

M. Norma Thompson de Viteri

NOTARIA VIGESIMA OCTAVA - CANTON GUAYAQUIL

ILLINGWORTH 113

Ter. Piso Ofic. 3

TELF. 534783

534796 - 534800



CAMBIO DE DENOMINACION AUMENTO ⁰⁰⁰⁰² DE
CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE
LA COMPANIA ANONIMA. RADIO AMOR
(RAMOR) S.A.-----
CUANTIA : S/.6.000.000.00-----

1
2
3
4
5
6 En la ciudad de Guayaquil, cabecera cantonal del mismo
7 nombre, Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los
8 trece días del mes de MAYO de mil novecientos noventa y
9 siete: ante mí, Abogada NORMA THOMPSON BARAHONA, Notaria
10 Pública Titular Vigésima Octava del Cantón, comparece: la
11 COMPANIA RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S.A., legalmente
12 representado por el señor FREDDY MORENO MORA,
13 casado, Ejecutivo Comercial, en su calidad de Gerente General
14 y autorizado por la Junta General de accionistas reunida el
15 quince de abril de mil novecientos noventa y siete, conforme
16 consta de las copias respectivas que se acompañan como
17 documentos habilitantes.-El compareciente es mayor de edad,
18 ecuatoriano, domiciliado en esta ciudad, capaz para
19 obligarse y contratar, a quien de conocer personalmente doy
20 fe.- Bien instruido en el objeto y resultados de esta
21 Escritura a la que procede con amplia y entera libertad, para
22 su otorgamiento me presentó la minuta del tenor siguiente:
23 MINUTA: SEÑOR NOTARIO.- En el Protocolo de Escrituras
24 Públicas a su cargo, sírvase autorizar una de CAMBIO DE
25 DENOMINACION, AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de una
26 compañía Anónima que se otorga al tenor de las cláusulas y
27 aclaraciones siguientes: PRIMERA: OTORGANTE.- Concurrerá a la
28 celebración y otorgamiento de la presente escritura, el señor

M. Norma Thompson B.
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

1 FREDDY MORENO MORA, ecuatoriano, casado, Ejecutivo Comercial.
2 a nombre y en representación de la Compañía RADIO AMOR F.M.
3 88.5 RAMOR S.A. en su calidad de Gerente General y autorizado
4 por la Junta General de accionistas reunida el quince de abril
5 de mil novecientos noventa y siete, conforme consta de las
6 copias respectivas que se acompañan como documentos
7 habilitantes.-SEGUNDA: ANTECEDENTES.- RADIO AMOR F.M. 88.5
8 RAMOR S.A. es una Compañía ecuatoriana, con domicilio
9 principal en Guayaquil, que se constituyó mediante escritura
10 pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón
11 Guayaquil, Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el
12 veintitres de septiembre de mil novecientos ochenta y siete,
13 aprobada por la Intendencia de Compañías de Guayaquil,
14 mediante Resolución número ochenta y siete - dos-uno-uno-cero
15 cinco seis dos cero del dieciseis de noviembre de mil
16 novecientos ochenta y siete, e inscrita en el Registro
17 Mercantil con el número doce mil ciento once, de fojas
18 cuarenta y cuatro mil treinta y ocho y anotada bajo el número
19 diecisiete mil novecientos sesenta y cinco del Repertorio, el
20 treinta de noviembre de mil novecientos ochenta y siete.
21 Posteriormente, dicha Compañía aumentó su capital social en
22 CUATRO MILLONES DE SUCRES con los cuales este quedó fijado en
23 SEIS MILLONES DE SUCRES, reformando su Estatuto Social en la
24 cláusula Quinta, relativa al Capital, conforme consta de la
25 escritura pública celebrada ante el mismo Notario Décimo
26 Séptimo de Guayaquil, el veintiocho de Marzo de mil
novecientos ochenta y nueve, aprobada por la Intendencia de
Compañías de Guayaquil, mediante Resolución número ochenta y

Pedro José Cedeño Cedeño

ABOGADO
CONSULTORIA & PATROCINIO
Matrícula 1.465 - C. S. A. G.
Casillero Judicial 198
Guayaquil



- C O P I A -

00 03

ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "RADIO AMOR F. M. 88.5 RAMOR S. A." REUNIDA EL 15 DE ABRIL DE 1997.

