

F95000004769

TRANSMITTAL LETTER

TO: QUALIFICATION/TAX LIEN SECTION
DIVISION OF CORPORATIONS

000001592980
109/25/95--01030--001
****131.25 ****131.25

SUBJECT: J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A.
(Name of corporation - must include suffix)

Dear Sir or Madam:

The enclosed "Application by Foreign Corporation for Authorization to Transact Business in Florida", "Certificate of Existence", and check are submitted to register the above referenced foreign corporation to transact business in Florida.

Please return all correspondence concerning this matter to the following:

Fernando Martel
(Name of Person)
(Firm/Company)
109 W. Bayridge Drive
(Address)
Fort Lauderdale, FL 33326
(City, State and Zip Code)

55 OCT - 11:29:55
DIVISION OF CORPORATIONS

W95-19300

Should you need to call someone concerning this matter, please call:

Fernando Martel at (305) 3898514
(Name of Person) Area Code & Daytime Telephone Number

LC 10/2

COURIER ADDRESS:
Qualification/Tax Lien Sec.
Division of Corporations
409 E. Gaines St.
Tallahassee, FL 32399

MAILING ADDRESS:
Qualification/Tax Lien Sec.
Division of Corporations
P. O. Box 6327
Tallahassee, FL 32314



FLORIDA DEPARTMENT OF STATE
Sandra B. Mortham
Secretary of State

September 26, 1995

FERNANDO MARTEL
109 W. BAYRIDGE DRIVE
FORT LAUDERDALE, FL 33326

SUBJECT: J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A.
Ref. Number: W95000019300

We have received your document for J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A. and your check(s) totaling \$131.25. However, the enclosed document has not been filed and is being returned for the following correction(s):

Please list the Federal Employer Identification number in the appropriate section of the application. If applied for, enter "applied for", or if not applicable, enter "N/A".

The date first transacted business in Florida within the meaning of s. 607.1501 or 608.501, F.S., must be set forth in section 6 of the application. If the corporation/limited liability company has not yet transacted business in Florida within this meaning, please insert the words "upon qualification" in lieu of a date. (Note: Pursuant to s. 607.1502(4), F.S., this office collects a civil penalty of \$1000 for each year other than the application filing year, that a foreign corporation or limited liability company transacts business in this state without authority along with the past annual report fees due this office.)

Please return your document, along with a copy of this letter, within 60 days or your filing will be considered abandoned.

If you have any questions concerning the filing of your document, please call (904) 487-6958.

Lee Rivers
Document Examiner

Letter Number: 895A00043951

SECRET
DIVISION OF CORPORATIONS
95 OCT -2 11:12:55

**APPLICATION BY FOREIGN CORPORATION FOR AUTHORIZATION TO
TRANSACTION BUSINESS IN FLORIDA**

IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS
SUBMITTED TO REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANSACTION BUSINESS IN THE
STATE OF FLORIDA:

1. J. P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A.
(Name of corporation: must include the word "INCORPORATED", "COMPANY", "CORPORATION" or words or abbreviations of like import in language as will clearly indicate that it is a corporation instead of a natural person or partnership if not so contained in the name at present.)

2. VENEZUELA 3. "N/A"
(State or country under the law of which it is incorporated) (FEI number, if applicable)

4. 07-21-1989 5. 07-21-2,039
(Date of Incorporation) (Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")

6. "UPON QUALIFICATION"
(Date first transacted business in Florida. (See sections 607.1501, 607.1502, and 817.155, F.S.)

7. 825 S. Bayshore Drive
Suite 347 Miami Fla 33131
(Current mailing address)

8. Administration, Buying and Selling of Real Estate
(Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in the state of Florida)

9. Name and street address of Florida registered agent:

Name: Francisco Fernando Martel
Office Address: 540 Brickell Key Suite 413
Miami, Florida, 33131
(Zip Code)

10. Registered agent's acceptance:

Having been named as registered agent and to accept service of process for the above stated corporation at the place designated in this application, I hereby accept the appointment as registered agent and agree to act in this capacity. I further agree to comply with the provisions of all statutes relative to the proper and complete performance of my duties, and I am familiar with and accept the obligations of my position as registered agent.

Francisco Martel
(Registered agent's signature)

11. Attached is a certificate of existence duly authenticated, not more than 90 days prior to delivery of this application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the law of which it is incorporated.

12. Names and addresses of officers and/or directors:

A. DIRECTORS

DIRECTOR
Chairman: JOSE MANUEL GILLY

Address: CCCT TORRE C 8th Floor
Suite 901 Caracas 1060

DIRECTOR
Vice Chairman: Enrique Capriles Radonsky

Address: CCCT Torre Invertida
1st Floor Suite 121 Caracas (1060)

Director: Rafael Cisneros

Address: CCCT TORRE INVERTIDA
1st Floor Suite 122 Caracas 1060 (1060)

Director: Luis Rodríguez Tinoco

Address: Edif Parque Carabobo Mejanina
Candelaria Caracas 1040

B. OFFICERS

DIRECTOR: CARLOS CANACHE RODRIGUEZ
CCCT 1st Floor Suite 121-A Caracas 1060

President: Francisco Fernando Martel

Address: Torre Humboldt Piso 10 Suite 10-02
Caracas 1080

Vice President: Carlos Leon Ramos

Address: Torre Humboldt 10th Floor
Suite 10-02 Caracas 1080

Secretary: Isabel Martel

Address: Ave Rio de Janeiro Supercable Building
Las Mercedes Caracas 1060

Treasurer: Mario Palacios Brophy

Address: Ave María Teresa Toro 1040
Tecnodidacta Building Caracas

NOTE: If necessary, you may attach an addendum to the application listing additional officers and/or directors.

13.

Fernando Martel

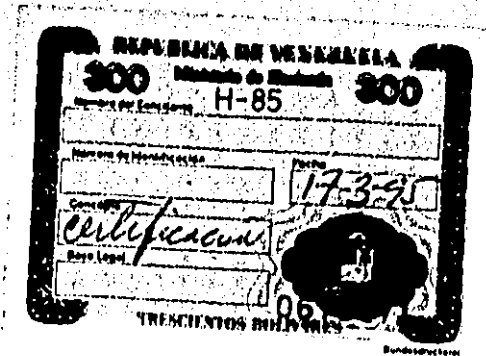
(Signature or Chairman, Vice Chairman, or any officer listed in number 12 of the application)

14.

President

(Typed or printed name and capacity of person signing application)

REPUBLICA DE VENEZUELA
MINISTERIO DE JUSTICIA
DIRECCION DE JUSTICIA Y CULTOS



Nº _____

CONSTANCIA

El suscrito, Director de la Dirección de Justicia y cultos hace constar que

GUSTAVO VILLALOBOS

titular de la cédula de identidad Nro

5.057.889

es intérprete público

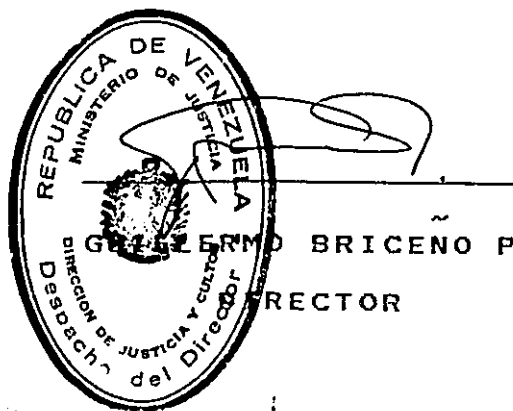
en el idioma: - INGLES - Título pu-

blicado en la Gaceta Oficial N^o

- 34.300

de fecha - 7-9-89 -

SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CONSULATIONS
95 OCT - 2 PM 12:55





The undersigned, Gustavo Villalobos, a Public Interpreter for the Republic of Venezuela, as evidenced by an Official License issued unto him and published on Official Gazette No. 34,300, dated September 7, 1989, registered with the Main Public Registry Office for the Federal District, Caracas, on August 23, 1989, under # 75, folio 34 overleaf, Volume IA, and with the First Court of First Instance in Civil Matters, on August 24, 1989, under # 36, folio 140, letter "V", does hereby certify that the attached document has been submitted to him for translation, and that the following is a true English language version thereof:

Mercantile Register IV. Judicial District for the Federal District and the State of Miranda.

The undersigned, Edgarlis Bastardo Hernandez, Fourth Mercantile Registrar, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda, does hereby certify that she has compared the copy containing eleven (11) pages transcribed hereinbelow, which is a true and correct copy of the original document entered under No. 34, Volume 21-A, First, dated July 21st, 1989, corresponding to the company C.A. J.P. Morgan Financial Corporation. C.A., attached to Record No. 273.151, dated as above, does hereby certify also, by analogous application of Article 105 of the Public Registry Law, that this copy has been made in this Office by Moraima de Mijares, bearer of identity card No. 4,975,838, who is qualified, authorized by me to make the same and who, jointly with me, subscribed this certificate and each of the



pages thereof.

Mercantile Registrar, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda.

