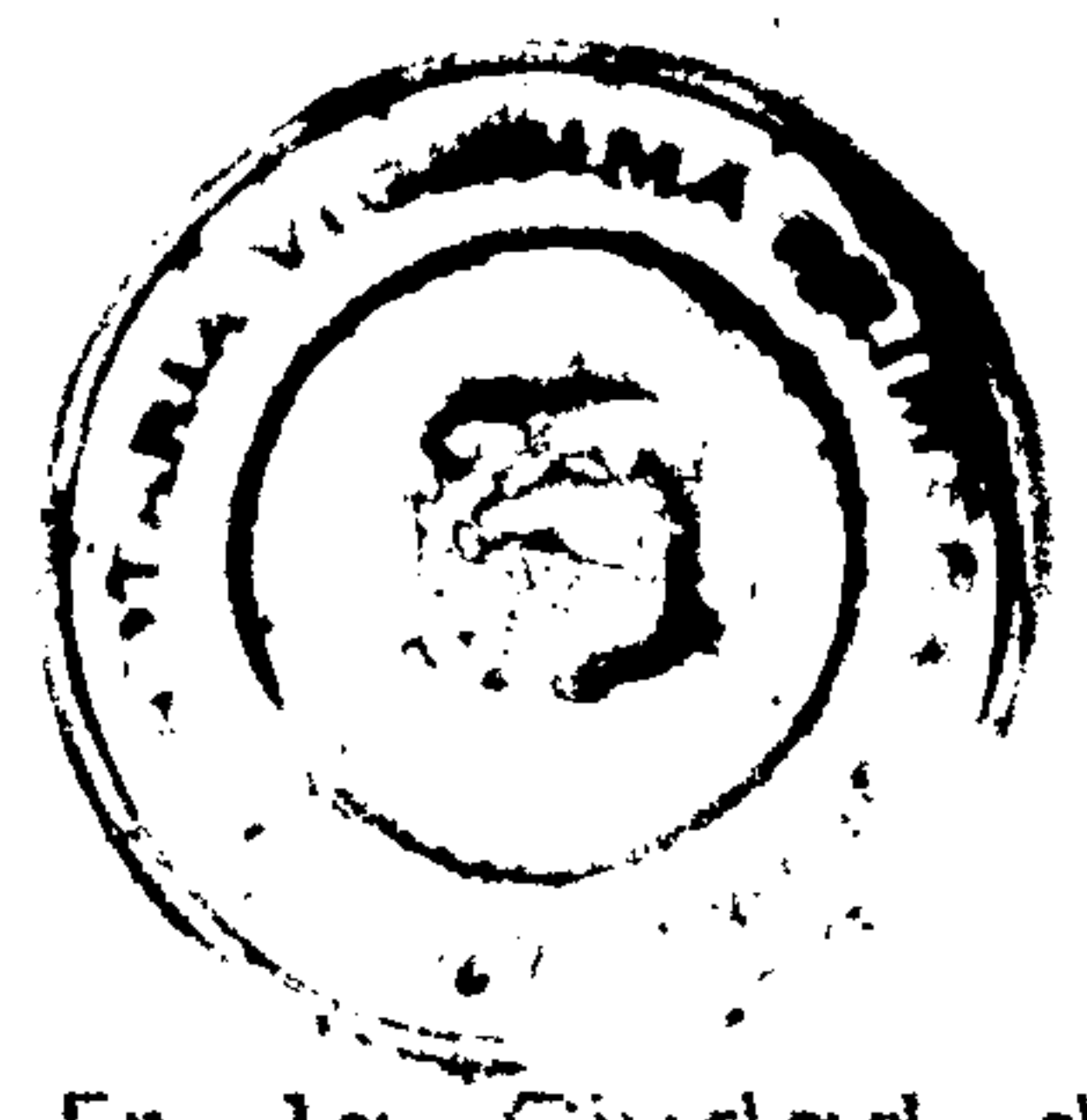


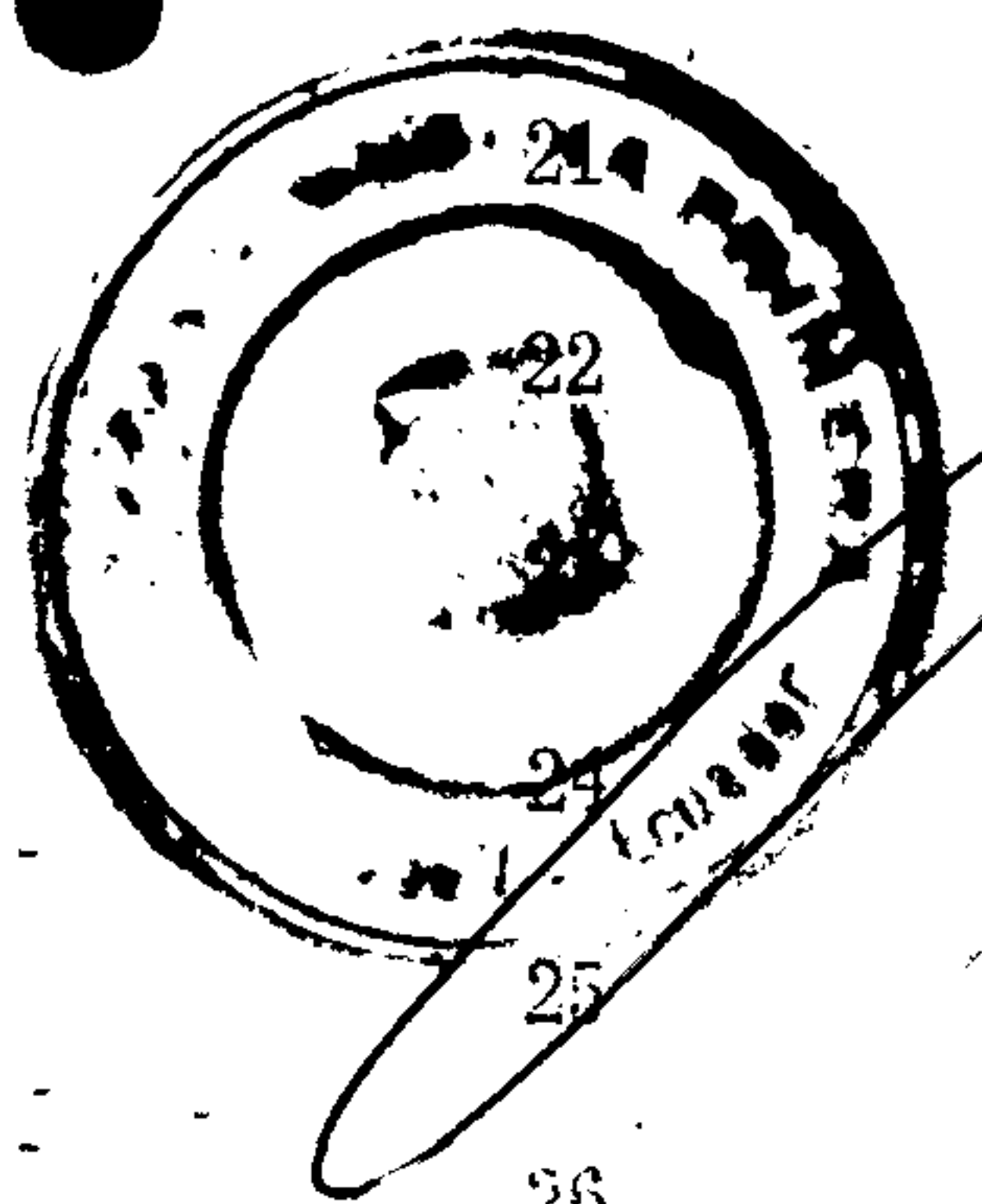
NOTARIA
IGESIMA PRIMERA

DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
IAZ CASQUETE



CONSTITUCION DE COMPAÑIA ANONIMA DENOMINA
DA COMPAÑIA EXPOSIN S.A.
(Capital Autorizado: S/.10'000.000,00).
(Capital Suscrito: S/. 5'000.000,00).

