



00001

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.

CAPITAL SOCIAL : USD \$ 10.000,00

Dí:

Copias

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día **once (11) de Diciembre del año dos mil seis**, ante mí, **Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo**, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, comparecen libre y voluntariamente a la celebración del presente instrumento y bien inteligienciados en la naturaleza y resultados del mismo: El Ingeniero **Fausto Coba Estrella**, por sus propios derechos; y, en su calidad de Presidente Ejecutivo y Representante Legal de la Compañía **COPAGES S.A.**, según consta del documento que se agrega como habilitante, de estado civil casado; el señor **Jaime Peña Novoa**, por sus propios derechos, de estado civil casado; la señorita **Carolina Bustos Cabrera**, por sus propios derechos, de estado civil soltera; y, el señor **Patricio Fernando Bustos Cabrera**, de

estado civil soltero.- Los comparecientes son mayores de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en esta ciudad de Quito, hábiles para contratar y obligarse a quienes de conocer doy fe y que se identifican de conformidad los documentos que me exhiben y cuyas copias adjunto; y, dicen que eleve a Escritura Pública la minuta que me entregan cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente: "**SEÑOR NOTARIO:** En el protocolo de escrituras públicas a su digno cargo, sírvase incluir una de constitución de compañía de responsabilidad limitada, contenida en las siguientes cláusulas: **PRIMERA: COMPARECIENTES.-** Comparecen a la celebración de la presente escritura pública, por sus propios y personales derechos, El señor Ingeniero Fausto Coba Estrella, casado, en su calidad de Presidente Ejecutivo y como tal representante legal de COPAGES S.A., conforme lo acredita con el habilitante que se acompaña; el señor Jaime Peña Novoa, casado, de ocupaciones privadas, por sus propios y personales derechos; la señora Carolina Bustos Cabrera, soltera, de ocupaciones privadas, por sus propios y personales derechos; y el señor Patricio Fernando Bustos Cabrera, soltero, de ocupaciones privadas, por sus propios y personales derechos.- Los comparecientes son ecuatorianos, mayores de edad, domiciliados en la ciudad de Quito y plenamente capaces para contratar y obligarse.- **SEGUNDA: VOLUNTAD DE**

CONSTITUIR LA COMPAÑÍA.- Los comparecientes declaran su voluntad de constituir la compañía de responsabilidad limitada, denominada **GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA**, que se regirá por la Ley de



CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.



DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO

00002

Compañías, los presentes estatutos, así como las demás leyes y reglamentos aplicables para este tipo de compañías.-

TERCERA: ESTATUTOS.- En su organización y administración, la Compañía se rige por las siguientes normas: **CAPITULO PRIMERO.- DENOMINACIÓN, NACIONALIDAD, DOMICILIO,**

OBJETO Y PLAZO.- Artículo Primero: DENOMINACIÓN.- La compañía se denominará **GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.-**

Artículo Segundo: NACIONALIDAD.- La compañía tiene condición nacional de ecuatoriana. Esta sujeta a las leyes vigentes del Ecuador, especialmente a la de compañías y a los presentes estatutos.-

Artículo Tercero.- DOMICILIO.- El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, sin perjuicio de que en la forma prevista en la Ley y en estos estatutos pueda establecer sucursales, agencias o delegaciones o cualquier otro tipo de oficinas, en cualquier lugar del país o del exterior.-

Artículo Cuarto.- PLAZO.- El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la presente escritura de constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser prorrogado o disminuido por la Junta General de Socios. Asimismo, la compañía podrá disolverse en forma anticipada, también por resolución de la Junta General de Socios o por las demás causas previstas en la Ley.-

Artículo Quinto: OBJETO SOCIAL.- GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA tiene como misión contribuir a la mejora cualitativa de la educación nacional y a la difusión de la cultura ecuatoriana mediante la oferta de materiales educativos, publicaciones de interés general.

suministros y accesorios, así como de servicios especializados en el campo educativo. Por lo tanto, para el logro de estos fines, se dedicará de manera habitual, dentro del giro ordinario de sus negocios, como actividad principal, a la edición, impresión, publicación, representación, distribución y comercialización de periódicos, libros, revistas, textos de estudio y otros textos impresos en papel o en soporte electrónico; a la fabricación, comercialización, distribución, importación y exportación de toda clase de suministros de oficina, papelería, equipos, suministros e insumos de informática y electrónica, comprendido el software, así como la provisión de servicios inmateriales en el campo educativo, de la informática y la electrónica, las comunicaciones y, más ramas afines, para impulsar el desarrollo de proyectos en el área educativa en todos sus niveles, lo que incluye el diseño, construcción mantenimiento, equipamiento, montaje y administración de centros educativos en los diferentes niveles, así como a la importación, exportación y comercialización de materias primas para la industria gráfica, tales como papel, tintas, películas, computadores, impresoras e imprentas, cámaras de video y fotográficas, la importación de equipos para la enseñanza y para la práctica de deportes, así como de laboratorios para la enseñanza, textos de estudio, revistas y todo tipo de publicaciones e impresos, y la obtención de agencias, representaciones y distribuciones de productos y casas comerciales relacionados con el objeto social.- Para el cumplimiento de sus fines, podrá intervenir y formar parte de otras sociedades, invertir sus capitales en acciones,



participaciones o partes sociales, formar consorcios o asociaciones y representar civil o comercialmente a toda clase de personas naturales o jurídicas. Igualmente, podrá intervenir en la conformación de asociaciones sin finalidad de lucro o establecer fundaciones de beneficencia que coadyuven al logro de los fines de la compañía. Para el cabal cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas y relacionados con su fin social.- **CAPITULO SEGUNDO.- DEL**

