

10/2009



9R7195637

GONZALO SAUCA POLANCO
NOTARIO
 C/. Mártires, 25
 Telf.: 91 832 00 74 - Fax: 91 832 00 87
 28660 BOADILLA DEL MONTE
 (Madrid)

NÚMERO CUATROCIENTOS UNO. -----

ACTA DE MANIFESTACIONES Y PROTOCOLIZACIÓN.

En Boadilla del Monte mi residencia a
 veintiseis de enero de dos mil diez. -----

Ante mí, GONZALO SAUCA POLANCO, Notario
 del Ilustre Colegio Notarial de Madrid. -----

----- **COMPARECE** -----

DON MIGUEL MASCARÓ SERVERA, mayor de edad,
 casado, economista, Director Financiero de GRU-
 PO SM, vecino de Madrid, con domicilio en la
 calle Bañeza, número 41, y con D.N.I. número
 18232359-Y. -----

Le identifico por su Documento Nacional de
 Identidad. -----

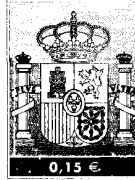
INTERVIENE: -----

a) En nombre y representación de la compa-
 ñía mercantil **COMERCIAL DE EDICIONES SM, S.A.**,
 domiciliada en Boadilla del Monte (Madrid), ca-
 lle Impresores 2 de la Urbanización Prado del
 Espino; constituida por tiempo indefinido me-

diante escritura autorizada ante el Notario de Madrid, don Francisco Alonso Cerezo, como sustituto de don Víctor Manuel Garrido de Palma, con fecha 7 de abril de 1975, bajo el número 444 de protocolo; inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 3902 de la sección 3ª de Sociedades, folio 160, hoja número 29864, inscripción 1ª. Aumentado su capital social y modificados parcialmente sus Estatutos mediante los acuerdos formalizados en escritura otorgada en Madrid, ante el Notario don Víctor Manuel Garrido de Palma, el 29 de diciembre de 1977, número 2435 de protocolo. Adaptados sus Estatutos sociales a la vigente legislación mediante los acuerdos formalizados en escritura otorgada en Madrid, ante el Notario don José Manuel Pérez-Jofre Esteban, el 11 de junio de 1992, bajo el número 1410 de protocolo; inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 3725, folio 1, sección 8, hoja M-62112, inscripción 30ª. Y modificados nuevamente sus Estatutos sociales mediante los acuerdos formalizados en escritura ante mí otorgada, el día 17 de octubre de 2003, bajo el número 2744 de protocolo; inscrita en

9R7195638

10/2009



el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 3725, folio 222, sección 8, hoja M-62112, inscripción 49ª. -----

Con C.I.F. número A28388510. -----

b) En nombre y representación de la compañía mercantil **GRUPO EDITORIAL SM INTERNACIONAL, S.L.** domiciliada en Boadilla del Monte (Madrid), calle Impresores 2 de la Urbanización Prado del Espino; constituida por tiempo indefinido mediante escritura autorizada el día 17 de enero de 2005, ante el infrascrito Notario, número 151 de mi protocolo, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 20951, libro 0, folio 1, sección 8, hoja M-371510, inscripción 1ª. -----

Con C.I.F. número B84178870. -----

No me acredita lo expuesto, quedando supeditado el presente otorgamiento, a la justificación de las representaciones alegadas, y sin perjuicio de su ratificación en su caso, proce-

diendo al presente otorgamiento por insistencia del compareciente y siendo asumidas las consecuencias de la falta de acreditación por la parte. -----

Tiene a mi juicio, salvo la salvedad referida, la capacidad legal y legitimación necesaria para esta otorgamiento, a cuyo efecto, ----

----- **ME REQUIERE** -----

A mí, el Notario, para que recoja las manifestaciones que hace en mi presencia y que son del tenor literal siguiente: -----

"**PRIMERO.-** Que la Compañía Mercantil SME-CUAEDICIONES, S.A. es una empresa de nacionalidad ecuatoriana perteneciente al GRUPO SM, constituida el día seis de agosto de dos mil nueve, ante el Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto de Quito, por un tiempo de cien (100) años, contados desde la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil, y con un capital suscrito e íntegramente desembolsado de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USD\$800), dividido en ochocientas (800) acciones de un valor nominal de un dólar de los Es-

