

**ESCRITURA DE AUMENTO DE
CAPITAL ASIGNADO DE LA
SUCURSAL DE LA COMPAÑÍA SADE
COMPAGNIE GÉNÉRALE DE
TRAVAUX D'HYDRAULIQUE.-----
CUANTÍA: US\$ 158.752,69.-----**

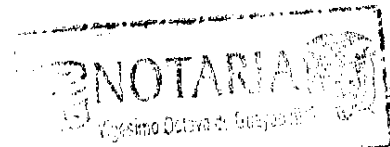
En la ciudad de Guayaquil, cabecera cantonal del mismo
nombre, provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy
viernes **VEINTIDÓS** de **ABRIL** del **DOS MIL DIECISÉIS**, ante
mí, Abogada **LUCRECIA CÓRDOVA LÓPEZ**, **NOTARIA
TITULAR VIGÉSIMA OCTAVA DE ESTE CANTÓN**, comparece
el señor **FREDERIC ALBERT SEGA**, por los derechos que
representa de la compañía **SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE
DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE**, en su calidad de Apoderado
General, tal lo justifica de la copia certificada del Poder que se
agrega a esta escritura como documento habilitante, quien
declara ser de nacionalidad francesa, de estado civil casado,
ejecutivo, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, entendido
en el idioma Español. El compareciente es capaz para
obligarse, bien instruido sobre el objeto y resultado de esta
escritura, a la que procede con amplia y entera libertad, para
su otorgamiento me presenta la minuta del tenor siguiente:
SEÑORA NOTARIA: En el Registro de Escrituras Públicas a su
cargo, sírvase autorizar e incorporar una en la que conste el
aumento de capital asignado de la compañía **SADE
COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE**,
misma que se otorga al tenor de las siguientes cláusulas y
estipulaciones: **PRIMERA: COMPARECIENTE.-** Concorre a la -----

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil

1 celebración de esta Escritura Pública el señor **FREDERIC**
2 **ALBERT SEGA**, por los derechos que representa de la
3 compañía **SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX**
4 **D'HYDRAULIQUE** en su calidad de Apoderado General, tal
5 consta del Poder que se adjunta a la presente escritura como
6 documento habilitante y debidamente autorizado por el
7 Consejo de Administración de la compañía mediante sesión de
8 fecha veinticuatro de marzo del año dos mil dieciséis, cuya
9 acta también se adjunta a la presente escritura como
10 documento habilitante. **SEGUNDA: ANTECEDENTES.- a)**
11 Mediante Resolución número SC-IJ-DJCPTE-G-cero cero dos
12 nueve seis uno del diecisiete de mayo del dos mil once, la
13 Superintendencia de Compañías calificó de suficientes los
14 documentos otorgados en el extranjero de la compañía
15 denominada **SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX**
16 **D'HYDRAULIQUE** y concedió permiso para operar a la misma
17 en la República del Ecuador, documentos que fueron
18 protocolizados en la Notaría Décimo Tercera del Cantón
19 Guayaquil el veintiséis de abril del dos mil once. Estos
20 documentos fueron inscritos en el Registro Mercantil de
21 Guayaquil el dieciocho de mayo del dos mil once; **b)** Mediante
22 escritura pública de fecha nueve de septiembre del dos mil
23 once, otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón
24 Guayaquil, Doctor Humberto Moya Flores, la compañía **SADE**
25 **COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE**
26 aumentó su capital a la suma total de **VEINTICINCO MIL**
27 **DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**, misma
28 que fue inscrita en el Registro Mercantil el veintiséis de enero

