

Estados Unidos de América, a nombre de oficina, administrativo y establecer reglamentos razonables de trabajo para ellos.

4. Arrendar o subarrendar instalaciones, quipos, oficinas, casas, departamentos y otras propiedades instalaciones para usarlos en el mismo o para dicho personal o para usarlos en los negocios, y gestionar los servicios públicos de comunicaciones y otros.

5. Comprar, vender ya sea al contado o a crédito, o cambiar, el mobiliario, equipo, suministros y otros bienes muebles de naturaleza semejante que considere útiles o convenientes con relación a la administración de la Sucursal en el Ecuador.

6. Hacer otorgar, entregar y aceptar cualquier contrato.

7. Abrir, establecer o cerrar una o más cuentas bancarias a nombre y en representación de la Compañía en la República del Ecuador, según los términos y condiciones que considere convenientes.

8. Firmar y otorgar cheques o memorandos de retiro, o girar contra de cuentas bancarias de la Compañía en la República del Ecuador, en (legible) firma.

9. Recaudar todos los fondos y otros bienes de propiedad de la compañía o su Sucursal en el Ecuador, o que la Compañía o su Sucursal en el Ecuador tengan derecho a obtener, y firmar, aceptar y endosar para depósito todos y cualesquiera cheques, giros, pagares, letas de cambio y ordenes de pago de dinero, ya sea que pertenezcan o lleguen a poder de la Compañía o su Sucursal en el Ecuador.

10. Representar a la Compañía en asuntos de rutina ante cualquier departamento, agencia, autoridad o ente gubernamental y otras compañías para la protección de los derechos e intereses de la Compañía.

11. Recibir para y a nombre de la Compañía, todos y cualesquiera notificaciones y diligencias de emplazamiento.

12. Hacer todas las demás cosas de rutina que requieran las leyes de la República del Ecuador y cualquier concesión, contrato o licencia que posea la Compañía para realizar operaciones en el Ecuador, aun si no están aquí específicamente enumeradas, que sean necesarias a fin de mantener dicha concesión, contrato o licencia en plena vigencia y efecto.

El Poder General que este instrumento confiere, mediante el cual se otorga a David H. Bennyhoff la facultad de actuar como Mandatario de la Compañía en el Ecuador, continuará en plena vigencia y efecto hasta que un funcionario debidamente autorizado de la Compañía otorgue la revocación del Poder General de conformidad con un resolución del Directorio de la Compañía.

Otorgado en Los Angeles, California, el memorando fuereana deba otorgarse bajo su sello, que según la ley no se requiere que la impresión de su sello esté enroscada en las oficinas del Secretario del Condado.

Certifico además que conozco bien su letra manuscrita y que en verdad creo que la firma que aparece en el instrumento adjunto es su firma auténtica, y además que el instrumento anexo ha sido otorgado y reconocido de conformidad con las leyes del Estado de California.

Firmado y sellado en la Corte Superior mencionada, en Los Angeles, el 15 de agosto de 1988.

(Firma) Frank S. Zolin  
Secretario del Condado  
Funcionario Ejecutivo de la Corte Superior del Estado de California Condado de Los Angeles.

SELO  
CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR

El Encargado Consular General del Ecuador en Los Angeles, certifica que la firma y rubrica del señor Frank S. Zolin, Secretario de California, son auténticas, siendo las mismas que usa en todos sus actos. Los Angeles, 16 de agosto de 1988. Número de la actuación: 499. Fianza: 11-13-d Valor US \$30.

(Firma) Patricia Beza D  
Cónsul de Primera del Ecuador  
SEÑOR JUEZ SEPTIMO DE LO CIVIL DE PICHINCHA:

He sido nombrada por usted perito para traducir del Inglés al Español la revocación del Poder General que otorga la compañía ARCO ORIENTE INC., a favor de el Señor David H. Bennyhoff, bajo el juramento rendido se servirá encontrar adjunta a la presente la traducción fiel y exacta del referido documento.

Bianca Isabel Moncayo  
Perito Traductora

Presentado hoy, diecinueve de agosto de mil novecientos ochenta y ocho, a las diez horas.- Certifico.

EL SECRETARIO  
SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL DE PICHINCHA:

Sebastián Pérez Arista, dentro del trámite de traducción del Poder General que otorga la compañía ARCO ORIENTE INC., a favor del Señor David H. Bennyhoff, Antecedente respectivamente comparezco y expendo. Una vez (legible) documento ha sido traducido, me encuentro de acuerdo con la traducción presentada y solicito a usted se sirva aprobar la legalidad y autenticidad del documento y de su traducción al Castellano.

Sebastián Pérez Arista  
Matrícula N° 300

Presentado hoy, veinte y dos de agosto de mil novecientos ochenta y ocho a las once horas.