CAPITAL SOCIAL, CERTIFICADOS DE APORTACIÓN, PARTICIPACIONES SOCIALES.- Artículo Sexto: CAPITAL.-

El capital de la compañía es de **DIEZ MIL DÓLARES NORTEAMERICANOS (US\$ 10.000,00)**, dividido en **CIEN (100)** participaciones sociales de **CIEN DÓLARES NORTEAMERICANOS (USD 100.00)** cada una, numeradas del **cero cero uno (0001) al cero cien inclusive (0100).**-

Artículo Séptimo.- CERTIFICADOS DE APORTACIÓN.- La compañía entregará a cada socio un certificado de aportación, suscrito por el Presidente y el Gerente de la compañía, en el que constará, necesariamente, su carácter de no negociable; así como el número de participaciones que le corresponden por el aporte.- **Artículo Octavo.- PARTICIPACIONES SOCIALES.-**

Las participaciones sociales son iguales, acumulativas e invisibles. Se podrán transferir por acto entre vivos a favor de otro socio o de terceros, si se obtuviere el consentimiento unánime del capital social de la compañía y se cumplieren los demás requisitos de la Ley de Compañías.- Los socios tendrán derecho a ser preferidos en la adquisición de participaciones

sociales, a prorrata de las participaciones sociales que cada uno tuviere en el capital social.- La participación que tuviere el socio en la compañía es transmisible por herencia. En caso de que los herederos fueren varios, estarán representados en la compañía por la persona que éstos designen.- **Artículo**

Noveno.- LIBRO DE SOCIOS Y PARTICIPACIONES.- La compañía llevará un libro de socios y participaciones en el que se inscribirán las cesiones de participaciones y demás variaciones respecto al derecho sobre ellas.- **CAPITULO**

TERCERO.- RESPONSABILIDAD LIMITADA, DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS SOCIOS.- **Artículo Décimo:**

RESPONSABILIDAD LIMITADA.- La responsabilidad de los socios por las operaciones de la compañía se limita al monto de las aportaciones sociales de cada uno.- **Artículo Undécimo.-**

DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS SOCIOS.- Los socios tendrán los derechos y obligaciones previstos en la Ley de Compañías, especialmente los enumerados en los artículos ciento catorce y ciento quince, así como los demás previstos en estos estatutos.- **CAPITULO CUARTO.- DEL GOBIERNO,**

ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.- **Artículo Duodécimo.- DEL GOBIERNO Y**

ADMINISTRACIÓN: La compañía será Gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente, en los términos previstos en los presentes estatutos.-

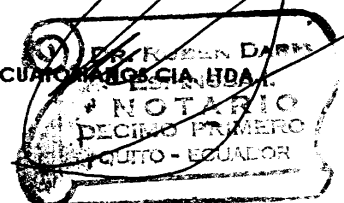
La Junta General legalmente convocada es el órgano supremo de la compañía. Sus resoluciones obligan a todos los socios de la compañía, incluso a los que hubieren votado en contra, sin perjuicio del derecho de impugnación, en la forma y con los



00004

requisitos previstos en la Ley. -- **Artículo Décimo Tercero:**
ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL. -- Son atribuciones de la Junta General de Socios las siguientes: **Uno)** Designar y remover al Presidente, Gerente y Comisario de la Compañía y fijar sus remuneraciones; **Dos)** Aprobar los informes y balances que presenten los administradores; **Tres)** Resolver la distribución de utilidades; **Cuatro)** Resolver acerca de la amortización de participaciones sociales, siempre que para el efecto se cuente con las suficientes utilidades líquidas y que estas sean disponibles para dividendos; **Cinco)** Consentir en la cesión de participaciones sociales y en la admisión de nuevos socios; **Sis)** Decidir sobre el aumento, disminución de capital, prórroga de plazo, disolución anticipada, fusión, escisión, transformación, apertura de sucursales y, en general, cualquier otra modificación a los estatutos; **Siete)** Resolver sobre el gravamen o enajenación de inmuebles de propiedad de la compañía así como de los activos fijos de la misma, así como la realización de Aquellos actos y contratos que no estén dentro del plan de labores anuales que aprobará anualmente la Junta General de Socios, o los que superen el monto que periódicamente señalará este órgano societario; **Ocho)** Acordar la exclusión del socio, por las causas previstas en la Ley; **Nueve)** Disponer que se representen las acciones correspondientes contra los administradores; y, **Diez)** Las demás establecidas en la Ley y en los presentes estatutos. --