1 del dos mil doce; **c)** Mediante escritura pública de fecha once
2 de septiembre del dos mil trece, otorgada ante el Notario
3 Trigésimo del Cantón Guayaquil, Doctor Piero Gastón Aycart,
4 la compañía SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX
5 D'HYDRAULIQUE aumentó su capital a la suma total de
6 CIENTO OCHENTA Y OCHO MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y
7 TRES DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA,
8 misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el veintisiete
9 de diciembre del dos mil trece; y, **d)** El Consejo de
10 Administración de la compañía SADE COMPAGNIE
11 GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE, en sesión
12 celebrada el veinticuatro de marzo del año dos mil dieciséis,
13 resolvió autorizar el aumento de capital asignado de la
14 Sucursal en Ecuador en la suma de CIENTO CINCUENTA Y
15 OCHO MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS DÓLARES CON
16 SESENTA Y NUEVE CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS
17 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA de tal forma que el capital
18 asignado sea de TRESCIENTOS SETENTA Y DOS MIL
19 CUARENTA Y CINCO DÓLARES CON SESENTA Y NUEVE
20 CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
21 AMÉRICA, cuya Acta y traducción respectiva se agregan a la
22 presente escritura como documento habilitante. **TERCERA:**
23 **AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO.-** Con los antecedentes
24 expuestos, el señor **FREDERIC ALBERT SEGA**, por los
25 derechos que representa de la compañía **SADE COMPAGNIE**
26 **GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE**, debidamente
27 autorizado para ello, declara aumentado el capital asignado
28 actual de la compañía de DOSCIENTOS TRECE MIL

1 DOSCIENTOS NOVENTA Y TRES DÓLARES DE LOS
2 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 213.293) en la suma de
3 CIENTO CINCUENTA Y OCHO MIL SETECIENTOS
4 CINCUENTA Y DOS DÓLARES CON SESENTA Y NUEVE
5 CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
6 AMÉRICA (US\$ 158.752,69), de tal manera que en lo sucesivo
7 en capital asignado de la compañía sea de TRESCIENTOS
8 SETENTA Y DOS MIL CUARENTA Y CINCO DÓLARES CON
9 SESENTA Y NUEVE CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS
10 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 372.045,69). Este
11 incremento de capital se lo paga mediante utilización de los
12 saldos acreedores de la cuenta aportes, conforme lo
13 establecido en el literal b del Artículo DOS de las Normas para
14 que las Sucursales de compañías u otras empresas
15 extranjeras organizadas como personas jurídicas y las
16 asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades
17 en el Ecuador, puedan absorber las pérdidas o incrementar los
18 capitales asignados. **CUARTA: DECLARACIÓN.-** El señor
19 **FREDERIC ALBERT SEGA**, por los derechos que representa
20 de la compañía **SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE**
21 **TRAVAUX D'HYDRAULIQUE**, declara bajo la solemnidad de
22 juramento que ha sido integrado correctamente y es el que
23 consta en el Acta de reunión del Consejo de Administración de
24 la compañía sesión celebrada el veinticuatro de marzo del dos
25 mil dieciséis y que se adjunta como habilitante. **QUINTA:**
26 **DOCUMENTOS HABILITANTES.-** Se agregan a la
27 presente escritura los siguientes documentos: **a)** Copia
28 Certificada del Poder del señor Frederic Albert Segá; y, **b)** Acta



SADE – Compagnie Générale de Travaux d’Hydraulique
Sociedad anónima con capital de 24 074 910 euros
Sede social: 23/25, Avenue du Docteur Lannelongue – 75014 PARÍS
R.C.S PARÍS B 562 077 503

**EXTRACTO DEL ACTA DE DECISIONES
DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Sesión del jueves 24 de marzo de 2016

Se declaró abierta la sesión a las 16h30.

Estaban presentes o representados

Señores:

D. BOUILLOT, Presidente y Director ejecutivo
J.C. DOUVRY, Presidente de honor
R. MARTIN, Consejero
D. VERSANNE, Consejero
O. GRUNBERG, Consejero
A. ROUSSE, Consejero

Señora:

S. FAUQUEZ-AVON, Consejero

Ausentes y excusados:

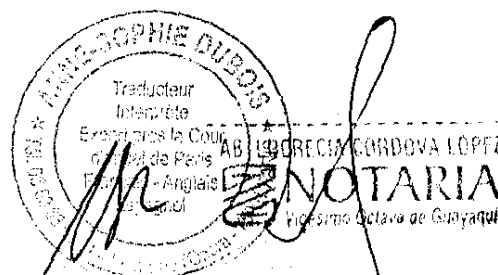
Sra. M. VULLIERME y Sr. J.M. HERREWYN, consejeros, Sr. JL TRONINA, delegado por el Comité Central de empresa.

También asistieron:

Sres. C. CHESNEL, S. MANCINELLI y E. ROLLANDIN, delegados por el Comité Central de empresa.

Sr. Bruno KLIEBER desempeña las funciones de Secretaría del consejo.