En la Ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas,
República del Ecuador, el nueve de Diciembre de mil novecientos
noventa y tres, ante mí, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, Notario
Vigésimo Primero de este Cantón, comparecen, las siguientes
personas: JULIO CANDEL ALAÑA, soltero, licenciado, y señorita
JUANA MENDOZA BURGOS, soltera, ejecutiva; los comparecientes
ecuatorianos, mayores de edad, domiciliados en esta ciudad,
capaces para obligarse y contratar, a quienes de conocer doy fe.
Bien instruidos en el objeto y resultados de esta escritura, a la que
proceden con amplia y entera libertad, para su otorgamiento me
presentaron la Minuta que son del tenor siguiente:- "SEÑOR
NOTARIO:- Sírvase incorporar en el Registro de Escrituras Públicas
que se encuentra a su cargo, una en virtud de la cual conste un Con
trato de Sociedad que se celebra de conformidad con las cláusulas
y declaraciones siguientes: CLAUSULA PRIMERA: OTORGANTES: Celebran
este contrato y de manera expresa manifiestan su voluntad de
constituir la Compañía Anónima COMPAÑIA EXPOSIN S.A.; las
siguientes personas: señor JULIO CANDEL ALAÑA y señorita JUANA
MENDOZA BURGOS, los contratantes son de nacionalidad ecuatoria
na, capaces de obligarse y contratar, y domiciliados en la ciudad
de Guayaquil. CLAUSULA SEGUNDA.- La Compañía Anónima COMPAÑIA
EXPOSIN S.A., que se constituye mediante este instrumento se
organiza y regirá su vida institucional de conformidad con los
mandatos establecidos en la Ley de Compañías, Código de

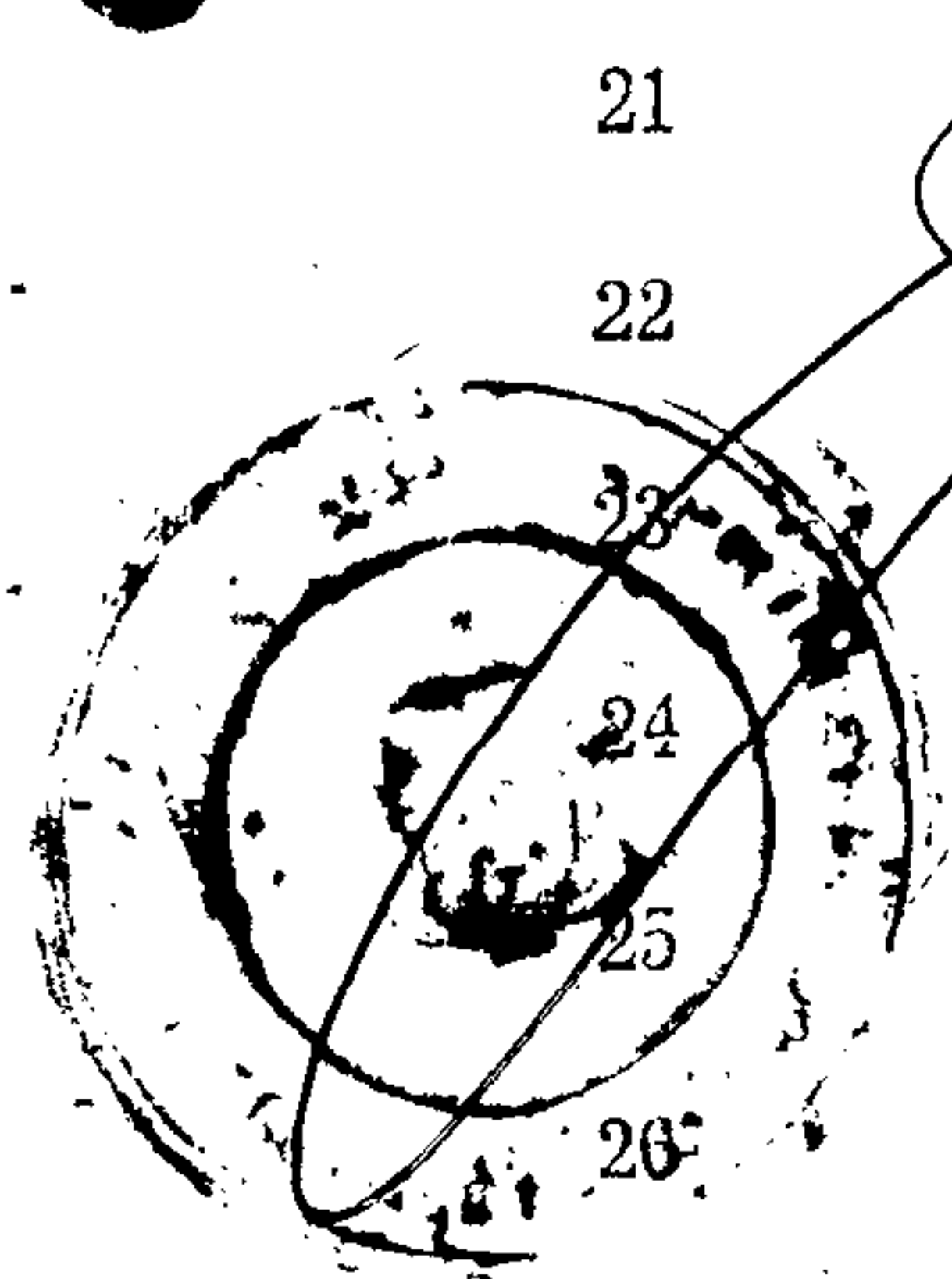


1 Comercio, Código Civil y en sus estatutos que constan a continua-
2 ción: CLAUSULA TERCERA: ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA ANONIMA
3 COMPAÑIA EXPOSIN S.A.: CAPITULO PRIMERO: DEL NOMBRE, NACIONA
4 LIDAD, DOMICILIO, OBJETO Y PLAZO DE LA COMPAÑIA:- ARTICULO
5 PRIMERO: DEL NOMBRE:- La Compañía Anónima que se organiza por
6 medio de este Estatuto se denomina COMPAÑIA EXPOSIN S.A.
7 ARTICULO SEGUNDO: NACIONALIDAD Y DOMICILIO: La nacionalidad de
8 la Compañía por mandato de la Ley y voluntad de sus fundadores
9 será ecuatoriana, y su domicilio estará en la ciudad de Guayaquil,
10 sin perjuicio de abrir sucursales o agencias en el país o en el
11 extranjero.- ARTICULO TERCERO: OBJETO SOCIAL: El objeto social de
12 la Compañía será ejercer la actividad mercantil como comisionista,
13 mandatario, mandante, agente representante de personas
14 naturales o jurídicas, a la compraventa, permuta, arrendamiento,
15 explotación y administración de bienes inmuebles; compraventa de
16 materias primas, productos elaborados y semielaborados para la
17 industria, agricultura y ganadería; a la inversión de todo tipo de
18 valores fiduciarios, esto es, la adquisición y usufructo de los mismos,
19 para sí, tales como bonos del Estado, Cédulas Hipotecarias,
20 acciones de Compañías Anónimas, participaciones de Compañías
21 Limitadas, constituidas o por constituirse.- Este objeto no implica
22 mandato ni intermediación financiera, ni compraventa de cartera.
23 La Compañía podrá adquirir inmuebles o usufructuarlos, hacer
24 inversiones en moneda nacional o extranjera, en depósitos locales
25 o extranjeros. Prestará además toda clase de asesoría y
26 capacitación en aspectos de orden legal, contable, bancario,
27 financiero, de administración, de negocios y procesamiento de
28 datos, tanto a personas naturales como a personas jurídicas. Se

NOTARIA
IGESIMA PRIMERA

DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
IAZ CASQUETE

1 dedicará a la actividad minera en todas sus fases: esto es la
2 prospección, la exploración, la explotación, la concentración, la
3 fundición, refinación y la comercialización. Podrá importar, exportar,
4 comercializar e industrializar productos naturales, agrícolas e
5 industriales en las ramas alimenticias, metalmecánica, médica,
6 farmacéutica y textil, como también exportar y comercializar
7 artículos de ferretería, artesanía, electrodomésticos, materiales de
8 construcción, vehículos medianos, pesados, de útiles escolares, de
9 materiales de oficina, maderas de todo tipo, sus productos y
10 subproductos, de vidrio y porcelana, de productos artesanales y de
11 regalos de bebidas alcohólicas y no alcohólicas, de zapatos,
12 juguetes, de materiales para el uso de decoración, de libros y de
13 objetos de joyería en general.- Se dedicará también a la
14 importación,ensamblaje fabricación y comercialización de productos
15 del hogar y de oficina, de equipos eléctricos y electrodomésticos.-
16 Podrá dedicarse a la actividad del turismo y el agenciamiento de
17 viajes tanto a nivel nacional como internacional; además también lo
18 desarrollará mediante instalaciones de hoteles,restaurantes, clubes,
19 cafeterías, centros comerciales, parques mecánicos de recreación,
20 casinos, salas y recreativos. Adicionalmente la Compañía podrá
21 dedicarse a la actividad de la Construcción, tales como la construc
22 ción de urbanizaciones, lotizaciones, viviendas familiares o unifamila
23 res,construcción de edificios, centros comerciales, conjuntos residen
24 ciales, condominios e instalaciones industriales.-Podrá dedicarse a
25 la actividad agrícola en todas sus fases: explotación, procesamiento
26 y comercialización de productos del agro;al desarrollo de plantacio
27 nes y cultivos tanto extensivos como intensivos; pudiendo instalar las
28 plantas procesadoras que requiera para la comercialización de sus



