útiles en toda clase de contratos, negocios, recibos, registros, y toda clase de actos;
- 7.- Autorizar y realizar toda clase de adquisiciones, ventas, permutas, locaciones o reparaciones de bienes muebles e inmuebles, sea cual fuere su duración o importancia, determinar la colocación de los fondos disponibles y reglamentar el empleo de los fondos de reserva;
- 8.- Autorizar toda clase de negocios, transacciones, compromisos, asentimientos,



desistimientos, descargos, embargos, levantamientos de estos, oposiciones y otros derechos, lo mismo antes que después de recibir el pago consiguiente.

9.- Autorizar y realizar toda clase de contratos de préstamos si fuere necesario para la realización de las operaciones comerciales de la sociedad, con o sin garantías mobiliarias o inmobiliarias, pudiendo firmar Pagarés simples o Notariales a nombre de la sociedad para cumplir con los citados fines;

10.- Abrir, operar, manejar y/o cerrar todo tipo de cuentas bancarias, así como Cajas de Seguridad, Depósitos Nocturnos y/o cualesquiera otros servicios bancarios.

11.- Someter a la Junta General recomendaciones para la modificación de los Estatutos;

12.- Convocar la Asamblea General de accionistas y fijar el consiguiente orden del día;

13.- Redactar el inventario anual, el balance y las cuentas de ganancias y pérdidas, piezas que serán puestas a disposición de los Comisarios de Cuentas;

14.- Presentar asimismo al estudio y decisión de la Asamblea General Anual, un informe que contenga relación de las operaciones sociales durante el ejercicio transcurrido entre el último y el precedente inventario;

15.- Sugerir las sumas que juzgue conveniente destinar a fines de amortizar o de reserva, y recomendar a la Asamblea General el destino de los beneficios realizados y disponibles;

16.- Disponer después de la formulación de un Estado Financiero, y siempre que este diere resultado positivo, la distribución de un anticipo a cuenta de los beneficios;

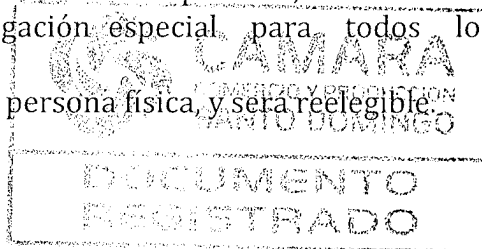
17.- La dirección y la supervisión de la contabilidad de los fondos de la compañía;

18.- La custodia y manejo de los fondos sociales, sujetándose a las reglas e instrucciones especiales que le impongan la Junta General y estos Estatutos; y

ARTICULO 34. El Presidente puede otorgar a una o varias personas, sean o no accionistas o miembros de la directiva, los poderes que juzgue convenientes, (incluyendo los asuntos previstos en el artículo 41), para el cumplimiento de uno o varios objetos determinados. Para este fin, puede fijar por contrato o como juzgue conveniente la extensión de las atribuciones y poderes de tales mandatarios, su duración, su Remuneración y las condiciones de su retiro o revocación.

ARTICULO 35. Todos los actos concernientes a la sociedad y resueltos por el Presidente dentro de sus atribuciones, serán válidamente firmados por éste, salvo los casos en que la Asamblea General hubiese conferido delegación especial para todos los fines a un administrador.

ARTICULO 36. El Presidente deberá ser una persona física, y será reelegible.



DEL SECRETARIO

ARTICULO 37. El Secretario ejercerá las funciones y atribuciones del Presidente en caso de muerte, ausencia temporal o declarada, renuncia, revocación, inhabilitación o interdicción de éste, hasta que la Asamblea General designe el sustituto definitivo, en caso de ser ello necesario. Sin embargo, en caso de que el Secretario estuviere de igual forma imposibilitado por cualquier razón de ejercer estas funciones, será sustituido temporalmente por uno de los vocales hasta la celebración de la próxima asamblea general ordinaria que elija el nuevo Presidente del consejo de administración.

ARTICULO 38. El Secretario tendrá asimismo las funciones siguientes:

- a) Redactar y conservar en buen estado las nóminas de asistencia y las actas de las Asambleas Generales de Accionistas y certificarlas, así como expedir y certificar las copias ordenadas por el Presidente o cualquier otro interesado.
- b) Llevar el registro de las acciones.
- c) Custodiar el Libro Registro de Acciones y el sello social.
- d) Conservar en buen orden el archivo de la compañía y atender al despacho de la correspondencia.
- e) Ejercer las demás funciones que le confieren estos Estatutos, o que le ordene la Asamblea General o el Presidente, en sus respectivos casos.