Artículo Décimo Cuarto: CLASES DE JUNTAS: Las juntas generales son ordinarias o extraordinarias. Las ordinarias se reunirán por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses



posteriores a la finalización de cada ejercicio económico y las extraordinarias, en cualquier época, cuando fueren legalmente convocadas. La junta deberá reunirse en el domicilio principal de la compañía, sin perjuicio del caso de junta universal.- También se podrá realizar la junta general universal de socios al cumplirse los requisitos de previstos por los artículos ciento diecinueve y doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías.-

Artículo Décimo Quinto: CONVOCATORIAS: Las juntas generales serán convocadas con ocho días de anticipación, por lo menos, al fijado para la reunión. No se contará en este lapso el día de la convocatoria ni el fijado para la reunión.- La convocatoria se realizará por medio de carta con acuse de recibo dirigida al domicilio o lugar registrado por el socio en la compañía, suscrita por el Gerente de la compañía. La entrega se podrá hacer directamente al socio, a un familiar o miembro de su servidumbre o empleado, casos en los cuales, se deberá recoger la razón de la recepción de la convocatoria. La carta de convocatoria también podrá enviarse por correo público o privado, en cuyo caso, servirá de constancia el matasellos del correo o su equivalente en el correo privado.- **Artículo Décimo**

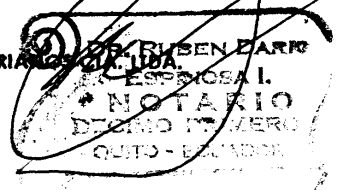
Sexto: QUORUM DE INSTALACIÓN: La junta general no podrá considerarse válidamente constituida para deliberar, en primera convocatoria, si los concurrentes a ella no representan más de la mitad del capital social. La junta general se reunirá, en segunda convocatoria, con el número de socios presentes, así deberá expresarse en esta convocatoria.-

Artículo Décimo Séptimo.- QUORUM DECISORIO: Las resoluciones de junta general se tomarán por mayoría absoluta



00005

de votos. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría, sin perjuicio de dejar constancia en el acta de estos votos.- A cada socio le corresponderá un voto por cada participación social.- **Artículo Décimo Octavo.- ASISTENCIA A JUNTAS.**- Los socios concurrirán a las Juntas Generales personalmente o por medio de representante, en cuyo caso, la representación se conferirá por nota escrita con el carácter de especial para cada junta, a menos que el apoderado ostente poder general.- **Artículo Décimo Noveno.- ACTAS.** Las actas se llevarán a máquina, en hojas debidamente foliadas. Serán suscritas por el Presidente y Secretario de la junta. Se formará un libro de actas y otro de expedientes, este último contendrá copia del acta y de los documentos que justifiquen que la convocatoria se ha realizado en la forma prevista por este estatuto, así como todos los documentos que hubieren sido desconocidos por la junta.- **Artículo Vigésimo.- PRESIDENCIA Y SECRETARIA DE JUNTA.** Presidirá la Junta el Presidente de la compañía, y actuará como su secretario el Gerente de ella. Sin embargo, en caso de ausencia de uno de los dos o por decisión de la mayoría concurrente, se podrá designar a otra persona para que actúe en esas funciones en una junta determinada.- **Artículo Vigésimo Primero.- JUNTAS UNIVERSALES.** No obstante lo previsto anteriormente, la junta se entenderá convocada y quedará válidamente constituida en cualquier tiempo y en cualquier lugar, dentro del territorio nacional, para tratar cualquier asunto, siempre que se encontraren presentes quienes representen la totalidad del capital de la compañía, los asistentes acepten por unanimidad



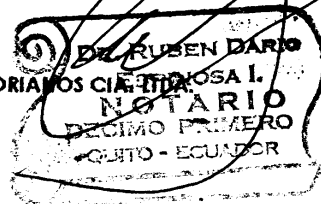
la celebración de la junta y suscriban el acta respectiva, bajo sanción de nulidad. **Artículo Vigésimo Segundo: DEL PRESIDENTE.** - El Presidente será elegido por la junta general de socios para un período de dos años. Podrá ser reelegido indefinidamente. En caso de que hubiere fenecido dicho plazo y la junta no lo ratifique o sustituya, seguirá actuando con funciones prorrogadas, hasta que la junta resuelva lo pertinente. El Presidente podrá ser o no socio de la compañía. Sus atribuciones son las siguientes: **Uno)** Presidir las sesiones de la junta general de socios; **Dos)** Suscribir las actas de junta general conjuntamente con quien actúe como secretario; **Tres)** Suscribir conjuntamente con el Gerente los certificados de aportación; **Cuatro)** Cumplir y hacer cumplir las disposiciones de la ley, las normas estatutarias y las resoluciones de junta general; **Cinco)** Subrogar al Gerente en caso de falta temporal o definitiva; en este último caso, deberá convocar inmediatamente a junta general para nombrar Gerente; **Seis)** Suscribir conjuntamente con el Gerente los actos y contratos que deben ser autorizados por la Junta General de Socios; y, **Siete)** Las demás establecidas en la Ley y en los presentes estatutos. **Artículo Vigésimo Tercero: DEL GERENTE.** - El Gerente de la compañía será elegido por la junta general para un período de dos años. Podrá ser indefinidamente reelegido. Sin perjuicio de ello, en el caso de terminación del plazo para el cual fue elegido, el Gerente continuará en funciones prorrogadas, hasta que la junta lo ratifique o sustituya. El Gerente podrá ser o no socio de la compañía. Sus atribuciones son las siguientes: **Uno)** Representar legal, judicial y



