

ESCRITURA NUMERO: MIL SETECIENTOS SETENTA Y TRES-Bis.-



NOTARIA
VIGESIMO
CUARTA

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

FUSION POR ABSORCION

2 modificaciones

FERROSTAAL S.A.

INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS

CUANTIA: S/.98'000.000,00

Di 6a. copia

Di 12 a copia
+ 2 + 5 + 5 + 10 + 2
+ 2.

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de
la República del Ecuador, hoy día lunes, primero de
Noviembre de mil novecientos noventa y tres, ante
mi, Doctor JORGE CAMPOS DELGADO, Notario Vigésimo
Cuarto de este cantón comparecen: los señores
PHILIPP HOLGER GUDENUS, de nacionalidad austriaca,

RAZON: Mediante resolución N° 93.1.1.12430 de 9 de Diciembre de 1993
emitido por la Intendencia de Capital de Quito en virtud de la Ley que
emite sobre la Ley de absorción de la Ley que suscribe.
Quito-13-Diciembre de 1993 El Notario.

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO

Página 1

1 ., inteligente en el idioma castellano, de estado civil

2 soltero, en calidad de Gerente de INTERGRAFICA S.A.,

3 MAQUINAS IMPRESORAS; y RALF LEHMANN, de nacionalidad

4 alemana, inteligente en el idioma castellano, de

5 estado civil casado, en su calidad de Presidente de

6 INTERGRAFICA S.A., MAQUINAS IMPRESORAS y Gerente de

7 la Compañía FERROSTAAL S.A., según consta de los

8 nombramientos que se adjuntan. Los comparecientes

9 son mayores de edad, domiciliados en esta ciudad de

10 Quito, legalmente capaces y hábiles para contratar y

11 obligarse a quienes de conocer doy fe; y dicen: Que

12 elevan a escritura pública la minuta que me

13 presentan cuyo tenor es el siguiente: "SEÑOR

14 NOTARIO: En el protocolo de escrituras públicas a su

15 cargo, sírvase extender una en la que conste la

16 Fusión por Absorción de las compañías FERROSTAAL

17 S.A. e INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, que se

18 otorga de conformidad con las estipulaciones y

19 declaraciones contenidas en las siguientes

20 cláusulas: CLAUSULA PRIMERA. COMPARECIENTES:

21 Comparecen al otorgamiento de la presente escritura

22 pública los señores PHILIPP HOLGER GUDENUS en su

23 calidad de Gerente de la Compañía INTERGRAFICA S.A.

24 MAQUINAS IMPRESORAS, y RALF LEHMANN en su doble

25 calidad de Presidente y Gerente de las compañías

26 INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS Y FERROSTAAL

27 S.A.; respectivamente, según lo acreditan con los

28 correspondientes nombramientos debidamente inscritos



OTARIA
DESIMO
CUARTA

1 en el Registro Mercantil, los comparecientes son
2 mayores de edad, soltero y de nacionalidad austriaca
3 el primero; casado y de nacionalidad alemana el
4 segundo; domiciliados en esta ciudad de Quito y
5 debidamente autorizados para el efecto por las
6 Juntas Generales Universales y Extraordinarias de
7 Accionistas de las dos compañías, de fecha primero
8 de noviembre de mil novecientos noventa y tres.-
9 CLAUSULA SEGUNDA. UNO. ANTECEDENTES: a) Mediante
10 escritura pública otorgada el nueve de enero de mil
11 novecientos setenta y nueve, ante la Notaria Doctora
12 Norma Plaza de García, inscrita en el Registro
13 Mercantil de Guayaquil, el día primero de febrero de
14 mil novecientos setenta y nueve, número noventa y
15 cinco y anotada bajo el número mil ochocientos
16 ochenta y ocho de repertorio, se constituyó la
17 compañía FERROSTAAL S.A.- b) Por escritura pública
18 otorgada ante el Notario Noveno del cantón
19 Guayaquil, Doctor Thelmo Torres, el treinta de junio
20 de mil novecientos ochenta y uno, la compañía
21 FERROSTAAL S.A., realiza un aumento de capital por
22 la suma de UN MILLON DE SUCRES (S/.1'000.000,00) por
23 lo cual el capital de la compañía alcanza la suma de
24 DOS MILLONES DE SUCRES (S/.2'000.000,00). Dicha
25 escritura pública se halla inscrita en el Registro
26 Mercantil del cantón Guayaquil, bajo el número
27 ciento sesenta y ocho del Registro Mercantil,
28 anotada bajo el número tres mil ciento diecinueve

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO

Página 3

1 del repertorio, con fecha veinticuatro de febrero de
2 mil novecientos ochenta y dos.- c) Por escritura
3 pública otorgada ante el Notario Quinto, Doctor
4 Ulpiano Gaybor Mora, el seis de agosto de mil
5 novecientos setenta y tres, inscrita en el Registro
6 Mercantil del cantón Quito, el cinco de septiembre
7 de mil novecientos setenta y tres, se constituye la
8 compañía INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS.- d)
9 Mediante escritura pública celebrada el once de
10 septiembre de mil novecientos setenta y cinco ante
11 el Notario Quinto del cantón Quito e inscrita en el
12 Registro Mercantil el trece de Octubre de mil
13 novecientos setenta y cinco, se procedió a la
14 Reforma de Estatutos y Aumento de Capital de la
15 compañía de DOSCIENTOS MIL SUCRES (S/.200.000,00) a
16 UN MILLON DE SUCRES (S/.1'000.000,00).- e) Mediante
17 escritura pública celebrada en la Notaria Vigésimo
18 Cuarta el treinta de noviembre de mil novecientos
19 ochenta y siete, se tramitó el aumento de capital de
20 un MILLON DE SUCRES (S/.1'000.000,00) a DOS MILLONES
21 DE SUCRES (S/.2'000.000,00), trámite que no llegó a
22 perfeccionarse.- f) Por escritura pública celebrada
23 el nueve de diciembre de mil novecientos ochenta y
24 ocho, ante el Notario Vigésimo Sexto del cantón
25 Quito, Doctor Napoleón Lombeyda Arguello e inscrita
26 en el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el
27 número ciento cuarenta y dos, tomo ciento veinte, el
28 veinticinco de enero de mil novecientos ochenta y



NOTARIA
GESIMO
CUARTA

nueve, la compañía Intergráfica S.A. Máquinas Impresoras aumenta su capital en UN MILLON DE SUCRES (S/.1'000.000,00) con lo cual el capital social de la compañía a la fecha es de DOS MILLONES DE SUCRES (S/.2'000.000,00).- DOS. DECISIONES DE LAS JUNTAS GENERALES: a) La Junta General Universal de Accionistas de la compañía FERROSTAAL S.A, en sesión extraordinaria del primero de noviembre de mil novecientos noventa y tres, acordó por unanimidad la fusión por absorción de dicha compañía con INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, en la forma prevista en el literal b) del artículo trescientos ochenta y uno de la Ley de Compañías, aceptando el traspaso en bloque del patrimonio social de la compañía absorbida INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, conforme consta en su Balance de Situación cortado al treinta y uno de Octubre de mil novecientos noventa y tres y en concordancia con las Bases de Operación, igualmente aprobadas; así como resolvió asumir el Pasivo y Activo de la compañía Absorbida y aumentar su capital social con cargo a la fusión por absorción y a las reservas facultativas; de las compañías absorbente y absorbida por un valor de NOVENTA Y OCHO MILLONES DE SUCRES (S/. 98' 000.000,00) la reforma de sus Estatutos Sociales, la anulación de los títulos de acciones de la compañía INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, así como

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO

Página 5

1 autorizar al Gerente de la compañía, que como
2 representante legal, proceda al trámite de fusión
3 por absorción y suscriba las escrituras
4 correspondientes o designe Apoderado General para
5 hacerlo todo lo cual aparece en la copia certificada
6 del Acta respectiva a dicha sesión.- b) En sesión de
7 Junta General Universal y Extraordinaria de
8 Accionistas de la compañía INTERGRAFICA S.A MAQUINAS
9 IMPRESORAS, celebrada el primero de noviembre de mil
10 novecientos noventa y tres, se aprueban por
11 unanimidad la fusión por absorción de la compañía
12 con FERROSTAAL S.A., y por tanto deciden disolverla
13 según consta en lo dispuesto por el artículo
14 trescientos ochenta y dos de la Ley de Compañías,
15 aceptando traspasar en bloque el patrimonio social
16 de la compañía a la Absorbente, así como también
17 las reservas facultativas y se resuelve aceptar los
18 saldos del Balance de Situación de INTERGRAFICA S.A.
19 MAQUINAS IMPRESORAS, cortado al treinta y uno de
20 octubre de mil novecientos noventa y tres, al igual
21 que los términos del Acta de Junta General Universal
22 y Extraordinaria de Accionistas de la compañía
23 Absorbente, celebrada el primero de noviembre de mil
24 novecientos noventa y tres, aceptando con ello las
25 reformas pertinentes a introducirse en los Estatutos
26 Sociales de la Compañía Absorbente; para todo lo
27 cual autorizan al Gerente General de la compañía a
28 fin de que suscriba la correspondiente escritura



OTARIA
DESIMO
UARTA

1 pública de la fusión por absorción aprobada; todo lo
2 cual aparece en el Acta correspondiente a esa fecha,
3 que en copia certificada se acompaña en el presente
4 instrumento.- CLAUSULA TERCERA. FUSION POR
5 ABSORCION: Sobre estos antecedentes, los
6 comparecientes señores HOLGER GUDENUS y RALF LEHMANN
7 como representantes legales de las compañías que se
8 fusionan: INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS y
9 FERROSTAAL S.A., a nombre y en representación de las
10 mismas y en cumplimiento de lo resuelto en las
11 respectivas Juntas Generales Universales y
12 Extraordinarias de Accionistas, tienen a bien: A)
13 Fusionar las dos compañías a través de la absorción
14 que expresamente hace la compañía FERROSTAAL S.A. de
15 la compañía INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS,
16 la misma que habiendo sido disuelta por disposición
17 de la Junta General de Accionistas, ha terminado su
18 vida legal.- B) Aumentar el capital social de
19 la Compañía Absorbente, quedando como monto
20 total la cantidad de NOVENTA Y OCHO MILLONES DE
21 SUCRES, como consecuencia de la capitalización de
22 las reservas facultativas y de la fusión antedicha,
23 conforme consta del Acta respectiva que forma parte
24 integrante de este instrumento y en la forma
25 estipulada en el cuadro de integración de capital
26 correspondiente que consta anexo a dicha Acta.- C)
27 Cambiar el domicilio de la Compañía Fusionada a la
28 ciudad de Quito con sucursal principal en Guayaquil.