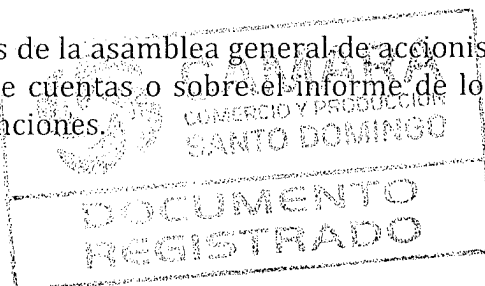
DE LOS VOCALES

ARTICULO 39. Salvo que el Presidente o la Asamblea General haya dispuesto otra cosa, los Vocales ejercerán las funciones del Secretario en los casos en que éste se encuentre interdicto, ausente temporalmente o inhabilitado, inhabilitado o haya renunciado o muerto, a elección del Presidente.

CAPITULO VI **COMISARIOS DE CUENTAS**

ARTICULO 40. La Asamblea General designará un o varios Comisario de Cuentas, los cuales deberán tener un grado de licenciatura en contabilidad, administración de empresas, finanzas o economía, con no menos de tres (3) años de experiencia en su profesión. El nombramiento de dicho Comisario será por el periodo de tres (3) ejercicios sociales. Podrá ser reelegido.

PARRAFO I. Serán nulas las deliberaciones de la asamblea general de accionistas tomadas sin la designación regular de los comisarios de cuentas o sobre el informe de los comisarios de cuentas designados o mantenidos en sus funciones.



PARRAFO II. Los comisarios de cuentas recibirán para su revisión el informe de gestión anual treinta (30) días antes de ser presentado en la asamblea general ordinaria. Si tienen reservas deberán comunicarlo al Consejo de administración para que sean tomadas en cuenta.

PARRAFO III. Los comisarios de cuenta tienen por misión permanente, con exclusión de toda injerencia en la gestión, verificar los valores y documentos contables de la Sociedad y controlar la conformidad de su contabilidad de acuerdo con las reglas vigentes.

Deben velar por el respeto e igualdad entre los accionistas, su derecho a la información y la transparencia.

Deben llevar a conocimiento de la asamblea general de accionistas lo siguiente:

- Un informe escrito sobre la situación económica y financiera de la sociedad.
- Los controles y verificaciones que realicen.
- Las partidas del balance y de los otros documentos contables que consideren que deban ser modificados.
- Las irregularidades e inexactitudes que descubran en el ejercicio de sus funciones.

PARRAFO IV. Los comisarios de cuentas están obligados a guardar secreto profesional respecto de los hechos, los actos y las informaciones de los cuales tengan conocimiento en razón de sus funciones.

PARRAFO V. En caso de falta o impedimento de uno o varios Comisarios, podrán ser relevados de sus funciones antes del término normal de estas por un suplente designado por una asamblea general extraordinaria de accionistas si el impedimento es permanente, si no lo fuera, por el suplente nombrado por la asamblea general ordinaria.

PARRAFO VI. INCOPATIBILIDADES. No podrán ser comisario de cuentas las siguientes personas:

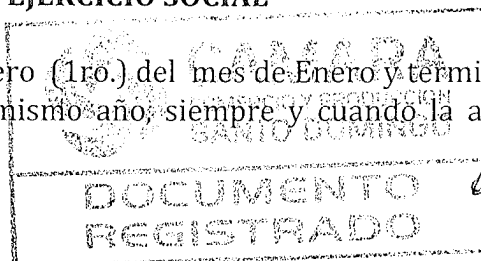
- Los fundadores, beneficiarios de ventajas particulares, aportadores en naturaleza.
- Los miembros del consejo de administración ni sus parientes hasta el cuarto grado inclusive.
- Personas que directa e indirectamente por concepto de cualquier actividad permanente reciban un salario o cualquier otra remuneración de la sociedad.
- Los comisarios de cuentas no podrán ser nombrados miembros del Consejo, ni ser administradores de la sociedad.

PARRAFO VII. REMUNERACION. La asamblea general anual deberá establecer los honorarios a pagarse por los servicios prestados por el comisario de cuentas a la sociedad.

CAPITULO VII

ESTADOS SEMESTRALES. EJERCICIO SOCIAL

ARTICULO 41. El año social comienza el día primero (1ro.) del mes de Enero y termina el día treinta y uno (31) del mes de Diciembre del mismo año, siempre y cuando la asamblea



general de accionistas no lo decida en otra forma.

Cada semestre se preparará un estado sumario de la situación activa y pasiva de la compañía, el cual será puesto a disposición del Comisario de Cuentas.

El inventario, el balance y la cuenta de ganancias y pérdidas, serán puestos a disposición de los Comisarios a más tardar treinta (30) días antes de la reunión de la Asamblea General. Estas cuentas deberán ser luego presentadas a dicha Asamblea por el Presidente.

Quince (15) días antes de la Asamblea General, todo accionista puede tomar conocimiento en el domicilio social del inventario y hacerse entregar copia del balance que resume el inventario, los estados financieros auditados, el informe de gestión del Consejo de administración y de los Comisarios de cuenta.