1 productos, tanto para el mercado nacional como para la
2 exportación; al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de
3 ganado mayor y menor, a la avicultura en general.- Así mismo
4 podrá importar ganado y productos para la agricultura, ganadería
5 y actividades afines, equipos y maquinarias para la explotación
6 agrícola y ganadera.- También tendrá por objeto dedicarse a la
7 producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas
8 mediante la instalación de laboratorios.- También se dedicará a la
9 actividad pesquera en todas sus fases como: Captura, extracción,
10 procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los
11 mercados internos y externos.- Se dedicará a la contratación y
12 prestación de mano de obra calificada o no, de forma temporal,
13 ocasional, extraordinaria o por obra cierta de diferentes
14 profesiones o actividades, para prestar servicios a otras
15 empresas, industriales o comerciales o entidades públicas o
16 semipúblicas que pueden requerir para la buena marcha y
17 administración de su negocio o prestación de sus servicios. También
18 podrá adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación
19 barcos pesqueros, instalar plantas industriales de empaque,
20 envasamiento o cualquier otra forma requerida para la
21 comercialización de productos del mar.- Para el fiel cumplimiento
22 de sus fines, podrá realizar toda clase de actos civiles o
23 mercantiles permitidos por la Ley, que tengan relación con su
24 objeto.- ARTICULO CUARTO: PLAZO.- El plazo de duración de la
25 Sociedad Anónima, serán de CIENTO AÑOS, pero éste plazo podrá ser
26 prorrogado o disminuido e inclusive disuelta y liquidada la
27 Compañía antes del cumplimiento del plazo, por resolución expresa
28 tomada por la Junta General de Accionistas de conformidad con lo

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 dispuesto en los Estatutos o por las demás causas legales.-

2 CAPITULO SEGUNDO: DEL CAPITAL:- ARTICULO QUINTO: DEL CAPITAL: El

3 Capital de la Compañía está dividido en Capital Autorizado,

4 Capital Suscrito y Capital Pagado. El Capital Autorizado de la

5 Compañía asciende a la cantidad de DIEZ MILLONES DE SUCRES

6 (\$/.10'000.000,00) representado por diez mil acciones ordinarias y

7 nominativas de un mil sucres cada una. Cada acción liberada da

8 derecho a un voto en la Junta General, a participar en las utilidades

9 de la Compañía en proporción a su valor pagado, y a los demás

10 derechos que confiere la Ley a los accionistas. ARTICULO SEXTO: DE

11 LAS ACCIONES: Los títulos de acciones se extenderán de acuerdo

12 con la Ley, en libros con Talonarios correlativamente numerados y

13 firmados por el Presidente y Gerente de la Compañía, pudiendo

14 comprender cada título una o más acciones.- Podrán emitirse

15 certificados provisionales por cualquier número de acciones, pero

16 haciendo constar en ellos la numeración de las mismas.- Estos

17 certificados podrán ser inscritos y negociados en las Bolsas de

18 Valores del país, para lo cual deberá expresar el capital suscrito

19 que represente y el plazo para su pago, el cual en todo caso no

20 podrá exceder de dos años, contados desde su emisión. Para los

21 Certificados que se negocien en Bolsa no se aplicará lo dispuesto

22 en la segunda parte del inciso primero del artículo doscientos

23 treinta y uno de la Ley de Compañías. Entregado el título o

24 certificado al accionista, éste suscribirá el recibo en el

25 correspondiente talonario.- ARTICULO SEPTIMO: DEL AUMENTO DE

26 CAPITAL: Los accionistas tendrán derecho preferente en proporción

27 a sus acciones para suscribir las que se emitan en cada caso de

28 aumento de capital.- Este derecho se ejercitará dentro de los

treinta días siguientes a la publicación por la prensa del respectivo acuerdo de la Junta General, salvo lo dispuesto en el artículo ciento ochenta y ocho de la Ley de Compañías vigente.- El derecho preferente para la suscripción de acciones podrá ser incorporado en un valor denominado Certificado de Preferencia. Dicho certificado podrá ser negociado libremente en bolsa o fuera de ella. Estos certificados darán derecho a sus adquirentes o titulares a suscribir las acciones determinadas en el Certificado, en las mismas condiciones que señala la Ley, con el estatuto y las resoluciones de la Compañía, dentro del plazo de vigencia. Los Certificados deberán ser puestos a disposición de los accionistas que consten en el libro de Acciones y Accionistas, dentro de los quince días hábiles siguientes a la fecha del acuerdo del aumento de Capital.

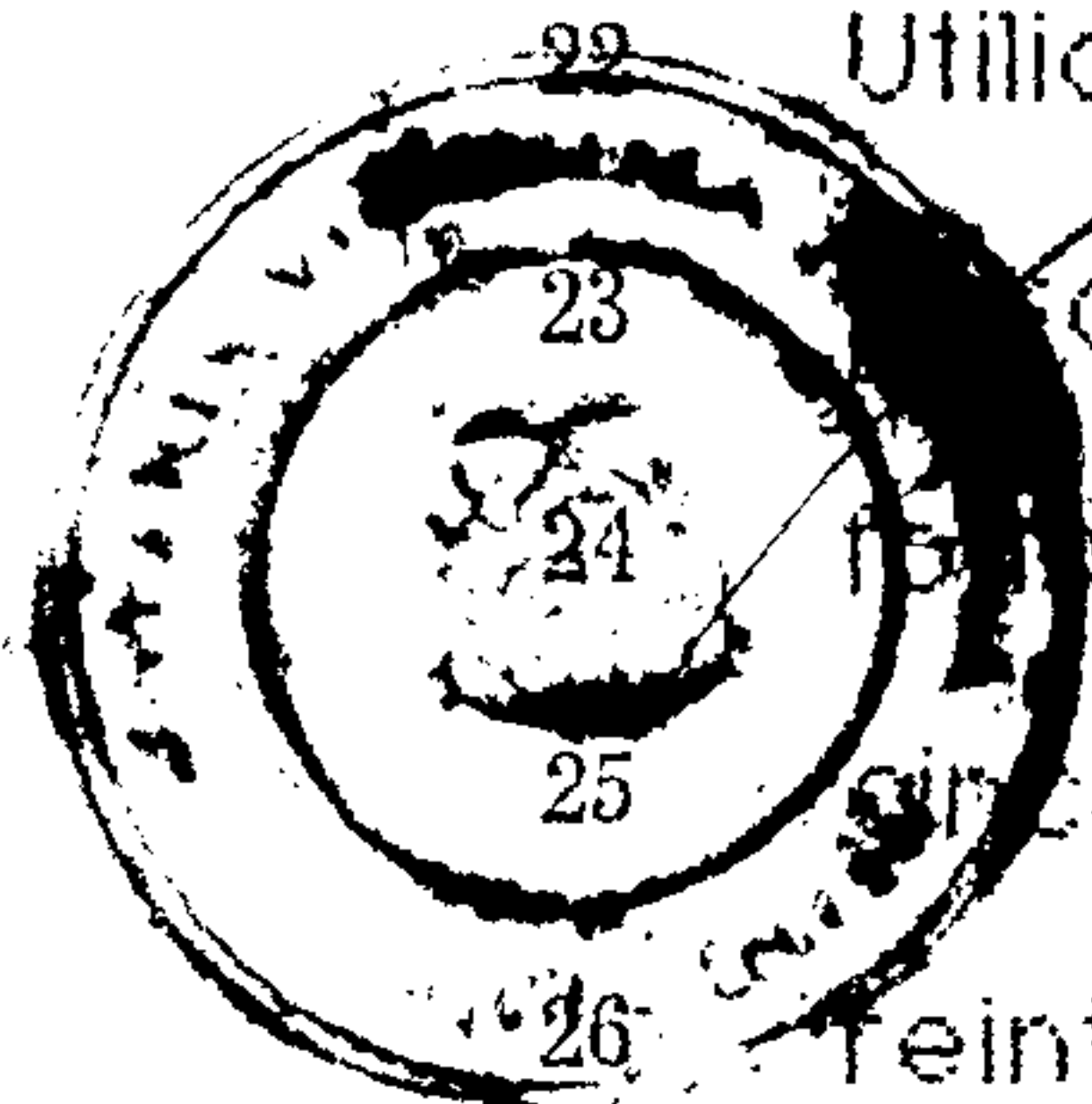
ARTICULO OCTAVO: DE LA CESION DE ACCIONES: La propiedad de las acciones se transfiere mediante nota de cesión firmada por quien la transfiere o la persona o casa de Valores que lo represente. La Cesión deberá hacerse constar en el título correspondiente o en una hoja adherida al mismo, sin embargo, para los títulos que estuvieren entregados en custodia en un Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación la cesión podrá hacerse de conformidad con los mecanismos que se establezcan para tales depósitos centralizados. La transferencia de acciones no surtirá efectos contra la Compañía ni contra terceros sino hasta la fecha de su inscripción en el libro de acciones y accionistas.- Esta inscripción se efectuará válidamente con la sola firma del Representante Legal de la Compañía, a la presentación y entrega de una comunicación firmada conjuntamente por cedente y cesionario o de comunicaciones separadas suscritas por cada uno