9R7195639

10/2009



tados Unidos de América (USD\$1) cada una. Que las acciones que representan el capital han sido suscritas y pagadas en la siguiente forma:-

a) GRUPO EDITORIAL SM INTERNACIONAL, S.L.: setecientas sesenta (760) acciones, capital suscrito setecientos sesenta (760) dólares de los Estados Unidos de América (USD\$760), lo que supone una participación accionarial del noventa y cinco (95) por ciento.-----

b) COMERCIAL DE EDICIONES SM, S.A.: cuarenta (40) acciones, capital suscrito cuarenta (40) dólares de los Estados Unidos de América (USD\$40), lo que supone una participación accionarial del cinco(5) por ciento.-----

Que el objeto social de SMECUAEDICIONES, S.A. lo constituyen, entre otras, las actividades de edición, coedición, producción, comercialización, venta, distribución, exportación e importación de carácter científico y cultural de toda clase de libros, folletos, impresos,

revistas o periódicos presentados en soporte gráfico, electrónico o digital, o a través de redes o de cualquier otra forma en que pueda producirse la transmisión digital. -----

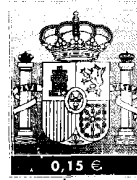
SEGUNDO.- Para que incorpore a esta matriz y protocolice el documento que me entrega, extendido en dos folios de papel común con el título "SMECUAEDICIONES, S.A. PRESENTACIÓN DEL GRUPO SM" escrito por su anverso y reverso." --

OTORGAMIENTO Y AUTORIZACIÓN.-----

Hago al señor compareciente las reservas y advertencias legales y de tipo fiscal, en especial las relativas al artículo 5 de la LO 15/1999 de protección de datos de carácter personal, el compareciente acepta la incorporación de sus datos (y la fotocopia del documento de identidad, en los casos previstos en la Ley) al protocolo notarial y a los ficheros de la Notaría. Se conservarán con carácter confidencial, sin perjuicio de las comunicaciones a las Administraciones Públicas que estipula la Ley y, en su caso, al Notario que suceda al actual en la plaza. La finalidad del tratamiento es formalizar la presente escritura, realizar su factura-

9R7195640

10/2009



ción y seguimiento posterior y las funciones propias de la actividad notarial. Puede ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición en la Notaría autorizante.

Advertido por mí, el Notario, del contenido del presente instrumento y de su derecho a leer por si o a que le lea esta escritura, elige lo 1º; y una vez leída, el compareciente manifiesta haber quedado debidamente informado del contenido del presente instrumento prestado su libre consentimiento, adecuándose el otorgamiento a la legalidad y a la voluntad debidamente informada del otorgante, la otorga y firma conmigo. De haber identificado al compareciente por medio de su documento identificativo reseñado en la comparecencia, que me ha sido exhibido, de que el compareciente, a mi juicio tiene capacidad y está legitimado para el presente otorgamiento, de que el consentimiento ha sido libremente prestado, de que el otorgamien-

to se adecua a la legalidad y a la voluntad libre y debidamente informada del compareciente y en general del contenido de este instrumento público extendido en cuatro folios de papel exclusivo para documentos notariales de la serie 9Q, números 7431377 y los tres siguientes en orden correlativo ascendente, de cuyo contenido. Yo, el Notario, DOY FE.-----

Está la firma del compareciente.-----
Signado. Firmado: GONZALO SAUCA POLANCO.-----
Rubricados y sellado.-----

DOCUMENTOS UNIDOS Y DILIGENCIA.-----

10/2009



9R7195641

GRUPO **sm**

IMPRESORES, 2 - URB. PRADO DEL ESPINO - 28860 - BOADILLA DEL MONTE - MADRID - ESPAÑA - Teléf: 34 914228800 - www.grupo-sm.com

SMECUAEDIONES, S.A.