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO

1 D) Reformar íntegramente los Estatutos Sociales de
2 la Compañía Absorbente, como consta del Acta de
3 primero de noviembre de mil novecientos noventa y
4 tres. Asimismo, y a fin de dar cumplimiento a la
5 expresa disposición de la Ley, los comparecientes
6 solicitan se adjunte como documento habilitante
7 de esta Escritura el Acta de Junta General
8 de Accionistas de la compañía Absorbida
9 INTERGRAFICA S.A., celebrada el primero de
10 noviembre de mil novecientos noventa y tres,
11 juntamente con los balances de cada una de las
12 compañías, la absorbente y la absorbida, cortados
13 al día treinta y uno de octubre de mil
14 novecientos noventa y tres; Actas y Balances que
15 se consideran partes integrantes de la presente
16 Escritura y que se agregarán como documentos
17 habilitantes.- Dentro del presente instrumento se
18 deja constancia que los accionistas que participan
19 en el aumento de capital correspondiente son todos
20 extranjeros.- Señor Notario se servirá agregar las
21 demás cláusulas de estilo necesarias para la validez
22 de esta escritura.- Atentamente, f) Doctora Carmen
23 Gómez Mejía con matrícula profesional número tres
24 mil cuatrocientos cincuenta y tres del Colegio de
25 Abogados de Quito".- Hasta aquí la minuta que los
26 comparecientes elevan a escritura pública con todos
27 sus efectos legales. Leída que les fue a los
28 comparecientes la escritura que antecede, se

ratifican en ella y firman conmigo en unidad de
acto. De todo lo cual doy fe.----

SR. PHILIPP HOLGER GUDENUS

C.I. R 0510303 - Pasaporte

SR. RALF LEHMANN.

C.I. 09-0936346-7

DR. JORGE CAMPOS DELGADO
NOTARIO e ABOGADO

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO

intergrafica S. A.

NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL CANTON QUITO.- De acuerdo con la facultad prevista en el Art. 1ro. del Decreto Cg 2384, publicado en el Registro Oficial 564 del 12 de Abril de 1978, que amplió el Art. 18 de la Ley Notarial, Day Fe que la copia que antecede es igual al documento original presentado al Inscrito Notario.
Quito,



29 OCT. 1993

Quito, a 11 de Marzo 1993

Señor
RALF LEHMANN
Ciudad.-

DR. JORGE CAMPOS DELGADO
NOTARIO - ABOGADO

Estimado Señor:

La Junta de Accionistas de INTERGRAFICA S.A., en esta fecha, jueves 11 de Marzo de 1993, resolvió elegir a Ud. como Presidente de la Compañía, de acuerdo a las normas señaladas en los Estatutos, por el tiempo de un año.

Particular que me es grato comunicar a Ud., para los fines consiguientes.



Muy atentamente,

Emilio Ponce Muñoz

Acepto el nombramiento que antecede
Fecha y supra

Ralf Lehmann

INTERGRAFICA S.A., Máquinas Impresoras, constituida el 6 de Agosto de 1973, ante el Notario Ulpiano Gaybor, Inscrita bajo el No. 942 del Registro Mercantil, tomo 104, el 5 de Septiembre de 1973.

Nota: El Representante Legal es el Sr. Philipp Holger Gudenus con Pasaporte Nr. R-0510303

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 23 41 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 124
Quito, a 3 MAYO 1993

REGISTRO MERCANTIL

QUITO - ECUADOR

TOLEDO 1526 Y RUBIO AREVALO
TELEF.: 237715 - 526751 TELEX: 22365 INGRAF-ED
FAX: 593-2-566691 CASILLA: 17-01-4163

EL REGISTRADOR

DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS

GUAYAQUIL - ECUADOR

MALECON S. BOLIVAR PISO 2 OF. 203
TELEFONO: 560637
FAX: 561029



Señor
PHILIPP HOLGER GUDENUS
Ciudad.-

DR. JORGE CAMPOS DELGADO
NOTARIO - ABOGADO

Quito, a 11 de Marzo 1993

Estimado Señor:

El Directorio de INTERGRAFICA S.A., Máquinas Impresoras, en esta fecha, jueves 11 de Marzo de 1993; resolvió elegir a Ud., como Gerente de la Compañía, de acuerdo a las normas señaladas en los estatutos, por el tiempo de un año, siendo además el Representante Legal de la Firma.

Particular que me es grato comunicar a Ud., para los fines consiguientes.

Muy atentamente,

Emilio Ponce Muñoz

Acepto el nombramiento que antecede
Fecha up supra

Philipp Holger Gudenus

INTERGRAFICA S.A., Máquinas Impresoras, constituida el 6 de Agosto de 1973, ante el Notario Ulpiano Gaybor, Inscrita bajo el No.942 del Registro Mercantil, tomo 104, el 3 de Septiembre de 1973.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 2057 del R. 1121

Libro de Nombramientos Tomo 1903

Quito, 22 ABR. 1993

REGISTERED MERCANTILE

EL REGISTRADOR

EL REGISTRADOR
DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS

QUITO - ECUADOR

TOLEDO 1526 Y RUBIO AREVALO
TELS.: 237715 - 526751 TELEX: 22365 INGRAF ED
FAX: 593-2-566691 CASILLA- 17-01-4183

GUAYAQUIL - ECUADOR

MALECON S. BOLIVAR PISO 2 OF. 203
TELEFONO: 560637
FAX: 561029

Ferrostaal S.A.

Quito, 24 de octubre de 1991

NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL CANTON QUITO. De
acuerdo con la facultad prevista en el Art. 1ro. del Decreto
2388, publicado en el Registro Oficial 564 del 12 de Abril
de 1978, que amplió el Art. 18 de la Ley Notarial, Qto. fo
que la copia que antecede es igual al documento original
previsto en el Inventario Notarial.
Qto.

19635

Sr. Dn.
Ralf Lehmann Gröhe
Ciudad

DR. JORGE CAMPOS DELGADO
NOTARIO : ABOGADO

De mis consideraciones:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Universal
de Accionistas de "FERROSTAAL S.A.", llevada a cabo el día
23 del presente mes de octubre de 1991, tuvo a bien reelegir
a usted para el cargo de Gerente General de la compañía por
el período de cinco años.

Conforme a lo previsto en el Art. 55 de los estatutos, corres-
ponde al Gerente la representación legal, judicial y extraju-
dicial de la compañía. La compañía se constituyó mediante
escritura pública celebrada el 9 de enero de 1979, ante la
Notaria del Cantón Guayaquil Dra. Norma Plaza de García, ins-
crita en el Registro Mercantil del mismo cantón a fojas 1.270
a 1.352, No. 95, y anotada bajo el No. 1.888 del repertorio, el
1 de febrero de 1979.



Muy atentamente

Hartmut Rabenecker
Presidente de la Junta General
Universal de FERROSTAAL S.A.

Acepto el cargo al que se refiere el nombramiento que antecede.-
Quito, 24 de octubre de 1991

Ralf Lehmann Gröhe

Se ha que la inscrito el presente

documento bajo el No. 5760 del Re-

gistro de Nombres y Tomos 122

Quito, a 1.1 NOV 1991

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS



Guayaquil-Ecuador
Marcelo S. Bolívar 514
Piso 2 - Oficina 203

Quito-Ecuador
Calle Toledo 1526
y Rubia de Arévalo

Oficinas:
Guayaquil:
Quito:

Telefonos
308-029 - 309-134
524-779 - 566-691

Telex
3497 FSGYE ED
2365 INGRAF ED

Casillas
9211
17-11-05011

Cables
Ferrostaal Guy
Ferrostaal Qto

1,9637

1,9636

Intergrafica S. A.

BALANCE GENERALCortado al 31 de octubre de 1993**intergrafica****PASIVO****ACTIVO****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Cuentas por Cobrar	271.449.853.-
Inventarios	209.563.706.-
Transportaciones en tránsito	2.026.922.-
Crédito Fiscal	9.165.181.-

ACTIVO FIJO

Terrenos	11.150.665.-
Edificios	30.326.593.-
Enos: Depreciación	-12.777.948.-
Vehículos	48.904.614.-
Enos: Depreciación	- 8.952.320.-
Muebles y Enseres	30.197.549.-
Enos: Depreciación	-15.840.915.-
Equipos de Oficina	29.074.467.-
Enos: Depreciación	-10.514.306.-
Herramientas	25.869.337.-
Enos: Depreciación	- 5.324.964.-
Cuenta de Resultado DEUDORAS	20.544.373.-
	296.537.887.-

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Bancos	7.487.224.-
Anticipo a comisiones	43.641.381.-
Anticipos de Clientes	19.833.980.-
Otros Acreedores	58.555.248.-
Provisiones	31.245.449.-
Proveedores por pagar	251.092.015.-

PATRIMONIO

Capital	2.000.000.-
Reservas Legales	16.099.273.-
Reservas Facultativa	144.533.186.-
Reserva por Revalorización del Patrimonio	43.227.470.-
Expresión Monetaria Diferida	29.448.514.-
Cuenta de Resultados Acreedoras	263.692.581.-

TOTALES

910.856.321.-	910.856.321.-
=====	=====

[Signature]
OLGER GUDENUS
GERENTE

QUITO - ECUADOR

TOLEDO 1526 Y RUBIO DE AREVALO
 TELFS.: 237715 - 526751 TELEX: 22365 INGRAF ED
 FAX: 593-2-566691 CASILLA: 17-01-4163

[Signature]
PAULA MORENO
CONTADORA C.A.P. 0.22168

GUAYAQUIL - ECUADOR

MALECON SIMON BOLIVAR 514 PISO 2 OF. 203
 TELEFONO: 560637
 FAX: 593-4-566 369

1,9637

intergrafica S. A.

intergrafica

ESTADO DE RESULTADOSCortado al 31 de Octubre de 1993

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

OVI

DEBE

HABER

ventas		299.758.930,--
Costo de Ventas		(216.751.690,--)
Manancia en Cambio		21.505,--
Comisiones Ganadas		151.958.281,--
Otros Ingresos		28.705.555,--
ASTOS:		
Impuestos	39.817.000,--	
Beneficios	18.535.017,--	
Otros Gs. en Personal	3.931.592,--	
Pensionarios	38.358.494,--	
Ante. Of.Veh.Equip.Moto.etc.	9.445.204,--	
Vajes en el país	26.708.367,--	
Vajes fuera del país	51.082.485,--	
Telefo. Telex. Fax etc.	21.875.534,--	
Arriendos	1.031.000,--	
Seguros	4.385.306,--	
Alquileres de Oficina	7.435.049,--	
Luz y Agua	932.960,--	
Comoción y Publicidad	27.463.466,--	
Notas y Contribuciones	2.396.565,--	
Impuestos	1.890.670,--	
Costos Judiciales	898.840,--	
Alquileres y Refrigerios	1.374.855,--	
Compras y Formularios	235.900,--	
Costos Bancarios	887.434,--	
Deudas Incobrables	2.682.296,--	
Servicio de Seguridad	683.764,--	
Depreciación	14.407.395,--	
Comisiones Pagadas	5.889.798,--	
Envistas-Folleto-Periódicos	3.945.510,--	
Extraordinarios	1.061.502,--	
Garantía Maquinaria	9.181.884,--	
TOTALES	296.537.887,--	263.692.581,--
Resultado a Octubre 31-1993 (Pérdida)		32.845.306,--

TOTALES CUENTAS DE RESULTADOS

296.537.887,--

296.537.887,--

Holger Gudenus
HOLGER GUDENUS
 GERENTE

Paula Moreno
PAULA MORENO
 CONTADOR
 Matrícula # 0.22168

QUITO - ECUADOR

TOLEDO 1526 Y RUBIO DE AREVALO
 TELFS.: 237715 - 526751 TELEX: 22365 INGRAF ED
 FAX: 593-2-566691 CASILLA: 17-01-4163

GUAYAQUIL - ECUADOR

MALECON SIMON BOLIVAR 514 PISO 2 OF. 203
 TELEFONO: 560637
 FAX: 593-4-566 369

Ferrostaal S.A.