On Office.-

I, Francisco Fernando Martell G., of legal age, an Economist, a Venezuelan, married, bearer of identity card No. 4,010,434, of this domicile, acting herein in my capacity as Vice President of the company J.P. Morgan Financial Corporation C.A., do hereby appear before you to depose and say:

In compliance with Article 215 of the Commerce Code, I attach hereto the Memorandum of Association of J.P. Morgan Financial Corporation C.A., which has been drawn up with sufficient broadness so as to be used as Corporate By-laws.

I also attach a certificate of banking deposits made by the partners, thus evidencing payment of twenty percent (20%) of the capital stock of my principal.

I request from the Registrar that, once having verified the fulfillment of the legal requirements, to order the recording and fixing of this communication and of the Memorandum of Association attached hereto, as well as to file the same together with the other documents as attached, after issuing a certified copy for purposes of publication.

Done in Caracas, on the 4th day of July, nineteen hundred eighty nine (1989). Signed, Fernando Martell Gonzalez.

First Mercantile Register, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda.

Caracas, on the 21st day of July, nineteen hundred eighty



nine. The foregoing notice is deemed as submitted. After having complied with the legal requirements, enter it on the Mercantile Register; create the record of the Company and file the original, together with the copy of the By-laws and other documents as attached. Issue the copy of publication. The foregoing document, drawn up by Dr. Jose M. Gilly Trejo, is entered on the Commerce Register, under No. 34, Volume 21-A First, Fees paid: Bs. RM-3-5. BC 50.230, as per Form No. RM-44583 BC 19997. The identification was made as follows: Francisco Fernando Martell, bearer of identity card No. V-4,010,434, Solvency No. 0329114, 0807883, 0807865, 0808843, 0807863, 0804864, 0593154, 0807862, 1439543, 0556003.

(Sgd): Illegible, the First Mercantile Registrar.

We, Rafael Cisneros Barcelo, bearer of identity card No. 965,823, Luis Rodriguez Tinoco, a lawyer, bearer of identity card No. 3,558,590, Miguel Uzcategui Taillefer, an Economist, bearer of identity card No. 635,925, Fernando Martell Gonzalez, an Economist, bearer of identity card No. 4,010,434, Cristobal Lander Rodriguez, a lawyer, bearer of identity card No. 3,151,781, Jose Manuel Gilly Trejo, a lawyer, bearer of identity card No. 897,773, Enrique Capriles Radonski, a merchant, bearer of identity card No. 9,971,631, Leonardo Canache Rodriguez, a merchant, bearer of identity card No. 10,337,999, Jorge Montero Perez, a merchant, bearer of identity card No. 2,125,473, and Isabel Martell de Leon, an Economist, bearer of identity card No. 4,494,470, all Venezuelans, of legal age and of this domicile, do hereby



depose and say:

NAME, DOMICILE, OBJECT AND DURATION

ARTICLE 1.- The name of the Company shall be J.P. Morgan Financial Corporation, C.A., with domicile in the city of Caracas, and may establish branches and agencies or other offices in any place of the Republic or abroad.

ARTICLE 2. The object of the Company is the contracting and management of works both for the public and private sector, the commercial exploitation in the area of administration of real property, financial assets, companies and enterprises, the organization and management control of immovables, purchase and sale of real and personal property, the administration of condominiums, as provided for in the Law of Condominium Property, leasing, collection of rents, supply of services in the administrative sector, payment of national and municipal taxes, payment of rates in the rendering of public and private services, contracting of services and labor for the improvement of the supply of offered services, exchange and mortgage of real estate, financial analysis, general accounting, auditing, collection of bills of exchange and money in general, remittances and commercial representations; to sell, purchase and dispose, on its own account or through third parties, of real and personal property of any kind; to subscribe, purchase, sell or exchange shares, bonuses, obligations or warranties of any kind; contracting and management of projects and contracts of



all kinds and, in general, any legal trade activity.

ARTICLE 3. The duration of the Company shall be fifty (50) years from the date of registration of this certificate in the Mercantile Register.

TITLE II

CAPITAL, SHARES AND SHAREHOLDERS

ARTICLE 4. The capital of the Company shall be Fifty Million Bolivars (Bs. 50,000,000) divided into fifty thousand (50,000) nominal shares with a value of One Thousand Bolivars (Bs. 1,000) each.

ARTICLE 5. The Capital of the Company has been fully subscribed and has been paid-up in twenty percent (20%) in cash, as evidenced by the banking deposits attached to this certificate. Shares have been subscribed as follows: Fernando Martell Gonzalez subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand (2,500,000), and paid the amount of Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 500,000); Miguel Uzcategui Taillefer, subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000), Isabel Martell de Leon, subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000), and paid the amount of Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 500,000), Cristobal Lander Rodriguez, subscribed the amount of Two Thousand Five Hundred (2,500) Shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000), and



paid the amount of Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 500,000); Leonardo Canache Rodriguez, subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) Shares, with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000), and paid the amount of Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 500,000); Enrique Capriles Radonski, subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000), and paid the amount of Five Hundred Thousand Bolivars; Jorge Montero Perez, subscribed Five Thousand (5,000) shares with a value of Five Million Bolivars (Bs. 5,000,000), and paid the amount of One Million Bolivars (Bs. 1,000,000); Luis Rodriguez Tinoco, subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000); Jose Manuel Gilly Trejo, subscribed Two Thousand Five Hundred (2,500) shares with a value of Two Million Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 2,500,000), and paid the amount of Five Hundred Thousand Bolivars (Bs. 500,000); Rafael Cisneros Barcelo, subscribed Twenty Five Thousand (25,000) shares with a value of Twenty Five Million Bolivars (Bs. 25,000,000), and paid the amount of Five Million Bolivars (Bs. 5,000,000).

The capital may be increased by resolution of the Shareholders' Meeting, in which case, the shareholders shall have preference to subscribe the new shares proportionally to those owned by them and within the term established by the Shareholders' Meeting, which term may not be more than two



(2) months.

ARTICLE 6. Each share represent one (1) vote in the matters to be discussed in the Meetings and shareholders may cause to be represented thereat by powers of attorney or telegrams addressed to the Director or Directors of the Company. The liability of each shareholder is limited to the value of the shares subscribed by him/her. The Shareholders of the Company, in order to be acknowledged as such for the company and in order to make the pertinent transfers, the assignor and the assignee must sign the assignment in such Book. Shares may be transferred by any means legally recognized; but the transfer shall have no effect in respect to the Company until entered on the Books. To all effects, the person or entity on whose behalf the share appears on the Book of Shareholders, shall be deemed as the owner of the same and may exercise, without any limitation, all rights incidental to the share. The same shareholders have preference to acquire the shares that any other shareholder wishes to assign or dispose of. Capital stock shall be indivisible; the Company shall not acknowledge more than one owner if various persons are joint owners of one share; they shall appoint one representative of the community who shall exercise the representation of the Company.

TITLE III

MEETINGS

ARTICLE 7. The duly constituted Shareholders' Meeting is sovereign, and represents all shareholders attending or not,



provided such decisions shall have been made within the limits provided for in the Memorandum of Association and By-laws and in the Competent Law.

ARTICLE 8. The Stockholders' Regular Meeting shall have the powers and obligations set forth in Article 275 of the Commerce Code in force, and shall meet once a year in the corporate place of business of the Company, ninety days after the following Closing of the Company's Financial Year, by call made to that effect in pursuance with the rules established in this same Memorandum of Association and By-laws.

ARTICLE 9. The Special Meetings may meet on any date and at the time deemed necessary, and shall be called by the President, by the Vice President or by the inspector, and the Call shall specify the reasons to justify the meeting and other supplementary information demanded by the entire Stockholders' Meeting.

ARTICLE 10. In a call for a Regular or Special Meeting, the objects of the same shall be specified, and any deliberation on the issue not established in the call shall have no validity. Notwithstanding the above, if in Meeting the entirety of the Capital Stock is represented in a Meeting, the Shareholders may consider and deliberate on any other matter or aspect not specified in the Call.



ARTICLE 11. Regular or Special Meetings called by a written notice made to each of the shareholders or by a publication in the newspaper called "EL UNIVERSAL", with the following size: three (3) columns by four (4) centimeters, at least fifteen (15) days prior to the date established for the holding of the Meeting.

ARTICLE 12. Stockholders' Meetings shall be deemed as legally constituted when more than fifty percent (50%) of the Capital Stock is present, and decisions shall be mandatory when supported by more than fifty percent (50%) of the Capital Stock; if such Quorum is not present, a second Meeting shall be called, which in order to be validly constituted, shall require the presence of at least fifty one percent (51%) of the Capital Stock. If such quorum is not present, as provided for in this Article, a third call shall be made, which shall meet irrespective of the number of shareholders attending the same, and decisions shall be made by absolute majority of the Capital Stock that is present or represented thereat.

ARTICLE 13. In order to determine the other powers and attributions of the Stockholders' Meeting, the rules established in this respect in the Commerce Code shall be accepted.