NOTARIA
IGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
IAZ CASQUETE

1 de ellos, que den a conocer la transferencia, o del título de acción
2 de cada uno de ellos, debidamente endosado. Dichas
3 comunicaciones o el título según fuere el caso se archivarán en la
4 Compañía. De haberse optado por la presentación y entrega del
5 título endosado, éste será anulado y en su lugar se emitirá un
6 nuevo título a nombre del adquirente.- En caso de adjudicación de
7 acciones por partición judicial o venta forzosa, se estará a lo
8 previsto en el artículo doscientos tres de la Ley de Compañías.- En
9 caso de cesión o transferencia del usufructo de acciones, el
10 ejercicio de los derechos de la calidad de accionistas
11 corresponderá al nudo propietario.- ARTICULO NOVENO: DE LA
12 PERDIDA Y EXTRAÑO DE LAS ACCIONES: Si un título de acción o
13 certificado provisional se extraviare o destruyere, la Compañía
14 podrá anular el título previa publicación que se efectuará por tres
15 días consecutivos en uno de los diarios de mayor circulación en el
16 domicilio principal de la misma, publicación que se hará a costa
17 del accionista. Una vez transcurridos treinta días contados a partir
18 de la fecha de la última publicación, se procederá a la anulación
19 del título, debiendo conferir uno nuevo al accionista. La anulación
20 extinguirá todos los derechos inherentes al título o certificado
21 anulado. ARTICULO DECIMO: FONDO DE RESERVA LEGAL: De las
22 Utilidades líquidas que resulten en cada ejercicio se tomará un
23 porcentaje no menor al diez por ciento, destinado a formar el
24 fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el
25 cincuenta por ciento del capital. En la misma forma debe ser
26 reintegrado el Fondo de Reserva, si éste, después de constituido,
27 resultare disminuido por cualquier causa. El estatuto o la Junta
28 General podrán acordar la formación de una Reserva Especial para



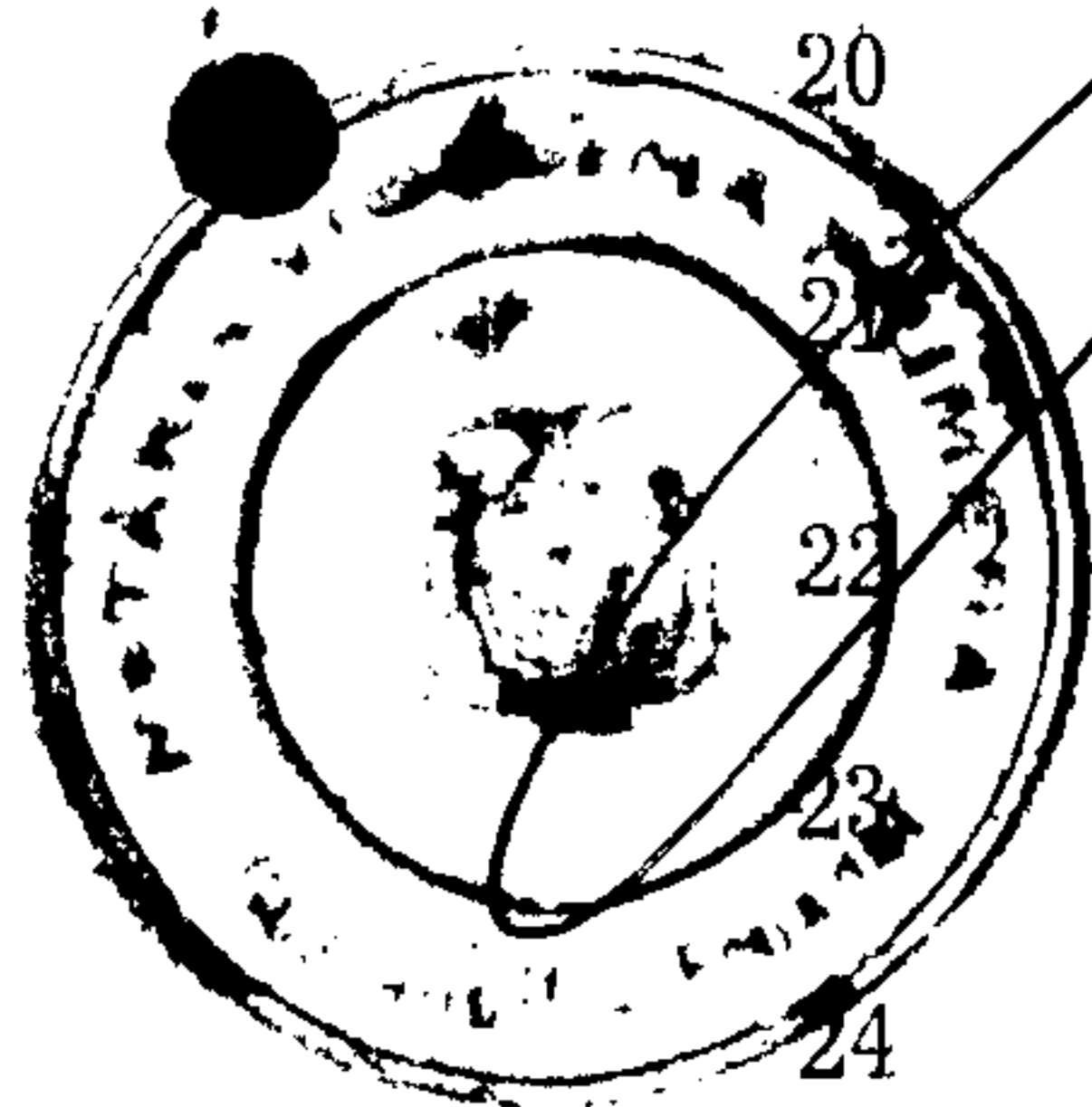
1 prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio
2 a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su
3 formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje
4 previsto en los incisos anteriores. De los beneficios líquidos anuales
5 se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para
6 dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en
7 contrario de la Junta General. Sin embargo, si la compañía ha
8 vendido sus acciones por Oferta Pública obligatoriamente se
9 repartirá por lo menos el treinta por ciento de la utilidades líquidas
10 y realizada que se obtuvieren en el respectivo Ejercicio Económico.
11 La Compañía podrá previa autorización de la Junta General de
12 Accionistas, entregar anticipos semestrales o trimestrales con
13 cargo a resultados del mismo ejercicio.- CAPITULO TERCERO: DE LA
14 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS: ARTICULO UNDECIMO: DE LA JUNTA
15 GENERAL DE ACCIONISTAS: Es el órgano supremo de la Compañía y
16 está formada por los accionistas legalmente convocados y
17 reunidos.- La Junta General estará presidida por el Presidente y
18 actuará como Secretario el Gerente. A falta de cualquiera de ellos,
19 será sustituido por la persona elegida en cada caso por los
20 presentes en la reunión.- ARTICULO DUODECIMO: ATRIBUCIONES DE LA
21 JUNTA GENERAL: Todas las establecidas en la Ley de Compañías y
22 en especial, la de autorizar el gravamen o enajenación de los
23 bienes inmuebles de la Compañía.- ARTICULO DECIMO TERCERO: DE
24 LAS CLASES DE JUNTAS: Las Juntas Generales pueden ser Ordinarias
25 y Extraordinarias.- ARTICULO DECIMO CUARTO: DE LAS JUNTAS
26 GENERALES ORDINARIAS: Las Juntas Generales Ordinarias se reunirán
27 en el domicilio principal de la Compañía por lo menos una vez al
28 año, dentro de los tres meses posteriores a la finalización del