Se leyó y aprobó el acta de la sesión del Consejo de administración del 5 de noviembre de 2015





ECUADOR – Ampliación de capital

El Señor Presidente expuso la situación en Ecuador. Para enfrentarse con la situación actual y con las normativas locales, el Señor Presidente solicita autorización al Consejo para ampliar el capital actual asignado a la sucursal SADE-CGTH Ecuador de 158 752,69 USD (ciento cincuenta y ocho mil setecientos cincuenta y dos dólares con sesenta y nueve centavos) a 372 045,69 USD (trescientos setenta y dos mil cuarenta y cinco dólares con sesenta y nueve centavos).

Se realizará dicha ampliación de capital usando los saldos acreditados en la cuenta de enlace entre la sucursal y la sociedad matriz, conforme con la ley ecuatoriana (artículo 2, apartado b), para que las sucursales de empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas, y las asociaciones y/o agrupaciones que éstas formen y que operan en Ecuador, puedan absorber sus pérdidas o ampliar sus capitales asignados.

Habiendo deliberado, el Consejo aprobó por unanimidad la solicitud del Señor Presidente para ampliar el capital de la sucursal SADE-CGTH Ecuador.

Extracto expedido conforme con el artículo 10 de los Estatutos.

El Secretario del Consejo

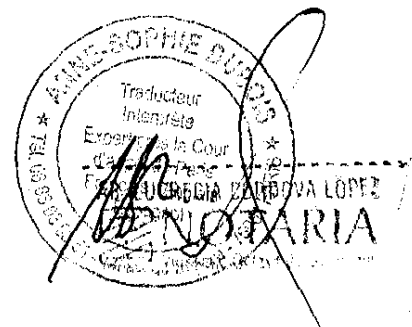
(fdo.)

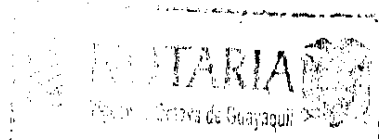
Bruno KLIEBER

Extracto expedido el 25 de marzo de 2016.

[Sello: El abajo firmante, Eric de la HAYE SAINT HILAIRE, notario en París certifica la firma de Bruno KLIEBER que aparece arriba. En París a 29 de marzo de 2016]

[Sello en seco] (fdo.)





APOSTILLA

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

- 1.- *República Francesa* **ECUADOR**

El presente documento público

- 2.- Ha sido firmado por **Me Saint Hilaire**

- 3.- Actuando en calidad de **Notario**

- 4.- Se halla sellado/timbrado de la **Notaría**

Certificado

- 5.- En París

- 6.- El 30 de MAR. de 2016

- 7.- Por el *Fiscal General del Tribunal de Apelación de París*

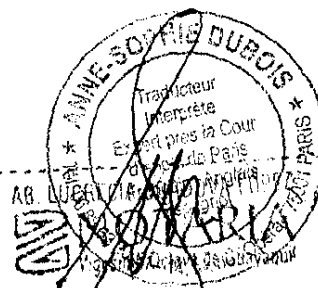
- 8.- Con el número 19802

- 9.- Sello/timbre: [Sello: TRIBUNAL DE
APELACIÓN DE PARÍS]

- 10.- Firma: Michel LERNOUT (fdo.)
El fiscal general

"La apostilla únicamente confirma que la firma, sello o timbre en el documento son auténticos. No significa que el contenido del documento sea correcto o que la República francesa apruebe dicho contenido."

VU NE VARIETUR
Traduction conforme à l'original
en langue française
N° 1603-65.....
Le 30 mars 2016.....



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DES DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Séance du jeudi 24 Mars 2016

La séance est ouverte à 16 h 30.

Sont présents ou représentés :

Messieurs :

D. BOUILLOT, Président Directeur Général

J.C. DOUVRY, Président d'honneur

R. MARTIN, Administrateur

D. VERSANNE, Administrateur

O. GRUNBERG, Administrateur

A. ROUSSE, Administrateur

Madame :

S. FAUQUEZ-AVON, Administrateur

Absents et excusés :

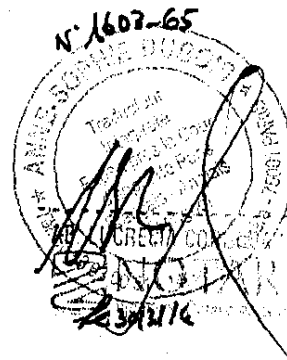
Madame M. VULLIERME et Monsieur J.M. HERREWYN, Administrateurs, Monsieur JL TRONINA, Délégué par le Comité Central d'Entreprise.

