



NOTARIA
DECIMO SEGUNDA
DEL

Dr. Jaime Nolivos M.
Telfs. 542-220 - 521-993
Edif. Banco de Préstamos
Av. 18 de Agosto y
Av. Patria
7mo. Piso - Of. 701
Quito - Ecuador

02

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE
ESTATUTOS SOCIALES.

OTORGADA POR :

COMPANIA " ING. J. ESPINOSA Z.S.A."

CAPITAL SOCIAL :

DE S/. 220'499.000,00

A S/. 846'000.000,00

%%

%%

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la Re-
pública del Ecuador, a tres de Agosto -

de mil novecientos noventa, ante mi doctor Jaime Nolivos

Maldonado, Notario Décimo Segundo del cantón Quito, compa-

recen: Los señores ① Ingeniero Javier Espinosa Terán y

② Sebastián Espinosa Cañizares, de estado civil casados, a

nombre y en representación de la Compañía " INGENIERO J.

ESPINOSA Z. SOCIEDAD ANONIMA ", en sus calidades respecti-

vas de Presidente Ejecutivo y Gerente General de dicha

compañía, hallándose debidamente autorizados para el efec-

to por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, -

según consta de los nombramientos y acta que se adjuntan

como documentos habilitantes. - Los comparecientes son de -

nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en esta ciudad y

cantón Quito, mayores de edad, legalmente capaces, a -

quienes conozco de que doy fe, y me presentan para que

eleve a escritura pública la siguiente minuta cuyo te-

a.e.

nor literal a continuación transcribo :- " S E Ñ O N O

T A R I O :- En el Registro de Escrituras Públicas a su

digno cargo, sírvase incorporar una de Aumento de Capital

y Reforma de Estatutos, al tenor de las siguientes cláusulas :-

P R I M E R A :- COMPARECIENTES :- Comparecen al otorgamiento de la presente escritura pública los señores

Ingeniero Javier Espinosa Terán y Sebastián Espinosa Cañi-

zares, en sus calidades de Presidente Ejecutivo y Gerente

General de la Compañía " INGENIERO J. ESPINOSA Z.S.A. ", en

su orden, conforme consta de los nombramientos debidamente

inscritos que se agregan a esta Escritura como documentos

habilitantes y autorizados por la Junta General Extraor-

dinaria de Accionistas de la compañía, en sesión cele-

brada el día lunes cuatro de junio de mil novecientos -

noventa, de acuerdo con el Acta debidamente certificada -

que también se agrega .- Los comparecientes son mayores

de edad, de estado civil casados, ecuatorianos y con -

domicilio y residencia en la ciudad de Quito .- S E G U N -

D A :- ANTECEDENTES :- UNO :- Con escritura pública cele-

brada ante el Notario Décimo del Cantón Quito el veinte

y seis de septiembre de mil novecientos setenta y ocho,

se constituyó la Compañía de Responsabilidad Limitada "IN-

GENIERO J. ESPINOSA Z. COMPAÑIA LIMITADA ", la misma -

que se encuentra legalmente inscrita en el Registro Mer-

cantil bajo el número un mil tres, tomo ciento nueve, el

nueve de noviembre de mil novecientos setenta y ocho .-

DOS :- El primero de julio de mil novecientos ochenta y

nueve, en la Notaria Tercera del cantón Quito, se otorga



NOTARIA
DECIMO SEGUNDA
DEL

Dr. Jaime Nalivos M.
Calle. 542-220-521-993
Edif. Banco de Préstamos
Av. 10 de Agosto y
Av. Patria
7mo. Piso - Of. 701
Quito - Ecuador

una escritura de transformación, aumento de capital, prórroga

de plazo de duración de la compañía y reforma de estatutos. - Como consecuencia de esta transformación la empresa

se denomina " INGENIERO J. ESPINOSA Z. SOCIEDAD ANONIMA ". La

citada escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el

veinte de marzo de mil novecientos noventa, bajo el núme-

ro cuatrocientos ochenta y tres, tomo ciento veinte y uno.