PRESENTACIÓN DEL GRUPO SM

I.- INTRODUCCIÓN

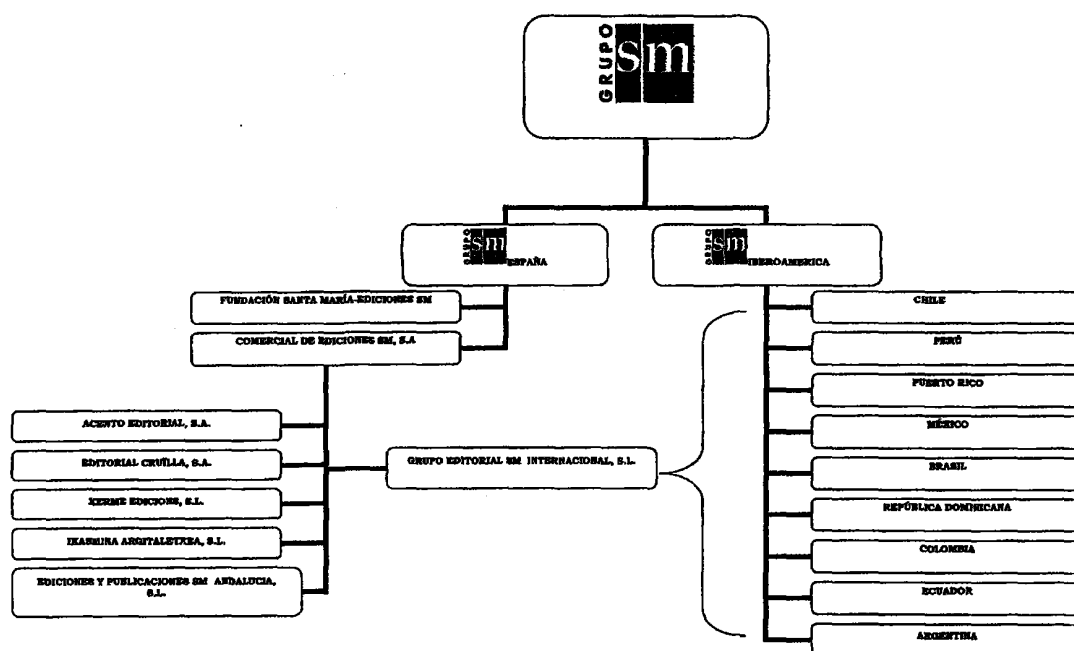
SMECUAEDIONES, S.A. es una empresa ecuatoriana perteneciente al GRUPO SM, creada con fecha 6 de agosto de 2009 y cuyos accionistas son las empresas GRUPO EDITORIAL SM INTERNACIONAL, S.L. y COMERCIAL DE EDICIONES SM, S.A., ambas asimismo pertenecientes al referido grupo empresarial.

El GRUPO SM, es un grupo editorial con fuerte presencia en Iberoamérica, con una clara vocación educativa que descansa en la firme creencia de que la educación constituye uno de los principales ámbitos para la mejora de las personas. El Grupo SM atiende la demanda de textos escolares y obras de consulta y de literatura infantil y juvenil tanto en España como en toda Iberoamérica, mediante los sellos editoriales que conforman el Grupo.

El Grupo SM ha experimentado en los últimos años un desarrollo notable y en la actualidad está formado por 24 empresas que, en diez países y a través de distintas lenguas trabaja dentro de un proyecto común que tiene por objetivo contribuir al desarrollo de las personas a través de la cultura.

Para ello el Grupo SM cuenta con la labor que desempeña la **Fundación SM**, quien traduce dicho compromiso en distintas iniciativas de promoción socio-educativa.