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 ejercicio económico anual de la Compañía, fundamentalmente
2 para conocer las cuentas, el balance e informes que presentan los
3 Administradores y Comisarios de la Compañía, fijar la retribución del
4 Comisario y Administradores y cualquier asunto puntualizado en la
5 convocatoria.- ARTICULO DECIMO QUINTO: DE LAS JUNTAS GENERALES
6 EXTRAORDINARIAS: Las Juntas Generales Extraordinarias se reunirán
7 en cualquier época en el domicilio principal de la Compañía cuando
8 sea necesario y fueren convocados legalmente, para tratar los
9 asuntos puntualizados en la convocatoria.- ARTICULO DECIMO SEXTO:
10 DE LAS CONVOCATORIAS: Las Juntas Generales Ordinarias y
11 Extraordinarias serán convocadas por la Prensa, de conformidad
12 con el artículo doscientos setenta y ocho de la Ley de Compañías
13 vigente. Sin perjuicio de que las Juntas se constituyan de
14 conformidad con el artículo Doscientos ochenta de la Ley de
15 Compañías.- ARTICULO DECIMO SEPTIMO: DEL QUORUM: Para que la
16 Junta General Ordinaria o Extraordinaria se constituya en Primera
17 Convocatoria habrá de concurrir a ella por lo menos, la mitad del
18 capital pagado.- En segunda convocatoria se reunirá con el número
19 de accionistas presentes, circunstancia que se expresará en la
20 convocatoria que se haga. Sin embargo, para que la Junta General
21 Ordinaria o Extraordinaria en segunda convocatoria pueda acordar
22 válidamente el aumento o disminución del capital, la
23 transformación, la fusión, la disolución anticipada de la Compañía, la
24 reactivación de la Compañía en proceso de liquidación, la
25 convalidación; y, en general, cualquier modificación de los Estatutos,
26 habrá de concurrir a ella por lo menos la tercera parte del capital
27 pagado.- Si luego de esta segunda convocatoria no hubiere el
28 quórum requerido se procederá a una tercera convocatoria la

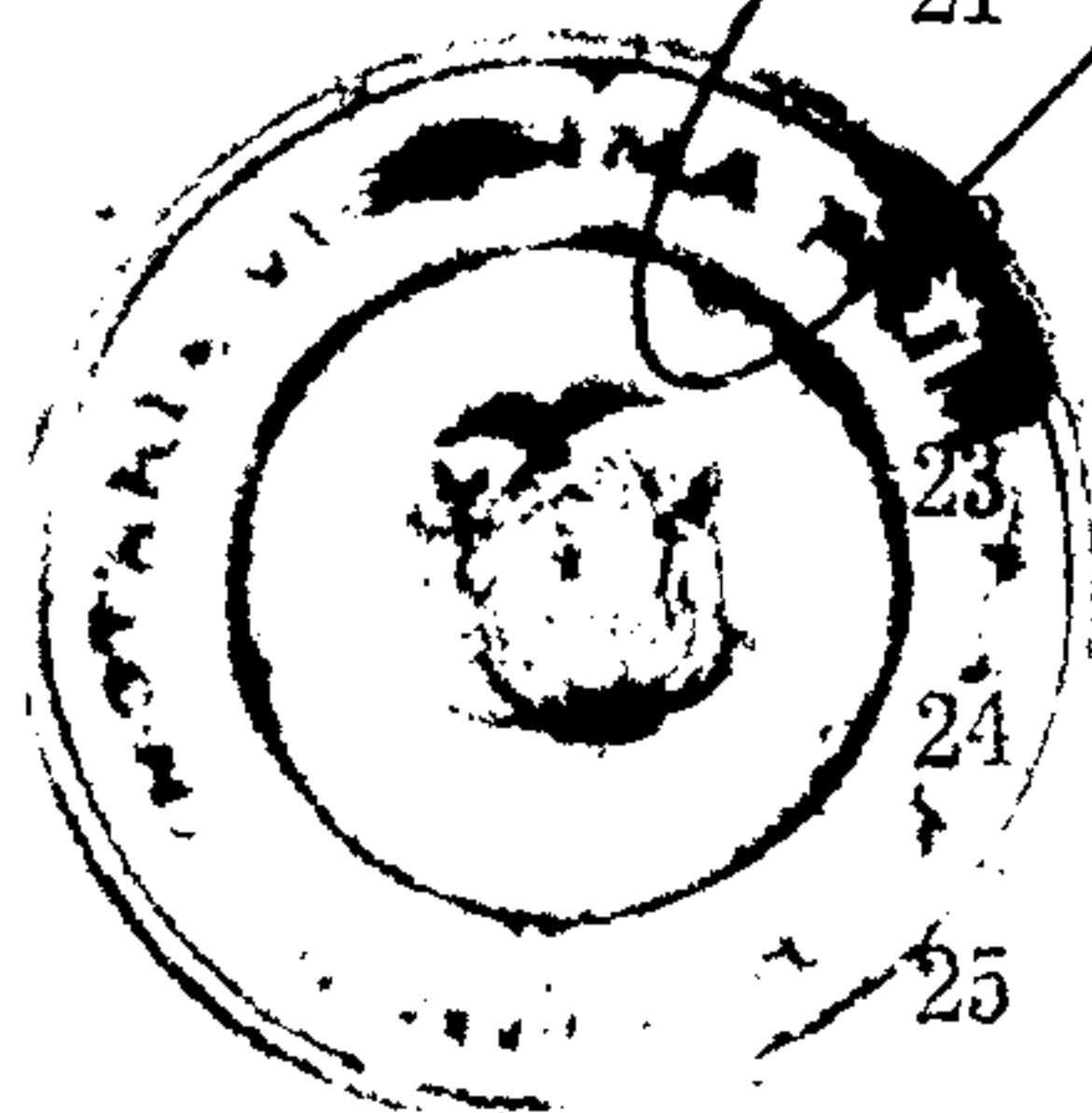


1 que no podrá demorar más de sesenta días contados a partir
2 de la fecha fijada para la primera reunión, ni modificar el objeto de
3 ésta.- La Junta General así convocada se constituirá con el
4 número de accionistas presentes.- ARTICULO DECIMO OCTAVO: DE
5 LAS DECISIONES: Salvo las excepciones previstas en la Ley, las
6 decisiones de las Juntas Generales serán tomadas por mayoría de
7 votos del capital pagado concurrente a la reunión. Los votos en
8 blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría numérica.-
9 ARTICULO DECIMO NOVENO: DE LAS ACTAS:- El Acta de las
10 deliberaciones y acuerdos de las Juntas Generales llevarán las
11 firmas del Presidente y del Secretario de la Junta. De cada Junta
12 se formará un expediente con la copia del Acta y demás
13 documentos que justifiquen que las convocatorias se hicieron en la
14 forma prevista en la Ley y en el Estatuto.- Se incorporará también a
15 dicho expediente, los demás documentos que hayan sido conocidos
16 por la Junta.- Las actas podrán ser aprobadas por la Junta
17 General en la misma sesión. Las Actas serán extendidas y firmadas
18 a más tardar, dentro de los quince días posteriores a la reunión de
19 la Junta. Las actas deberán llevarse a máquina en hojas
20 debidamente foliadas.- ARTICULO VIGESIMO: DE LAS JUNTAS
21 UNIVERSALES DE ACCIONISTAS:- No obstante lo dispuesto en los
22 artículos anteriores, la Junta se entenderá convocada y quedará
23 válidamente constituida en cualquier tiempo y lugar, dentro del
24 territorio nacional, para tratar cualquier asunto, siempre que se
25 presente todo el capital pagado, y los asistentes, quienes deberán
26 suscribir el Acta bajo sanción de nulidad, acepten por unanimidad
27 la celebración de la Junta.- CAPITULO CUARTO: DE LA ADMINISTRACION
28 DEL PRESIDENTE, VICEPRESIDENTE, GERENTE Y COMISARIOS.- ARTICULO