TRES :- La Junta General Extraordinaria de Accionistas de -

la Compañía " INGENIERO J. ESPINOSA Z. SOCIEDAD ANONIMA ",

celebrada en Quito el día lunes cuatro de junio de mil -

novecientos noventa, resolvió : (a) Aumentar el capital -

social de la compañía en la suma de SEISCIENTOS VEINTE Y
CINCO MILLONES QUINIENTOS UN MIL SUCRES (S/. 625'501.000,00)

en los términos que constan en el cuadro de suscripción -

y pago del aumento de capital que fue aprobado por la jun

ta general con el consentimiento unánime del capital pa-

gado concurrente . Luego de perfeccionado el presente trá-

mite , el Capital Social de la Compañía queda establecido

en la suma de OCHOCIENTOS CUARENTA Y SEIS MILLONES DE SU-

CRES (S/. 846'000.000,00) . (b) Reformar el artículo -

quinto del estatuto social vigente . - (c) Designar al Inge-

niero Javier Espinosa Terán / y al Señor Sebastián Espinosa

Cañizares /, Presidente Ejecutivo / y Gerente General de la

compañía , respectivamente , para que a nombre y en repre-

sentación de ella realicen todos los trámites legales que -

fueren necesarios para dar cumplimiento a las resoluciones

puntualizadas en los literales anteriores . - T E R C E -

R . A . :- AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS : - Con

los antecedentes expuestos, los comparecientes en sus cali-
dades de Presidente Ejecutivo y Gerente General, a nom-
bre y en representación de la Compañía " INGENIERO J.ESPI-
NOSA Z. SOCIEDAD ANÓNIMA ", y dando cumplimiento a lo re-
suelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas
de cuatro de junio de mil novecientos noventa, declaran:

UNO :- Aumentado el Capital Social de la Compañía en la su-
ma de SEISCIENTOS VEINTE Y CINCO MILLONES QUINIENTOS UN -
MIL SUCRES (S/. 625'501.000,00), con lo cual el nuevo -
capital social quedaría establecido en OCHOCIENTOS CUA-
RENTA Y SEIS MILLONES DE SUCRES (S/. 846'000.000,00),
conforme consta del cuadro de integración y aumento de -

capital que fue aprobado en la Junta general, según apare-
ce en la respectiva acta .- DOS :- Que los accionistas

Sebastián Espinosa C. y María Isabel Espinosa Garner, de-
bidamente autorizados por sus cónyuges, según consta del
acta de junta general que como documento habilitante se
agrega; que el accionista Cristian Espinosa C. representa-
do por el señor Alfonso de la Calle Neira según carta-poder
que se agrega al expediente de la junta, no necesita auto-

rización de su cónyuge, señora Tracey Tuckuhama, por ser
ella de nacionalidad estadounidense y, por lo tanto no -

está sujeta a las Leyes Ecuatorianas en la materia; y, que
los accionistas Rosario Espinosa C., Aurelia Espinosa C.,

Alejandro Espinosa C. y Esteban Espinosa G., renuncian par-
cialmente al derecho preferente que cada uno de ellos tie-
nen para suscribir capital en el presente aumento con -
compensación de créditos. Respecto de la capitalización -



NOTARIA
DECIMO SEGUNDA
DEL

J. Jaime Nalivos M.

Tel. 542-220 - 521-993

C. Banco de Préstamos

Nº 18 de Agosto y

Av. Patria

1º Piso - Of. 701

Guayaquil - Ecuador

1 del superávit , todos los accionistas renuncian parcial- 04
2 mente al uso del derecho preferente y de atribución por
3 las fracciones de acción que podrían devenir del prorratio
4 del aumento de capital con relación al porcentaje que de él
5 le corresponde a cada accionista . Asiste también a la re-
6 nión la cónyuge del señor Ingeniero ⁽¹⁾ Julio Espinosa Z. , con
7 el fin de autorizarle la capitalización de los créditos que
8 a su favor tiene en la empresa .-En relación con la autori-
9 zación que debe otorgar la cónyuge al señor ⁽²⁾ Ingeniero -
10 Javier Espinosa T. , para la capitalización de los créditos,
11 ésta no es necesaria por cuanto el Ingeniero Javier Espinosa
12 T. ostenta poder general amplio y suficiente otorgado a su
13 favor por su cónyuge Señora María Julia Vacas , el mismo -
14 que se agrega a la presente escritura como documento ha-
15 bilitante .- TRES :- Reformado el Artículo Quinto del Esta-
16 tuto Social vigente , el mismo que en adelante dirá : " A R
17 T I C U L O Q U I N T O :- EL CAPITAL :- El Capital -
18 Social de la Compañía es de OCHOCIENTOS CUARENTA Y SEIS -
19 MILLONES DE SUCRES (S/. 846'000.000,00) , dividido en -
20 OCHOCIENTAS CUARENTA Y SEIS MIL (846.000) acciones or-
21 dinarias y nominativas de UN MIL SUCRES (S/. 1.000,00)
22 cada una , numeradas del cero , cero cero cero uno al -
23 ochocientos cuarenta y seis mil inclusive " .- C U A T R O :-
24 Por último , los comparecientes son el fin de cumplir con
25 las disposiciones legales vigentes , declaran que todos los
26 accionistas de la compañía que suscriben el presente aumen-
27 to de capital , son de nacionalidad ecuatoriana , de estado
28 civil casados , los señores : ⁽¹⁾ Julio Espinosa Z. , ⁽²⁾ Javier Es-