En la ciudad de Guayaquil, el martes quince de abril de mil novecientos noventa y siete, a las trece horas, en el primer piso del inmueble número ciento quince de la calle Chimborazo entre las de Vélez y 9 de Octubre, - con la asistencia de los señores: Freddy Moreno Mora, propietario de 5.880 acciones ordinarias; Holger Moreno Mora, propietario de 40 acciones ordinarias; Bertha Rojas de Céleri, propietaria de 40 acciones ordinarias; Luis Tama Plaza, propietario de 20 acciones ordinarias; y, Guillermo Cuesta Franco, propietario de 20 acciones ordinarias; se reúne la junta general extraordinaria de accionistas de la compañía RADIO AMOR F. M. 88.5 RAMOR S. A., los que por representar la totalidad del capital social suscrito y pagado que es de seis millones de sucres, dividido en seis mil acciones ordinarias de un mil sucres cada una de ellas, resuelven instalarse en junta general extraordinaria de accionistas, renunciando al derecho de convocatoria previa, para conocer y resolver sobre los puntos que adelante se indican.- Preside la junta el señor Holger Moreno Mora y actúa como Secretario el señor Freddy Moreno Mora, por ser ambos titulares de dichos cargos, en sus calidades de Presidente y Gerente General, respectivamente.- De común acuerdo, los presentes elaboran el Orden del Día para la presente junta, misma que queda conformado por los puntos siguientes: 1) Conocer y resolver sobre el nuevo nombre de la compañía; 2) Conocer y resolver sobre un aumento de capital a la compañía, su suscripción y forma de pago; 3) La reforma de estatutos como consecuencia de lo anterior; y, 4) Otorgamiento de escritura pública correspondiente; tema sobre los cuales los presentes han estado debidamente informados.- Acto seguido se entra a considerar el primer punto del Orden del Día, resolviéndose: que en razón de que actualmente la frecuencia en el dial no corresponde a la que inicialmente tuvo se imine de la razón social, quedando el nombre de la compañía simplemente

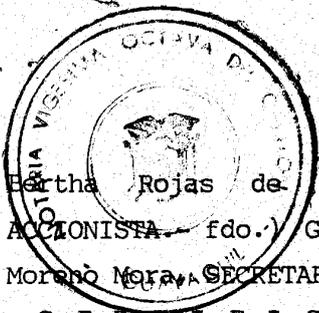
Al. Esteban
de la
NOTARIA VIGINTI OCTAVA
del Guayas

como RADIO AMOR (RAMOR) S. A.- Continuando en el desarrollo de la junta, respecto al segundo punto se resuelve: aumentar el capital social suscrito y pagado a doce millones de sucres, mediante la emisión de seis mil acciones ordinarias, de un mil sucres cada una de ellas, numeradas en forma consecutiva a continuación de las actuales, las mismas que están suscritas - por los actuales accionistas, en proporción al capital social que ya poseen y pagadas en numerario, mediante la entrega en Caja del contravalor en sucres correspondiente, conforme al detalle siguiente: - - - - -

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL QUE SUSCRIBE	NUEVO CAPITAL
Freddy Moreno Mora	5'880.000	5'880.000	11'760.000
Holger Moreno Mora	40.000	40.000	80.000
Bertha Rojas de Célleri	40.000	40.000	80.000
Luis Tama Plaza	20.000	20.000	40.000
Guillermo Cuesta Franco	20.000	20.000	40.000
TOTAL:	6'000.000	6'000.000	12'000.000