BALANCE GENERAL



Cortado al 31 de octubre de 1993

ACTIVO

PASIVO

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	650.986.-
Cuentas por Cobrar	1.652.445.-
Prestos Anticipados	1.895.940.-
Gastos Pagados por Ant.	2.573.365.-

ACTIVO FIJO

Terrenos	37.000.000.-
Edificios	4.810.629.-
Depreciación	- 1.729.407.-
Vehículos	48.135.508.-
Depreciación	- 5.928.472.-
Muebles y Enseres	53.723.199.-
Depreciación	- 23.208.737.-
Conversiones	1.992.000.-
Ante de Resultado DEUDORAS	239.924.869.-

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Bancos	3.465.676.-
Participo a comisiones	63.207.612.-
Participos de Clientes	3.080.433.-
Otros Acreedores	61.314.852.-
Impuestos e Impuestos por Pagar	1.325.874.-
Provisiones	3.243.679.-

PATRIMONIO

Capital	2.000.000.-
Servas Legales	1.086.375.-
Servas Facultativa	18.645.715.-
Serva por Revalorización del Patrimonio	19.732.090.-
Cuentas de Resultado ACREEDORAS	21.111.548.-
Expresión Monetaria Diferida	176.201.534.-
	6.809.027.-

TOTALES

361.492.325.-	361.492.325.-
=====	=====

ALGER GUDENUS

GERENTE

Quito - Ecuador
Malecón S. Bolívar 514
Piso 2 - Oficina 203

Quito - Ecuador
Calle Toledo 1526
y Rubia de Arévalo

Oficinas:
Guayaquil:
Quito:

Teléfonos
566-369 - 560-637
524-779 - 566-691

MARTHA YEPEZ

CONTADORA C.A.P. 3334

3497 FSGYE ED 09-01-9211 566369
2365 INGRAF ED 17-11-05011 566691

Ferrostaal S.A.

CUENTAS DE RESULTADO




Cortado al 31 de octubre de 1993

	DEBE	HABER
Comisiones Ganadas		163.800.940.-
Financia en Cambio		3.487.745.-
Otros Ingresos		8.912.849.-
Gastos generales		
Sueldos	35.375.000.-	
Beneficios Sociales	16.384.662.-	
Otros gastos en el personal	8.111.827.-	
Honorarios	27.543.750.-	
Depreciaciones	10.652.367.-	
Mantenimiento Of., veh., etc.	8.787.206.-	
Viajes en el país	25.877.117.-	
Viajes fuera del país	22.692.233.-	
Tel., Télex, FAX, etc.	51.653.305.-	
Seguros	2.700.000.-	
Material Oficina, fotocopias	2.167.943.-	
Luz y Agua	2.718.799.-	
Promoción y propaganda	605.710.-	
Contribuciones	5.111.375.-	
Impuestos	884.512.-	
Citaciones	375.412.-	
Gastos Judiciales	897.442.-	
Periódicos y anuncios	4.722.510.-	
Asistencia Técnica	1.588.326.-	
Otros	2.000.000.-	
	1.110.365.-	

Intereses pagados	231.959.861.-	
Comisiones pagadas	5.747.250.-	
Otros egresos	1.486.549.-	
	731.209.-	

TOTALES	239.924.869.-	176.201.534.-
RESULTADO A OCTUBRE 31/93 (Pérdida)		63.723.335.-
	-----	-----
TOTALES	239.924.869.-	239.924.869.-
	=====	=====



VOLGER GUDENUS
PODERADO



MARTHA YEPEZ
CONTADORA CPA 3334

Guayaquil - Ecuador
Malecón S. Bolívar 514
Piso 2 - Oficina 203

Quito - Ecuador
Calle Toledo 1526
y Rubia de Arévalo

Oficinas:
Guayaquil:
Quito:

Teléfonos
566-369 - 560-637
524-779 - 566-691

Telex
3497 FSGYE ED
2365 INGRAF ED

Casillas
09-01-9211
17-11-05011

Fax
566369
566691

FERROSTAL S.A. FUSIONADO CON INTERGRAFICA S.A.

Cortado al 31 de Octubre de 1993

ACTIVO

CORRIENTE

	FERROSTAAL S.A.	INTERGRAFICA S.A.	ELIMININACIONES	FUSION
CAJA BANCOS	650,986.0			650,986.0
CUENTAS POR COBRAR	1,652,445.0	271,449,853.0		273,102,298.0
IMPUESTOS ANTICIPADOS	1,895,940.0			1,895,940.0
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,573,365.0			2,573,365.0
INVENTARIOS		209,563,706.0		209,563,706.0
IMPORTACION EN TRANSITO		2,026,922.0		2,026,922.0
CREDITO FISCAL		9,165,181.0		9,165,181.0
TOTAL PASIVO (A)	6,772,736.0	492,205,662.0		498,978,398.0

FIJO

TERRENOS	37,000,000.0	11,150,665.0		48,150,665.0
EDIFICIOS	4,810,629.0	30,326,593.0		35,137,222.0
MENOS DEPRECIACION	(1,729,407.0)	(12,777,948.0)		(14,507,355.0)
VEHICULOS	48,135,508.0	48,904,614.0		97,040,122.0
MENOS DEPRECIACION	(5,928,472.0)	(8,952,320.0)		(14,880,792.0)
MUEBLES DE OFICINA	53,723,199.0	30,197,549.0		83,920,748.0
MENOS DEPRECIACION	(23,208,737.0)	(15,840,915.0)		(39,049,652.0)
EQUIPOS DE OFICINA		29,074,467.0		29,074,467.0
MENOS DEPRECIACION		(10,514,306.0)		(10,514,306.0)
HERRAMIENTAS		25,869,337.0		25,869,337.0
MENOS DEPRECIACION		(5,324,964.0)		(5,324,964.0)
INVERSIONES	1,992,000.0		(1,992,000.0)	

TOTAL ACTIVO FIJO (B)	114,794,720.0	122,112,772.0	(1,992,000.0)	234,915,492.0
------------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS (C)	239,924,869.0	296,537,887.0		536,462,756.0
---	----------------------	----------------------	--	----------------------

TOTAL ACTIVO (A+B+C)	361,492,325.0	910,856,321.0	(1,992,000.0)	1,270,356,646.0
-----------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	------------------------

[Signature]
HOLGER GUDENUS
 GERENTE INTERGRAFICA S.A.
 APODERADO FERROSTAAL S.A.

[Signature]
MARTHA YEPEZ
 CONTADORA
 MATRICULA NO. 3334

[Signature]
PAULA MORENO
 CONTADORA
 MATRICULA NO. 022168

FERROSTAAL S.A. FUSIONADO CON INTERGRAFICA S.A.

Cortado al 31 de Octubre de 1993

1,9640

PASIVO

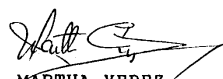
FERROSTAAL
CORRIENTE

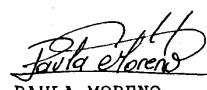
	FERROSTAAL S.A.	INTERGRAFICA S.A.	ELIMINACIONES	FUSION
BANCOS	3,465,676.0	7,487,224.0		10,952,900.0
ANTICIPO COMISIONES	63,207,612.0	43,641,381.0		106,848,993.0
ANTICIPO CLIENTES	3,080,433.0	19,833,980.0		22,914,413.0
PROVEEDORES		251,092,015.0		251,092,015.0
OTROS ACREEDORES	61,314,852.0	58,555,248.0		119,870,100.0
IESS IMPUESTOS POR PAGAR	1,325,874.0			1,325,874.0
PROVISIONES	3,243,679.0	31,245,449.0		34,489,128.0
TOTAL PASIVO (A)	135,638,126.0	411,855,297.0		547,493,423.0

PATRIMONIO

CAPITAL	2,000,000.0	2,000,000.0	(1,992,000.0)	2,008,000.0
RESERVA LEGAL	1,086,375.0	16,099,273.0		17,185,648.0
RESERVAS FACULTATIVAS	18,645,715.0	144,533,186.0		163,178,901.0
RESERVA REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	21,111,548.0	43,227,470.0		64,339,018.0
REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA	6,809,027.0	29,448,514.0		36,257,541.0
TOTAL PATRIMONIO (B)	49,652,665.0	235,308,443.0		282,969,108.0
CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS (C)	176,201,534.0	263,692,581.0		439,894,115.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (A+B+C)	361,492,325.0	910,856,321.0	(1,992,000.0)	1,270,356,646.0


HOLGER GUDENUS
GERENTE INTERGRAFICA S.A.
APODERADO FERROSTAAL S.A.