00006

extrajudicialmente a la compañía; **Dos)** Convocar a junta general y actuar como secretario de ella; **Tres)** Suscribir las actas de junta general, cuando actuare como su secretario; **Cuatro)** Suscribir conjuntamente con el Presidente los certificados de aportación; **Cinco)** Cumplir y hacer cumplir las disposiciones de la Ley, de los estatutos y las resoluciones de junta general de socios; **Seis)** Suscribir conjuntamente con el Presidente los actos y contratos que deban ser autorizados por la Junta General de Socios; y, **Siete)** Las demás contempladas en la Ley y en estos estatutos. - **Artículo Ocho Vigésimo Cuarto: REPRESENTACIÓN LEGAL.** - La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía está a cargo del Gerente de la misma, en tal virtud podrá suscribir aquellos actos y contratos que directamente permitan alcanzar el objeto social y que estén dentro de la programación anual de la Compañía aprobada por la Junta General de Socios; por lo tanto, para la celebración de actos o contratos que impliquen gravamen o enajenación de inmuebles de propiedad de la compañía o de los activos fijos de la misma, o la realización de actos y contratos que no estén dentro del plan de labores anuales que aprobará anualmente la Junta General de Socios o que superen el monto que periódicamente señalará el mismo órgano societario, deberá actuar conjuntamente con el Presidente contando previamente con la autorización

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA GRULLER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.



de la Junta General de Socios, sin perjuicio de lo establecido en el artículo doce de la Ley de Compañías.- **CAPITULO QUINTO.- DE LA**

FISCALIZACIÓN.- Artículo Vigésimo Quinto: DEL

COMISARIO.- La junta general nombrará un

comisario, que durará en sus funciones un año, quien

tendrá derecho ilimitado de inspección y vigilancia de

las operaciones de la compañía. El comisario tendrá

independencia de la compañía y de sus

administradores. Tendrá las funciones determinadas

en la Ley de Compañías.- **CAPITULO SEXTO.-**

EJERCICIO ECONÓMICO, RESERVA LEGAL Y

UTILIDADES.- Artículo Vigésimo Sexto: EJERCICIO

ECONÓMICO.- El ejercicio económico de la compañía

correrá desde el primero de enero al treinta y uno de

diciembre de cada año.- **Artículo Vigésimo Séptimo:**

DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN.- La compañía se

disolverá por cualquiera de las causales establecidas

en la Ley de Compañías. En la liquidación actuará

como liquidador el Gerente; a menos que la junta

general nombre a otra persona para que ocupe

dichos cargos.- **Artículo Vigésimo Octavo: RESERVA**

LEGAL Y UTILIDADES.- La compañía formará un

fondo de reserva legal, para lo cual segregará de las

utilidades líquidas y realizadas de cada año un cinco

por ciento, hasta que dicho fondo alcance por lo

menos el veinte por ciento del capital social.- La

compañía distribuirá a los socios las utilidades o



00007

beneficios realmente obtenidos o percibidos, luego de realizadas todas las deducciones previstas por la Ley,

a prorrata de la participación social pagada.- **Artículo**

Vigésimo Noveno.- NORMAS COMPLEMENTARIAS.-

En lo no previsto por los presentes estatutos, se estará a lo dispuesto en la Ley de Compañías, sus reglamentos y resoluciones de aplicación. Las reformas a dicha Ley, reglamentos y resoluciones, se entenderán incorporadas al presente estatuto.-

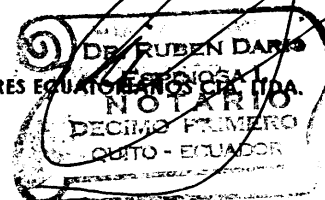
CUARTA.- INTEGRACIÓN Y PAGO DEL CAPITAL.-

Uno) Suscripción del Capital: El capital de la compañía es de diez mil dólares americanos, y está íntegramente suscrito en la forma siguiente:

NOMBRES	CAPITAL	PARTICIPACIONES SOCIALES
COPAGES	4.900	49
JAIME PEÑA NOVOA	200	2
CAROLINA BUSTOS CABRERA	2.400	24
PATRICIO BUSTOS CABRERA	2.500	25
TOTAL	10.000	100

Dos) Pago del Capital.- De este valor suscrito, los socios han pagado a esta fecha el cincuenta por ciento; es decir, cinco mil dólares, mediante depósito en efectivo en la cuenta de integración de capital de la compañía, abierta en el Banco, cuyo

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA GRULLER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIENOS C.A. S.A.