Assistent à la séance :

Messieurs C. CHESNEL, S. MANCINELLI et E. ROLLANDIN, Délégués par le Comité Central d'Entreprise.

Monsieur Bruno KLIEBER assure le Secrétariat du Conseil.

Le procès-verbal de la séance du Conseil d'Administration du 5 novembre 2015 est lu et approuvé.



EQUATEUR – Augmentation du capital

Monsieur le Président expose la situation en Equateur. Afin de faire face à la situation actuelle et à la réglementation locale, Monsieur le Président demande au Conseil d'Administration l'autorisation d'augmenter le capital actuel assigné à la succursale SADE-CGTH Ecuador, de 158 752,69 US\$ (cent cinquante-huit mille sept cent cinquante-deux dollars et soixante-neuf cents), à hauteur de 372 045,69 US\$ (trois cent soixante-douze mille quarante-cinq dollars et soixante-neuf cents).

Cette augmentation de capital se réalisera avec l'utilisation des soldes crédités au compte de liaison entre la succursale et la société mère, conformément à la loi Equatorienne (Article 2 point b), pour que les succursales d'entreprises étrangères établies comme personnes juridiques, et les associations et/ou groupement qu'elles formeraient et qui exercent ses activités en Equateur, puissent absorber leurs pertes ou augmenter leurs capitaux affectés.

Après en avoir délibéré, le Conseil, à l'unanimité, accepte la demande de Monsieur le Président d'augmenter le capital de la succursale SADE-CGTH Ecuador.

Pour extrait, délivré conformément à l'article 10 des statuts.

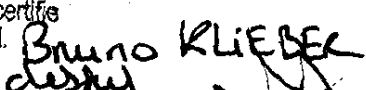
Le Secrétaire du Conseil,

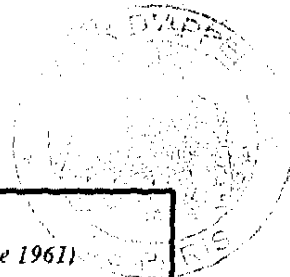
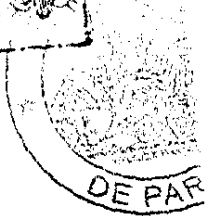
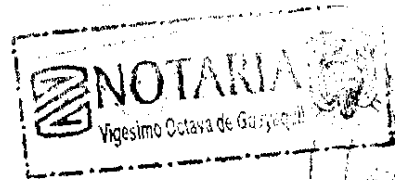

Bruno KLIEBER

Extrait délivré en date du 25 mars 2016



Je soussigné Eric de la HAYE SAINT HILAIRE
Notaire à Paris, certifie
la signature de M. Bruno KLIEBER
apposée
Paris, le


29 mars 2016



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française Equateur

Le présent acte public

2. a été signé par... M. ST. Hilario

3. agissant en qualité de... Notaire

4. est revêtu du sceau/timbre de... Son étude

Attesté

5. à Paris

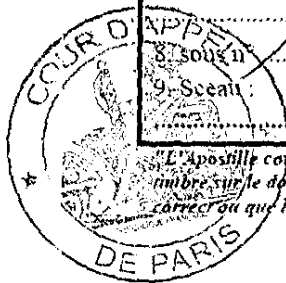
6. le... 30 MARS 2016

7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris

8. sous le... 19862

9. Sceau : Michel LERNOUT

10. Signature : Avocat Général



"L'Apostille confirme seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou
timbre sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est
correct ou que la République française approuve son contenu"





REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CREDULACIÓN



N. 093194548-9
CEDULA DE
IDENTIDAD*EXT
APELLIDOS Y NOMBRES
SEGA
FREDERIC ALBERT
LUGAR DE NACIMIENTO
Francia
Rie-Orangis
FECHA DE NACIMIENTO 1978-02-04
NACIONALIDAD FRANCESA
SEXO M
ESTADO CIVIL CASADO
ERICKA VIVIANA
SAN JUAN ZARATE