II.- ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

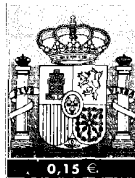


III.- EL GRUPO SM EN CIFRAS

El Grupo SM ha experimentado un fuerte crecimiento en los últimos 5 años como refleja su cifra de ingresos:

INGRESOS	2005	2006	2007	2008	2009
GRUPO SM					
(miles USD)	252.533	275.052	292.276	312.895	327.642

10/2009



9R7195642



IMPRESORES, 2 - URB. PRADO DEL ESPINO - 28660 - BOADILLA DEL MONTE - MADRID - ESPAÑA - Teléf.: 34 914228800 - www.grupo-sm.com

En los últimos cuatro años ha realizado inversiones por un total de 120.843.000 USD, destinados a su expansión internacional y la consolidación de su liderazgo en el mercado español. Destacar que dichas inversiones se han realizado íntegramente con capital propio. A pesar de esta inversión el Grupo ha cerrado el último ejercicio con una rentabilidad del 2,8% sobre ventas y en posición de caja, es decir sin endeudamiento externo.

1.- RECURSOS HUMANOS

La generación de empleo en el Grupo también ha crecido y se ha consolidado hasta alcanzar los 1.929 empleados, de los cuales 820 forman parte del Grupo SM en España y 1.109 pertenecen a las empresas del Grupo en Iberoamérica.

Evolución de la Plantilla del Grupo Editorial SM

	2005	2006	2007	2008	2009
GRUPO ESPAÑA	710	755	801	834	820
GRUPO INTERNACIONAL	605	871	1.020	1.031	1.109
TOTAL PLANTILLA GRUPO	1.315	1.626	1.821	1.865	1.929

2.- CATÁLOGO EDITORIAL (año 2009)

Desde sus inicios, el Grupo editorial viene trabajando principalmente en la producción de textos para las áreas del currículo de la escuela básica, incluidas guías del profesor y materiales de consulta y complementarios, así como la producción de literatura infantil y juvenil.

Nuestro fondo lo conforman en la actualidad más de 8.604 títulos, de los que 3.190 títulos se trata de publicaciones escolares y más de 5.414 títulos lo son de narrativa (literatura infantil y juvenil).

Esta realidad hace que el Grupo venda para el ejercicio 2009 21,5 millones de libros, lo que supone una cifra de ventas de más de 327 millones de dólares (USD).

Evolución venta ejemplares

	2005	2006	2007	2008	2009
GRUPO ESPAÑA	10.714.692	11.083.925	12.798.330	12.360.818	11.944.939
% Aum. s/año anterior		3,4%	15,5%	-3,4%	-3,4%
GRUPO INTERNACIONAL	9.168.620	6.996.935	8.927.823	9.586.857	9.701.917
% Aum. s/año anterior		-23,7%	27,6%	7,4%	1,2%
TOTAL VENTAS EJEMPLARES GRUPO	19.883.312	18.080.860	21.726.153	21.947.675	21.646.856
% Aum. s/año anterior		-9,1%	20,2%	1,0%	-1,4%

Responsabilidad Social Corporativa

Los **beneficios** del Grupo SM están destinados exclusivamente a capitalización, inversiones y a los Programas puestos en marcha por la **Fundación SM**, que tienen como objetivos la investigación educativa, la formación y dignificación de la labor docente, el impulso de la literatura infantil y juvenil, y la promoción socioeducativa.

Estas acciones de responsabilidad social corporativa no son una actividad más del Grupo, sino que constituyen un elemento intrínseco de su particular estructura societaria, que le permite gozar de una gran **independencia** y **solidez** al no depender ni de capitales externos ni de participaciones bursátiles.

9R7195643

10/2009



DILIGENCIA.- Para hacer constar que en el día de hoy yo, GONZALO SAUCA POLANCO, Notario del Ilustre Colegio de Madrid, con residencia en Boadilla del Monte, COMPARECE ante mí **DON JOSÉ IGNACIO RELANZÓN SAEZ**, mayor de edad, casado, vecino de Boadilla del Monte (Madrid), calle Impresores, número 2, urbanización Prado del Espino, y con D.N.I. número 50709610-S.---

Le identifico por su Documento Nacional de Identidad.-----

INTERVIENE: -----

a) En nombre y representación de la compañía mercantil de nacionalidad española "**COMERCIAL DE EDICIONES S.M., S.A.**", con domicilio social en Boadilla del Monte (Madrid), calle Impresores, número 2, Urbanización Prado del Espino; y con CIF. número A28388510.-----