comprobante se acompaña.- El capital pagado se distribuye de la siguiente forma:

NOMBRES	CAPITAL	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGAR
COPAGES	4.900	2.450	2.450
JAIME PEÑA NOVOA	200	100	100
CAROLINA BUSTOS CABRERA	2.400	1.200	1.200
PATRICIO BUSTOS CABRERA	2.500	1.250	1.250
TOTAL	10.000	5.000	5.000

Tres) Los socios se comprometen a pagar la suma restante en el plazo de doce meses a contarse desde la fecha de inscripción de la escritura y resolución aprobatoria de la constitución de la compañía en el Registro Mercantil.- **DISPOSICIÓN TRANSITORIA** Facúltese al Doctor Santiago Andrade Ubidia para que realice todos los trámites concernientes a la aprobación, publicación del extracto e inscripción y más diligencias que requiere el perfeccionamiento de la presente compañía, a cuyo efecto podrán suscribir solicitudes y demás documentos ante entidades públicas y privadas.- Usted, señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas, necesarias para la plena validez de esta escritura".- Hasta aquí la minuta que se halla firmada por el Doctor Santiago Andrade Ubidia., Abogado con matrícula profesional número mil trescientos veinte y cuatro del Colegio de Abogados de Pichincha, la misma que los comparecientes aceptan y ratifican en todas sus

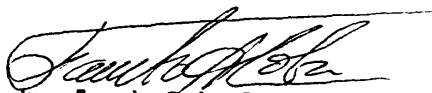
CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA GRULLER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.





DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO


00008

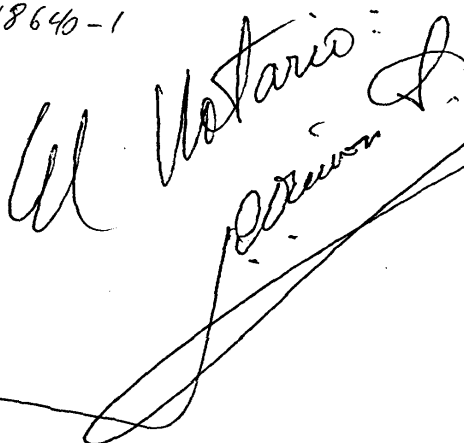
partes, y leída que les fue íntegramente esta Escritura, por mí el Notario firman conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-


Ing. Fausto Coba Estrella.
C.C. No. 1701783720

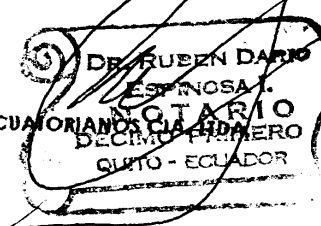

Sr. Jaime Peña Novoa
C.C. No. 170249479-3


Sra. Carolina Bustos Cabrera.
C.C. No. 1715486542


Sr. Patricio Fernando Bustos Cabrera.
C.C. No. 171548640-1

Al Notario
por


CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA GRULLER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LD.





BANCO DEL PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE INTEGRACION DE CAPITAL

Quito, 7 de diciembre de 2006

Mediante comprobante No. **274282782**, el (la) Sr. **SANCHEZ POZO LUIS**

consignó en este Banco, un depósito de US\$ **5.000,00**
para INTEGRACION DE CAPITAL de **GRULEER LIBREROS Y EDITORES**
ECUATORIANOS CIA. LTDA.

hasta la respectiva autorización de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

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

NOMBRE DEL SOCIO		VALOR
COPAGES	US.\$.	2.450,00
JAIME PEÑA NOVOA	US.\$.	100,00
CAROLINA BUSTOS CABRERA	US.\$.	1.200,00
PATRICIO BUSTOS CABRERA	US.\$.	1.250,00
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	US.\$.	XXXXX

TOTAL US.\$. **5.000,00**

OBSERVACIONES: *Tasa de interés: 2.50 % de certificados de ahorro a 90 días para el cálculo de intereses.
El interés se calcula sobre montos superiores a \$500,00*

Atentamente,

BANCO DEL PICHINCHA
AGENCIA C.A.
FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA

AUT.011

178211

Quito, 14 de Junio del 2005

00009

Señor
Fausto Antonio Coba Estrella
Presente.-

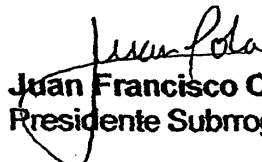
De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien informarle que, la Junta General Universal de Accionista de la compañía **COPAGES SOCIEDAD ANONIMA**, llevada a cabo el día de hoy, ha tenido el acierto de reelegirle **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la misma, por un período de dos años, con todas las atribuciones y obligaciones señalados en la Ley y en los Estatutos Sociales, incluido la representación legal, judicial y extrajudicial de la firma.

COPAGES SOCIEDAD ANONIMA, se constituyó mediante escritura pública de 18 de Diciembre del 1979, otorgada ante el Doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Décimo Primero del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 23 de Enero de 1980. Aumentó el capital, reformó y codificó sus estatutos el 10 de Julio de 1989 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena de Solines y fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Agosto de 1989.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales consiguientes.