TITLE IV
ADDRESS AND ADMINISTRATION
OF THE COMPANY



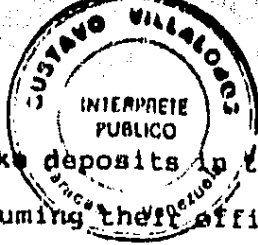
ARTICLE 15. The immediate direction of the Company shall be exercised by the Board of Directors, comprised by five (5) Directors from within. The Meeting shall elect one President and one Executive Vice President, who shall replace his temporary or absolute absences.

UNIQUE PARAGRAPH: The Stockholders' General Meeting shall appoint one (1) Deputy Director for each Director, who shall replace the temporary absences of the Main Director. Likewise, the Deputy shall replace the absolute absences of the Main Director until the Stockholders' General Meeting shall make a new appointment, for the remaining of the period.

ARTICLE 16. The members of the Board of Directors and their pertinent Deputies shall be elected by the Stockholders' General Meeting for a period of two years; they may reelected, but those who are not reelected must remain in their offices until their successors have taken over.

ARTICE 17. The members of the Board of Directors and their pertinent Deputies must comply with the following requirements:

- a. To be experienced persons in financial, construction and real estate matters.
- b. To have not become bankrupt or prosecuted for crimes against the property or against the Treasury.



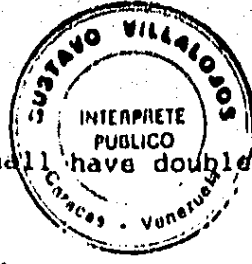
c. To deposit or make deposits in the safe deposit box of the Company, before assuming their offices, and as a warranty the amount of twenty (20) shares which shall be inalienable until finishing exercising the office that motivated the deposit and until the management is approved.

d. To have no impediment or prohibition, according to the Laws of this document.

ARTICLE 18. The following may not be members of the Board of Directors or Deputies thereof: The Administrative Vice President, the General Manager, Managers, Sub-Managers, Inspectors, Auditors or Officers or Employees of the Company's Management, or persons having relationship of the fourth degree of consanguinity and second degree of kinship.

ARTICLE 19. The Stockholders' General Meeting may, at any time, appoint and remove, wholly or partially, the members of the Board of Directors.

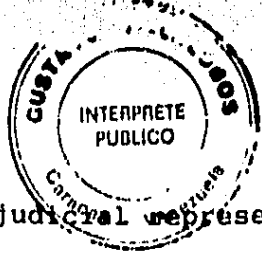
ARTICLE 20. The Board of Directors shall meet regularly once a week. Likewise, it may meet, on a special basis, when called by the President or at the time as requested by three (3) main directors, it shall be deemed as validly constituted when a number of members not less than five shall attend the meetings. Resolutions, in any case, shall be made by simple majority of votes of attendants, except provisions to the contrary set forth in the Law or this document. In case of



tie, the President shall have double vote.

ARTICLE 21. The Board of Directors, through its President, shall be in charge of the corporate business and shall be authorized to make all acts required by the administration and management of the Company, mainly the following attributions:

- a. To purchase, dispose of, mortgage, lease or rent, pledge all kinds of real and personal property, according to the needs and interest of the Company.
- b. To enter into collective contracts for the purchase, sale, lease of real estate and personal property, to establish branches, agencies and representation in other cities of the national territory and abroad, to enter into contracts of every kind and suitable to the interests of the Company.
- c. To lend or borrow money with or without interest and constitute or receive real or personal warranties, as the case may be.
- d. To issue and deal with any kind of securities and credit instruments, to decree dividends and order payment thereof.
- f. To open, transfer and close branches, agencies and offices.
- g. To submit, on an annual basis, at the Stockholders' Meeting, the Balance Sheet with its corresponding Statement of Profit and Loss, and the report of the preceding Financial Year.
- h. To preside over Meetings, both regular and special, and



address debates.

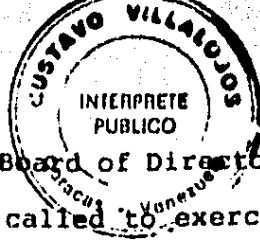
i. To exercise the judicial representation of the Company, both as plaintiff and as defendant, with the broadest attributions, such as to agree, settle, abandon, submit to arbitration, to abide by the award of legal arbitrators, to bid and all other powers needed to exercise the best representation and defense of the company, and to appoint special or general attorneys-in-fact.

j. To appoint, promote and fix the remuneration of all officers and employees of the Company.

k. To represent or exercise, through special or general attorneys-in-fact of the company, before the political, administrative or commercial authorities or of any kind of the Republic.

l. To establish the system of signatures of the Company, both in relation to commercial effects, and concerning the correspondence in the regular business of the Company.

UNIQUE PARAGRAPH- CONSULTING BOARD. The Board of Directors shall elect seven (7) persons of renowned morality, intellectual and economic good standing to comprise the Consulting Board on a permanent basis. The Consulting Board shall meet with all members at least once a month, as a chamber, in order to know the institutional aspects of the Company, as well as to deliberate and issue its opinion in relation to projects, that should be submitted to its consideration at the discretion of the Board of Directors, due to their scope and significance. Its members may attend



the meetings of the Board of Directors jointly or severally, every time they are called to exercise the advisory duty in matters to be considered by the Board of Directors due to their specific complexity.

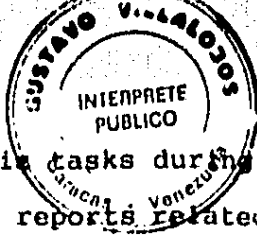
TITLE V

THE INSPECTOR

ARTICLE 22. The Stockholders' General Meeting shall appoint one inspector and his pertinent Deputy. The Inspector shall remain two (2) yers in the exercise of his duties and may be reelected.

ARTICLE 23. The Inspector shall have the following poweres and obligations:

- a. To verify, inspect and supervise the operations made by the Company and their accounting.
- b. To make inspections, at least on a biannual basis, to each of the branches and agencies of the Company and report on the result of the same to the Board of Directors.
- c. To examine, in a precise and detailed manner, the monthly Balances and closings of financial years, as well as the Statements of Account and other tables evidencing the operatic . of the Company.
- d. To prove, always examining the books, documents and stock, the truthfulness of the Balances, closings, Statements of Account and other operations, certifying the same with his signature when deemed correct at his discretion.
- e. To submit to the Stockholders' Regular General Meeting, a



detailed report of his tasks during the preceding year.

f. To make periodical reports related to the financial status of the Company, which shall be submitted to the Board of Directors.

TITLE VI

ACCOUNTING AND BALANCE

ARTICLE 24. The accounting of the Company shall be made pursuant to the legal provisions and the internal regulations of the Institute, under the supervision of the President.

ARTICLE 25. The financial year of the Company shall begin on the first of January and shall end on the thirtieth of December of each year.

UNIQUE PARAGRAPH: Notwithstanding the provisions set forth in this article, the Board of Directors of the Company may demand at any time the balances, statements of account and determination of profits.

TITLE VII

CORPORATE FUNDS OF RESERVES

AND PROFITS

ARTICLE 26. The net profits or benefits obtained in the financial year shall be distributed as follows:

a. Ten percent (10%) for the creation of a reserve fund, until such fund be equivalent to fifty percent (50%) of the Capital Stock.

b. The Board of Directors shall propose to the Meeting the



use to be made of the remnant of the profits obtained by the bank.

ARTICLE 26. Dividends that have not been collected on the date of demandability shall earn no interest.

TITLE VIII

FINAL PROVISIONS

ARTICLE 27. For the first financial year, the Meeting unanimously elected the following persons to integrate the Board of Directors:

President:	Jorge Montero Perez
Executive Vice President:	Fernando Martell Gonzalez
Director General:	Rafael Cisneros Barcelo
Deputy:	Isabel Martell de Leon
Finance Director:	Luis Rodriguez Tinoco
Deputy:	Miguel Uzcategui Taillefer
Advertising and Marketing	
Director:	Enrique Capriles Radonski
Director of Government	
Affairs:	Carlos Canache Rodriguez
Deputy:	Juan Carlos Gilly Lanza
Legal Director:	Jose Manuel Gilly Trejo
Deputy:	Cristobal Lander Rodriguez

Likewise, the Meeting authorized in a broad and sufficient manner Dr. Fernando Martell G., elected Vice President to make all legal actions incidental to the recording, fixing, publication of this Memorandum of Association and By-laws, which, from its registration shall become fully effective and



appointed Gilberto Gomez as Main Inspector, who is a Chartered Public Accountant, under No. 2862, and Mario Palacios Brophy as his Deputy, a Chartered Public Accountant No. 599. We certify this in Caracas, on the fourth (4th) day of July, nineteen hundred eighty nine. Signed.

Rafael Cisneros Barcelo, bearer of identity card No. 965,823. Luis Rodriguez Tinoco, bearer of identity card No. 3,558,590. Miguel Uzcategui Taillafer, bearer of identity card No. 635,925. Fernando Martell Gonzalez, bearer of identity card No. 4,010,434. Cristobal Lander Rodriguez, bearer of identity card No. 3,151,781. Jose Manuel Gilly Trejo, bearer of identity card No. 897,773. Enrique Capriles Radonski, bearer of identity card No. 9,971,631. Leonardo Canache Rodriguez, bearer of identity card No. 10,337,999. Jorge Montero Perez, bearer of identity card No. 2,125,473. Isabel Martell de Leon, bearer of identity card No. 4,494,470.