Actúa en virtud del poder conferido a su favor mediante escritura autorizada el día 18 de abril de 2005 ante el notario de Madrid, don

José-Antonio García de Cortazar Nebreda, número 1985 de su protocolo, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 19237, libro 0, folio 213, sección 8, hoja M-62112, inscripción 64ª. -----

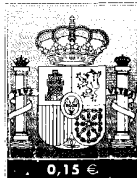
b) En nombre y representación de la compañía mercantil **GRUPO EDITORIAL SM INTERNACIONAL, S.L.** domiciliada en Boadilla del Monte (Madrid), calle Impresores 2 de la Urbanización Prado del Espino; y con C.I.F. número B84178870. -----

Actúa en virtud del poder conferido a su favor mediante escritura autorizada el día 18 de abril de 2005 ante el notario de Madrid, don José-Antonio García de Cortazar Nebreda, número 1984 de su protocolo, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 20951, libro 0, folio 14, sección 8, hoja M-371510, inscripción 7ª. -----

Lo expuesto resulta de las escrituras citadas, cuyas copias autorizadas tengo a la vista, y me asegura el compareciente la vigencia de sus respectivas facultades, y que la capacidad de las entidades que representa no han ex-

9R7195644

10/2009



perimentado variación alguna, manifestando que los datos de identificación de las personas jurídicas y domicilios no han variado respecto de los consignados en las documentaciones fehaciente empleadas.-----

Tiene a mi juicio según interviene la capacidad legal y legitimación necesaria y a dicho efecto **RATIFICA** en todas sus partes el Acta de Manifestaciones y Protocolización por mí autorizada en el día de hoy, número 401 de mi protocolo, y otorgada por DON MIGUEL MASCARÓ SERVERA, con D.N.I. número 18232359-Y en representación de **COMERCIAL DE EDICIONES SM, S.A.** con C.I.F. número A28388510 y **GRUPO EDITORIAL SM INTERNACIONAL, S.L.**, con C.I.F. número B84178870 y cuyo contenido declara conocer.---

Hago al señor compareciente las mismas reservas y advertencias legales que aparecen en el otorgamiento y autorización de esta escritura; y al no tener nada más que hacer constar

doy por terminada esta diligencia extendida sobre dos folios de la serie 9Q y números 7431381 y el 7431382, de cuyo contenido, Yo el Notario, DOY FE.- -----

Está la firma del compareciente.-----
Signado. Firmado: GONZALO SAUCA POLANCO.-----
Rubricados y sellado.-----

ES COPIA EXACTA DE SU MATRIZ QUE EXPIDO EN MI RESIDENCIA, EL MISMO DÍA DEL OTORGAMIENTO, PARA EL COMPARECIENTE, SEGÚN INTERVIENE, EN EL PRESENTE FOLIO Y EN SUS SIETE CORRELATIVOS ANTERIORES. DOY FE.-



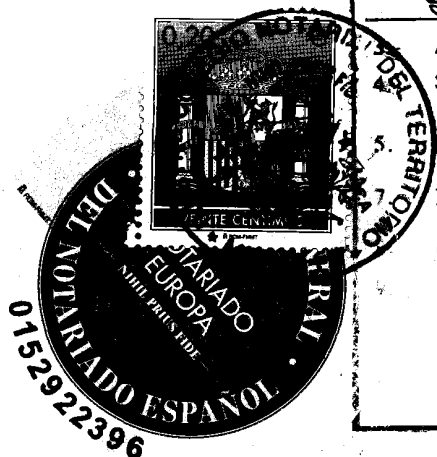
Apostille (o legalización única)
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)
(Real Decreto 2433/1978, de 2 de octubre)

1. País: *España*
El presente documento público

2. Ha sido firmado por *G. Gonzalo Saucá Polanco*
Actuando en calidad de NOTARIO
Se halla sellado/timbrado con el de su Notaría

CERTIFICADO
5. En Madrid 6. El *27 ENE. 2010*

Por el Decano del Colegio Notarial de Madrid
Con el número *04176*
Sello/timbre: Firma: *[Signature]*



Doña Mª Nieves González de Echavarrí Díaz
Firma delegada del Decano