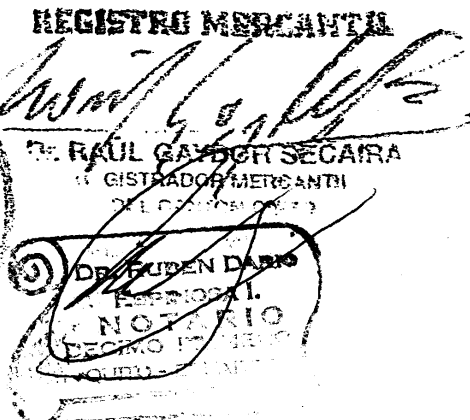
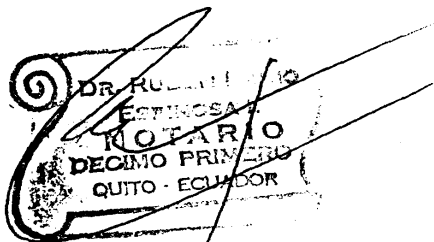
Atentamente,

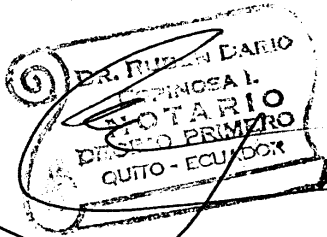

Juan Francisco Coba Pages
Presidente Subrogante

Acepto el nombramiento que antecede, en Quito, a 14 de Junio del 2005


Fausto Antonio Coba Estrella
C.I. 170178372-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5907 del Registro e Nombramientos Tomo 750
Quito, a 14 de Junio del 2005





La copia fotostática que antecede, sellada
y Firmada por mí, es reproducción exacta
del original que he tenido a la vista.- Doy
fe - Numeral 5 Art. 18 Ley Notarial
Quito,

11 DIC. 2006

Dr. Rubén Darío Espinosa Lora
NOTARIO UNIPERSONAL DE QUITO

ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE COPAGES S.A. CELEBRADA EL DIA 30 DE OCTUBRE DE 2006.

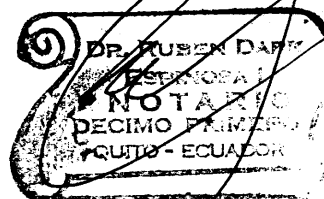
00010

En la ciudad de Quito, hoy día lunes 30 de octubre del año 2006, siendo las 16:30, en las oficinas de la compañía situadas en la calle Murgeón N° 364 de la ciudad de Quito, y estando presentes los siguientes accionistas: Ingeniero Fausto Coba Estrella quien actúa como Presidente de la Compañía COPAGES S.A., Señora Nuria Pages Rambla, Señor Fausto Coba Pages, señora Verónica Coba Pages quien actúa como Secretaria, y señor Juan Francisco Coba Pages, quienes representan la totalidad del capital social de COPAGES S.A. , íntegramente suscrito y pagado, quienes deciden, al tenor del art. 238 de la Ley de Compañías, constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía, para tratar única y exclusivamente sobre el siguiente punto :

- Autorización al Presidente para que suscriba a nombre de la Compañía en el capital de GRULEER CÍA. LTDA. LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS en un porcentaje equivalente al 49% del capital social.

El Presidente queda autorizado para comparecer a la firma de escritura fundacional de GRULEER CÍA. LTDA. LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS, en nombre y representación de COPAGES S.A., para realizar la suscripción de acciones y el depósito en dinero en efectivo del porcentaje que se acuerde pagar al momento de la constituir la compañía y en general dar todos los pasos necesarios para el nacimiento de la nueva compañía y la participación de COPAGES S.A. en la misma en el porcentaje accionarial acordado.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la redacción del acta, una vez efectuada, el Secretaria da lectura de la misma, la que es aprobada por unanimidad, y para constancia suscriben los accionistas presentes.



Siendo las 18.30 horas el Presidente levanta la sesión.

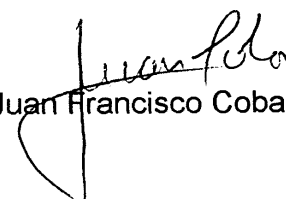

Ingeniero Fausto Coba Estrella

Presidente


Fausto Coba Pagés


~~Nuria Pagés-Rambal~~

Verónica de Palacios.
Verónica Coba Pagés
Secretaria de la Junta


Juan Francisco Coba Pagés





REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
ABSOLUCION DE DENOMINACIONES
OFICINA: QUITO

00011

NÚMERO DE TRÁMITE: 7115570
TIPO DE TRÁMITE: CAMBIO NOMBRE/TRANSFORMAC
SEÑOR: ANDRADE UBIDIA JOSE SANTIAGO
FECHA DE RESERVACIÓN: 17/11/2006 11:24:47 AM

PRESENTE:

A FIN DE ATENDER SU PETICION PREVIA REVISION DE NUESTROS ARCHIVOS LE
INFORMO QUE SU CONSULTA PARA CAMBIO DE NOMBRE/TRANSFORMACION DE LA
COMPAÑIA