pinosa T. ⁽³⁾Sebastián Espinosa C. ⁽⁵⁾Cristian Espinosa C. y -

⁽⁹⁾María Isabel Espinosa Garner y, de estado civil solteros

los señores ⁽⁴⁾Rosario Espinosa C., ⁽⁶⁾Aurelia Espinosa C., ⁽⁷⁾Ale-

jandro Espinosa C. y ⁽⁸⁾Esteban Espinosa G., y mayores de e-

dad .- DOCUMENTOS HABILITANTES :- Se agregan como documen-

tos habilitantes a la presente minuta :-UNO :- Nombramien-

tos de Presidente Ejecutivo / y Gerente General de la Compa-

ñía ,debidamente inscritos .- DOS :- Copia certificada del

acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de cua-

tro de junio de mil novecientos noventa .-TRES :- Copia

del poder otorgado por la señora María Julia Vacas a fàvor

de su cónyuge señor Javier Espinosa Terán .-Usted, señor -

Notario se dignará agregar las demás cláusulas de estilo pa-

ra la perfecta validez de esta escritura.(HASTA AQUI LA MI-

NUTA).Los comparecientes ratifican la minuta inserta la -

misma que se halla firmada por el doctor Mauricio Nolivos

Espinosa, Abogado con matrícula profesional del Colegio de

Abogados de Quito número:Tres mil ciento cuatro.Para el o-

torgamiento de la presente escritura se observaron los pre-

ceptos legales del caso,y leída que les fue a los compare-

cientes por mi el Notario en unidad de acto, se ratifican

y firman conmigo el Notario de^v todo lo que doy fe. (firma-

do) Javier Espinosa Terán,cédula de identidad número:diez

y siete cero once ocho tres;uno seis-cero;(firmado)Sebastián

Espinosa Cañizares,cédula de identidad número:diez y siete

cero cuatro uno siete ocho uno siete-cinco; RUC número:diez

y siete noventa tres ocho seis doce cero cero cero siete;(fir-

mado)El Notario Doctor Jaime Nolivos M.-DOCUMENTOS HABILITANTES:

Quito, 20 de Marzo de 1990

Señor
SEBASTIAN ESPINOSA C.
Presente.-

De mis consideraciones:


La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía ING. J. ESPINOSA Z. S.A., celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegir a usted para el Cargo de GERENTE GENERAL de la misma, por el período de dos años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito.


Ejercerá la representación Judicial y Extrajudicial de la Compañía, individualmente.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal le reemplazará el Presidente Ejecutivo de la Compañía; y en la ausencia de éste, le reemplazará el Presidente.

Usted se servirá hacer constar su aceptación del cargo antes referido, al pie del presente instrumento.

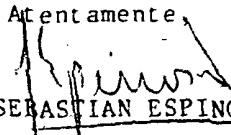
Muy atentamente,


JAVIER ESPINOSA T.
PRESIDENTE EJECUTIVO


ING. JULIO ESPINOSA Z.
PRESIDENTE


ACTA DE POSESION.- Acepto la designación de Gerente de la Compañía
ING. J. ESPINOSA Z. S.A. y tomo posesión del cargo.

Atentamente,


SEBASTIAN ESPINOSA C.