Certifico.  
EL NOTARIO  
DR. JUAN DEL POZO C.  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO- ECUADOR

Con esta fecha queda inscrita el presente documento y la Resolución número mil seiscientos noventa y uno del señor Superintendente de Compañías de 13 de octubre de 1988, bajo el número 216 del Registro Industrial, tomo 20. Se tomó nota al margen de la inscripción número 74 de 12 de mayo de 1988, a fs. 193 del Registro Industrial, tomo 20. Se leyó un extracto, para conservarlo por ses meses, según lo ordena la Ley, signado con el número 1376. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en los Arts. tercero, cuarto y quinto de la citada resolución. Se anotó en el Registro bajo el número 11712.- Quito, a veinte y ocho de octubre de mil novecientos ochenta y ocho.- EL REGISTRADOR.-

Dr. Gustavo García Bandejas  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO  
RESOLUCION N° 881-1-1-1691  
CARLOS MUÑOZ INSUA  
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

CONSIDERANDO:  
QUE el señor David Bennyhoff, en su calidad de Apoderado de la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", por intermedio del doctor Sebastián Pérez, ha comparecido a este Despacho para solicitar la inscripción, inscripción y publicación del Poder que la mencionada compañía confiere a su favor;

QUE el efecto han sido presentadas tres copias certificadas de la protocolización del documento aludido al referido Poder, efectuado en la Notaría Vigésima Octava del cantón Quito, el 23 de agosto de 1988.

QUE dicho Poder guarda conformidad con los requisitos establecidos en el Artículo 424 de la Ley de Compañías; QUE el Departamento Jurídico de Compañías Anónimas y Extranjeras de la Intendencia de Derecho Societario, ha emitido informe favorable para la continuación del trámite, contenido en el memorando N° DU CAE 88 522, de 7 de octubre de 1988;

En ejercicio de las atribuciones que le confiere la Ley,  
RESUELVE:  
ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de legal y suficiente el documento otorgado en nación extranjera, para sus efectos en el Ecuador, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 423 de la Ley de Compañías, referente al Poder conferido por "ARCO ORIENTE INC." en favor del señor David Bennyhoff, de nacionalidad estadounidense.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito anote al margen de la protocolización del referido Poder, el efecto de la inscripción.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la misma sociedad en favor del señor David H. Bennyhoff, que consta bajo el No. 256 del Registro Industrial, tomo 20, de 20 de octubre de 1988, la presente aprobación de la mencionada Delegación de poder. Se sentará razón de estas anotaciones.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que el Notario Segundo del cantón Quito anote al margen de la matz de la escritura pública de delegación de Poder otorgada a su Notar el 14 de enero de 1991 por el Apdo de la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC." en favor del señor Douglas P. Davis, que aprobada por la presente Resolución. Se sentará razón de estas anotaciones.

ARTICULO SEXTO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del permiso para operar en el Ecuador concedido a la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", que consta bajo el No. 074, tomo 20, de 12 de mayo de 1980; y al margen de la inscripción del poder conferido por la misma sociedad en favor del señor David H. Bennyhoff, que consta bajo el No. 256 del Registro Industrial, tomo 20, de 20 de octubre de 1988, la presente aprobación de la mencionada Delegación de poder. Se sentará razón de estas anotaciones.

ARTICULO SEPTIMO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991 por el Apdo de la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC." en favor del señor Douglas P. Davis, que aprobada por la presente Resolución. Se sentará razón de estas anotaciones.

petionario, la razón de la inscripción en el Registro Mercantil y fijación el extracto correspondiente.

CUMPLIDO, revolvá expadente, COMUNIQUESE.- DADA firmada la Superintendencia de Compañías, en Quito, a 13 de octubre de 1988  
Dr. Carlos Muñoz Insua  
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

Con esta fecha queda inscrita el presente Resolución bajo el número 216 del Registro Industrial, tomo 20. Se tomó nota al margen de la inscripción número 74 de 12 de mayo de 1988, a fs. 193 del Registro Industrial, tomo 20. Se leyó un extracto, para conservarlo por ses meses, según lo ordena la Ley, signado con el número 1376. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en los Arts. tercero, cuarto y quinto de la citada resolución. Se anotó en el Registro bajo el número 11712.- Quito, a veinte y ocho de octubre de mil novecientos ochenta y ocho.- EL REGISTRADOR.-

Dr. Gustavo García Bandejas  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO  
RAZON: A petición del doctor Sebastián Pérez Arista, protocolizado en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Octava de este Cantón, actualmente a cargo el presente Poder General aludido a las leyes y más legislaciones.