7112736 GRULEER S.A. LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS

HA TENIDO EL SIGUIENTE RESULTADO:

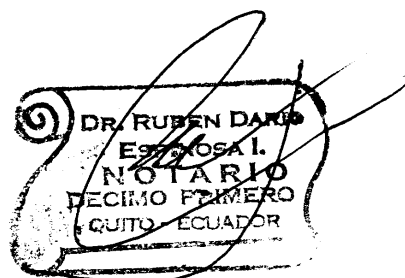
**1.- GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
APROBADO**

ESTA RESERVA DE DENOMINACION SE ELIMINARA EL: 17/12/2006

A PARTIR DEL 02/02/2006 DE ACUERDO A RESOLUCION ADMINISTRATIVA NO. ADM-
031367 DE FECHA 10/12/2003 LA RESERVA DE DENOMINACION TENDRA UNA DURACION
DE 30 DIAS



PARTICULAR QUE COMUNICO A USTED PARA LOS FINES CONSIGUIENTES.


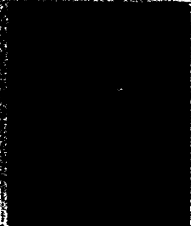
**SRA. MARÍA ELENA ARGUELLO
DELEGADA DEL SECRETARIO GENERAL**





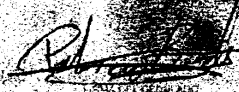
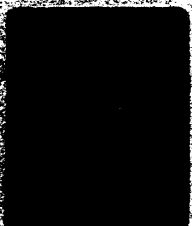
REPUBLICA DEL ECUADOR
 CIUDADANIA 170178372-0
 COBA ESTRELLA FAUSTO ANTONIO
 PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
 16 FEBRERO 1948
 002-1 0256 02565 M
 PICHINCHA/ QUITO
 GONZALEZ SUAREZ 1948





ECUATORIANA***** E334313242
 CASADO NURIA PAGES RAMBLA
 SUPERIOR ING.CIVIL
 JULIO CESAR COBA
 ZOILA ESTRELLA
 QUITO 24/01/2003
 24/01/2015
 REN 0442824



REPUBLICA DEL ECUADOR
 CIUDADANIA 170244479-8
 PENA NORCA LUIS FRANKLIN
 PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
 07/01/1948
 0256 02565 M
 PICHINCHA/ QUITO
 GONZALEZ SUAREZ 1948



ECUATORIANA***** E3333V2222
 CASADO MARTHA GERMAN GONZALEZ
 SUPERIOR LICENCIADO/A/
 CARLOS RENA
 PICHINCHA/QUITO
 12/08/2008
 12/08/2014
 REN 0191024



REPUBLICA DEL ECUADOR
 CIUDADANIA 171548640-1
 BUSTOS CABRERA PATRICIO FERNANDO
 PICHINCHA/QUITO/CHILLOGALLO
 22 DICIEMBRE 1985
 001- 0256 00529 M
 PICHINCHA/ QUITO
 GONZALEZ SUAREZ 1986



ECUATORIANA***** E334313242
 SOLTERO ESTUDIANTE
 PATRICIO ENRIQUE BUSTOS
 PICHINCHA/QUITO/CHILLOGALLO
 17/02/2005
 17/02/2017
 REN 1403025





REPUBLICA DEL ECUADOR
 TRIBUNAL SUPLENTE ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACION
 26 DE NOVIEMBRE DEL 2008
 172 - 045 - 1715486401
 BUSTOS CABRERA PATRICIO FERNANDO
 PICHINCHA PROVINCIA
 CHAUPICRUZ
 F. PRESIDENTE DE LA JUNTA



REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL PROVINCIAL
ELECTORAL DE PICHINCHA

"El Ecuador ha sido, es y será País Amazónico"

Quito, 27 de Noviembre del 2006

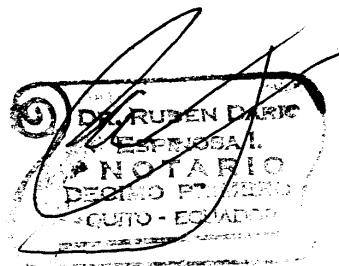
CERTIFICADO

El Tribunal Provincial Electoral de Pichincha, extiende el presente certificado provisional de las elecciones del 26 de noviembre del 2006 al señor(a) C.A. ESTRELLA JAVIER ANTONIO, portador(a) de la cédula de ciudadanía N° 170178372-D, válido para cualquier trámite tanto público como privado, y que sustituye al certificado de votación por 30 días.

El presente certificado es gratuito.