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE



11.000.07

VIGESIMO PRIMERO: DEL PRESIDENTE.- El Presidente podrá ser accionista o no de la Compañía. Será elegido por la Junta General de Accionistas por el plazo de cinco años pudiendo ser reelegido indefinidamente por periodos iguales y sus facultades son: Presidir la Junta General, supervigilar la marcha de los negocios de la Compañía, supervigilar la actuación del Gerente, suscribir con el Gerente los títulos de acciones y las actas de las Juntas Generales; y, sustituir al Gerente en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva de éste, hasta que la Junta General designe un nuevo Gerente.- ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO: DEL VICEPRESIDENTE.- El Vicepresidente podrá ser accionista o no de la Compañía. Su nombramiento se origina en la Decisión de la Junta General de Accionista y durará cinco años en sus funciones, pudiendo ser indefinidamente reelegido por periodos iguales. El Vicepresidente tendrá como atribución la de reemplazar al Presidente, en caso de falta o ausencia de éste.- ARTICULO VIGESIMO TERCERO: DEL GERENTE: El Gerente quien podrá ser accionista o no de la compañía, será designado por la Junta General de Accionistas por el plazo de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente por periodos iguales. ARTICULO VIGESIMO CUARTO: REPRESENTACION LEGAL: El Gerente, ejercerá de manera individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y realizará la libre y más amplia administración de la Compañía, en la forma que mejor estime conveniente a los intereses de su representada.- ARTICULO VIGESIMO QUINTO: DEL COMISARIO O COMISARIOS: Anualmente la Junta General de Accionistas designará uno o más Comisarios para que realicen las funciones que por Ley les corresponden, los cuales durarán un año en sus funciones, pudiendo ser indefinidamente

1 reelegido. Estarán obligados a fiscalizar en todas sus partes la
2 administración de la Compañía, examinando en cualquier momento
3 los Libros, Balance General, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, e
4 informara la Junta General de Accionistas sobre estos documentos.

5 CAPITULO QUINTO: DE LA DISOLUCION Y LIQUIDACION DE LA COMPAÑIA.-

6 ARTICULO VIGESIMO SEXTO: DE LA DISOLUCION DE LA COMPAÑIA:- Son
7 causas de disolución de la Compañía las establecidas en la Ley
8 Reformatoria a la Ley de Compañías publicada en el Registro
9 Oficial número doscientos veintidos del veintinueve de junio de mil
10 novecientos ochenta y nueve.- ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO: DE LA

11 LIQUIDACION DE LA COMPAÑIA.- En caso de liquidación de la
12 Compañía, actuará como liquidador el Gerente que estuviere
13 representando a la Compañía en el momento de ponerse en
14 estado de liquidación, pero la Junta General de Accionistas podrá

15 nombrar como Liquidador a cualquier otra persona. - CLAUSULA
16 CUARTA: SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL.- El capital suscrito de
17 la Compañía asciende a CINCO MILLONES DE SUCRES, y está pagado
18 en el veinticinco por ciento de su valor en la siguiente forma:

19 Primero: El señor Julio Candel Alaña, ha suscrito cuatro mil
20 novecientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres,
21 cada una y ha pagado en numerario el veinticinco por
22 ciento de su valor, la suma de Un millón doscientos veinticinco mil

23 sucres.- Segundo.- La señorita Juana Mendoza Burgos, ha suscrito
24 cien acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres y ha
25 pagado en numerario el veinticinco por ciento de su valor, esto es
26 la suma de veinticinco mil sucres.- Valores que han sido

27 depositados en el Banco Continental S.A., según consta del
28 Certificado de Apertura de la Cuenta de Integración de Capital

Ciudad y Fecha

Certificamos que hemos recibido los siguientes aportes en numerarios, para depositar en la Cuenta de Integración de Capital de la Compañía

COMPANIA EXPOSTIN S.A.

abierta en nuestros libros:

ACÇIONISTAS	VALOR DEPOSITADO
JULIO CANDEL	\$ 1'225.000,00
JUANA MENDOZA BURGOS	25.000,00
X.X.X.X.X.X.X.X.X.	X.X.X.X.X.X.X.X.
X.X.X.X.X.X.X.X.X.	X.X.X.X.X.X.X.X.
X.X.X.X.X.X.X.X.X.	X.X.X.X.X.X.X.X.
X.X.X.X.X.X.X.X.X.	X.X.X.X.X.X.X.X.

[illegible]

suma que será devuelta una vez constituida la Compañía a los Administradores que hubieren sido designados por ésta, después que la Superintendencia de Compañías nos comunique que la antes mencionada Compañía, se encuentra debidamente constituida, y previa entrega a nosotros del nombramiento del Administrador, con la correspondiente constancia de su inscripción, es decir, a la vista de estos documentos.

BANCO CONTINENTAL S. A.