Mercantile Registry Office. Judicial District for the Federal District and the State of Miranda.

Caracas, on the twenty seventh (27th) day of January, nineteen hundred ninety two. The foregoing notice is deemed as submitted by its signer for registration with the Mercantile Registry Office, fixing and publication. Make it accordingly, attach the original to the record of the Company. The foregoing document, drawn-up by Dr. Henry S. Figueredo Medina is entered on the Commerce Register under No. 56, Volume 30-A First. Fees paid: Bs. RM-590 BC 112.50, as per Form No. RM-50055 BC 67120. The identification was



made as follows: Glenys Correa, bearer of identity card No. 81,696,654.

(Sgd): Dra. Maria Teresa Lusinchi Castillo.

This page belongs to company J.P. Morgan Financial Corporation, C.A.

Mercantile Registrar I, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda.

On Office.-

I, Glenys Correa, of legal age, of this domicile, bearer of identity card No. 81,696,659, duly empowered and authorized by the Stockholders' Special General Meeting of the company J.P. Morgan Financial Corporation, C.A., a trading corporation, recorded before the Mercantile Register under your direction, dated the 21st of July, 1989, under No. 34, Volume 21-A, First, do hereby respectfully appear before you to formally submit a copy of the Minutes of the Stockholders' Special General Meeting of my principal, held on the 8th day of January, 1992. I respectfully request from the Registrar that, once fulfilling the legal requirements, to record the same. Likewise, I request you to issue, at our expense, two (2) certified copies of this notice, of the attached minutes and the pertinent writ, for purposes of publication.

In Caracas, on the 8th day of January, 1992.

(Sgd): Glenys Correa, bearer of identity card No. 81,696,659. Stockholders' Special General Meeting of the company J.P. Morgan Financial Corporation, C.A.

In Caracas, on this 8th day of January, nineteen hundred



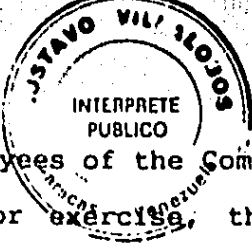
ninety two (1992), there convened the shareholders of the company J.P. Morgan Financial Corporation, C.A., Morgan Guarantee Trust, C.A, a trading corporation recorded before the Mercantile Registry Office, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda, dated the 26th day of July, nineteen hundred eighty nine (1989), under No. 72, Volume 29-A, First, and herein represented by Mrs. Isabel Martel de Leon, a Venezuelan, of legal age, bearer of identity card No. 4,494,470, owner of Ten Thousand (10,000) shares which comprise One Hundred percent (100%) of the capital stock; this is why no call was made for the meeting. Forthwith, Mr. Francisco Fernando Martel Gonzalez, President, a Venezuelan, of legal age, bearer of identity card No. 4,010,434, once having verified the Quorum, declared the Meeting as open, which shall discuss the following order of business: To amend Article 31 of the Company, as follows:

ARTICLE 21: The Board of Directors, through its president, shall be in charge of the handling of corporate business and shall be authorized to make all acts required by the administration and management, mainly the following attributions:

- a. To purchase, dispose of, mortgage, lease, sell, rent, pledge all kinds of real and personal property, according to the needs and interests of the Company.
- b. To open and close, at banking and financial institutions, checking accounts, savings accounts, or others, and to handle the same.



- c. To enter into collective contracts, or the purchase, sale, leasing of real and personal property, to establish branches, agencies and representation in other cities of the National Territory and abroad; to enter into contracts of all kinds and that are convenient for the interests of the company.
- d. To lend or borrow money, with or without interest, and to constitute and receive real or personal guaranties and to grant sureties and warranties.
- e. To issue and deal with any kind of securities and credit instruments, to decree dividends and order payment of the same.
- f. To open, transfer and close branches, agencies and offices.
- g. To submit, on an annual basis, to the Stockholders' Meeting, the Balance Sheet, with the pertinent Statements of Account, Statements of Profits and Loss and the Report of the preceding Financial Year.
- h. To preside over Meetings, both regular and special, and address debates.
- i. To exercise the judicial representation of the Company, both as plaintiff and as defendant, with the broadest attributions, such as to agree, settle, abandon, submit to arbitration, to abide by the award of legal arbitrators, to bid and all other powers needed to exercise the best representation and defense of the company, and to appoint special or general attorneys-in-fact.
- j. To appoint, promote and fix the remuneration of all



officers and employees of the Company.

k. To represent or exercise, through special or general attorneys-in-fact of the company, before the political, administrative or commercial authorities or of any kind of the Republic.

l. To establish the system of signatures of the Company, both in relation to commercial effects, and concerning the correspondence in the regular business of the Company.

Later it was decided to ratify the present Board of Directors for a period of two (2) years. There being no other matters to discuss, the meeting was adjourned, after drawing-up these Minutes, and it was adjourned in agreement with its purpose and signed by all attendants, authorizing Mrs. Glenys Correa, bearer of identity card No. 81,696,959, in order to make the pertinent notice before the Mercantile Registry Office.

In Caracas, on the 8th day of January, nineteen hundred ninety two (1992).

(Sgd): Isabel Martel de Leon, bearer of identity card No. 4,494,470. (Sgd): Francisco Fernando Martel G., bearer of identity card No. 4,010,434.

There are various official seals affixed hereto by the Mercantile Register IV, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda, Republic of Venezuela.

The undersigned, does hereby certify that the foregoing are true and correct copies of the original ones entered on Record No. 273.151, which are issued in Caracas, on the 2nd day of August, 1995, as per form No. 0045.



(Sgd): Edgarli Bastardo H., attorney-at-law, Mercantile Registrar IV.

There are various official revenue stamps of the Republic of Venezuela, affixed hereto.

There are various official seals which read to wit: Mercantile Register IV, Judicial District for the Federal District and the State of Miranda. Invalid.

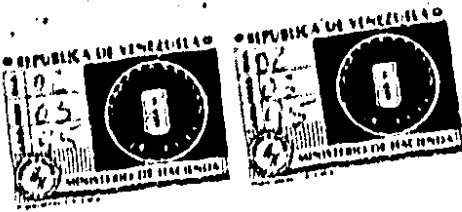
The foregoing document was drawn-up and signed by Dr. Jose Manuel Gilly Trejo, an attorney-at-law, registered with the Social Security Institute for Lawyers of Venezuela, under Number 586.

The foregoing translation is hereby certified correct, IN WITNESS WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed my official seal, in the city of Caracas, Republic of Venezuela, on this fifteenth (15th) day of the month of August of the year nineteen hundred ninety five (1995).

Gustavo H. Villalobos
Gustavo H. Villalobos

Lic. Public Interpreter





REGISTRO MERCANTIL IV

DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

Dr. EDGARLIS BASTARDO HERNANDEZ Registrador Mercantil CUARTO

de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Edo. Miranda quien suscribe.

CERTIFICA: Que he confrontado la copia fotostática constante de: ONCE (11)

folios, que a continuación se reproduce, y que es traslado fiel y exacto.

DEL DOCUMENTO INSCRITO BAJO EL Nº 34 TOMO 21-A-PRO DE FECHA 21-7-89

CORRESPONDIENTE A LA CIA. J.P MORGAN FINANCIAL CORPORATION, C.A



que se encuentran agregadas al Expediente No.: 273.151, con Fecha

ANTES MENCIONADA CERTIFICA.

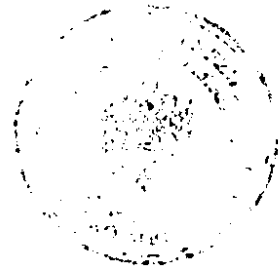
Igualmente, por aplicación analógica del Artículo 105 de la Ley de Registro Público, que esta

Copia Fotostática ha sido hecha en esta Oficina, por el Ciudadano: MORAIMA DE MIJARES

con Cédula de Identidad No.: 4.975.838, persona capaz, autorizado por mí para hacerla

quien, junto conmigo suscribe la presente certificación y cada una de sus páginas.

cc - rm



J.M.M.
Dr. José Manuel Gilly
Impresor No 586



17-07-89
Bio: 019997
44583-A
21 JUL 1989
H-85 No 05808000
Trf 5744769

50.10
6
130
120
51



21-9

1 Ciudadano _____

2 Registrador Mercantil de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Ed. _____

3 Miranda _____

4 Su Despacho. **273151**

5 Yo, FRANCISCO FERNANDO MARTELL G., mayor de edad, economista, venezolano, casado, _____

6 titular de la Cédula de Identidad N°. 4.010.434, de este domicilio, procediendo en _____

7 este acto en mi carácter de Vicepresidente de la Compañía "J.P. MORGAN FINANCIAL _____