DETERMINACION Y DISTRIBUCION DE LOS BENEFICIOS **FONDOS DE RESERVA. REPARTO DE BENEFICIOS**

ARTICULO 42 A la terminación de cada año social, después de deducir todos los gastos de administración y demás atenciones para la buena marcha de la compañía, el total neto de los beneficios obtenidos cada año social se repartirá del modo siguiente:

a) Se podrá separar asimilándolo a los gastos de administración, hasta el 20% de los beneficios, que será distribuido entre los miembros de la directiva, en la forma y proporción que determine la Asamblea General de Accionistas.

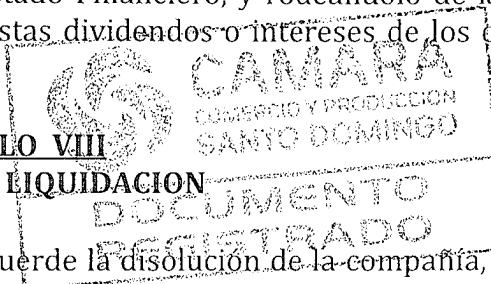
b) Una vez deducido el porcentaje a que se refiere el párrafo a) si tal deducción se hubiere aprobado, se separará un 5% que se destinará al fondo de reserva que exige la Ley. Este tanto por ciento dejará de separarse, si así lo decide la Asamblea General Ordinaria, cuando el monto del capital de reserva sea igual a la décima parte del capital social. Una vez hecha esta deducción se pagarán los impuestos de lugar.

Cuando después de realizadas las deducciones establecidas en la Ley y en los Estatutos los beneficios netos sean superiores al 8% del capital suscrito y pagado de la compañía, y siempre que ordene la repartición entre los accionistas de un dividendo no inferior a dicho porcentaje, la Asamblea General anual podrá disponer que se retenga la totalidad o parte del excedente de los beneficios netos anuales para la constitución de reservas y otros fondos no previstos en la Ley y en los Estatutos. En caso de que la Junta General no haga uso de las anteriores facultades, el total neto de los beneficios, o sea, el remanente después de hechas las deducciones previstas en este artículo, será distribuido entre los accionistas en la proporción señalada en sus acciones.

c) El Presidente, después de presentado un Estado Financiero, y rodeándolo de las mayores garantías, podrá decidir anticipar a los accionistas dividendos o intereses de los obtenidos o percibidos durante el ciclo corriente.

CAPITULO VIII **DISOLUCION Y LIQUIDACION**

ARTICULO 43. La Asamblea General que acuerde la disolución de la compañía, regulará el



[Handwritten signature]

modo de hacer la liquidación y nombrará las personas o persona que hayan de practicarla. Si esa Junta no establece la forma de liquidarla, ni nombra liquidador o liquidadores, el Presidente o quien éste designe asumirá la representación plena con arreglo a la Ley.

PARRAFO I. Una vez disuelta la sociedad por cualquier causa que sea se abre el periodo de liquidación, salvo en los supuestos de fusión o escisión total o cualquiera otra forma de cesión global del activo o pasivo. Desde el momento que esta disuelta su denominación social se seguirá de la mención Sociedad en Liquidación. En esta etapa cesaran la representación del Consejo de Administración para hacer nuevos contratos y contraer nuevas obligaciones asumiendo los liquidadores todas las funciones de gestión y representación de la sociedad

PARRAFO II. La cesión global del activo de la sociedad o el aporte del mismo a otra sociedad especialmente por vía de fusión deberá ser autorizada por los socios mediante acuerdo aprobado en las condiciones requeridas por la modificación de los estatutos sociales.

PARRAFO III. El proceso de liquidación se hará de conformidad con las reglas contenidas en la ley especial que rige la materia de Sociedades Comerciales vigente en la Republica Dominicana.

ARTICULO 44. DE LA FUSION Y ESCISION DE LA SOCIEDAD. La sociedad podrá por vía de fusión transmitir su patrimonio a una sociedad existente o a una nueva sociedad que constituyan. También podrá por vía de escisión transmitir su patrimonio a varias sociedades existentes o a varias sociedades nuevas.

PARRAFO. Estas posibilidades estarán abiertas a la sociedad cuando estuviera en liquidación a condición de que la repartición de sus activos entre los socios no haya sido objeto de un principio de ejecución.


CAPITULO IX DISPOSICIONES GENERALES

ARTICULO 45. La compañía quedará definitivamente constituida cuando todas las acciones o la proporción admitida por las leyes en vigor hayan sido suscritas, así como cuando se hayan cumplido las demás formalidades de constitución previstas en las leyes.

CERTIFICAMOS LA VERACIDAD Y CORRECCION DE LOS PRESENTES ESTATUTOS SOCIALES, aprobados en la Asamblea General Extraordinaria de los accionistas de la Sociedad **MAGNA MOTORS, S.A.** En Santo Domingo, D.N., Capital de la República Dominicana, a los Once (11) días del mes de Febrero del año Dos Mil Trece (2013).


DORALISE VERDEJA DE LAMA
Secretaria

Visto bueno:


Emilio Antonio Lama Saich
Presidente