La Compañía se constituyó en la Notaria Décima del Cantón Quito el día 26 de Septiembre de 1978 y se inscribió el 9 de Noviembre de 1978. La Compañía se transformó en Compañía Anónima ante el Notario Tercero del Cantón Quito, el día 1 de Julio de 1989 y se inscribió en el Registro Mercantil, el día 20 de Marzo de 1.990

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 1539 del Rol
Registro de Nombramientos Tomo 121
Quito, a 5 ABR. 1990
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DEL GUSTAVO GARCIA BANDERAS

Quito, 20 de Marzo 1990

Señor Ing.
JAVIER ESPINOSA T.
Presente.-

De mis consideraciones:

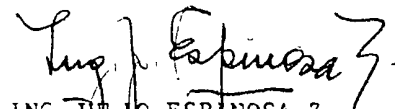
La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía ING. J. ESPINOSA Z. S.A., celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegir a usted PRESIDENTE EJECUTIVO de la misma, por el período de dos años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

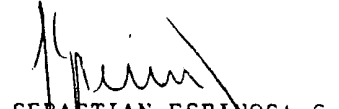
Ejercerá la representación Judicial y Extrajudicial de la Compañía individualmente.

En caso de flata, ausencia o impedimento temporal, le reemplazará el Gerente; y en la ausencia de éste, le reemplazará el Presidente.

Usted se servirá hacer constar su aceptación del cargo antes referido, al pie del presente instrumento.

Muy atentamente,


ING. JULIO ESPINOSA Z.
PRESIDENTE


SEBASTIAN ESPINOSA C.
GERENTE GENERAL

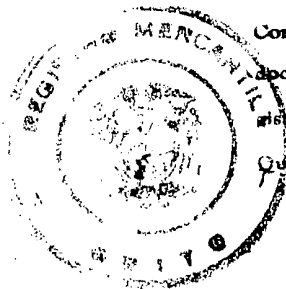
ACTA DE POSESION.-

Acepto la designación de Presidente Ejecutivo de la Compañía ING. J. ESPINOSA Z. S.A. y tomo posesión del cargo.

Atentamente,


JAVIER ESPINOSA T.

La Compañía se constituyó en la Notaría Décima del Cantón Quito, el día 26 de Septiembre de 1.978 y se inscribió el 9 de Noviembre de 1978. La Compañía se transformó en Compañía Anónima ante el Notario Tercero del Cantón Quito, el día 1 de Julio de 1989 y se inscribió en el Registro Mercantil el día 20 de Marzo de 1.990.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1540 del R. 121

Registro de Nombramientos como

Quito, a

- 5 ABR. 1990

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DEL GUSTAVO GARCIA BANDERAS

ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "ING. J. ESPINOSA E. S. A.", CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL DIA LUNES CUATRO DE JUNIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA.

En la ciudad de Quito, a las quince horas del día lunes cuatro de junio de mil novecientos noventa, encontrándose en el local social de la Compañía "ING. J. ESPINOSA E. S. A.", ubicado en la Avenida Diez de Agosto número cinco mil cuatrocientos setenta, se reúnen los señores ⁽¹⁾Julio Espinosa Zaldumbide, ⁽²⁾Javier Espinosa Terán, ⁽³⁾Sebastián Espinosa Cañizares, ⁽⁴⁾Rosario Espinosa Cañizares, ⁽⁵⁾Cristian Espinosa - Cañizares debidamente representado por el Señor Alfonso de la Calle Neira, conforme consta de la carta-poder otorgada a su favor y que forma parte del expediente de la presente junta, ⁽⁶⁾Aurelia Espinosa - Cañizares, ⁽⁷⁾Alejandro Espinosa Cañizares, ⁽⁸⁾Esteban Espinosa Garner y ⁽⁹⁾María Isabel Espinosa Garner, accionistas de la compañía y deciden constituirse en Junta General Extraordinaria, bajo la Presidencia - de su titular Ingeniero Julio Espinosa Zaldumbide y actúa como Secretario el Gerente General Señor Sebastián Espinosa Cañizares. La Presidencia solicita a Secretaría que efectúe una lista de los accionistas concurrentes con el objeto de comprobar si asiste el quórum necesario para la celebración de la presente Junta y además, para que se la agregue al correspondiente expediente de Juntas Generales. Constatándose que los presentes representan el cien por ciento del capital social, la Presidencia pide que se declare a esta Asamblea como Universal, con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente orden del día:

1. Aumento de capital social.
2. Reforma de Estatutos.

Los accionistas presentes manifiestan en forma expresa estar de acuerdo con el orden del día propuesto y, en consecuencia, deciden declarar a la Junta Como Universal al tenor de lo dispuesto en el artículo doscientos ochenta de la Ley de Compañías y procedan a tomar las siguientes resoluciones:

1. Al tratar sobre el primer punto del orden del día, solicita la palabra el Señor Gerente General de la Compañía para manifestar la importancia que para ésta tiene el realizar un aumento de capital que le permitiría no sólo presentar una mejor imagen financiera, sino también mayores posibilidades de expansión y acceso al crédito del sistema financiero. Propone que de aceptarse el aumento de capital éste sea por la suma de SEISCIENTOS VEINTE Y CINCO MILLONES QUINIENTOS UN MIL SUCRES (S/. 625'501.000,00), el mismo que sería pagado mediante la capitalización del Superávit proveniente de la Revalorización de Activos Fijos en la suma de DIEZ Y OCHO MILLONES CUARENTA MIL SUCRES (S/. 18'040.000,00) y con aporte en efectivo o por compensación de créditos en la suma de SEISCIENTOS SIETE MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA Y UN MIL SUCRES (S/. 607'461.000,00). Hace notar además, que los señores - Ingeniero Julio Espinosa Zaldumbide ha entregado a la empresa en calidad de préstamo el valor de CUATROCIENTOS VEINTE Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS VEINTE Y TRES MIL SETENTA Y CUATRO SUCRES (S/. 425'223.074,00) e Ingeniero Javier Espinosa Terán igualmente ha entregado préstamos a la compañía que ascienden a CIENTO OCHENTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL CUATROCIENTOS SESENTA SUCRES (S/. 182'238.460,00). Ante esta exposición solicitan la palabra los señores Julio Espinosa Zaldumbide y Javier Espinosa Terán, en su orden, para indicar que están dispuestos a capitalizar sus créditos hasta por las sumas antes mencionadas.

Luego de algunas deliberaciones, el capital pagado concurrente - resuelve por unanimidad de votos aumentar el capital social de la compañía en los términos descritos, es decir utilizar del superávit el valor de DIEZ Y OCHO MILLONES CUARENTA MIL SUCRES (S/. -- 18'040.000,00) y de los créditos otorgados por los señores ingenieros Julio Espinosa Zaldumbide y Javier Espinosa Terán el valor de SEISCIENTOS SIETE MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA Y UN MIL SUCRES (S/. 607'461.000,00), conforme consta del cuadro de suscripción y pago del aumento de capital que más adelante se transcribe, para lo cual dejan constancia de que renuncian al derecho

preferente que tiene cada accionista para suscribir capital en el presente aumento en lo que a compensación de créditos se refiere.

La Presidencia manifiesta que asisten también en calidad de invitados a la Junta, las siguientes personas: Ana Cañizares de Espinosa, María Augusta Galarza, y Eduardo Nájera, cónyuges en su orden de los señores accionistas: ¹Julio Espinosa Zaldumbide, ²Sebastián Espinosa Cañizares y ³María Isabel Espinosa Garner, con la finalidad de autorizar a sus cónyuges, tal y como lo establecen las reformas introducidas al Código Civil, para que en el un caso, el Señor Julio Espinosa Zaldumbide pueda capitalizar las acreencias que a su favor tiene en la compañía y, en el otro, para que renuncien al derecho preferente que tienen los accionistas de suscribir capital en el presente aumento. - Se aclara que el Señor ⁴Ingeniero Javier Espinosa Terán no requiere de autorización por cuanto ha sido otorgado a su favor un poder amplio y suficiente por parte de su cónyuge Señora María Julia Vacas, el que se agregará como documento habilitante a la escritura de aumento de capital; y, que no asiste la Señora Tracey Tuckuhama esposa del Señor ⁵Cristian Espinosa Cañizares por ser de nacionalidad estadounidense y, por lo tanto no sujeta a las Leyes Ecuatorianas en la materia.

Respecto de la capitalización del superávit, los accionistas aclaran que renuncian parcialmente al uso del derecho preferente y de atribución por las fracciones de acción que podrían derivar del prorrateo del aumento de capital con relación al porcentaje que de él le corresponde a cada accionista.

A continuación se transcribe el cuadro de suscripción y pago del aumento de capital, conforme a las resoluciones adoptadas en la presente Junta General.