8 CORPORATION C.A.", ante usted ocurro y expongo: _____

9 En cumplimiento de lo pautado por el Artículo 215 del Código de Comercio, acompaño _____

10 a esta representación el ACTA CONSTITUTIVA de "J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION _____

11 C.A.", la cual ha sido redactada con suficiente amplitud con la finalidad de que sir _____

12 va de ESTATUTOS SOCIALES. _____

13 Igualmente acompaño certificación de depósitos bancarios efectuados por los socios _____

14 con lo cual se comprueba haberse pagado el veinte por ciento(20%) del Capital de mi _____

15 representada. _____

16 Ruego a Ud., Ciudadano Registrador, que una vez verificado el cumplimiento de los _____

17 requisitos legales, se sirva ordenar la inscripción y fijación de esta participaci _____

18 ón y del Acta Constitutiva anexa, así como su archivo junto con los demás recaudos _____

19 acompañados previa expedición de una copia certificada a los efectos de su publica _____

20 ción. _____

21 Es justicia que espero en Caracas a los cuatro(4) días del mes de Julio de mil nove _____

22 cientos ochenta y nueve. Firmado.- _____

23 _____

24 *Fernando Martell*
FERNANDO MARTELL GONZALEZ

25 _____

26 _____

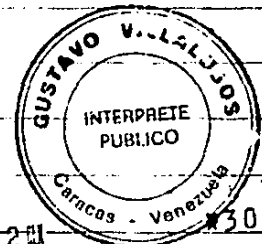
27 _____

28 _____

29 _____

30 _____

VISTO BUENO
Comuniqué T.E. - 3 - 7 - 89
F.N. 314538
FECHA: 21-7-89



REGISTRO MERCANTIL PRIMERO DE LA CIRCUNSCRIPCION
JUDICIAL DEL DITO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA

Caracas, Veintinueve de Julio de mil nove
cientos OCHEENTA Y NUEVE 179 y 130

de la anterior publicación. Cumplidos como han sido los requisitos de ley,
inscribese en el Registro Mercantil junto con el documento presentado; fíjese
y publíquese el acta respectivo; fórmese el expediente de la Compañía y
archívese original junto con el ejemplar de los Estatutos y demás recaudos
acompañados. Expírese la copia de publicación. El anterior documento redac-
tado por DR. JOSE M. GILLY TREJO, se inscribe en el Registro de

Comercio bajo el N. 34 Tomo 21-A-PRO, Derechos

pagados R. RM-305 BC 50.230 con Planilla No. RM-44583 BC 19997L

identificadas con el N. FRANCISCO FERNANDO MARTELL, C.

DE I. N.º. V 1010454 SOLV. Nos. 0529117, 0529118,

0529119, 0529120, 0529121,

0529122, 0529123, 0529124,

0529125, 0529126, 0529127,

0529128, 0529129, 0529130

El Registrador Mercantil. PRIMERO

[Handwritten signature]



Dr. José M. Gilly Trejo
INPREABOGADO No. 506



H-85 N° 05881105

Nosotros, RAFAEL CISNEROS BARCELO, con Cédula de Identidad N°. 965.823, LUIS RODRIGUEZ TINOCO, abogado, con Cédula de Identidad N°. 3.558.590, MIGUEL UZCATEGUI TAI-
LIEFER, economista, con Cédula de Identidad N°. 635.925, FERNANDO MARTELL GONZALEZ,
economista, con Cédula de Identidad N°. 4.010.434, CRISTOBAL LANDER RODRIGUEZ, abo-
gado, con Cédula de Identidad N°. 3.151.781, JOSE MANUEL GILLY TREJO, abogado, con
Cédula de Identidad N°. 897.773, ENRIQUE CAPRILES RADONSKI, comerciante, con Cédula
de Identidad N°. 9.971.631, LEONARDO CANACHE RODRIGUEZ, comerciante, con Cédula de
Identidad N°. 10.337.999, JORGE MONTERO PEREZ, comerciante, con Cédula de Identidad
N°. 2.125.473 e ISABEL MARTELL de LEON, economista, con Cédula de Identidad N°. --
4.494.470, todos venezolanos, mayores de edad y de este domicilio, por el presente
documento declaramos:

TITULO I

DENOMINACION, DOMICILIO, OBJETO Y DURACION

ARTICULO 1.- La Compañía se denominará "J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A." tendrá
su domicilio en la Ciudad de Caracas, podrá establecer sucursales y agencias u o-
tros establecimientos en cualquier lugar de la República o en el exterior.

ARTICULO 2.- El objeto de la Compañía es la Contratación y gerenciación de obras -
tanto para el sector público como privado, la explotación comercial en el ramo de-
la administración de bienes inmuebles, bienes financieros, compañías y empresas, la
organización y control de administración inmuebles, compra-venta de bienes, muebles
e inmuebles, administración de condominios de acuerdo a lo dispuesto por la Ley de
propiedad Horizontal, arrendamiento, cobros de cánones de arrendamiento, prestación
de servicios en el ramo administrativo, pago de impuestos nacionales y municipales
pago de tarifas en la prestación de servicios públicos y privados, contratación de
servicios y mano de obra para el mejoramiento de la prestación de servicios ofreci-
dos, permuta e hipotecas de inmuebles, analisis financieros, contabilidad en gene-
ral, auditorías, cobros de letras de cambio y dinero en general, consignaciones y-
representaciones comerciales; vender, comprar y enajenar por cuenta propio o terce-
ros bienes muebles e inmuebles o de cualquier clase, suscribir, comprar, vender o-
permutar acciones, bonos, obligaciones o garantías de todo tipo; contratación y ge-

VISTO BUENO

FECHA 17-7-88

31 ejecución de proyectos y contratos de todo tipo y, en general, cualquier actividad 31
32 lícita de comercio. 32

33 ARTICULO 3.- La duración de la compañía será de cincuenta (50) años contados a par- 33
34 tir de la fecha de inscripción de esta acta en el Registro Mercantil. 34

35 TITULO II 35

36 CAPITAL, ACCIONES Y ACCIONISTAS 36

37 ARTICULO 4.- El Capital de la Compañía es de CINCUENTA MILLONES DE BOLIVARES (Bs. 37
38 50.000.000,00) divididos en cincuenta mil (50.000) acciones nominativas con valor 38
39 de UN MIL BOLIVARES (Bs. 1.000,00) cada una. 39

40 ARTICULO 5.- El Capital de la Compañía ha sido suscrito íntegramente y pagado en un 40
41 Veinte por Ciento (20%) en efectivo, según se desprende de depósitos bancarios que 41
42 se anexa a esta acta. Las acciones han sido suscritas de la siguiente manera: 42

43 FERNANDO MARTELL GONZALEZ, Suscribe Dos Mil Quinientas (2500) acciones por un valor 43
44 de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES (2.500.000,00) y pagado la suma de QUINIE- 44

45 TOS MIL BOLIVARES (500.000,00). MIGUEL UZCATEGUI TAILLEFER, Suscribe Dos Mil Quinien 45
46 tas (2500) acciones por un valor de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 2.500. 46

47 000,00) y pagado la suma de QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 500.000,00). ISABEL MARTELL 47
48 de LEON, Suscribe Dos Mil Quinientas (2500) acciones por un valor de DOS MILLONES QUI 48

49 NIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 2.500.000,00) y pagado la suma de QUINIENTOS MIL BOLIVARES 49
50 (Bs. 500.000,00). CRISTOBAL LANDER RODRIGUEZ, Suscribe Dos Mil Quinientas (2500) accio 50

51 nes por un valor de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 2.500.000,00) y pagado 51
52 la suma de QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 500.000,00). LEONARDO CANACHE RODRIGUEZ, Sus 52

53 cribe Dos Mil Quinientas (2500) acciones por un valor de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL 53
54 BOLIVARES (Bs. 2.500.000,00) y pagado la suma de QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 500.000, 54

55 00), ENRIQUE CAPRILES RADONSKI, Suscribe Dos Mil Quinientas (2500) acciones por un 55
56 valor de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL (Bs. 2.500.000,00) y pagado la suma de QUINIENTOS 56

57 MIL BOLIVARES (Bs. 500.000,00). JORGE MONTERO PEREZ, Suscribe Cinco Mil (5000) accio- 57
58 nes por un valor de CINCO MILLONES DE BOLIVARES (Bs. 5.000.000,00) y pagado la suma 58

59 de UN MILLON DE BOLIVARES (Bs. 1.000.000,00), LUIS RODRIGUEZ TINOCO, Suscribe Dos Mil 59
60 Quinientas (2500) acciones por un valor de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES -- 60

61 (Bs. 2.500.000,00) y pagado la suma de QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 500.000,00), -- 61
62 JOSE MANUEL GILLY TREJO, Suscribe Dos Mil Quinientas (2500) acciones por un valor de 62

63 DOS MILLONES QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 2.500.000,00) y pagado la su 63
64 64



1 ma de QUINIENTOS MIL BOLIVARES (Bs. 500.000,00). 1

2 RAFAEL CISNEROS BARCELO. Suscribe Venticinco Mil (25000) acciones por un 2

3 valor de VENTICINCO MILLONES DE BOLIVARES (25.000.000,00) y pagado la cantidad de 3