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello coherro esta CUARTA COPIA, sellada y firmada en Quito, diez de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- Firmado.- El Notario.- Doctor Juan del Pozo Castañón.- (Hay un sello).

COMPARACION  
QUE el señor David H. Bennyhoff, en su calidad de Apoderado de la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", por intermedio del doctor Augusto Velásquez R., ha comparecido a este Despacho para solicitar la calificación, inscripción y publicación de la Delegación del Poder que le fuera conferido por la mencionada compañía extranjera, el mismo que lo delega en favor del señor Douglas P. Davis.

QUE al efecto han sido presentadas tres copias certificadas de la escritura pública de la Delegación de Poder otorgada en la Notaría Segunda del cantón Quito el 14 de enero de 1991; QUE dicha Delegación de Poder guarda conformidad con los requisitos establecidos en el Artículo 424 de la Ley de Compañías; QUE el Departamento Jurídico de Compañías Anónimas y Extranjeras de la Intendencia de Derecho Societario, mediante memorando N° DU CAE 91 366 de 31 de mayo de 1991, ha emitido informe favorable para la continuación del trámite.

En ejercicio de las atribuciones que le confiere la Ley,  
RESUELVE:  
ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de legal y suficiente el documento otorgado en nación extranjera, para sus efectos en el Ecuador, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 423 de la Ley de Compañías, referente al Poder conferido por "ARCO ORIENTE INC." en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Notario Segundo del cantón Quito anote al margen de la matz de la escritura pública de delegación de Poder otorgada a su Notar el 14 de enero de 1991 por el Apdo de la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC." en favor del señor Douglas P. Davis, que aprobada por la presente Resolución. Se sentará razón de estas anotaciones.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del permiso para operar en el Ecuador concedido a la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", que consta bajo el No. 074, tomo 20, de 12 de mayo de 1980; y al margen de la inscripción del poder conferido por la misma sociedad en favor del señor David H. Bennyhoff, que consta bajo el No. 256 del Registro Industrial, tomo 20, de 20 de octubre de 1988, la presente aprobación de la mencionada Delegación de poder. Se sentará razón de estas anotaciones.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que el Notario Segundo del cantón Quito anote al margen de la matz de la escritura pública de delegación de Poder otorgada a su Notar el 14 de enero de 1991 por el Apdo de la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC." en favor del señor Douglas P. Davis, que aprobada por la presente Resolución. Se sentará razón de estas anotaciones.

ARTICULO SEXTO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO SEPTIMO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO OCTAVO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO NOVENO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO DICESIMO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

ARTICULO DICESIMO PRIMERO.- DISPONER que en el Registro Mercantil del cantón Quito se anote al margen de la inscripción del Poder conferido por la compañía extranjera "ARCO ORIENTE INC.", en favor del señor Douglas P. Davis, de nacionalidad estadounidense, en los términos constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito el 14 de enero de 1991.

## REPUBLICA DEL ECUADOR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS EXTRACTO

07 AGO. 1991

### DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA Y CODIFICACION DE ESTATUTOS DE "MOLDURAS INDUSTRIALES MOLINDINA S.A."

1.- CELEBRACION, APROBACION E INSCRIPCION.- La escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación de estatutos de "MOLDURAS INDUSTRIALES MOLINDINA S.A.", se otorgó en la ciudad de Quito el 2 de mayo de 1991, ante el Notario Primero del cantón Quito, Dr. José María Borja Gallegos, mediante Resolución N° 91.1.1.1.1240 de 12 de julio de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el N° 1386, Tomo 122, el 31 de julio de 1991.

2.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía se aumenta en la suma de \$/ 54'000.000 con lo cual queda elevado a la suma de \$/ 81'000.000.

3.- INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.- El aumento de capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado de la siguiente manera: \$/ 25'215.807 en numerario; y, el saldo, esto es, \$/ 28'784.193 será cubierto en el plazo de un año.

4.- En virtud de la mencionada escritura pública se reforman entre otros los siguientes artículos de los estatutos sociales, los que dirán: "ARTICULO TERCERO.- DEL CAPITAL: El capital social de la compañía es de ochenta y un millones de sucres (\$/ 81'000.000.00) que está representado por ochenta y un mil (81.000) acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres (\$/ 1.000) de valor cada una, numeradas del uno (1) al ochenta y un mil (81.000) inclusive....

ARTICULO NOVENO: DEL GOBIERNO DE LA COMPAÑIA: La compañía estará administrada y dirigida por la Junta general, el Directorio, el Presidente y el Gerente general".

Además se realiza la codificación de los estatutos sociales de la Compañía. Quito, a 02 de agosto de 1991

Dr. Víctor Cevallos  
SERETARIO GENERAL (E)

fo/ 420

07 AGO. 1991