MARTHA YEPEZ
CONTADORA
MATRICULA NO. 3334


PAULA MORENO
CONTADORA
MATRICULA NO. 022168

ESTADO DE RESULTADOS
 FERROSTAAL S.A. FUSIONADO CON INTERGRAFICA S.A.
 CORTADO AL 31 DE OCTUBRE DE 1993

9641

INGRESOS (A)	FERROSTAAL S.A.	INTERGRAFICA S.A.	FUSION
VENTAS		299,758,930.0	299,758,930.0
MENOS COSTO DE VENTAS		(216,751,690.0)	(216,751,690.0)
GANANCIA EN CAMBIO	3,487,745.0	21,505.0	3,509,250.0
COMISIONES GANADAS	163,800,940.0	151,958,281.0	315,759,221.0
OTROS INGRESOS	8,912,849.0	28,705,555.0	37,618,404.0
TOTAL INGRESOS (A)	176,201,534.0	263,692,581.0	439,894,115.0
GASTOS (B)			
SUELDOS	35,375,000.0	39,817,000.0	75,192,000.0
BENEFICIOS	16,384,662.0	18,535,017.0	34,919,679.0
OTROS GASTOS DE PERSONAL	8,111,827.0	3,931,592.0	12,043,419.0
HONORARIOS	27,543,750.0	38,358,494.0	65,902,244.0
MANTENIM. VEH. OFI. MOT. ETC.	8,787,206.0	9,445,204.0	18,232,410.0
VIAJES EN EL PAIS	25,877,117.0	26,708,367.0	52,585,484.0
VIAJES FUERA DEL PAIS	22,692,233.0	51,082,485.0	73,774,718.0
TELEF. TELEX. FAX	51,653,305.0	21,875,534.0	73,528,839.0
ARRIENDOS	2,700,000.0	1,031,000.0	3,731,000.0
SEGUROS	2,167,943.0	4,385,306.0	6,553,249.0
UTILES DE OFICINA	2,718,799.0	7,435,049.0	10,153,848.0
LUZ Y AGUA	605,710.0	932,960.0	1,538,670.0
PROMOCION Y PUBLICIDAD	5,111,375.0	27,463,466.0	32,574,841.0
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	884,512.0	2,396,565.0	3,281,078.0
IMPUESTOS	375,412.0	1,890,670.0	2,266,081.0
JUDICIALES	4,722,510.0	898,840.0	5,621,350.0
BEBIDAS Y REFRIGERIOS		1,374,855.0	1,374,855.0
TIMBRES Y FORMULARIOS		235,900.0	235,900.0
PASAN .../...	215,711,361.0	257,798,304.0	473,509,665.0

61,9641

BIENEN .../...

GASTOS BANCARIOS

CUENTAS INCOBRABLES

SERVICIO DE SEGURIDAD

DEPRECIACIONES

COMISIONES PAGADAS

REVISTAS-FOLLETOS-PERIODICOS

EXTRAORDINARIOS

GARANTIA MAQUINARIA

LICITACIONES

ASISTENCIA TECNICA

INTERESES PAGADOS

OTROS EGRESOS

TOTAL GASTOS (B)

SUBTOT (A-B)(PERD.31.10.93)=(C)

TOTAL (A+C=B)

215,711,361.0

10,652,367.0

1,486,549.0

1,588,326.0

1,110,365.0

897,442.0

2,000,000.0

5,747,250.0

731,209.0

671,347,591.0

63,723,335.0

239,924,869.0

257,798,304.0

887,434.0

2,682,296.0

683,764.0

14,407,395.0

5,889,798.0

3,945,510.0

1,061,502.0

9,181,884.0

812,134,495.0

32,845,306.0

296,537,887.0

473,509,665.0

887,434.0

2,682,296.0

683,764.0

25,059,762.0

7,376,347.0

5,533,836.0

2,171,867.0

9,181,884.0

897,442.0

2,000,000.0

5,747,250.0

731,209.0

1,483,482,086.0

96,568,641.0

536,462,756.0

HOLGER GUDENUS
GERENTE INTERGRAFICA S.A.
APODERADO FERROSTAAL S.A.

MARTHA YEPEZ
CONTADORA MAT. 3334

PAULA MORENO
CONTADORA MAT. 022168

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS

En la ciudad de Quito, el día de hoy, 1 de noviembre 1993; a las 15H00, en el local social de la compañía, ubicado en Toledo 1526 y Rubio de Arévalo, se reunieron los siguientes socios de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS: FERROSTAAL S.A. de Euzkadi, con un capital de S/. 1'992.000, debidamente representada por el señor Ralf Lehmann; Iberina Holding S.A. Fribourg/Schweiz, con un capital de S/. 2.000, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios; Ferrostaal de Colombia Ltda. Santafé de Bogotá, con un capital de S/. 2.000, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios; Intergráfica S.A. Santafé de Bogotá, con un capital de S/. 2.000, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios; Ferragent and Trading Corp. Panamá, con un capital de S/. 2.000., debidamente representada por la señorita Rosana Cocios; conforme los documentos que se agregan al expediente. Estando presente el ciento por ciento del capital social pagado, éstos es S/. 2'000.000, los asistentes deciden por unanimidad constituirse en Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas, al amparo de lo que dispone el artículo 280 de la Ley de compañías. -

Actúa como Presidente de esta Junta, el titular Sr. Ralf Lehmann y como Secretario el Sr. Holger Gudenus, Gerente General de la compañía. Se prepara seguidamente, la lista de concurrentes a la sesión, verificándose que se halla presente la totalidad del capital social pagado y, por tanto existe el quorum requerido para esta reunión. El Presidente consulta a los asistentes su voluntad para tratar y resolver sobre la fusión de la Sociedad con la compañía FERROSTAAL S.A., de acuerdo con lo previsto en el literal b) del artículo 381 de la Ley de Compañías, modalidad que establece la disolución previa de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS; el proyecto de fusión y las bases de operación y el traspaso en bloque del patrimonio social de la compañía a la absorbente, FERROSTAAL S.A. Los concurrentes por unanimidad aceptan tratar el asunto señalado por el Presidente, ya que según lo expresan, se encuentran lo suficientemente instruidos en los antecedentes y particularidades del caso; en tal virtud, el Presidente declara instalada la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas, pasando de inmediato a conocer el asunto para el cual están reunidos. - El Presidente explica a los asistentes las razones y antecedentes que conllevan a la conveniencia para la compañía el fusionarse con FERROSTAAL S.A.. -

QUITO - ECUADOR

TOLEDO 1526 Y RUBIO DE AREVALO
TELEF.: 237715 - 526751 TELEX: 22365 INGRAF ED
FAX: 593-2-566691 CASILLA: 17-01-4163

GUAYAQUIL - ECUADOR

MALECON SIMON BOLIVAR 514 PISO 2 OF. 203
TELEFONO: 560637
FAX: 593-4-566 369



Al respecto da a conocer las bases de operación de esta fusión, así como a los aspectos fundamentales del contrato social y sus reformas introducidas a consecuencia de este acto, de la compañía FERROSTAAL S.A., al que estarán sujetos los accionistas a consecuencia de esta fusión. Luego que fueron atendidas todas las preguntas e inquietudes formuladas y que se discutieron los puntos planteados para esta reunión, los accionistas asistentes aprueban por unanimidad las siguientes resoluciones:

1.- Los socios manifiestan por unanimidad que es su voluntad el fusionarse con la compañía FERROSTAAL S.A., a través de la absorción que dicha compañía hará a INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS.

2.- Disolver a INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, sin liquidarla y fusionarla con FERROSTAAL S.A., quien continuará subsistiendo, atendiendo lo que se señala en el literal b) del artículo 381 de la ley de Compañías.

3.- Traspasar en bloque el patrimonio social de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, a FERROSTAAL S.A., de conformidad con el Balance de Situación cortado a octubre 31 de 1993, que consta como anexo 1. y que se exhibe en el seno de esta sesión.

4.- Aceptar los saldos del Balance de Situación cortado al 31 de octubre de 1993 de FERROSTAAL S.A., que consta como anexo 2 y que igualmente ha sido exhibido en esta sesión, el mismo que expresa claramente la situación financiera y el patrimonio de la compañía absorbente con la cual se fusiona INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS.

5.- Autorizar al Gerente de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, para que acepte y realice todos los ajustes necesarios en los respectivos Balances de Situación de las compañías absorbente y absorbida, de modo que puedan formularse los Balances de Situación Finales, cortados al día anterior al del otorgamiento de la correspondiente Escritura Pública.

6.- Aceptar en toda su extensión los términos del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía FERROSTAAL S.A. del 1 de noviembre de 1993, en la que se acordó, por parte de los accionistas de la compañía absorbente, la fusión de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS. Acta cuyo texto fue conocido y discutido previamente al inicio de esta sesión, sobre el cual se acuerda forme parte del expediente de esta Junta.

QUITO - ECUADOR

TOLEDO 1526 Y RUBIO DE AREVALO
TELEFOS.: 237715 - 526751 TELEX: 22365 INGRAF ED
FAX: 593-2-566691 CASILLA: 17-01-4163

GUAYAQUIL - ECUADOR

MALECON SIMON BOLIVAR 514 PISO 2 OF. 203
TELEFONO: 560637
FAX: 593-4-566 369



7. - Autorizar al Gerente General para que en su condición de representante legal de la compañía, proceda a fusionar a la compañía con FERROSTAAL S.A., en los términos acordados, concediéndole por tanto, las más amplias facultades para que cumpla con los requerimientos legales a fin de legalizar este acto jurídico.

8. - Aceptar la reforma integral de los Estatutos Sociales de FERROSTAAL S.A., a consecuencia de la fusión que se opera con las dos compañías; el monto del aumento de capital de la absorbente con cargo a la fusión y capitalización por reserva facultativa por valor de S/. 98'000.000; así como la participación proporcional en dicho aumento de capital social.

No habiendo otro punto que tratar, el Presidente decide conceder un receso para redactar el Acta de esta sesión. Reinstalada la Asamblea, se da lectura a la presente Acta, la misma que es aprobada por unanimidad y sin modificación alguna; procediéndose, de inmediato, a la clausura de la junta, siendo las 17H00 del mismo día. Para constancia de cuanto antecede, firman esta Acta todos los accionistas asistentes, juntamente con el Presidente y Secretario que certifica. -

Ralf Lehmann
PRESIDENTE

Philipp Holger Gudenus
SECRETARIO

FERROSTAAL S.A.

IBERINA HOLDING S.A.

Ralf Lehmann

Rosana Coccos G.

FERROSTAAL DE COLOMBIA LTDA.

INTERGRAFICA S.A.

Santafé de Bogotá

NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL CANTON QUITO

Rosana Coccos

acuerdo con la facultad prevista en el Art. 1ro. del Decreto

Rosana Coccos

No. 2386, publicado en el Registro Oficial 644 del 12 de Abril

ERRAGENT AND TRADING

de 1978, que amplió el Art. 13 de la Ley Notarial, Quito

Corp. Panamá

que la copia que antecede es igual al documento original

Rosana Coccos G.

presentado al infrascripto Notario.

Rosana Coccos

Quito, 01-NOV-93

Rosana Coccos G.

DR. JORGE CAMPOS DELGADO

QUITO - ECUADOR

NOTARIO - ABOGADO

GUAYAQUIL - ECUADOR

Ferrostaal S.A.



ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA FERROSTAAL S.A.