NOTARIA

INSTRUCCION SUPERIOR
PROFESION / OCUPACION
VIGENTE
AFELIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
SEGA CHRISTIAN
AFELIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
LAINE CLAUDINE
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICION
GUAYAQUIL
2013-08-13
FECHA DE EXPIRACION
2023-08-13

[Signature]

[Signature]

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vicesimo Octava de Guayaquil



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**



Vigésimo Octava de Guayaquil
Informada con el numeral 5 del Artículo 16 de la Ley
Notarial reformada por el Decreto Supremo Número 2386 de
Marzo 31 de 1978, publicada en el Registro Oficial No. 564
del 12 de Abril de 1978. DOY FE: Que la copia precedente
que consta de folios es igual al documento
que se me exhibe. - Guayaquil

RESOLUCIÓN No. SC-IJ-DJCPT-G-12-005

**VÍCTOR ANCHUNDIA PLACES
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS
DE GUAYAQUIL**

DR. Humberto Moya Flores
Notario XXXVIII de Guayaquil

CONSIDERANDO:

QUE en la Notaría Trigésimo Octava del cantón Guayaquil, el 9 de septiembre de 2011, se ha otorgado la escritura pública de aumento de capital asignado de la sucursal de la compañía extranjera denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, y el otorgamiento del Poder General que la referida compañía ha realizado a favor del señor Frédéric Segá, de nacionalidad francesa;

QUE la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., representada por su Gerente el señor doctor Carlos Alfonso Salazar Toscano, en calidad de Apoderada de la Sucursal de la compañía extranjera SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, con el patrocinio de la señora abogada Roxana Aguirre Avilés, ha presentado copias de dicha escritura, la misma que reúne los requisitos de Ley;

QUE el Departamento de Inspección de Compañías, ha emitido informe favorable No. SC-ICI-DDI-G.11.0870 de 16 de diciembre de 2011, con el que procede a ampliar el informe de Inspección No. SC-ICI-DDI-G.11.0879 de 18 de noviembre de 2011, para la aprobación solicitada;

QUE el Departamento Jurídico de Concurso Preventivo y Trámites Especiales, ha emitido informe favorable No. SC-IJ-DJCPT-G-12-005 de 4 de enero de 2012, para la aprobación solicitada;

En el ejercicio de las atribuciones delegadas por el Superintendente de Compañías, mediante Resoluciones Nos. ADM-08398 de 5 de septiembre de 2008, ADM.08458 de 24 de septiembre de 2008; y, SC-IAF-DRH-G-2011-0108 de 20 de enero de 2011;

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- a) APROBAR el aumento de capital asignado a la sucursal de la compañía extranjera SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, en VEINTITRES MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, con lo cual su capital asignado quedará elevado a VEINTICINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, en los términos que constan en la referida escritura; y, b) calificar de suficiente para sus efectos en el Ecuador el Poder General, conferido por la compañía extranjera SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE a favor del señor Frédéric Segá, de nacionalidad francesa, en los términos constantes en la escritura pública que se aprueba por la presente Resolución, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 419 de la Ley de Compañías.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, tome nota del contenido de la presente Resolución y siente razón de su anotación.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil: a) inscriba la referida escritura pública que contiene el aumento del capital asignado y el Poder General, junto con la presente Resolución, archive una copia de dicha escritura y devuelva las restantes con la razón de la inscripción que se ordena; y, b) tome nota de la misma al margen de la inscripción del permiso para operar en el Ecuador de la compañía extranjera SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, del 18 de mayo de 2011. Se sentará razón de esta anotación.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que el Notario Décimo Tercero del cantón Guayaquil, anote al margen de la protocolización de documentos del 28 de abril de 2011, por la cual se domicilió la compañía en referencia, que ha procedido a aumentar el capital asignado, mediante la escritura pública que se aprueba por la presente Resolución y siente razón de esta anotación.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que el texto íntegro del Poder General otorgado a favor del señor Frédéric Segá, junto con esta Resolución y un extracto de la indicada escritura pública, se publiquen, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en Guayaquil.

CUMPLIDO, vuelva el expediente.