Atentamente,
DIOS, PATRIA Y LIBERTAD

Edmo Muñoz Barrezueta
SECRETARIO DEL H. TRIBUNAL
PROVINCIAL ELECTORAL DE PICHINCHA





REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO GENERAL DE REGISTRO CIVIL
MUNICIPIO DE PICHINCHA



CIUDADANIA Nº 171548614-E

BUSTOS CABRERA IVANA CAROLINA

PICHINCHA/QUITO/CHILLAGALLO

28 FEBRERO 1988

REG. CIVIL 004- 0372 03147 F

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 1988

Carolina Bustos
F. P. 171548614-E



EQUATORIANA*****

V4333V2422

SOLTERO

ESTADO CIVIL

PROFESION

ESTUDIANTE

PATRICIO ENRIQUE BUSTOS

NORMA CARLOTTA CABRERA

QUITO

29/03/2006

LUGAR Y FECHA DE EXTERIOR, QUITO

29/03/2018

FORMA No

REN 1838325

PDI



PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
26 DE NOVIEMBRE DEL 2006

99 - 052 1715486542

NUMERO CEDULA

BUSTOS CABRERA
IVANA CAROLINA

PICHINCHA
PROVINCIA

QUITO
CANTON

F. P. 171548614-E

Carolina Bustos



REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL PROVINCIAL
ELECTORAL DE PICHINCHA

"El Ecuador ha sido, es y será País Amazónico"

00013

Quito, 27 de Noviembre del 2006

//

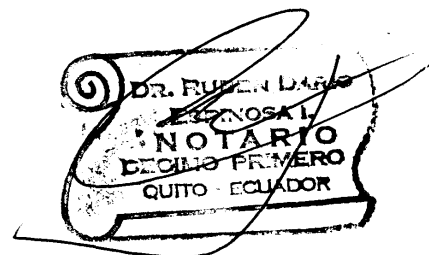
CERTIFICADO

El Tribunal Provincial Electoral de Pichincha, extiende el presente certificado provisional de las elecciones del 26 de noviembre del 2006 al señor(a) RENA NORR JAIME FRANKLIN....., portador(a) de la cédula de ciudadanía N° 170.24.94.79.6..., válido para cualquier trámite tanto público como privado, y que sustituye al certificado de votación por 30 días.

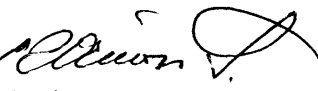
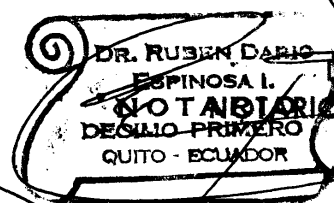
El presente certificado es gratuito.

Atentamente,
DIOS, PATRIA Y LIBERTAD

Edmo Muñoz Barrezueta
SECRETARIO DEL H. TRIBUNAL
PROVINCIAL ELECTORAL DE PICHINCHA



Se otorgó ante mí, en fe de
ello confiero esta **TERCERA COPIA CERTIFICADA**
de la escritura pública de CONSTITUCION
DE LA COMPAÑÍA GRULEER LIBREROS Y EDITORES
ECUATORIANOS CIA. LTDA., firmada y sellada en
Quito, a 13 de Diciembre del 2.006.-

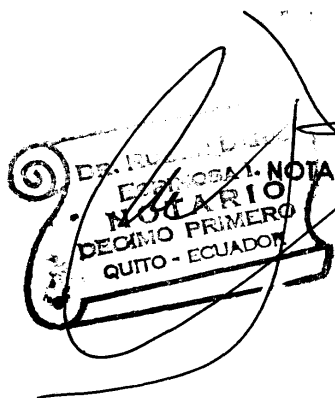


DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO,
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO



DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO

00014

R A Z Ó N: Mediante Resolución No. **06.Q.I.J. 005054**, dictada el 26 de Diciembre del año dos mil seis, por la Superintendencia de Compañías, fue aprobada la Escritura Pública de Constitución de la Compañía **GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.**, otorgada ante mí, el 11 de Diciembre del año dos mil seis.- Tomé nota de este particular al margen de la respectiva matriz.-
Quito, a 27 de Diciembre del 2.006.-



DOCTOR RUBÉN DARIO ESPINOSA IDROBO,
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO





REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

00015



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **06.Q.IJ. CINCO MIL CINCUENTA Y CUATRO** de la Sra. **SUBDIRECTORA DEPARTAMENTO JURÍDICO DE COMPAÑÍAS** de 26 de diciembre de 2.006, bajo el número **0102** del Registro Mercantil, Tomo **138**.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **CONSTITUCIÓN** de la Compañía **"GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA."**, otorgada el once de diciembre del año dos mil seis, ante el Notario **DÉCIMO PRIMERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RUBÉN DARÍO ESPINOSA IDROBO**.- Se fijó un extracto, para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0063**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** 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 **002158**.- Quito, a once de enero del año dos mil siete.- **EL REGISTRADOR**.-


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/mn.-



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



00010

OFICIO No. SC.IJ.DJC.07.

02288

Quito,

30 ENE 2007

Señores
BANCO DEL PICHINCHA C.A.
Ciudad

De mi consideración:

Cúpleme comunicar a usted que la compañía **GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.**, ha concluido los trámites legales previos a su funcionamiento.

En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, a los administradores de la misma.

Atentamente,



Dr. Víctor Cevallos Vázquez
SECRETARIO GENERAL