Allyson Baunoy
ALLYSON BAUNOY
FIRMA AUTORIZADA

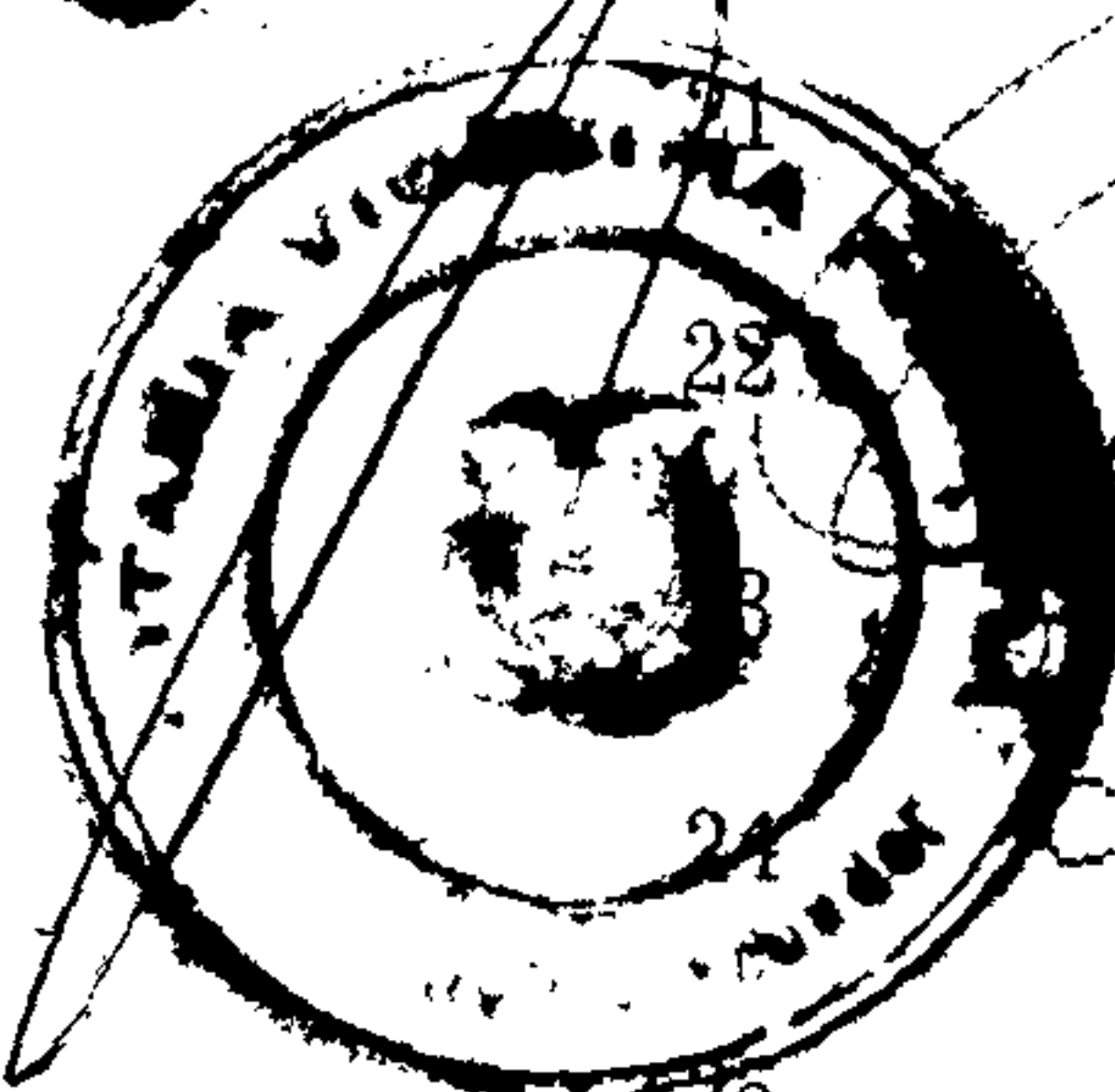
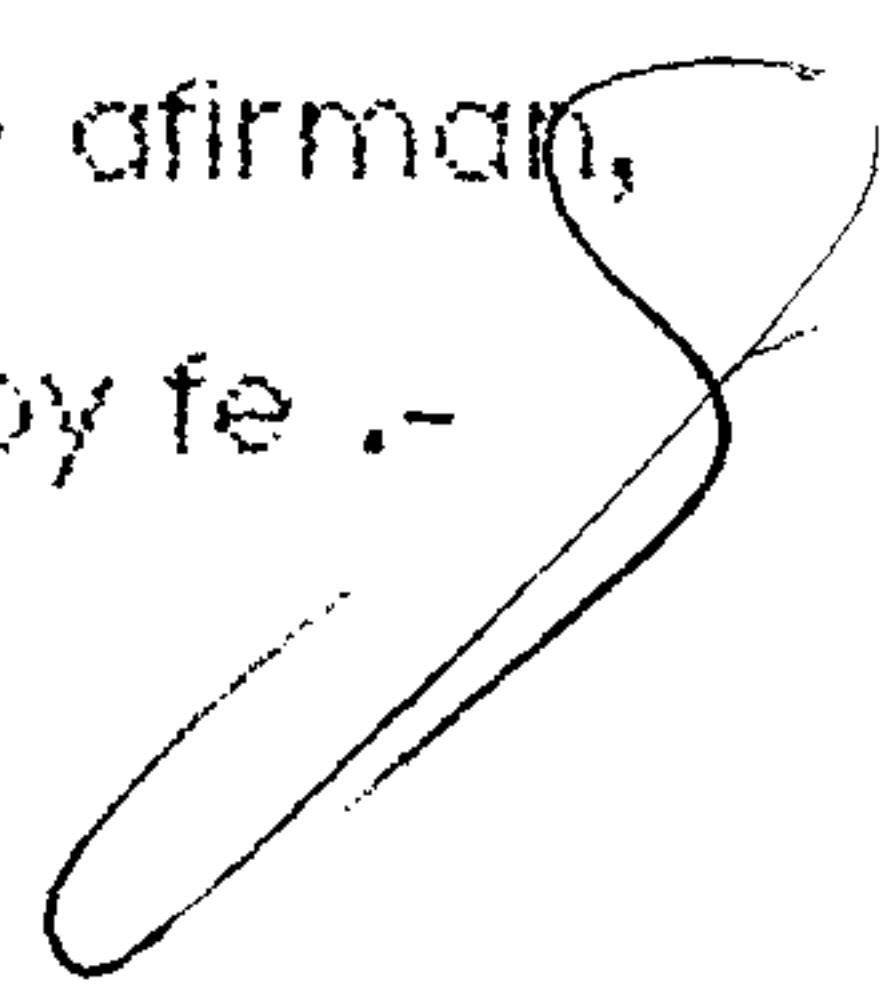
FIRMA AUTORIZADA

GUAYAQUIL: G. Córdova 811 y V. M. Rendón - Telfs.: 561800 - 562400 - Casilla 9348 - Fax: 563159
QUITO: Av. Colón y Juan León Mera - Telfs.: 505293 - 505294 - Casilla 9327 - Fax: 502068
MILAGRO: Juan Montalvo 721 y Rocafuerte - Telfs.: 711496 - 711497 - Fax: 711498
CUENCA: Bolívar 751 y Luis Cordero - Telf.: 831999 - Fax: 831995
MACHALA: 9 de Octubre y Juan Montalvo - Telf.: 930566 - Casilla 1224 - Fax: 923273
IBARRA: Olmedo 1167 e/Colón y Av. Pérez Guerrero - Telfs.: 955511 - 955211 - Fax: 956079
CAYAMBE: Ascázubi y Bolívar (esq.) - Telfs.: 360305 - 360306 - Fax: 360445

NOTARIA
IGESIMA PRIMERA


DEL CANTON
GUAYAQUIL
AB. MARCOS N.
LAZ CASQUETE

otorgado por el referido Banco. El saldo se cancelará en numerario en el plazo máximo de dos años a partir de la inscripción de esta Escritura en el Registro Mercantil.- DECLARACION FINAL: Agregue Usted, Señor Notario las demás cláusulas de estilo que consulten la eficacia y validez de este instrumento, y agregue como documento habilitante el Certificado de la Cuenta de Integración de Capital abierta para el efecto en el Banco Continental S.A. Deje constancia de que los contratantes autorizan a Usted o a la Abogada PATRICIA DE VALERO, para que realicen todas y cada una de las gestiones necesarias para la legalización, aprobación e inscripción de esta escritura, entendiéndose ésta, nuestra declaración, como un poder amplio y suficiente para el efecto.- f) Ilegible.- Abogada PATRICIA BASTIDAS DE VALERO.- Registro número dos mil seiscientos ochenta y tres.- "Guayaquil".- (Hasta aquí la Minuta).- Es copia, la misma que se eleva a Escritura Pública para que surtan todos sus efectos legales.- Se agrega documento de Ley.- Leída esta escritura de principio a fin, por mí el Notario en alta voz a los otorgantes, quienes la aprueban en todas sus partes, se afirman, ratifican y firman en unidad de acto, conmigo el Notario. Doy fe .-