En la ciudad de Quito, el día de hoy, 1 de noviembre de 1993, a las 9H00, en el local de la compañía, ubicado en Toledo 1526 y Rubio de Arévalo de esta ciudad, se reunieron los siguientes señores accionistas de FERROSTAAL S.A.: Investment Holding GmbH Bern/Schweiz, debidamente representada por la señora Patricia Hirsch-Mammoth, un capital de S/. 1'992.000; Iberina Holding S.A., Fribourg/Schweiz, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios G., con un capital de S/. 2.000; Ferrostaal de Colombia Ltda. Santafé de Bogotá, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios, con un capital de S/. 2.000; Intergrafica S.A. Santafé de Bogotá, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios, con un capital de S/. 2.000; Ferragent and Trading Corp. Panamá, debidamente representada por la señorita Rosana Cocios, con un capital de S/. 2.000, según constan de los documentos que se agregan al expediente. - Estando presente el ciento por ciento del Capital Social Pagado, los asistentes deciden por unanimidad constituirse en Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas, al amparo de lo que dispone el artículo 280 de la Ley de Compañías.

Actúa como Presidente de esta Junta, el titular señor Holger Gudenus y como Secretario el señor Ralf Lehmann, Gerente de la compañía. Se prepara, seguidamente, la lista de concurrentes a la sesión, verificándose que se halla presente la totalidad del capital social pagado; y, por lo tanto, existente el quorum requerido para esta reunión.

El Presidente consulta a los asistentes su voluntad para tratar y resolver sobre la fusión de la compañía con la empresa INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS y sobre todos los asuntos inherentes a dicha fusión, así como el aumento, disminución de capital, cambio de domicilio y las correspondientes reformas a los Estatutos Sociales de la Compañía que dieron lugar a este acto. Los concurrentes por unanimidad aceptan tratar el asunto señalado por el Presidente, ya que según lo expresan, se encuentran lo suficientemente versados en los antecedentes y particularidades del caso; en tal virtud, el Presidente declara instalada la sesión de la Junta General Extraordinaria y Universal, para conocer los asuntos para los cuales se reúne.



Guayaquil - Ecuador
Molecón S. Bolívar 514
Piso 2 - Oficina 203

Quito - Ecuador
Calle Toledo 1526
y Rubio de Arévalo

Oficinas:
Guayaquil:
Quito:

Teléfonos
566-369 - 560-637
524-779 - 566-691

Telex
3497 FSGYE ED
2365 INGRAF ED

Casillas
09-01-9211
17-11-05011

Fax
566369
566691

El Presidente expone a los concurrentes las fundamentales razones y las recomendaciones que la Administración ha formulado para el efecto, así como las bases y programas de operación. Discutidos estos temas y resueltos todos los interrogantes y dudas, la Junta General adopta las siguientes resoluciones:

PRIMERO. - Fusionar la compañía FERROSTAAL S.A., con la compañía INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, en la forma prevista en el literal b) del artículo trescientos ochenta y uno de la Ley de Compañías vigente; esto es, mediante la absorción que hace FERROSTAAL S.A., que seguirá subsistiendo, de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS.

SEGUNDO. - Aceptar el traspaso en bloque del patrimonio social de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, en los términos y con los saldos que aparece en el Balance de Situación de la compañía absorbida, cortados al 31 de octubre de 1993 y que constan como anexo; por cuya razón FERROSTAAL S.A. se hará cargo de pagar los pasivos de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS y asumir por este hecho todas las responsabilidades y obligaciones propias de un liquidador respecto a los acreedores de la compañía absorbida.

TERCERO. - Conocer y aceptar los siguientes cuadros de integración de capital de las compañías absorbente y absorbida, vigentes a esta fecha que son:

a) FERROSTAAL S.A.

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	N. DE ACCIONES
-INVESTMENT HOLDING GmbH Bern/Schweiz	S/. 1'992.000	1.992
-IBERINA HOLDING S.A. Fribourg/Schweiz	S/. 2.000	2
-FERROSTAAL DE COLOMBIA LTDA. Santafé de Bogotá	S/. 2.000	2
-INTERGRAFICA S.A. Santafé de Bogotá	S/. 2.000	2



-FERRAGENT AND TRADING

Corp. Panamá	S/. 2.000	2
TOTAL:	S/. 2'000.000	2.000

b) INTEGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS

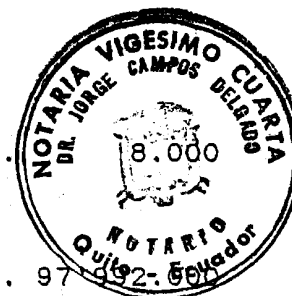
ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	N. DE ACCIONES
-FERROSTAAL ECUADOR	S/. 1'992.000	1.992
-IBERINA HOLDING S.A. Fribourg/Schweiz	S/. 2.000	2
-FERROSTAAL DE COLOMBIA LTDA. Santafé de Bogotá	S/. 2.000	2
-INTERGRAFICA S.A. Santafé de Bogotá	S/. 2.000	2
-FERRAGENT AND TRADING Corp. Panamá	S/. 2.000	2
TOTAL:	S/. 2'000.000	2.000

CUARTO. - Reconocer la reducción del capital social de la compañía absorbida en la suma de UN MILLON NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS MIL SUCRES (S/. 1'992.000), eliminando las inversiones de propiedad de FERROSTAAL S.A. en INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS.

QUINTO. - Aumentar el capital social de la cifra de S/ 2'000.000 a la cifra de S/ 100.000.000, es decir el aumento será por S/ 98'.000.000, conforme consta del artículo 4 de la reforma de los Estatutos Sociales que se transcribe más adelante.

El aumento de capital se hará con cargo a:

- Capital social de la compañía Absorbida, menos inversiones de Ferrostaal S.A..... S/.
- Reservas Facultativas de las compañías Absorbida y Absorbente en función del capital fusionado..... S/.



Total Aumento de capital..... S/. 98'000.000

En virtud de la fusión acordada, y como consecuencia de la capitalización de las cuentas RESERVAS FACULTATIVAS de las compañías absorbida y absorbente, se conservarán las acciones en proporción a las señaladas en el N. 1 del literal a) del punto tercero.

Este aumento de capital ha sido suscrito y pagado por los accionistas de la compañía Absorbente en lo que corresponde a las cuentas previstas en los literales a) y b).

SEXTO . - Efectuada la fusión de las compañías y el aumento de capital; el patrimonio de la compañía absorbente queda del modo que se expresa en el cuadro de integración de capital que se anexa a la presente acta.

SEPTIMO. - Puesto que el ámbito de acción de la compañía con la absorción de Intergráfica S.A. Máquinas Impresoras, se verá sustancialmente ampliado, la Junta General también resuelve introducir las necesarias reformas a sus Estatutos Sociales que le permitan un mejor y más apropiado desarrollo, por tanto, reforma integralmente sus estatutos sociales del siguiente modo:

REFORMA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES DE FERROSTAAL S.A.

Los estatutos de la Compañía serán en adelante los siguientes:

CAPITULO PRIMERO

DE LA DENOMINACION, DOMICILIO Y OBJETO DE LA COMPANIA.

ARTICULO PRIMERO

La compañía
La compañía se denomina Ferrostaal Sociedad Anónima y deberá realizar todos los actos y contratos bajo esta denominación.

ARTICULO SEGUNDO

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá su domicilio principal en la ciudad de Quito, con su



sucursal principal en la ciudad de Guayaquil; podrá establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares dentro de la República o fuera de ella, si así lo acordare la Junta General de Accionistas.

ARTICULO TERCERO

El plazo de duración de la compañía será de CIEN AÑOS, contados a partir de la inscripción de la presente escritura en el Registro Mercantil.

ARTICULO CUARTO

Los objetos y medios de la Compañía serán los siguientes:

OBJETOS:

- 1) Fabricación, compraventa, importación, exportación, suministro, distribución, servicio técnico y comercialización de vehículos, maquinarias en general, máquinas impresoras y máquinas para artes gráficas, así como bienes y artículos destinados a la impresión y artes gráficas; equipos auxiliares, repuestos, materias primas, envases y materiales de embalaje para ser utilizados en los procesos de industrialización naviera, pesquera y actividades conexas en esta rama, de transporte minera siderúrgica, metalmecánica, textil manufacturera, de servicios.
- 2) Fabricación, compraventa, importación, exportación de productos manufacturados, no manufacturados, semielaborados y elaborados de caucho, tela, metal, papel, plástico, vidrio, cuero, petróleo y sus derivados; materias primas productos agroindustriales, químicos, alimentos de consumo humano, incluyendo productos agrícolas, pecuarios y pesqueros.
- 3) Fabricación, compraventa, importación, exportación de equipos de comunicación tales como teléfonos, télex, fax, centrales telefónicas, industria telefónica, satélites, telefonía celular, equipos de sonido, cassettes de audio, video y todo lo relacionado con el área de comunicación.
- 4) Importar y exportar toda clase de licores, perfumes, y todo lo relacionado a esta área.
- 5) Importar y exportar electrodomésticos, ta



televisiones, refrigeradoras, congeladoras, artículos de uso doméstico y todo lo relacionado con esta área.

6) Exportar productos tradicionales tales como artesanías confecciones y todo lo que se relacione con esta área.

7) La exportación de productos semiterminados o elaborados por terceras personas y materias primas permitidas por la Ley e introducción de todo tipo de productos, ya sea vía marítima, terrestre, fluvial o aérea, relacionadas con las actividades comerciales de acuerdo a las necesidades propias de la compañía o de terceros vinculadas a las actividades de la compañía.

8) Ejercer agencias, representaciones y comisiones de casas extranjeras para maquinarias de artes gráficas y efectos de este comercio.

9) Prestar servicios técnicos y de asesoría en las áreas de desarrollo e ingeniería agrícola, industrial, rural, agroindustrias, energía, hidrología, geotécnica, siderúrgica, metalmecánica, construcción de plantas.

MEDIOS:

1) Usar, morar, gozar y disponer de los bienes inmuebles propios o de terceros, promover, financiar o vender arrendar y administrar urbanizaciones, edificios o casas; y,

2) Celebrar contratos de cuentas corrientes comerciales; para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todo acto o contrato civil, mercantil, industrial, de servicio o de la naturaleza que no fuere prohibido por la Ley y relacionado con él; tales como celebrar contratos de asociación, o de cuentas en participación o de consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, públicas o privadas y para la realización de una actividad determinada.

3) Adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes o participar en la constitución de nuevas, sean aquellas o estas mercantiles o civiles, estatales o privadas participando en el contrato constitutivo o fusionándose con otra o transformándose o escindiéndose en otra compañía distinta conforme lo dispone la Ley; actuar como mandatario o mandante de



personas naturales o jurídicas, a través de su representante legal, ejercer la representación de personas nacionales o extranjeras con líneas afines a su objeto social.