4 CINCO MILLONES DE BOLIVARES (Bs. 5.000.000,00). 4

5 El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Asamblea de Accionistas, en cu 5

6 yo caso los socios tendrán preferencia para suscribir las nuevas acciones en propor 6

7 ción con las que posean y dentro del plazo que a tal objeto señale la Asamblea de 7

8 Accionistas, plazo que no podrá ser mayor de dos (2) meses. 8

9 ARTICULO 6.- Cada acción representa un(1) voto en los asuntos que se discutan en 9

10 las Asambleas y los accionistas pueden hacerse representar en ellas mediante cartas 10

11 poderes o telegramas dirigidos al o los Directores de la Sociedad. La responsabi 11

12 dad de cada accionista está limitada al valor de las acciones suscritas por el. Los 12

13 accionistas de la Compañía a fin de ser reconocidos como tal para la sociedad y pa 13

14 ra efectuar los traspasos correspondientes, el cedente y cesionario deben firmar 14

15 la cesión en citado libro. Las acciones se podrán traspasar por cualquier medio re 15

16 conocido en derecho, pero el traspaso no surtirá efecto respecto a la Compañía mi 16

17 entras no haya sido anotado en sus libros. A todos los efectos la persona o enti 17

18 dad a cuyo nombre aparezca una acción suscrita en el libro de accionistas, será con 18

19 siderado como dueño de la misma y podrá ejercer sin limitación alguna todos los 19

20 derechos inherentes a la acción. Los mismos accionistas tienen preferencia para ad 20

21 quirir las acciones que desee ceder o enajenar cualquier otro accionista. Las accio 21

22 nes de capital serán indivisibles, la Compañía no reconocerá más de un propietario 22

23 si varias personas conjuntamente son propietarios de una acción, estas nombrarán un 23

24 representante de la comunidad que ejercerá la representación de la Compañía. 24

25 TITULO III 25

26 DE LAS ASAMBLEAS 26

27 ARTICULO 7.- La Asamblea de Accionistas debidamente constituida, es soberana, re 27

28 presenta a todos los accionistas hayan concurrido o no, siempre y cuando dichas de 28

29 cisiones hayan sido tomadas dentro de los límites previstos en el Documento Consti 29

30 tutivo Estatuario y en la Ley Competente. 30

ARTICULO 8.- La Asamblea Ordinaria de Accionistas tendrá las facultades y obligaciones establecidas en el Art. 275 del Código de Comercio vigente y se reunirá una vez al año en la sede social de la Compañía noventa días después del siguiente cierre del Ejercicio Fiscal de la Compañía, mediante convocatoria que se haga el efecto de conformidad con las normas fijadas en este mismo Documento Constitutivo Estatutario.

ARTICULO 9.- La Asamblea Extraordinarias podrán reunirse en cualquier fecha y en el momento que se considere necesario, deberá ser convocada por el Presidente, por el Vicepresidente o por el comisario y en la Convocatoria deberá especificarse los motivos que justifiquen la reunión y los demás datos complementarios exigidos por toda la Asamblea de Accionistas.

ARTICULO 10.- En la convocatoria una Asamblea sea esta Ordinaria o Extraordinaria se especificarán los objetos de la misma y cualquier deliberación sobre el punto no citado en convocatoria, carecerá de valor alguno. No obstante lo antes expresado, si en una Asamblea se encuentra representada el total absoluto del Capital Social, los Accionistas podrán considerar y deliberar sobre cualquier otro asunto o punto no especificado en la Convocatoria.

ARTICULO 11.- Las Asambleas Ordinarias o Extraordinarias convocadas mediante comunicación escrita que se haga a cada uno de los accionistas o mediante la publicación en el Periódico Universal, tamaño tres(3) columnas por cuatro(4) centímetros, con lo menos quince(15) días de anticipación a la fecha fijada por la celebración de la Asamblea.

ARTICULO 12.- Las Asambleas de Accionistas se considerarán legalmente constituidas cuando se halle presente más del cincuenta por ciento(50%) del Capital Social y las decisiones serán obligatorias cuando cuenten con el respaldo de más del CINCUENTA POR CIENTO (50%) del Capital Social, si no se lograra dicho Quorum, se convocará una segunda Asamblea, la cual para constituirse válidamente requerirá de la presencia de por lo menos el CINCUENTA Y UNO POR CIENTO (51%) del capital Social. De no lograrse el Quorum de conformidad con lo pautado en este Art., se convocará una tercera Asamblea, la cual se reunirá con cualquiera que sea el número de accionistas presentes y las decisiones se tomarán por mayoría absoluta del Capital Social presente y representado en ella.

ARTICULO 13.- Para determinar las demás facultades y atribuciones de las Asambleas de Accionistas se aceptarán las normas establecidas al respecto en el Código de Co



mercio.

TITULO IV

DE LA DIRECCION Y ADMINISTRACION

DE LA COMPAÑIA

ARTICULO 15.- La dirección inmediata de la Compañía estará a cargo de una JUNTA DIRECTIVA integrada por cinco(5) Directores. De su seno, la Asamblea elegirá un Presidente y un Vicepresidente Ejecutivo, quién suplirá sus faltas temporales o absolutas.

PARAGRAFO UNICO: La Asamblea general de Accionistas designará un(1) Suplente Director por cada Director, que llenará las faltas temporales de su principal, Asimismo, el Suplente cubrirá las faltas absolutas de su principal hasta tanto la Asamblea General de Accionistas haga nueva designación, por el tiempo que falte del período.

ARTICULO 16.- Los miembros de la Junta Directiva y sus respectivos Suplentes serán elegidos por la Asamblea General de Accionistas correspondientes por un período de dos años; podrán ser reelegidos pero aquellos que no lo fueren deberán permanecer en sus cargos hasta que sus sucesores hayan tomado posesión de los mismos.

ARTICULO 17.- Los miembros de la Junta Directiva y sus respectivos Suplentes deberán cumplir los siguientes requisitos :

a.- Ser personas de experiencia en materia financiera, construcción, y bienes raíces.

b.- No haber sido declarado en estado de quiebra o condenados por delitos contra la propiedad o contra el Fisco.

c.- Depositar o hacer depósitos en la caja de seguridad de la Compañía, antes de entrar en el desempeño de su cargo y como garantía la cantidad de veinte(20) acciones las cuales serán inalienables hasta tanto deje de ejercer el cargo que motivó su depósito y se apruebe su gestión.

d.- no haber impedimento o prohibición de acuerdo con las Leyes de este documento.

ARTICULO 18.- No podrán ser miembros de la Junta Directiva ni Suplentes de los mismos, el Vicepresidente Administrativo, el Gerente General, Gerentes, Sub-Gerentes, comisarios, auditores ni funcionarios o empleados de Dirección de la Compañía, ni

31 las personas que estén ligadas entre sí por parentesco hasta el cuarto grado de con 31
32 sanguinidad o segundo de afinidad. 32

33 ARTICULO 19.- La Asamblea General de Accionistas podrá, en cualquier momento, nom - 33
34 brar y remover total o parcialmente los miembros de la Junta Directiva. 34

35 ARTICULO 20.- La Junta Directiva se reunirá ordinariamente una vez por semana. Igual 35
36 mente podrá reunirse extraordinariamente cuando la convoque el Presidente o en las 36
37 oportunidades en que la soliciten tres(3) directores principales, se entenderá válid 37
38 damente constituida cuando concurra a sus sesiones en número de miembros que nunca 38
39 podrá ser menor de cinco. Las resoluciones en todo caso, serán tomadas por simple 39
40 mayoría de votos de los presentes, salvó disposiciones contrarias de la Ley o de es 40
41 te documento. En caso de empate, el Presidente tendrá doble voto. 41

42 ARTICULO 21.- La Junta Directiva por intermedio de su Presidente tendrá a su cargo 42
43 el manejo de los negocios sociales y estará autorizada a efectuar todos los actos 43
44 que requieran la administración y gestión de la Empresa, especialmente las atribucio 44
45 nes siguientes: 45

46 a.- Adquirir, enajenar, hipotecas, arrendar, o ceder en arrendamiento, dar o escri 46
47 bir en prenda toda clase de propiedad muebles e inmuebles según necesidades e inte 47
48 res de la Compañía. 48

49 b.- Celebrar contratos colectivos a la compra, venta, arrendamientos de muebles e 49
50 inmuebles, establecer subsidiarias, agencias y representación en otras ciudades del 50
51 territorio nacional y en el exterior, celebrar contratos de toda clase y que conven 51
52 gan a los intereses de la Compañía. 52

53 c.- Prestar o tomar dinero en préstamo con o sin interes y constituir o recibir ga 53
54 rantías reales o personales, según sea el caso. 54

55 d.- Emitir y negociar con cualquier clase de valores y documentos de crédito, decre 55
56 tar dividendos y ordenar su pago. 56