Siguiendo con el Orden del Día, respecto al tercer punto, se resuelve: reformar las cláusulas Tercera y Quinta del Estatuto social, las que en adelante dirán: "CLAUSULA TERCERA: DENOMINACION.- La compañía se denominará - RADIO AMOR (RAMOR) S. A."; y "CLAUSULA QUINTA: CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía es de DOCE MILLONES DE SUCRES dividido en doce mil - acciones ordinarias y nominativas, de un mil sucres cada una de ellas, numeradas del cero cero cero uno al doce mil.".- Finalmente, siendo necesario elevar a escritura pública los acuerdos anteriores para posteriormente solicitar su aprobación a la Superintendencia de Compañías, como organismo de control, se resuelve, autorizar la realización de todos los trámites que fueren necesarios en torno a las resoluciones adoptadas por la junta general de accionistas, al señor Gerente General de la compañía.- Con lo cual concluye la reunión y elaborada que fue esta Acta, leída a los presentes y aprobada por todos los concurrentes, para constancia de todo lo actuado, la suscriben en unidad de acto todos los concurrentes.- fdo.) Holger Moreno Mora, PRESIDENTE.- fdo.)

Nota Vigencia Estatuto
 1954

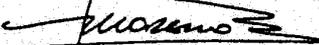


00 04

Editha Rojas de Celleri, ACCIONISTA.- fdo.) Luis Tama Plaza,
ACCIONISTA.- fdo.) Guillermo Cuesta Franco, ACCIONISTA.- fdo.) Freddy
Moreno Mora, SECRETARIO". - - - - -

C E R T I F I C O : Que la copia del acta de junta general de
accionistas de la compañía RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S. A. es igual a
su original que consta en el Libro de Juntas Generales de dicha
compañía, al cual me remito en caso de ser necesario.- - - - -

Guayaquil, Abril 15 de 1997


~~Freddy R. Moreno Mora~~
GERENTE, GENERAL - SECRETARIO

Al. Norma Thompson B.
NOTARIA VICESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y REGULACIÓN

CECULA DE CIUDADANÍA No. 09-0334351-5
FREDDY RAMON MORENO MORA
17 DE JULIO DE 1940
PISTISHI - CHIMBORAZO
1 200 798
ALAUSI - CHIMBORAZO 1948

[Signature]

ECUATORIANA V 4343 V 4242
C/C. BERTHA CELLERI ROJAS
SOPLENOR ESTUDIANTE
RAMON MORANO
BERTHA MORA
CUID. 14 DE SET 07
INTAFINICA

2115219



REPÚBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE FINANZAS

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
DOCUMENTO DE INSCRIPCION

NUMERO DE INSCRIPCION
0990888302001

NOMBRE RAZON SOCIAL O DENOMINACION SOCIAL
RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S. A.

UBICACION
PROV. GUAYAS - GUAYAQUIL - ROCA - ESCOBEDO N° 702

TIPO DE EMPRESA
SOC. ANON.

ACTIVIDAD DOMINANTE
ESTABLECIMIENTO DE RADIODIFUSORAS Y
A LA EXPLOTACION DE LAS MISMAS.

No. 110603

CAPITAL EN GIRO
C. S. S/. 6'000.000.00

FECHA DE CONSTITUCION
30 | 11 | 87

[Signature]
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

TSE REPUBLICA DEL ECUADOR CERTIFICADO DE VOTACION ELECIONES JULIO 1996 TSE

28-07-07 388-264 0990334351-5

MORENO MORA FREDDY RAMON

GUAYAS GUAYAQUIL

TARQUI



[Signature]

Ab. Norma Thompson B.
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil



00 03

GUAYAQUIL, JUNIO 27 DE 1993
SEÑOR
FREDDY MORENO MORA
CIUDAD.-

DE MIS CONSIDERACIONES:

FOR INTERMEDIO DE LA PRESENTE COMUNICO A USTED QUE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S.A., CELEBRADA EL DIA DE HOY, DECIDIO DESIGNARLO COMO GERENTE GENERAL DE LA COMPANIA POR EL PERIODO DE CINCO ANOS, CONTEMPLADO EN EL ESTATUTO SOCIAL CONTENIDO EN LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION OTORGADA EL 23 DE SEPTIEMBRE DE 1987 ANTE NOTARIO DECIMO SEPTIMO DE ESTE CANTON AB. NELSON GUSTAVO CANARTE ARBOLEDA E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL EL DIA 30 DE NOVIEMBRE DE 1987, SEGUN EL CUAL EJERCERA USTED LA REPRESENTACION LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL DE LA SOCIEDAD, SIN EL CONCURSO DE OTRO FUNCIONARIO.