4) La compañía podrá participar en toda clase de licitaciones con el Estado ya sea solo a asociándose con otras compañías existentes o que se fueren a constituir.

5) La compañía podrá participar en concursos públicos o privados para la comercialización de petróleo y de todos sus derivados pudiendo para cumplir con su objeto asociarse con compañías nacionales o extranjeras o representar a compañías para estos objetivos.

CAPITULO SEGUNDO

DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS ACCIONISTAS.

ARTICULO QUINTO

El capital social de la Compañía es de CIEN MILLONES DE SUCRES (S/. 100.000.000) dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas del valor de cien mil sucres cada una.

ARTICULO SEXTO

Los títulos de acciones serán firmados por el Presidente y el Gerente de la Compañía y llevarán una leyenda que diga: " Acciones de FERROSTAAL SOCIEDAD ANONIMA", y las demás declaraciones constantes en el artículo Ciento Ochenta y Nueve de la Ley de Compañías. Cuando se emitieren nuevos títulos en virtud de Aumento de Capital Social, tendrán su número de orden y conservarán los nuevos títulos las antedichas leyendas y declaraciones.

ARTICULO SEPTIMO

Las acciones tendrán derecho a voto en proporción al valor pagado. Es nulo todo convenio que restrinja la libertad de voto de los accionistas que tengan derecho a votar.



ARTICULO OCTAVO

Para proceder al aumento o disminución del capital social, será necesaria la aprobación de la Junta General de Accionistas, de conformidad con lo dispuesto en el artículo doscientos ochenta y dos de la Ley de Compañías.

ARTICULO NOVENO

En el caso de destrucción o pérdida de un título o títulos a petición del interesado, se procederá a la anulación de éstos y a la expedición de uno nuevo, de acuerdo con lo previsto en el artículo doscientos diez de la Ley de Compañías.

ARTICULO DECIMO

PROPIEDAD DE LAS ACCIONES

Se considera propietario de las acciones a quien aparece como tal en el libro de Acciones y Accionistas.

La propiedad de las acciones nominativas se transfiere mediante nota de cesión firmada por quien la transfiere o la persona o casa de valores que la represente. La cesión deberá hacerse constar en el título correspondiente o en una hoja adherida al mismo firmado; sin embargo para los títulos que estuvieren entregados en custodia de un depósito centralizado de compensación y liquidación, la sección podrá hacerse de conformidad con los mecanismos que se establezcan para tales depósitos centralizados.

ARTICULO DECIMO PRIMERO

La Compañía formará un fondo de reserva de conformidad con el artículo trescientos treinta y nueve de la citada Ley de Compañías reformado por la Ley de mercado de Valores.

ARTICULO DECIMO SEGUNDO

Los accionistas ejercerán el derecho preferente para la suscripción de las acciones en el caso de aumento de capital, en proporción correspondiente al valor de sus



acciones y tendrá los derechos previstos en los Artículos ciento noventa y cuatro y siguientes de la Ley de Compañías reformados por la Ley de Mercado de Valores. Se considerará renunciado este derecho de parte del accionista que no notificare su deseo, en el plazo de treinta días siguientes a la publicación por la prensa del aviso del respectivo acuerdo.

ARTICULO DECIMO TERCERO

En cuanto a los derechos, obligaciones y responsabilidades de los accionistas se estará a lo dispuesto en la Ley de Compañías y demás normas legales vigentes aplicables.

ARTICULO DECIMO CUARTO

Mientras no sea cubierto el valor de las acciones correspondientes a los aumentos de capital, la sociedad entregará a los accionistas solamente el certificado provisional en el que conste el número de acciones suscritas, el valor y el plazo de pago de las mismas.

CAPITULO TERCERO DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPANIA

ARTICULO DECIMO QUINTO

La Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, será administrada por el Presidente y el Gerente, cuyas funciones podrán recaer en una sola persona; y, por el Subgerente.

ARTICULO DECIMO SEXTO

Los administradores cumplirán con todas las obligaciones que la Ley establece como de su cargo y responsabilidad y que de acuerdo con los presentes Estatutos se dispone para cada uno de los órganos de administración.

ARTICULO DECIMO SEPTIMO

Las reuniones de la Junta General serán: ordinarias o extraordinarias. Las ordinarias se realizarán lo



menos una vez al año, dentro de los tres primeros meses posteriores a la finalización del ejercicio económico de conformidad con el artículo doscientos setenta y seis de la Ley de Compañías. Las reuniones extraordinarias se realizarán a solicitud de Presidente o Gerente o accionistas que representen por lo menos el veinte y cinco por ciento del capital social.

La convocatorias a reuniones de Junta General Ordinarias o Extraordinarias se realizarán según lo previsto en los artículos doscientos setenta y ocho, doscientos setenta y nueve y doscientos ochenta de la ley de Compañías.

Los accionistas podrán concurrir a las sesiones por sí mismos o representados, siendo suficiente una simple carta poder dirigida al Presidente o Gerente de la Junta determinando la Junta o Juntas a que se extiende dicha representación o mediante mandato otorgado conforme a las Leyes Generales.

ARTICULO DECIMO OCTAVO

Presidirá las sesiones el Presidente de la Compañía. Si llegare a faltar el Presidente, presidirá la Junta el Gerente o el Subgerente.

Actuará como Secretario el Gerente y a falta de este, el que fuere designado como Secretario Ad-Hoc.

ARTICULO DECIMO NOVENO

Las resoluciones de la Junta General serán tomadas por la mayoría de votos del capital pagado concurrente a la reunión. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría. Las resoluciones que se adoptaren en la Junta General, obligan a todos los accionistas, salvo el derecho de oposición en los términos de esta Ley y se tendrán como de necesaria e ineludible ejecución por parte de todos los órganos de administración, funcionarios y empleados, salvo la apelación que de conformidad con la Ley de Compañías, pueden proponer los accionistas.

ARTICULO VIGESIMO

Corresponde a la Junta General de Accionistas:



a) Elegir al Gerente, al Subgerente, al Presidente, al Comisario, y reemplazarlos en caso de renuncia, ausencia definitiva o destitución, por así convenir a los intereses de la Compañía.

b) Fijar la remuneración del Gerente, Subgerente, Presidente, comisarios y cualquier otro funcionario cuya designación le corresponda.

c) Designar Apoderados Generales para la representación de la compañía.

d) Resolver sobre la remoción del Gerente, Subgerente, Presidente, comisarios o de cualquier otro funcionario cuya designación le corresponda;

e) Conocer los balances, cuentas o informes presentados por el Gerente y aprobarlos u observarlos y asimismo de los informes de los comisarios;

f) Resolver sobre la distribución de las utilidades y ordenar el pago de los dividendos que corresponda a los accionistas según sus derechos, conforme se estipula en el Artículo 339 y las reformas establecidas en la Ley de Mercado de Valores.

g) Resolver acerca de las reformas al Contrato Social o los Estatutos de la Compañía, sobre la disolución, liquidación, de la misma, con anterioridad al plazo del vencimiento; sobre el aumento y disminución del capital, sujetándose para el efecto a lo que dispone el artículo doscientos ochenta y dos de la Ley de Compañías y aprobarlos.

h) Resolver sobre la liquidación de la Compañía, designar liquidadores y establecer el procedimiento correspondiente.

i) Autorizar la fusión, escisión y transformación de la Compañía, conforme las regulaciones establecidas en la Ley de Compañías y los artículos respectivos de la Ley de Mercado de Valores.

j) Autorizar al Gerente, Subgerente o Presidente para que a nombre de la Compañía pueda transigir, deferir el juramento decisorio, comprometer el pleito en árbitros;

k) Elaborar los reglamentos necesarios sobre la buena administración de la Compañía.



l) Interpretar de manera obligatoria los presentes estatutos;

m) Conocer todos aquellos asuntos de interés para las operaciones de la Compañía, especialmente de aquellos que proponga para su aprobación el Gerente, Subgerente o Presidente y cuyo conocimiento no estuviere expresamente atribuido a otro órgano de administración. En todo caso la Junta General conocerá aquellos asuntos señalados en la Ley como de su competencia;

n) Autorizará al Gerente y Presidente, la suscripción de toda clase de actos o contratos sobre bienes inmuebles.

ñ) las demás señaladas en la Ley y estos estatutos.

ARTICULO VIGESIMO PRIMERO DEL PRESIDENTE.

Será nombrado por la Junta General de Accionistas y durará dos años en sus funciones, pudiendo ser reelegido indefinidamente. En caso de ausencia temporal lo subrogará el Gerente y si ésta fuere definitiva la Junta procederá en el plazo de 30 días a nombrar a quién lo reemplace.

ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO

Son atribuciones y deberes del Presidente:

a) Presidir las sesiones de Junta General de Accionistas, ordinarias o extraordinarias.

b) Suscribir con el Gerente, Secretario y Subgerente de la Compañía, las convocatorias y Actas de la Junta General.

c) Suscribir en unión del Gerente los títulos de acciones de la Compañía;

d) Velar por la buena marcha de la Compañía;

e) Subrogar al Gerente en caso de ausencia temporal;

f) Suscribir conjuntamente con el Gerente los instrumentos de reforma de los Estatutos Sociales. Aumentos de Capital.



g) Suscribir los contratos que le autorice la Junta General de Accionistas.

h) Cumplir y hacer cumplir las demás atribuciones y deberes que le correspondan de acuerdo con la Ley y los presentes estatutos.

i) Tendrá voto dirimente en las decisiones de la Junta General de Accionistas.

ARTICULO VIGESIMO TERCERO DEL GERENTE

El Gerente durará dos años en sus funciones y tendrá la representación judicial y extrajudicial de la Compañía y en razón de esta le obligarán todos los actos y contratos en los cuales intervenga como tal representante.