57 f.- Abrir, transferir y cerrar sucursales, agencias y oficinas. 57

58 g.- Presentar anualmente a la Asamblea de Accionistas el Balance General con su res 58
59 pecto Estado de Ganancias y Pérdidas y el informe del Ejercicio Fiscal precedente. 59

60 h.- Presidir las Asambleas, tanto ordinarias como extraordinarias y dirigir los de 60
61 bates. 61

62 i.- Ejercer la representación judicial de la Compañía tanto como demandante así co 62
63 mo demandado con las atribuciones más amplias, tales como convenir, transigir, de 63
64 sistir, someter a árbitro, arbitradores o derechos, hacer posturas de remate y de 64



1 todas las demás facultades necesarias para ejercer la mejor representación y defen- 1
2 sa de la sociedad y designar con todas las partes de estas facultades, Apoderados- 2
3 Judiciales, Especiales o Generales. 3

4 j.- Designar, promover y fijar la remuneración de todos los funcionarios y emplea- 4
5 dos de la Compañía. 5

6 k.- Representar o ejercer por medio de mandatarios especiales o generales de la so- 6
7 ciedad frente a las autoridades políticas, administrativas o comerciales, o de cual- 7
8 quier género de la República. 8

9 l.- Dictar el régimen de firmas autorizadas de la Compañía, tanto en lo que se refie- 9
10 re a los efectos mercantiles como lo concerniente a la correspondencia en el giro- 10
11 ordinario de la Compañía. 11

12 PARAGRAFO UNICO DEL CONSEJO CONSULTIVO.- La Junta Directiva elegirá siete(7) perso- 12
13 nas de reconocida solvencia moral, intelectual y económica, para integrar un Conse- 13
14 jo Consultivo de carácter permanente. El Consejo Consultivo deberá reunirse en ple- 14
15 no cuando menos una vez al mes, a manera de cuerpo colegiado, con la finalidad de- 15
16 conocer sobre los aspectos institucionales de la Empresa, así como deliberar y emi- 16
17 tir su opinión en torno a proyectos cuya magnitud e importancia, a juicio de la Jun- 17
18 ta Directiva, merezcan ser sometidos a su consideración. Sus miembros podrán acudir 18
19 a las reuniones de la Junta Directiva conjunta o separadamente, cada vez que sean- 19
20 convocados para que ejerzan la función asesora en asuntos que, por su especialidad 20
21 especificada a complejidad, a consideración de la Junta Directiva. 21

22 TITULO V 22

23 DEL COMISARIO 23

24 ARTICULO 22.- La Asamblea General de Accionistas nombrará un comisario y su respec- 24
25 tivo Suplente. El comisario durará dos(2) años en el ejercicio de sus funciones y - 25
26 podrá ser reelegido. 26

27 ARTICULO 23.- El comisario tendrá las siguientes facultades y obligaciones: 27

28 a.- Verificar, inspeccionar y fiscalizar las operaciones efectuadas por la Compañía- 28
29 y su contabilidad. 29

30 b.- Practicar inspecciones, por lo menos semestralmente en cada una de las sucursa- 30

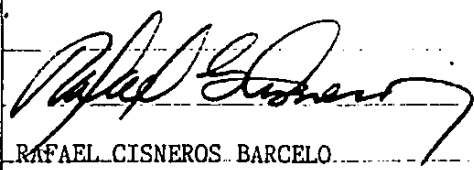
31	les y agencias de la Compañía e informar el resultado de las mismas a la Junta Di	31
32	rectiva.	32
33	c.- Examinar de manera precisa y detallada los Balances manuales y los cierres del	33
34	ejercicio, así como los Estados de Cuenta y demás cuadros donde consten las operac	34
35	nes de la Compañía.	35
36	d.- Comprobar, teniendo siempre a su vista los libros, documentos y existencias, la	36
37	veracidad de los Balances, cierres, Estados de Cuenta y demás operaciones, certifi	37
38	cándolos con su firma cuando a su juicio los considere correctos.	38
39	e.- Presentar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas un informe detallado de	39
40	sus labores durante el año precedente.	40
41	f.- Elaborar informes periódicos relativos a la situación financiera de la Compañía	41
42	los cuales remitirá a la Junta Directiva.	42
43	TITULO VI	43
44	DE LA CONTABILIDAD Y BALANCE	44
45	ARTICULO 24.- La contabilidad de la Compañía se llevará conforme a las disposicio	45
46	nes legales y las normas internas del Instituto, bajo la supervisión del Presidente	46
47	ARTICULO 25.- El ejercicio económico de la Compañía se iniciará el Primero de Enero	47
48	y concluirá el treinta de Diciembre de cada año.	48
49	PARAGRAFO UNICO: Sin perjuicio de lo establecido en el presente artículo la Junta	49
50	Directiva de la Compañía podrá exigir en cualquier tiempo balances, estados de cuer	50
51	ta, y determinación de utilidades.	51
52	TITULO VII	52
53	DE LOS FONDOS SOCIALES DE LAS RESERVAS.	53
54	Y DE LAS UTILIDADES	54
55	ARTICULO 26.- Las utilidades o beneficios netos que se obtengan en el ejercicio se	55
56	distribuirán del modo siguiente:	56
57	a.- Un diez por ciento(10%) para la formación de un fondo de reserva, hasta que di	57
58	cho fondo sea equivalente al cincuenta por ciento(50%) del Capital Social.	58
59	b.- La Junta Directiva propondrá a la Asamblea el destino que debe darse al remaner	59
60	te de las utilidades obtenidas por el banco.	60
61	ARTICULO 26.- Los dividendos que no hayan sido cobrados en la fecha de su exigibili	61
62	dad no devengará interés alguno.	62
63	TITULO VIII	63
64	DISPOSICIONES FINALES	64

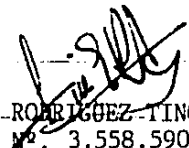


ARTICULO 27.- Para el primer ejercicio económico, de la Asamblea eligió por unanimitad las siguientes personas para integrar la Junta Directiva:

1	PRESIDENTE	:	JORGE MONTERO PEREZ	2
4	VICEPRESIDENTE EJECUTIVO	:	FERNANDO MARTELL GONZALEZ	4
5	DIRECTOR GENERAL	:	RAFAEL CISNEROS BARCELO	5
6	Suplente	:	ISABEL MARTEL de LEON	6
7	DIRECTOR DE FINANZAS	:	LUIS RODRIGUEZ TINOCO	7
8	Suplente	:	MIGUEL UZCATEGUI TAILLEFER	8
9	DIRECTOR DE PUBLICIDAD Y MERCADEO	:	ENRIQUE CAPRILES RADONSKI	9
10	Suplente	:	CARLOS EDUARDO LEON RAMOS	10
11	DIRECTOR DE ASUNTOS GUBERNAMENTALES	:	CARLOS CANACHE RODRIGUEZ	11
12	Suplente	:	JUAN CARLOS GILLY LANZA	12
13	DIRECTOR LEGAL	:	JOSE MANUEL GILLY TREJO	13
14	Suplente	:	CRISTOBAL LANDER RODRIGUEZ	14

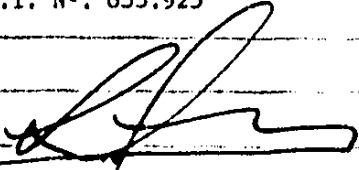
15 Igualmente la Asamblea autorizó en forma amplia y suficiente al Dr. FERNANDO MARTELL G., Vicepresidente electo para que realice todas las gestiones legales inherentes al Registro, Fijación, Publicación del presente Documento Constitutivo Estatutario, el cual desde su Registro tendrá plena vigencia y designó para comisario principal al Licenciado GILBERTO GOMEZ, inscrito en el C.P.C. bajo el Nº. 2862 y como su respectivo Suplente al Licenciado MARIO PALACIOS BROPHY, inscrito en el C.P.C., Nº. 599. Así lo hacemos constar en Caracas, a los cuatro(4) días del mes de Julio de mil novecientos ochenta y nueve. Firmados.

27 

28 

29	RAFAEL CISNEROS BARCELO	29
30	C.I. Nº. 965.823	30
	LUIS RODRIGUEZ TINOCO	
	C.I. Nº. 3.558.590	

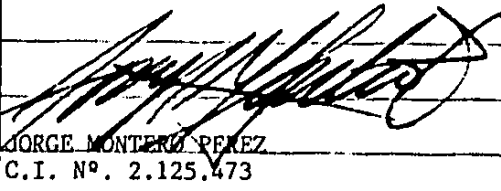
~~_____~~
MIGUEL UZATEGUI TAILLEFER
C.I. N°. 635.925



CRISTÓBAL LANDER RODRIGUEZ
C.I. N°. 3.151.781

Enrique Capriles R.