Nelson Manuel Quiñonez Angulo
NELSON MANUEL QUIÑONEZ ANGULO
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA



EN ESTA FECHA ACEPTO EL CARGO PARA EL QUE HE SIDO DESIGNADO.

GUAYAQUIL, JUNIO 27 DE 1993

Freddy Moreno Mora
FREDDY MORENO MORA.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 19 Registro Mercantil No.
5 Repertorio No. P

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil 13 de Enero de 1993
[Signature]

RADIO AMOR FM 88.5 S.A. CHIMBORAZO 1 y VIALZ. - TELEFONOS: 517852 - 517229 - 523696
B. HECTOR MIGUEL ALCIAR ANDRADE
P.O. BOX 10512 - GUAYAQUIL - ECUADOR

Al. Norma Thompson B.
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

Al. Norma Thompson B.
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

Ab. Norma Thompson de Viteri

NOTARIA VICESUMA OCTAVA - CANTON GUAYAGUIL

ILLINGWORTH 1113

1er. Piso Ofic. 3

TELF. 534793

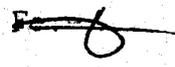
534798 - 534800



00 00

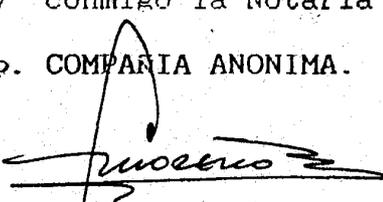
1 ~~Dieve-dos-uno-uno-cero~~ tres nueve siete seis del dos de Junio
2 del mil novecientos ochenta y nueve, e inscrita en el Registro
3 Mercantil con el número seis mil novecientos treinta y ocho,
4 de fojas veinticuatro mil trescientos veinticuatro a
5 veinticuatro mil trescientos treinta y uno y anotada bajo el
6 número nueve mil ochocientos siete del Repertorio, el
7 veintiuno de Junio mil novecientos ochenta y nueve.-La Junta
8 General de accionistas de RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S.A.
9 reunida en esta ciudad el quince de abril de mil novecientos
10 noventa y siete, resolvió cambiar la denominación, aumentar el
11 capital social y la consiguiente reforma del Estatuto Social,
12 en los términos que constan en dicho documento, copia del cual
13 se está adjuntando para que forme parte de la presente
14 escritura como documento habilitante.-**TERCERA: OBJETO.**- Con
15 los antecedentes expuestos, el señor Freddy Moreno Mora a
16 nombre de la Compañía RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S.A. en su
17 calidad de Gerente General, declara:**PRIMERO.**-Que la compañía
18 de su representación cambia el nombre por el de RADIO AMOR
19 (RAMOR) S.A.;**SEGUNDO.**-Que se aumenta el capital social
20 suscrito y pagado de la compañía, en la suma de SEIS MILLONES
21 DE SUCRES, con los cuales este pasa a ser de DOCE MILLONES DE
22 SUCRES; y, **TERCERO** Que se reforma el Estatuto Social, en las
23 cláusulas **TERCERA** y **QUINTA**, relativas al nombre y al capital
24 social, en su orden.- **CUARTA: DECLARACION.**- El señor Freddy
25 Moreno Mora, a nombre y en representación de RADIO AMOR F.M.
26 88.5 RAMOR S.A. en su calidad de Gerente General, declara con
27 fundamento que el pago de las acciones suscritas
28 correspondientes al aumento de capital aprobado por la Junta