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

7 ENE 2012

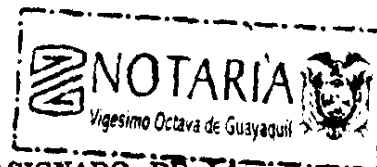
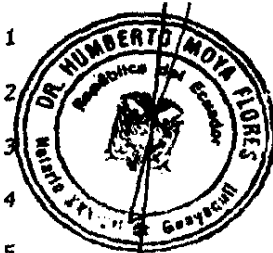
Ab. Víctor Anchundia Places
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS
DE GUAYAQUIL

NRdeV/WML
Coralia
Exp. No. 139200
Trámite # 42130 (2011)

AB. LUDRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



Dr. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO



AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO DE LA
SUCURSAL EN ECUADOR DE LA COMPAÑÍA
SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX
D'HYDRAULIQUE.-----
CUANTÍA: US\$23.000,00-----

1 En la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del
2 Guayas, República del Ecuador, el miércoles nueve de
3 septiembre de dos mil once, ante mí, doctor HUMBERTO
4 MOYA FLORES, Notario Trigésimo Octavo de este cantón,
5 comparece al otorgamiento de la presente escritura pública el
6 señor Carlos Salazar Toscano, por los derechos que
7 representa de la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA.
8 LTDA., en su calidad de Gerente de la misma, ésta a su vez
9 como Apoderada de la compañía SADE Compagnie Générale
10 de Travaux d'Hydraulique, quien declara ser ecuatoriano,
11 casado, mayor de edad, con domicilio en Quito y de paso por
12 esta ciudad, doctor en jurisprudencia. El compareciente,
13 persona capaz a quien de conocer doy fe, procediendo con
14 entera libertad y bien instruido de la naturaleza y resultados
15 de las declaraciones que efectuará en esta escritura pública,
16 para su otorgamiento me presenta la minuta del tenor
17 siguiente: MINUTA: "SEÑOR NOTARIO: Sirvase incorporar en
18 el registro de escrituras públicas a su cargo, una de la que
19 conste el aumento de capital asignado a la sucursal en
20 Ecuador de la compañía SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE
21 TRAVAUX D'HYDRAULIQUE, que se otorga al tenor de las
22 siguientes cláusulas: PRIMERA: COMPARECIENTE:
23 Comparece a la celebración del presente instrumento la

AB. LUCRACIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil



1 compañía SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX
2 D'HYDRAULIQUE, representada por la compañía PBP
3 REPRESENTACIONES CIA. LTDA., como su Apoderada, ésta a
4 su vez representada por el doctor Carlos Salazar Toscano,
5 como Gerente de la misma. **SEGUNDA: ANTECEDENTES:**
6 UNO. Mediante Resolución número SC-IJ-DJCPTÉ-G-cero
7 cero cero dos nueve seis uno, del diecisiete de mayo de dos
8 mil once, la Superintendencia de Compañía calificó de
9 suficientes los documentos otorgados en nación extranjera
10 de la compañía anónima denominada SADE COMPAGNIE
11 GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE, al igual que el
12 poder otorgado a favor de la compañía PBP
13 REPRESENTACIONES CIA. LTDA., documentos que fueron
14 protocolizados en la Notaría Décimo Tercera del cantón
15 Guayaquil, el veintiséis de abril de dos mil once. La
16 escritura pública de protocolización de los antes mencionados
17 documentos y la resolución aprobatoria referida, fueron
18 inscritos en el Registro Mercantil de Guayaquil, el dieciocho
19 de mayo del mismo año; y, DOS. El Consejo de Administración
20 de SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX
21 D'HYDRAULIQUE, en sesión celebrada el veintinueve de junio
22 de dos mil once, resolvió: a) Aumentar el capital asignado a la
23 sucursal de la compañía establecida en Ecuador, en la suma
24 de VEINTITRÉS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS
25 DE AMÉRICA, esto es, a la suma de VIENTICINCO MIL
26 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA; y, b)
27 Otorgar poder general a favor del señor Frédéric Segá, de
28 nacionalidad francesa, poder para cuyo ejercicio deberá ser



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RESOLUCIÓN No. SC-IJ-DJCPT-11-0498

00029

VÍCTOR ANCHUNDIA PLACES
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS
DE GUAYAQUIL

CONSIDERANDO:

QUE ante el Notario Décimo Tercero del cantón Guayaquil, el 26 de abril de 2011, se han protocolizado los documentos otorgados en nación extranjera referentes a la solicitud de concesión de permiso para operar en el Ecuador de la compañía extranjera denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, sociedad constituida y existente bajo las Leyes francesas, habiéndose presentado los documentos exigidos en el Artículo 415 de la Ley de Compañías;