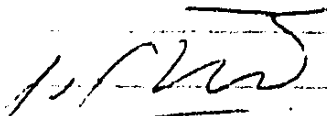
ENRIQUE CAPRILES RADONSKI
C.I. N°. 9.971.631



JORGE MONTERO PEREZ
C.I. N°. 2.125.473

Fernando Martell

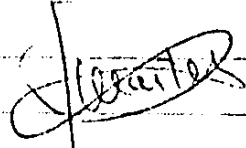
FERNANDO MARTELL GONZALEZ
C.I. N°. 4.010.434



JOSE MANUEL GILLY TREJO
C.I. N°. 897.773

Leonardo Canache

LEONARDO CANACHE RODRIGUEZ
C.I. N°. 10.337.999



ISABEL MARTELL de LEON
C.I. N°. 4.494.470

REGISTRO MERCANTIL PRIMERO DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DE
FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

Compañía *Quinta Avenida* S.A. inscrita en el Registro Mercantil de la
C.G.S. 181 y 132 *Enred* de la adl. inscrita en el

SU FIRMANTE

para su inscripción en el Registro Mercantil de la adl. y en el Registro
de Comercio, quedase original al expediente de inscripción de la re-

cordada acompañada. Expedida en la ciudad de Caracas a los 15 días
del mes de mayo de 1956. Dictado por Dr. **HENRY S. FIGUEREDO MEDINA**

Registro de Comercio bajo el Nº **56** y el Nº **30-A-PRO** de las paga-

das B. **EM-590 BC 112,50** y B. **EM-50055 BC 67120** inscripción se

efectuó a favor de **GLENYS CORREA, C. DE I. Nº 81.696.651**

Dra. María Teresa Lusinchi Castillo



[Handwritten signature]

ESTA PAGINA PERTENECE A LA CIA " J.P. MORGAN FINANCIAL COR-
PORATION C.A."

REGISTRO MERCANTIL IV
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
Dpto. Fco. de I. y C. de M. de A.
SAN JUAN, P.R.

REPUBLICA
DE PUERTO RICO
REGISTRO

DE
REGISTRO

VE
MI

273151

HENRY S. SUAREZ MEDINA
Abogado 27.180
Colegio: 10.288

23 01-92
No. 67120
Del SCOS
29 ENE. 1992

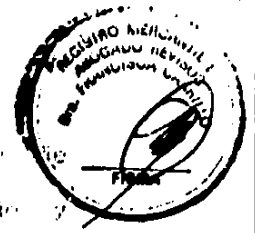
50
260
280
590
G

95/2/21

67 : 95/2/20

CIRCUITO
REGISTRADOR MERCANTIL, I DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL, DEL
DISTRITO FEDERAL Y EL ESTADO MIRANDA.
ESTADO MIRANDA

273151



Su Despacho.
Yo, Henry Correa, mayor de edad, en este documento, titular de
la cedula de identidad No. 81.288.895, del instrumento facultado y
autorizado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas
de la firma J.P. MORGAN FINANCIAL CORP. BANCO S.A. empresa
Mercantil, registrada por ante el Registro Mercantil, en Caracas
en fecha 21 de julio de 1989, con el 19 Tomo de la Ley, ante
Usted, ocurro para presentarle formalmente copia del Acta de la
Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de mi
representada, celebrada el dia ocho (8) del Enero de 1992.
Solicito muy respetuosamente al Ciudadano Registrador que una
vez cumplidos los extremos de la ley, se sirva darle la
Inscripción correspondiente. Asi mismo solicito se sirva expedir
a nuestra expensa dos (2) Copias certificadas de la presente
comunicación del Acta anexa y del auto que sobre tanto recaiga a
los fines de su publicación.
En Caracas, a los ocho (8) dias del mes de Enero de 1992.
Firmado.

[Handwritten signature]



1
2

REGISTRO MERCANTIL IV
CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL
DTTO. FEDERAL Y LDO. MIRANDA
INUTILIZADO



HENRY S. FIGUEROA MEDINA
Inscripción 27.120
Colegio: 18.288

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA FIRMA "J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A.

En Caracas, hoy Ocho de Enero de Mil Novecientos Noventa y Dos (1.992), se reunieron los Accionistas de la firma "J.P. MORGAN FINANCIAL CORPORATION C.A.", MORGAN GUARANTEE TRUST C.A., Sociedad Mercantil inscrita por ante el registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda, en fecha Veintiseis de Julio de Mil Novecientos Ochenta y Nueve (1.989) bajo el No. 72, Tomo 29-A Pro. y representada en este acto por la señora ISABEL MARTEL DE LEON, venezolana mayor de edad titular de cédula de identidad No. 4.491.470, poseedora de Diez Mil (10.000) Acciones, que toman el cien Por Ciento (100%) del capital social por lo que se prescindió de convocatoria para la reunión. A continuación el Presidente señor FRANCISCO FERNANDO MARTEL GONZALEZ, venezolano, mayor de edad titular de la cédula de identidad No. 4.010.434, una vez comprobado el QUORUM, declaró abierta la Asamblea que tratare sobre el siguiente orden del día: Modificar el Artículo 21 de la Empresa, quedando redactada así:

ARTICULO 21.- La Junta Directiva por intermedio de su presidente tendrá a su cargo el manejo de los negocios sociales y estará autorizado a efectuar todos los actos que requieran la Administración y gestión especialmente las atribuciones siguientes:

a.- Adquirir, enajenar, hipotecar, arrendar, vender, en arrendamiento, dar ó recibir en prenda toda clase de propiedades muebles e inmuebles, según las necesidades e

REGISTRO MERCANTIL IV
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA.
INUT



Intereses de la Compañía.

b.- Abrir y cerrar en Instituciones Bancarias y financieras Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro, u otras y novilizarlas.

c.- Celebrar contratos colectivos, o la Compra, venta, Arrendamiento de muebles e inmuebles, establecer subsidiarias, agencias y representación en otras ciudades del Territorio Nacional y en el Exterior; celebrar contratos de toda clase y que convengan a los intereses de la compañía.

d.- Prestar ó tomar dinero en préstamo con ó sin interés y constituir y recibir garantías reales ó personales y otorgar fianzas y avales.

e.- Emitir y negociar con cualquier clase de valores y documentos de créditos, decretar dividendos y ordenar su pago.

f.- Abrir, transferir y cerrar sucursales, agencias y oficinas.

g.- Presentar anualmente a la Asamblea de Accionista el Balance General con sus respectivos Estados de Cuentas de Ganancias y Perdidas y el Informe del Ejercicio Fiscal Precedente.

h.- Presidir las Asambleas, tanto Ordinarias como Extra Ordinarias y dirigir los debates.

i.- Ejercer la representación Judicial de la compañía tanto como demandante así como demandado con las atribuciones más amplias, tales como convenir, transigir, desistir, someter a arbitro, arbitradores ó derechos, hacer postura de remate y todas las facultades necesarias para ejercer la mejor representación de la Sociedad y designar con todas las partes de esas facultades, Designar Apoderados Judiciales, Especiales ó Generales.

j.- Designar, promover y fijar la remuneración de todos los

REGISTRO MERCANTIL IV
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DITO. FEDERAL Y DITO. MERCANDA
INUTILIZADO



11 M
1966

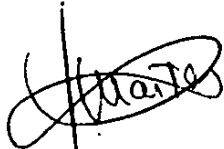
funcionarios y empleados.


k. Representar ó ejercer por medio de mandatarios especiales ó generales de la sociedad frente a las autoridades políticas, administrativas ó Comerciales ó de cualquier género de la República.

l.- Dictar el régimen de firmas autorizadas de la compañía, tanto en lo que se refiere a los efectos mercantiles como lo concerniente a la correspondencia en el giro ordinario de la Compañía.

Posteriormente se procedió a ratificar a la actual Junta Directiva por un periodo de dos (2) años. No habiendo más asuntos que tratar se levantó la sesión, previa redacción de esta Acta, siendo clausurada de conformidad con su cometido y firmado por todos los presentes, autorizándose a la señora Glenys Correa, titular de la cédula de identidad No. 81.696.959, a fin de que haga la participación correspondiente por ante el Registro Mercantil.

En caracas a los Ocho (8) días del mes de Enero de Mil Novecientos Noventa y Dos (1.992).


ISABEL MARTEL DE LEON
C.I. 4.494.470


FRANCISCO FERNANDO MARTEL G.
C.I. 4.010.434

QUIEN SUSCRIBE HACE CONSTAR QUE LAS ANTERIORES REPRODUCCIONES
FOTOSTATICAS SON FIEL Y EXACTAS DE LAS QUE CORREN INSERTAS AL
EXPEDIENTE N- 273.151 LAS CUALES SE EXPIDEN EN CARACAS

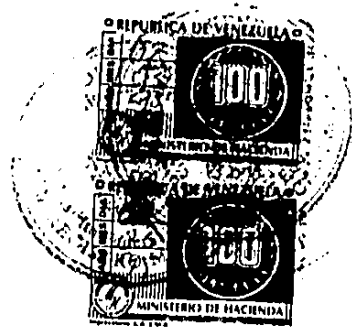
02-08-95

SEGUN PLANILLA N- 00415



Edgarli Bastardo

Abg. EDGARLI BASTARDO H.
REGISTRADOR MERCANTIL IV.



Edgarli Bastardo
10/08/95