CUADRO DE SUSCRIPCION Y PAGO DEL AUMENTO DE CAPITAL

A C C I O N I S T A S:	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO EN EL AUMENTO	CAPITAL PAGADO CON COMPENSACION DE CREDITOS	CAPITAL PAGADO CON SUPERAVIT REVALORIZ.	No. DE ACCIONES
Julio Espinosa Z./	154'344.000	437'839.000	425'222.976	12'616.024	592.183
Javier Espinosa T./	66'147.000	187'655.000	182'238.024	5'416.976	253.802
Sebastián Espinosa C./	1.000	1.000	- 0 -	1.000	2
Rosario Espinosa C./	1.000	1.000	- 0 -	1.000	2
Cristian Espinosa C./	1.000	1.000	- 0 -	1.000	2
Aurelia Espinosa C./	1.000	1.000	- 0 -	1.000	2
Alejandro Espinosa C./	1.000	1.000	- 0 -	1.000	2
Esteban Espinosa C./	1.000	1.000	- 0 -	1.000	2
María Isabel Espino- sa Garner	2.000	1.000	- 0 -	1.000	3
T O T A L E S	220'499.000	625'501.000	607'461.000	18'040.000	846.000

2. El Ingeniero Julio Espinosa Zaldumbide indica que: na vez aprobado el aumento de capital en los términos descritos en el cuadro respectivo que antecede, se debe proceder a la reforma del Artículo Quinto del Estatuto Social vigente, el mismo que deberá decir:

"ARTICULO QUINTO. - EL CAPITAL. - El Capital Social de la Compañía es de OCHOCIENTOS CUARENTA Y SEIS MILLONES DE SUCRES (S/. 846'000.000,00) dividido en OCHOCIENTAS CUARENTA Y SEIS MIL (846.000) acciones ordinarias y nominativas de UN MIL SUCRES (S/. 1.000,00) cada una, numeradas del cero, cero, cero, - cero, cero uno al ochocientos cuarenta y seis mil inclusive."

Sometida a votación la propuesta del Ingeniero Julio Espinosa Zaldumbide, esta es respaldada por el Ingeniero Javier Espinosa Terán y aprobada por votación unánime y favorable por parte de todo el capital social concurrente.

Finalmente, la Junta resuelve designar al Ingeniero Javier Espinosa Terán y Señor Sebastián Espinosa Cañizares, Presidente Ejecutivo y Gerente General de la Compañía, respectivamente, para que realicen todos los trámites que sean necesarios para dar cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la presente Junta General, respecto del aumento de capital.

Por no haber otro asunto que tratar, la Presidencia concede un receso para la elaboración del acta; transcurridos treinta minutos - se reinstala la sesión, se da lectura del presente documento y se lo aprueba por unanimidad de votos del capital pagado concurrente a la reunión. El Presidente ordena a Secretaría que elabore el expediente de la Junta, adjuntando los siguientes documentos: a) Lista de accionistas concurrentes; b) Copia certificada del acta; y c) Poderes y carta-poder de los accionistas que asisten representados. Se levanta la sesión a las diez y ocho horas y treinta minutos del mismo día lunes cuatro de junio de mil novecientos noventa y permaneciendo el mismo quórum con el cual se la instaló. Firman para constancia, conjuntamente con el Presidente y el Gerente General-Secretario, todos los accionistas y las cónyuges que por mandato de ley asisten a la Junta General para otorgar las respectivas autorizaciones.- Firman: ① Julio Espinosa Zaldumbide.- PRESIDENTE.- Ana Cañizares de Espinosa.- CONYUGE. ② Sebastián Espinosa Cañizares.- GERENTE GENERAL-SECRETARIO.- María Augusta Galarza.- CONYUGE. ③ María Isabel Espinosa Garner.- ACCIONISTA.- Eduardo Nájera.- CONYUGE.- p. ④ Cristian Espinosa Cañizares, Alfonso de la Calle.- ACCIONISTA. ⑤ Rosario Espinosa Cañizares.- ACCIONISTA.- ⑥ Javier Espinosa Terán.- ACCIONISTA.- ⑦ Aurelia Espinosa Cañizares.- ACCIONISTA. ⑧ Alejandro Espinosa Cañizares.- ACCIONISTA. ⑨ Esteban Espinosa Garner.- ACCIONISTA.

CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE CONSTA EN EL LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS GENERALES.-

X
Sebastián Espinosa Cañizares
GERENTE GENERAL - SECRETARIO

vase incorporar el presente poder especial, --

contenido en las siguientes cláusulas : P R I --

M E R A : COMPARECIENTE .- Comparece por sus propios derechos a la celebración de este poder especial la señora María Julia Vacas de Espinosa , mayor de edad , de estado civil casada , nacionalidad ecuatoriana , domiciliada en esta ciudad - de Quito , quien confiere poder especial a su cónyuge señor Javier Espinosa Terán . - S. E G U N

D A : La Poderdante confiere Poder Especial amplio y suficiente cual en derecho se refiere en lo concerniente a sus bienes propios o de la sociedad conyugal , a favor de su cónyuge señor Javier Espinosa Terán , para que : a) Administre- y negocie los bienes presentes y futuros del mandante como a bien tenga ; b) Contraiga cualesquiera obligaciones inclusive solidarias entre ella- con el mandante o con otras personas ; c) Garantice solidaria , prendaria , hipotecariamente o- en otra forma , obligaciones con terceros ; d) - Cumpla las obligaciones del otorgante y obtenga- la cancelación de los documentos y garantías respectivas ; e) Adquiera así sea por remate , reciba en arriendo , hipoteca , administración , - - etcétera , bienes raíces , derechos y acciones , papeles fiduciarios , valores y más cosas ; f) Venda , ceda , permute , hipoteque , de en prenda , - en arrendamiento , anticresis , etc. los bienes

del compareciente ; g) Constituya Sociedades o
Compañías de cualquier clase ; h) Celebre tran-
sacciones e intervenga en participaciones . etc.
que tenga por objeto bienes o derechos y accio-
nes , cuya administración se encomienda ; i) Acep-
te o repudie , asignaciones , donaciones , etc. ;
j) Dé o reciba dinero en préstamo o por otro ac-
to o contrato cualquiera ; k) Exija el pago o en-
trega de lo que se debiera al exponente ; l) Re-
ciba inmuebles , dineros , especies , valores , -
etc. ; ll) Confiera recibos , cancelaciones, le-
vantamiento de hipotecas , etc. ; m) Establezca-
y mantenga cuentas corrientes o manejables con -
cheques y órdenes ; n) Gire , ceda , endose , --
etc. cheques , letras de cambio , libranzas , -
pagarés , acciones , cédulas y otra clase de do-
cumentos ; ñ) Represente al Poderdante en Juntas,
deliberaciones , etc. de Bancos u otras socieda-
des ; o) Reconozca firmas del mandante ; p) In-
tervenga en todos los juicios (inclusive pena--
les) , peticiones , etc. en que sea o deba ser
parte el otorgante o tenga el mismo algún interés ;
q) Celebre cualquier acto o contrato , inclusi-
ve de trabajo y aquellos que requiera poderes o
cláusulas especiales ; r) En fin , haga cuanto -
pudiera realizar el compareciente , en persona ,
de modo que nada se excluya de este Poder . Las-

Poderes comprenden los bienes propios y los de la

sociedad conyugal . Al efecto , la compareciente

otorga a su mandatario las más amplias faculta

des inclusive las de estipular libremente las --

condiciones de los actos o contratos , suscribir

los documentos , aceptaciones , solicitudes , -

etc. para que sean o crea necesarios , obtener -

inscripciones , delegar los mandatos en todo o -

en parte , así como las detalladas en el Artículo

cuarenta y ocho del Código de Procedimiento Ci--

vil , excepto la de absolver posiciones . Usted,

señor Notario , se servirá agregar las demás - -

cláusulas de estilo , para la validez de este --

instrumento público . - Hasta aquí la m i n u -

t a que se halla firmada por el Doctor Iván Ga-

llegos Domínguez , Abogado con matrícula profe--

sional número seiscientos ochenta y seis , la --

misma que la compareciente acepta y ratifica en

todas sus partes , y leída que le fue íntegramen

te esta Escritura por mí , el N o t a r i o -

firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual-

doy fe . - f i r m a d o) María-

Julia Vacas de Espinosa ; f i r m a -

d o) El N o t a r i o Doctor Ru--

bén Darío Espinosa Adrobo , N o t a -

r i o Décimo Primero del Cantón Quito . -

D O C U M E N T O S H A B I L I T A N T E S

* ***** **

RECIBO I-R No.	CAJA No.	PROVIN. Y AGEN. RECAL PROV. AGEN.	FECHA DE RECAUDACION	COD. No. DE R.U.C. CEDULA O PASAPOR.
----------------	----------	--------------------------------------	----------------------	--------------------------------------

0000040779 RAZON SOCIAL O APELLIDOS Y NOMBRES DEL CONTRIBUYENTE 17078300069

JAVIER ESPINOSA TERAN

FORMULARIO No. 337819 CONCEPTO:

ACTOS Y CONTRATOS		VALOR A PAGAR
poder general,		
CODIGO	DESCRIPCION	
1127001	TIMBRES FISCALES	1,350

VALOR DOCUMENTO: 1,350 TOTAL: 1,350

UN MIL TRESCIENTOS CINCUENTA \$SUCRES\$

EFFECTIVO	CHEQUE	NOTA DE CREDITO	CATB	BONOS
1,350				

DISEÑOS: SISTEMAS Y PROCEDIMIENTOS TRIBUTARIOS

CONTRIBUYENTE

19 Se otorgó ante mí , en fe de --

20

21 allo confiero esta PRIMERA COPIA CER-

22 TIFICADA , firmada y sellada en Quito , a primero

23 de diciembre de mil novecientos ochenta y nueve.

24

25

26 DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,

27 NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.

28

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA
Notario Décimo Primero - Quito - Ecuador

Se otor-

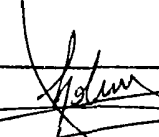
1 gó ante el Doctor Jaime Nolivos Maldonado , Notario -
2 Décimo Segundo del cantón Quito, cuyo protocolo se halla
3 actualmente a mi cargo, por licencia concedida a su ti-
4 tular y por oficio de encargo dado por la H. Corte -
5 Superior de Quito, y en fe de ello confiero esta -

6 T E R C E R A COPIA CERTIFICADA, en Quito, a -
7 veinte y uno de agosto de mil novecientos noventa.

8
9
10
11
12 DR. JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN.

13 NOTARIO ENCARGADO.
14 Dr. Jaime Nolivos Maldonado
15 NOTARIA-DECIMA SEGUNDA
16 Teléfono 521993 - 502220
17 QUITO - ECUADOR.

18 RAZON:- Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo -
19 Segundo de la Resolución número : 90-1.1.1. 1609 dada por
20 la Superintendencia de Compañías el 25 de octubre de 1.990
21 tomé nota al margen de la matriz de la escritura pública
22 de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales de la
23 compañía " ING.J.ESPINOSA Z.S.A." , celebrada ante mi el -
24 3 de agosto de 1.990, de la aprobación de la misma que por
25 la presente resolución hace dicha Superintendencia de Com-
26 pañías .

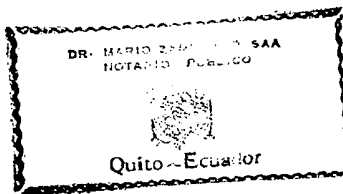
27 Quito, a 26 de octubre de 1.990
28 EL NOTARIO. 

RAZON .- Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Cuarto de la Resolución Número 90-1.1.1. 1609 dada por el Superintendente de Compañías Encargado Mediante Resolución Número ADM 90347 de 15 de Octubre de 1990 de fecha veinte y cinco de Octubre de mil novecientos noventa . Tomé nota al margen de la matriz de la escritura Pública de Constitución otorgada ante mí el veinte y seis de Septiembre de mil novecientos setenta y ocho de la Compañía " INGENIERO J. ESPINOSA Z. COMPAÑIA LIMITADA , que la hoy llamada " INGENIERO J. ESPINOSA Z. SOCIEDAD ANONIMA " ha procedido a aumentar el capital y reformar sus estatutos , mediante la escritura pública que se aprueba por la presente resolución .- Quito , a treinta y uno de Octubre de mil novecientos noventa .



[Handwritten Signature]
DR. MARIO ZAMBRANO SAA

NOTARIO PUBLICO DECIMO .



ta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número mil seiscientos nueve, del señor Superintendente de Compañías Encargado, de 25 de octubre de 1990, bajo el número 1761 del Registro Mercantil, tomo 121.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 1003 del Registro Mercantil, de nueve de noviembre de mil novecientos setenta y ocho, a fs. 2554, tomo 109.- Queda archivada la segunda copia certificada de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía "INGENIERO J. ESPINOSA Z. SOCIEDAD ANONIMA", otorgada el 3 de agosto de 1990, ante el notario décimo segundo del cantón, Dr. Jaime Patricio Nalivos M.- Se dá así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 14627.- Quito, a primero de noviembre de mil novecientos noventa.- EL REGISTRADOR, ENCARGADO.-

Pedro Suarez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
ENCARGADO