ARTICULO VIGESIMO CUARTO

Además de la representación judicial y extrajudicial de la Compañía y que obliga al Gerente a intervenir de acuerdo con la Ley y estos Estatutos, le corresponde:

a) Actuar de Secretario de las Juntas Generales de Accionistas, ordinarias y extraordinarias.

b) Nombrar a los funcionarios y empleados de la Compañía, fijar su remuneración, señalar sus atribuciones, removerlos previo el cumplimiento de los requisitos legales;

c) Autorizar todos los gastos y egresos necesarios.

d) Exigir la oportuna solución o pago de las obligaciones de terceros para la Compañía y cuidar los valores, bienes y derechos de ésta en todo cuanto mire el interés de la mejor y más conveniente administración del patrimonio de su representada;

e) Llevar los libros de Actas de Juntas Generales y suscribirlas conjuntamente con el Presidente;

f) Autorizar conjuntamente con la firma del Presidente los títulos y acciones de la Compañía, de conformidad con la Ley y estos estatutos;



g) Preparar y presentar a la Junta General el Balance anual de la Compañía conjuntamente con los informes del Comisario.

h) Manejar bajo su responsabilidad los fondos de la Compañía, llevar el giro ordinario de los negocios de la misma, pudiendo obligar a la Compañía en toda clase de actos y contratos, de cualquier naturaleza que estos sean. Está autorizado además a girar y endosar cheques a cargo de las cuentas bancarias de la Compañía, suscribir, endosar documentos de crédito tales como pagarés, aceptar y endosar letras de cambio, realizar contratos de sobregiros, etcétera.

i) Suscribir todo tipo de actos y contratos, de cualquier naturaleza que estos sean, relacionados con el objeto social de la compañía.

j) Otorgar Poderes a nombre de la Compañía.

k) Suscribir conjuntamente con el Presidente los instrumentos necesarios para la reforma de los estatutos sociales y aumentos de capital.

l) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General;

m) Las demás atribuciones y deberes que le correspondan de acuerdo con la Ley y los Estatutos;

ARTICULO VIGESIMO QUINTO

El Gerente como administrador que ejerce la representación de la Compañía ejecutará todos los actos y peticiones necesarias ante el Gobierno, Ministerios y demás entidades de derecho público y privado en cumplimiento del objeto social.

ARTICULO VIGESIMO SEXTO

El Gerente como secretario de la Compañía y Junta General de Accionistas tendrá las atribuciones y deberes legales, estatutarias o de reglamento aplicables y autorizará con su firma las Actas, certificaciones y otros instrumentos en el ejercicio de estas atribuciones y deberes.



ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO DEL SUBGERENTE

El Subgerente será elegido por la Junta General de Accionistas para el periodo de dos años y tendrá los siguientes deberes y atribuciones:

- a) Colaborar con el Gerente en la administración interna de la compañía, de los negocios, bienes y propiedades en general de la compañía, respetando siempre sus instrucciones;
- b) Colaborar con el Gerente en la vigilancia del buen funcionamiento de las oficinas y más dependencias de la compañía y del cumplimiento de los deberes de los trabajadores de la misma;
- c) Subrogar al Gerente de la compañía con todas sus atribuciones en caso de ausencia temporal, enfermedad o impedimento ocasional o definitivo de dicho funcionario.
- d) Las demás funciones que se prevean en estos Estatutos.

ARTICULO VIGESIMO OCTAVO

La Junta General de Accionistas designará un comisario principal quien durará dos años en el ejercicio de sus funciones pudiendo ser reelegido indefinidamente.

ARTICULO VIGESIMO NOVENO

En el ejercicio de sus funciones el Comisario ejercerá las atribuciones y cumplirá aquellos deberes que en la Ley se señala, quedando sujeto a las consiguientes responsabilidades y posible revocación de su nombramiento de conformidad con ésta.

ARTICULO TRIGESIMO

En caso de falta definitiva del Comisario se procederá a su inmediata sustitución por la Junta General de Accionistas, según lo que en la Ley se dispone.

ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO



En cuanto a la disolución de la Compañía se estará a lo previsto en la sección Once de la Ley No. 31, publicada en el Registro Oficial 22 de 29 de Junio de 1989, que reformó a la Ley de Compañía, se nombrará liquidadores o actuará como tal el Gerente.

ARTICULO TRIGESIMO SEGUNDO

Las ganancias netas que obtuvieren en cada ejercicio después de deducido los gastos, impuestos y todos los gravámenes de la Compañía se repartirán de acuerdo con las disposiciones legales y de conformidad con la resoluciones de la Junta General.

ARTICULO TRIGESIMO TERCERO

El año económico se contará desde el primero de Enero hasta el treinta y uno de Diciembre de cada año.

ARTICULO TRIGESIMO CUARTO

En todo lo que no estuviere previsto en los presentes estatutos, la Sociedad se sujetará a la Ley de Compañías en vigencia y a las demás leyes de la República.

OCTAVO. - Disponer que se anulen los actuales títulos de acciones de INTERGRAFICA S.A. y se cajeen por las acciones que se emitirán una vez formalizada la fusión, las mismas que serán entregadas a los nuevos accionistas en proporción a su participación en el capital social de Ferrostaal S.A.

NOVENO. - Autorizar expresamente al Gerente de Ferrostaal S.A., para que realicen los ajustes que den lugar la fusión en el Balance de Situación de la compañía, el cual se incorporará a la Escritura de Fusión.

DECIMO. - Autorizar al Gerente de ferrostaal S.A., para que como representante legal de la compañía a proceda al trámite de fusión de las dos compañías, en los términos constantes en la presente Acta, con plenas



facultades para cumplir con los requisitos legales pertinentes y para solicitar la autorización e inscripciones respectivas.

Concluido el asunto que aceptó conocer la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, los asistentes deciden, por unanimidad, hacer los respectivos nombramientos, cumpliendo con todos los requisitos legales pertinentes y realizar las inscripciones respectivas de los mismos.

La Presidencia decide conceder un receso para redactar el Acta de esta reunión, terminada la cual es leída por secretaría y aprobada unánimemente y sin objeciones por todos los accionistas, cuyos representantes legales, en unidad de acto la suscriben; procediéndose a la clausura de la sesión a las 11h30 del mismo día.

Para constancia de cuanta antecede, firman ésta, los asistentes a la sesión, juntamente con el Presidente y Secretario que certifica.

Philipp Holger Gudenus
PRESIDENTE

Ralf Joachim Lehmann
SECRETARIO

INVESTMENT HOLDING
GmbH Bern/Schweiz

Patricia Hirsch-Mamroth

IBERINA HOLDING S.A.
Fribourg/Schweiz

Rosana Cocíos G.

FERROSTAAL DE COLOMBIA LTDA.
Santafé de Bogotá

Rosana Cocíos G.

INTERGRAFICA S.A.
Santafé de Bogotá

Rosana Cocíos G.

FERRAGENT AND TRADING
Corp. Panamá

Rosana Cocíos G.





CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

	CAPITAL FERROSTAAL	CAPITAL INTERGRAFICA	CAPITAL FUSIONADO	RESERVAS FACULTATIVAS	CAPITAL SUSCRITO	NEGOCIACION FRACCIONES	CAPITAL TOTAL
NVESTMENT OLDING	1,992,000	0	1,992,000	97,600,032	97,600,032	7,968	99,600,000
BERINA	2,000	2,000	4,000	97,992	99,992	(1,992)	100,000
ERRAGENT	2,000	2,000	4,000	97,992	99,992	(1,992)	100,000
ERROSTAAL COL.	2,000	2,000	4,000	97,992	99,992	(1,992)	100,000
INTERGRAFICA COL.	2,000	2,000	4,000	97,992	99,992	(1,992)	100,000
ERROSTAAL.ECUAD.	0	1,992,000	0	0	0	0	0
DISMINUCION	0	(1,992,000)	0	0	0	0	0
TOTAL	2,000,000	8,000	2,008,000	97,992,000	98,000,000	0	100,000,000

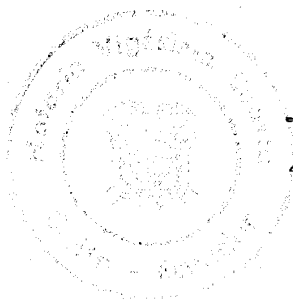
[Signature]
DIRE JORGE CAMPOS DELGADO
NOTARIO : JACOBINO

NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL CANTON
suscribe con la presente escritura el Act. No.
147.248, publicada en el Registro Oficial No. 44
de 1978, que ampara el Act. 13 de la Ley No. 1
que la copia que acompaño es copia de la
presentada al Registro No. 1.
Cuba.
11 NOV. 1993



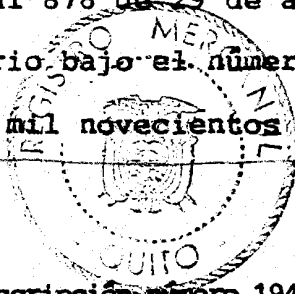
Se otorga

gó ante el doctor Jorge Campos Delgado, Notario
Vigésimo Cuarto de este cantón, cuyos arbhivos se encuentran actual -
mente a mi cargo; y, en fe de ello confiero esta 46ta. COPIA CERTIFICA-
DA, sellada y firmada en Quito, a diecinueve de enero de mil novecien-
tos noventa y nueve.---



[Handwritten signature]
Jorge Campos Delgado
Notario

Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número dos mil cuatrocientos treinta del señor Intendente de compañías de Quito de 9 de diciembre de 1993, bajo el número 150 del registro Mercantil, tomo 125.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números : 809 del Registro Mercantil, de siete de julio de mil novecientos ochenta y siete, a fs. 1475, tomo 118 y 1942 del registro Mercantil, de cinco de septiembre de mil novecientos setenta y tres, a fs. 2522, tomo 104.- Queda archivada lka segunda copia certificada de la escritura pública de fusión por absorción de FERROSTAAL S.A. a INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS, prórroga de plazo de duración, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos, otorgada al 1º de noviembre de 1993, ante el notario vigésimo cuarto del cantón, Dr. Jorge Campos Delgado.- Se dá así cumplimiento a lo dispuesto en el art. Tercero 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 1890.- Quito, a veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro.- EL REGISTRADOR.-



Con esta fecha se tomó nota al margen de la inscripción número 1942 del Registro Mercantil, de cinco de septiembre de mil novecientos setenta y tres, a fs. 2522, tomo 104, lo referente a la cancelación dispuesta en el Art. Sexto de la Resolución número dos mil cuatrocientos treinta del señor Intendente de compañías de Quito, de 9 de diciembre de 1994.- Quito, a veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro.- EL REGISTRADOR.-

Dr. Gustavo Carrion Banderas
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO



NOTARIA
VIGESIMO
CUARTA

ZON: Dando cumplimiento a lo dispuesto por el doctor

Pablo Ortiz Garcia Intendente de compañías de Quito me-
diante resolución No 93.1.1.1.2460 de nueve de diciembre
de mil novecientos noventa y tres, de su Art. Segundo .
Tomé nota al margen en la escritura Matriz, de la aproba-
ción de la Fusión por Absorción. Aumento de Capital, la
prorroga de Plazo y la Reforma de Estatutos de Ferrostaal
S.A. a Intergrafica S.A. resuelta en el Art. Primero de
ante dicha resolución de conformidad con los términos
constantes en las copias que anteceden. Quito, a trece
de diciembre de mil novecientos noventa y tres.-----



EL NOTARIO

Jorge Campos Delgado
NOTARIO - ABOGADO

Dr. JORGE CAMPOS DELGADO

ZON: DOY FE que en esta fecha he tomado nota de la disposición contenida en el artículo cuarto de la resolución # 93-1-1-1-2430 de fecha 9 de Diciembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías de Quito al margen de la matriz de escritura pública de Constitución de la Compañía "FERROSTAAL S.A." de fecha 9 de Enero de 1979, otorgada ante la Notaria Décima Tercera de este Cantón Doctora Norma Plaza de García.-Guayaquil, 9 de Febrero de 1994.