Ab. Norma Thompson de Viteri
NOTARIA VICESUMA OCTAVA - CANTON GUAYAGUIL

1 General de accionistas del quince de abril de mil novecientos
2 noventa y siete, se ha realizado en numerario y que su valor
3 ingresado en Caja de la Compañía, conforme consta de los
4 respectivos asientos contables de la empresa; y que los
5 accionistas suscriptores de dicho aumento, son de nacionalidad
6 ecuatoriana.- Agregue usted señor Notario, las demás
7 formalidades que informen de la validez de la presente
8 escritura.-Firmado) Pedro José Cedeño Cedeño.-Registro número
9 Mil cuatrocientos sesenta y cinco.- HASTA AQUI LA MINUTA.- ES
10 COPIA.- En consecuencia el compareciente se ratifica en
11 el contenido de la minuta inserta, la que de conformidad
12 con la Ley queda elevada a Escritura Pública para que
13 surtan sus correspondientes efectos legales. La cuantía
14 de la presente Escritura es como consta en la matriz de la
15 misma.- El compareciente me exhibió su respectiva cédula,
16 comprobando de esta manera la numeración correspondiente.
17 Leída esta Escritura de Cambio de Denominación .Aumento de
18 Capital y Reforma de los Estatutos de la Compañía Anónima
19 de principio a fin por mí la Notaria en alta voz al
20 compareciente, éste la aprueba y firma en unidad de acto
21 y conmigo la Notaria de todo lo cual doy 

22 p. COMPANIA ANONIMA.

23



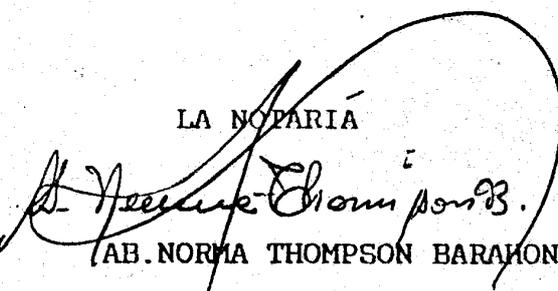
24 SR. FREDDY MORENO MORA

25 C.C.# 090334351-5

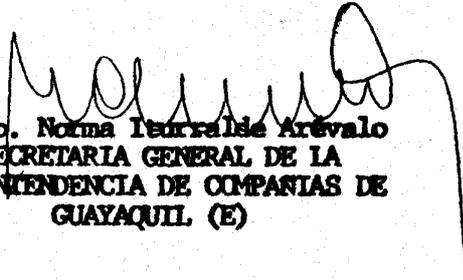
26 C.V.# 396-264

27 R.U.C.No. 0990888302001

LA NOTARIA


AB. NORMA THOMPSON BARAHONA

CERTIFICO: Que en el diario "EL UNIVERSO" en sus ediciones correspondientes a los días: jueves veintiséis, viernes veintisiete y sábado - veintiocho de junio de mil novecientos noventa y siete (Año 76 Nos. - 283 - 284 y 285 respectivamente), se ha publicado el extracto de la escritura pública de cambio de denominación de la compañía RADIO AMOR F.M. 88.5(RAMOR) S.A. por la de RADIO AMOR (RAMOR) S.A., aumento de capital y reforma del estatuto.- Así mismo, que hasta la presente fecha no se ha recibido en este Despacho, notificación judicial de oposición, ni aviso de presentación de recurso alguno.- Guayaquil, julio 10 de 1997.



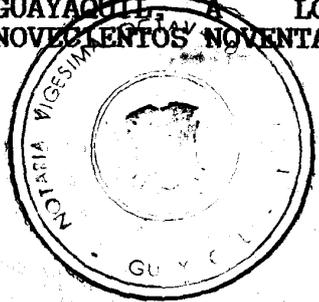
Ab. Norma Iturralde Arevalo
SECRETARIA GENERAL DE LA
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE
GUAYAQUIL. (E)

nsv/.

00 08

CONCLUSION : CAMBIO DE DENOMINACION AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPANIA ANONIMA RADIO AMOR (RAMOR) S.A.

SE OTORGO ANTE MI, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA QUINTA COPIA CERTIFICADA, QUE SELLO, RUBRICO Y FIRMO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, A LOS VEINTIUN DIAS DEL MES DE MAYO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SIETE