JULIO CANDEL ALAÑA

Ced. U. No. 890921879-4 Cert. de Vot. No. 096 - 009

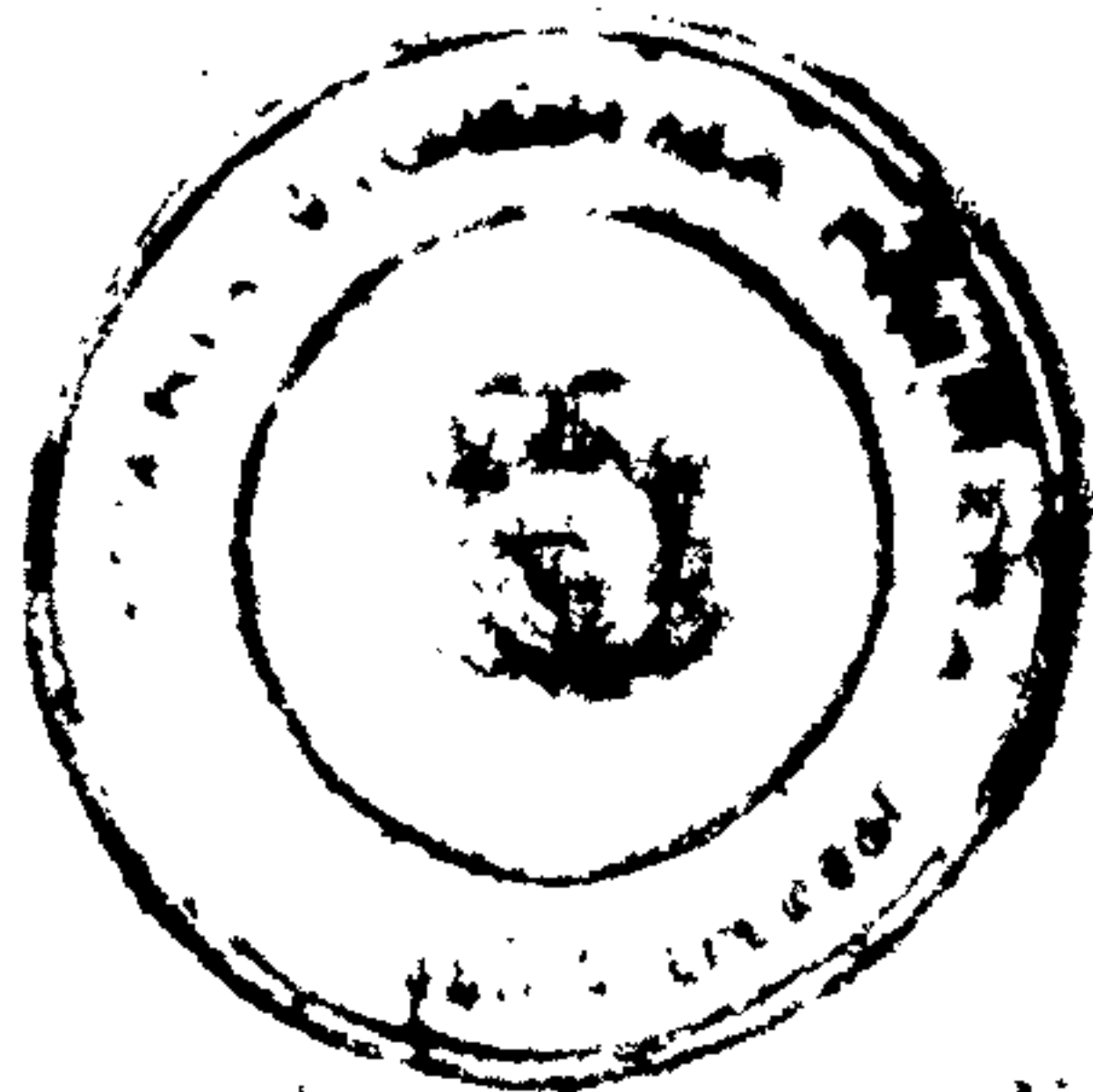

JUANA MENDOZA BURGOS


Ced. U. No. 091280910-0 Cert. de Vot. No. 223 - 125




AB. MARCOS N. LAZ CASQUETE

I
Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA que sello
rubrico y firmo en la misma fecha de su otorgamiento.-




Subintendente de Derecho Societario
Intendencia de Compañías de Guayaquil

DILIGENCIA: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No. 94-2-1-1-0000237, dictada por el Subintendente de derecho societario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 25 de Enero de 1994, se tomó nota de la aprobación, que contiene la Escritura Pública que antecede, al margen de la Matriz de CONSTITUCION DE COMPAÑIA ANONIMA DENOMINADA COMPAÑIA EXPOSIN S.A., otorgada ante mí, el 9 de Diciembre de 1993.- Guayaquil, veintiocho de Enero de mil novecientos noventa y cuatro.-


Subintendente de Derecho Societario
Intendencia de Compañías de Guayaquil



CERTIFICO: Que con fecha de hoy, y en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución Número 94- 2- 1- 1- 0000237, dictada el veinte y cinco de Enero de mil novecientos noventa y cuatro, por el SUBINTELENTE DE DERECHO SOCIETARIO DE LA INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL, queda inscrita esta Escritura Pública la misma que con,

tiene la CONSTITUCION de "COMPANIA EXPOSIN S.A.",
de fojas 3.108 a 3.123, Número 387 del Registro Mercantil, en -
bre de Industriales y anotada bajo el Número 3.111 del Repertorio.-
Guayaquil, Febrero siete de mil novecientos noventa y cuatro.- El -
Registrador Mercantil Suplente.-

Lado. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda archivada una copia auténtica
de esta Escritura, en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 733,
dictado por el señor Presidente de la República el 22 de Agosto de -
1.975, publicado en el Registro Oficial Número 878 del 28 de Agosto -
de 1.975.- Guayaquil, Febrero siete de mil novecientos noventa y
cuatro.- El Registrador Mercantil Suplente.-

Lado. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda archivado el Certificado de Afiliación a la Cámara de la Pequeña Industria del Guayas, correspondiente a COMPANIA EXPOSIN S.A. - Guayaquil, Febrero siete de mil novecientos noventa y cuatro.- El Registrador Mercantil Suplente.-



Lado. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

I

SC-SG-94- 0003467

19

Guayaquil, 27 ABR 1994

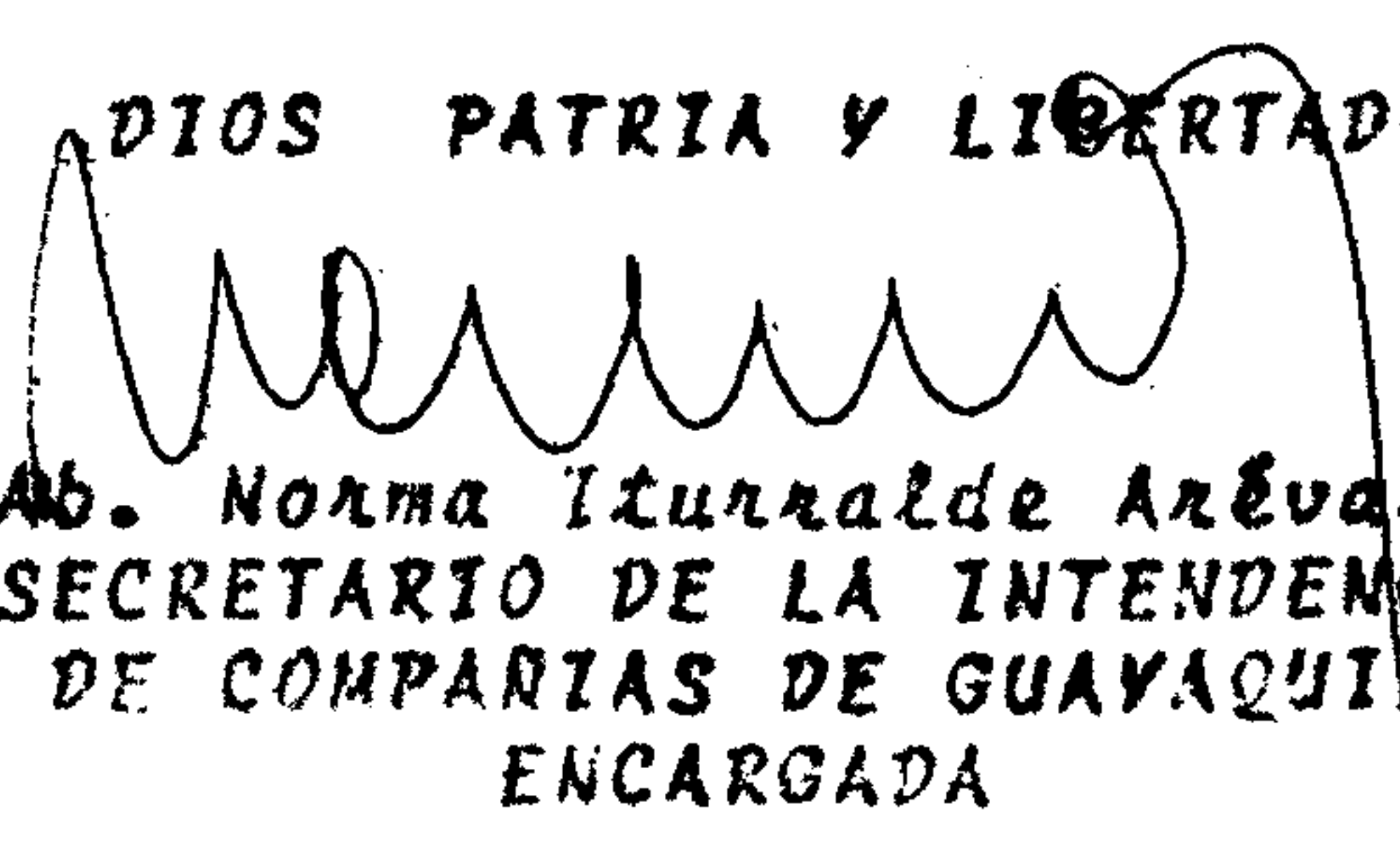
Señor
GERENTE DEL BANCO DE CONTINENTAL
Ciudad.-

Señor Gerente:

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 1º de la Resolución Nº 89-1-0-3-0010 expedida por el señor Superintendente de Compañías el 14 de Noviembre de 1.989; comunico a usted que se encuentra concluido el trámite legal de Constitución de la COMPAÑIA EXPOSIN S.A.

Muy Atentamente,

DIOS PATRIA Y LIBERTAD


Ab. Norma Iturralde Arévalo
SECRETARIO DE LA INTENDENCIA
DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
ENCARGADA

edp.