Dr. Norma Plaza de García



Dr. Norma Plaza de García
NOTARIA DECIMA TERCERA

A A Z O N : Cumpliendo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 93.1.1.1.2430 expedida el 9 de diciembre de 1.993, tomé nota al margen de la matriz de la Escritura Pública de Constitución de la Compañía INTLACRÁFICA S.A. MÁQUINAS IMPRESORAS, celebrada en la Notaría Quinta a mi cargo el 3 de agosto de 1.973; sobre el contenido de la Escritura de Fusión Por Absorción, que antecede.-
Quito, 23 de febrero de 1.994.-

REPUBLICA DEL ECUADOR
DR. NOTARIO
Dr. *[Signature]* Cueva
NOTARIO CUARTO DEL CANTON QUITO
ENCARGADO DE LA NOTARIA QUINTA

PABLO ORTIZ GARCIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO

CONSIDERANDO:

QUE el 1° de noviembre de 1993, se ha otorgado ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito la escritura pública de fusión por absorción de "FERROSTAL S.A." a "INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS", prórroga de plazo de duración, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos;

QUE los señores Philipp Holzer Gutermus, en su calidad de Gerente de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS y Ralf Lehmann, en su calidad de Presidente de INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS y Gerente de FERROSTAL S.A., con el patrocinio de la doctora Carmen Gómez M., han solicitado la aprobación de la indicada escritura pública a cuyo efecto han presentado tres copias certificadas de la misma;

QUE en el presente trámite existe inversión extranjera directa, cuyos detalles constan en el instrumento público que contiene el acto antes referido;

QUE el Departamento de Inspección de Compañías de la Intendencia de Inspección y Control ha presentado el informe favorable No. SC.113.13.93.335 de 13 de noviembre de 1993;

QUE el Departamento Jurídico de Compañías de la Intendencia de Derecho Societario mediante memorando No. DC.21.2765 de 7 de diciembre de 1993, ha emitido informe favorable para la continuación del trámite, una vez que considera que se ha dado cumplimiento a los requisitos legales respectivos;

En ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resolución N° ADM.92613 de 13 de diciembre de 1992;

RESUELVO:

ARTICULO PRIMERO.- APROBAR: a) la fusión por absorción de "FERROSTAL S.A." a "INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS"; b) la prórroga de plazo de duración; c) el aumento de capital por VEINTA Y OCHO MILLONES DE DOLARES (S/. 28.000.000), con lo que asciende a CIENTO MILLONES DE DOLARES (S/. 100.000.000,00), dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de CIENTO MIL DOLARES (S/. 100.000,00) de valor cada una; y d) la reforma y codificación de estatutos, constante en la referida escritura pública.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito tome nota al margen de la matriz de la escritura pública que se aprueba, del contenido de la presente Resolución y aiente razón de esta anotación.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del cantón Quito: a) inscriba la indicada escritura pública junto con la presente Resolución, archive una copia de la misma y devuelva las restantes con la razón de la inscripción que se ordena; y, b) cumpla con las demás prescripciones contenidas en la Ley de Registro.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil ante al margen de la matriz de la escritura pública de 9 de enero de 1979, por la cual se constituyó FERROSTAL S.A.; que ha procedido a fusionarse con INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS por absorción de la primera de las nombradas a la segunda, prorrogar el plazo de duración, aumentar el capital, reformar y codificar sus estatutos, mediante la escritura pública que se

Con esta fecha se tomó nota de la inscripción número 130 del Registro Mercantil de Quito, correspondiente a la fusión de la compañía **FERRISTAL S.A. absorbe a INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS**, así y a las demás disposiciones que se establecieron en la presente resolución y se aprueba por la presente resolución y sienta razón de esta anotación.

En la ciudad de Quito, a los 22 días del mes de agosto de 1975, en la Superintendencia de Compañías, en Quito, se aprueba por la presente resolución y sienta razón de esta anotación.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que el Notario Quinto del Cantón Quito ante el margen de la matriz de la escritura pública que se otorgó en la ciudad de Quito, a los 22 días del mes de agosto de 1975, en la Superintendencia de Compañías, en Quito, en la cual se constituyó la compañía **INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS**; que ha procedido a fusionarse con **FERRISTAL S.A.**, por absorción de esta a aquella, mediante la escritura pública que se aprueba por la presente resolución y sienta razón de esta anotación.

ARTICULO SEXTO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del Cantón Quito, cancele la inscripción No. 130, tomo 104, de 1 de septiembre de 1975, correspondiente a **INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS**, ya que dicha compañía ha procedido a fusionarse con **FERRISTAL S.A.** por absorción de ésta a aquella, mediante la escritura pública que se aprueba por la presente resolución y sienta razón de esta anotación.

ARTICULO SEPTIMO.- DISPONER que un extracto de la referida escritura se publique, por una vez, en uno de los diarios de mayor circulación en Quito. Un ejemplar de la publicación deberá entregarse a este Despacho.

Cumplido, vuelva al expediente.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en la Superintendencia de Compañías, en Quito,

- 9 DIC 1975

PAULO ORTIZ GARCIA

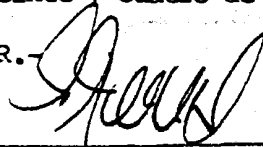
BPC/130

Con esta fecha queda inscrita la presente Resolución bajo el No. 130 del Registro Mercantil tomo 125 de 1975, así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, 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. - Quito, a 24 de agosto de 1975.

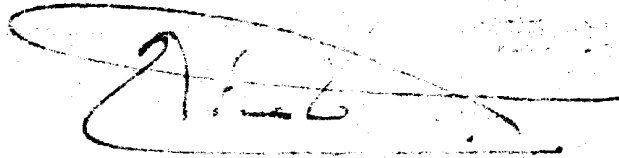
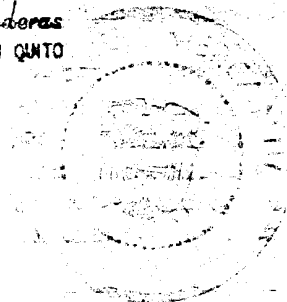
EL REGISTRADOR
Dr. Gustavo García Banderas




Con esta fecha se tomó nota al margen de la inscripción número 1942 del Registro Mercantil, de cinco de septiembre de mil novecientos setenta y tres, a fs. 222, tomo 104, lo referente a la cancelación dispuesta en el Art. Sexto de la presente Resolución.- Quito, a veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro.- EL REGISTRADOR.-



Dr. Gustavo García Banderas
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO



que el presente se ha tomado nota al margen de la inscripción número 1942 del Registro Mercantil, de cinco de septiembre de mil novecientos setenta y tres, a fs. 222, tomo 104, lo referente a la cancelación dispuesta en el Art. Sexto de la presente Resolución.- Quito, a veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro.- EL REGISTRADOR.-



EL REGISTRADOR
Dr. Gustavo García Banderas

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE FUSION POR ABSORCION DE "FERROSTAAL S.A." A "INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS", MODIFICACION DE PLAZO DE DURACION, AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA Y CODIFICACION DE ESTATUTOS

1.- **CELEBRACION. APROBACION E INSCRIPCION.**- La escritura pública de fusión por absorción de "FERROSTAAL S.A." a "INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS", prórroga de plazo de duración, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos, se otorgó en la ciudad de Quito el 1° de noviembre de 1993, ante el Notario Vicesimo Cuarto del cantón Quito, ha sido aprobada por el señor Intendente de Compañías de Quito, doctor Paolo Ortiz García, mediante Resolución N° 93.1.1.1.

de - 9 012 1993
Escripción en el Registro Mercantil del
cantón 2430

Quito, bajo el N° 150 el 24 de enero de 1994

2.- **FUSION POR ABSORCION.**- "FERROSTAAL S.A." absorbe a "INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS".

3.- **DENOMINACION Y PLAZO ACTUAL.**- La denominación de la compañía es FERROSTAAL S.A. y tiene un plazo de duración de 100 años.

4.- **SOMICILIO.**- El domicilio de la compañía es la ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

5.- **OBJETO SOCIAL.**- El objeto social de la compañía es: 1) Fabricación, compraventa, importación, exportación, suministro, distribución, servicio técnico y mantenimiento de vehículos, maquinarias en general, máquinas impresoras y máquinas para artes gráficas...2) ...Productos manufacturados, no manufacturados, semielaborados y elaborados de caucho, tela, metal, papel, plástico, vidrio, cuero, petróleo y sus derivados; ...3) ...equipos de comunicación tales como teléfonos, télex, fax, centrales telefónicas, industria telefónica, satélites, telefonía celular, equipos de sonido, cassetes de audio, video y todo lo relacionado con el área de comunicación. 4) Importar y exportar toda clase de licores, perfumes,...5) ...electrodomésticos, tales como televisores, refrigeradoras, congeladoras, artículos de uso doméstico...6) Exportar productos tradicionales tales como artesanías confecciones y todo lo que se relacione con esta área..."

6.- **AUMENTO DE CAPITAL.**- El capital social de la compañía se aumenta en la suma de \$/98'000.000,00 con lo cual queda elevado a la suma de \$/100'000.000.

7.- **INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.**- El aumento de capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado de la siguiente manera: Por capitalización de las reservas facultativas \$/37'992.000,00 y por capital social de la compañía absorbida \$/3.000,00.

El presente extracto deberá publicarse en un tamaño de por lo menos quince centímetros por dos columnas (diez centímetros) en el periódico de mayor circulación de la ciudad de

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
EXTRACTO

-2-

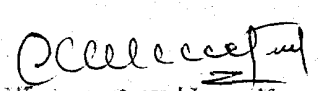
FERROSTAAL S.A. ABSORBE A INTERGRAFICA S.A. MAQUINAS IMPRESORAS

8.- CAPITAL SOCIAL ACTUAL.- El capital social actual de la compañía es de \$/.100'000.000,00, dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de \$/.100.000,00 cada una.

9.- ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL.- La compañía es gobernada por la Junta General de accionistas y es administrada por el Presidente, el Gerente y Subgerente. Ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial el Gerente.

Más se realiza una codificación íntegra de sus estatutos.

Quito, 12 4 FEB. 1994


Dr. Víctor Cevallos Vázquez
SECRETARIO GENERAL

IC/CS
Ext.No.1740
93.12.7

El presente extracto deberá publicarse en un tamaño de por lo menos quince centímetros por dos columnas (diez centímetros) en el periódico de mayor circulación de la ciudad de **QUITO**