Ab. Norma Thompson B.
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

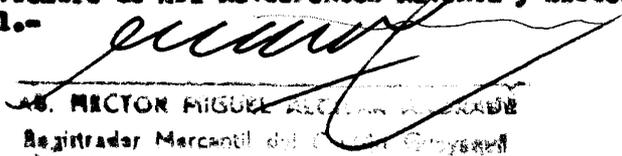
DOY FE : Que tomé nota al margen de la matriz de la escritura pública de Cambio de denominación, Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima RADIO AMOR (RAMOR) S.A., celebrada ante la suscrita Notaria Vigésimo Octava de Guayaquil, con fecha: trece de mayo de novecientos noventa y siete , del contenido de la Resolución número noventa y siete - dos - uno - uno - cero cero dos mil cuatrocientos veintidós, del Dr. Luis Cabezas Parrales, Intendente de Compañías de Guayaquil, de fecha dieciséis de junio de mil novecientos noventa y siete.- Guayaquil, diecisiete de Julio de mil novecientos noventa y siete



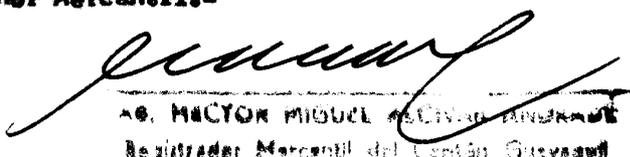
Ab. Norma Thompson B.
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
Canton Guayaquil

Certifico que con fecha de hoy, 7, en cumplimiento de lo ordenado en la ley

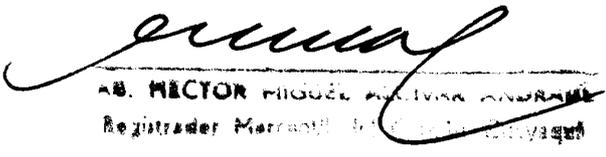
resolución número 97- 2 - 1 - 1 - 0002422, dictada el 16 de Junio de 1.997, por el Intendente de Compañías de Guayaquil, fue inscrita esta escritura pública, la misma que contiene el CAMBIO DE DENOMINACION DE RADIO AMOR F.M. 88.5 (RAMOR) S. A. , por la de RADIO AMOR (RAMOR) S. A. , AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de fojas 75.838 a 75.848, número 21.169 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 33.046 del Repertorio.- Guayaquil, diez y siete de Noviembre de mil novecientos noventa y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ACOSTA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

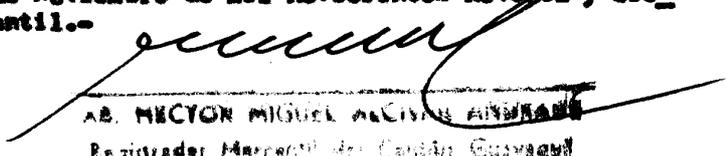
Certifico : Que con fecha de hoy, fue archivada una copia auténtica de la presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el 22 de Agosto de 1.975, por el señor Presidente de la República, publicado en el Registro Oficial # 878 del 29 de Agosto de 1.975.- Guayaquil, diez y siete de Noviembre de mil novecientos noventa y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ACOSTA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Certifico : Que con fecha de hoy, se ha archivado el Certificado de Autorización de la Cámara de Comercio de Guayaquil, correspondiente a RADIO AMOR (RAMOR) S. A. .- Guayaquil, diez y siete de Noviembre de mil novecientos noventa y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ACOSTA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Certifico : Que con fecha de hoy, se tomó nota de esta escritura pública a foja 44.027 del Registro Mercantil de 1.987 ; y , 24.328 del mismo Registro de 1.989, al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, diez y siete de Noviembre de mil novecientos noventa y siete.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ACOSTA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



ANOTACION AL MARGEN EN ESCRITURA DE CAMBIO DE DENOMINACION AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA ANONIMA RADIO AMOR (RAMOS) S.A.

DOY FE: QUE EN ESTA FECHA TOMO NOTA AL MARGEN DE LA ESCRITURA DE CONSTITUCION DE COMPAÑIA ANONIMA DENOMINADA RADIO AMOR F.M. 88.5 RAMOR S.A. DE FECHA VEINTITRES DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y SIETE:.- GUAYAQUIL, NOVIEMBRE VEINTE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SIETE:.- EL NOTARIO:.-



NOTARIA
DECIMA-SEPTIMA

ABOGADO
N. G. CAÑARTE A.
NOTARIO

Ab. Nelson Gustavo Cañarte
Notario XVII del Cantón Guayaquil