QUE la abogada Roxana Aguirre Avilés, ha comparecido a este Despacho, solicitando la concesión del permiso para operar en el Ecuador de la compañía de la referencia, al igual que la calificación de Poder, que la compañía anónima extranjera denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, ha otorgado a favor de la compañía PBP REPRESENTACIONES C. LTDA., representada por su Gerente el señor doctor Carlos Alfonso Salazar Toscano, de nacionalidad ecuatoriana, según consta de la protocolización de los documentos realizada ante la Notaría Décima Tercera del cantón Guayaquil, el 26 de abril de 2011;

QUE la documentación presentada se encuentra autenticada de acuerdo con lo previsto en el Artículo 190 del Código de Procedimiento Civil;

QUE el Departamento Jurídico de Concurso Preventivo y Trámites Especiales, ha emitido informe favorable No. SC-IJ-DJCPT-11-0498 de 16 de mayo de 2011, para la aprobación solicitada;

En ejercicio de las atribuciones delegadas por el señor Superintendente de Compañías mediante Resoluciones Nos. ADM-08232 de 14 de julio de 2008, ADM-08398 de 5 de septiembre de 2008, ADM-08458 de 24 de septiembre de 2008; y, SC-IAF.DRH.G.2011.0108 de 20 de enero de 2011;

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en nación extranjera de la compañía anónima denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, al igual que el Poder, que la referida compañía ha otorgado a la compañía PBP REPRESENTACIONES C. LTDA., representada por su Gerente el señor doctor Carlos Alfonso Salazar Toscano, y que constan protocolizados en la Notaría Décima Tercera del cantón Guayaquil, el 26 de abril de 2011.

ARTICULO SEGUNDO.- CONCEDER permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las Leyes ecuatorianas, a la compañía anónima extranjera denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, con domicilio principal en la ciudad de París, 28, rue de La Baume - 75008.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el Notario Décimo Tercero del cantón Guayaquil, tome nota al margen de la protocolización del 26 de abril de 2011, efectuada en esa Notaría, que mediante la presente Resolución se concede permiso para operar en el Ecuador, a la compañía anónima extranjera denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE. Se sentará razón de esta anotación.

ARTICULO CUARTO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil, en cuyo cantón fija la compañía el domicilio de su sucursal, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 30, numeral 11 del Código de Comercio, inscriba en el Registro a su cargo los documentos protocolizados el día 26 de abril de 2011, en la Notaría Décima Tercera del cantón Guayaquil, referentes a la concesión de permiso para operar en el Ecuador, a la compañía anónima extranjera denominada SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE, junto con esta Resolución. El Registrador archivará una copia de tales protocolizaciones y devolverá las restantes con la razón de la inscripción que se ordena.

ARTICULO QUINTO.- DISPONER que se publique, por una sola vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad de Guayaquil, la Resolución y el texto íntegro del Poder, otorgado a favor de la compañía PBP REPRESENTACIONES C. LTDA., representada por su Gerente el señor doctor Carlos Alfonso Salazar Toscano, y un extracto de los documentos constantes en la protocolización antes referida.

CUMPLIDO, vuelva el expediente.

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

17 MAY 2011

Ab. Víctor Anchundia Places
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS
DE GUAYAQUIL

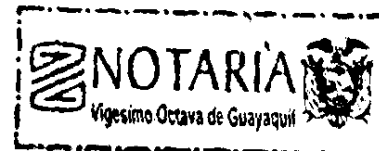


MMC/VML
Corallia
Trámite # 18511 (2011)

AR LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil

carmigniani | Pérez
ABOGADOS

Copia Certificada



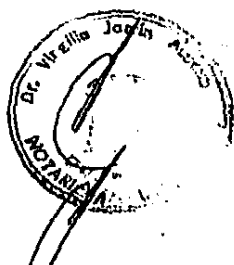
SEÑOR NOTARIO DÉCIMO-TERCERO DE GUAYAQUIL:

Ab. ROXANA AGUIRRE AVILÉS, a usted solicito que, conforme a las disposiciones de la Ley Notarial, se sirva protocolizar en el registro a su cargo, los documentos que a continuación detallo, relacionados con la apertura de una sucursal en Ecuador, de la compañía de nacionalidad francesa SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique:

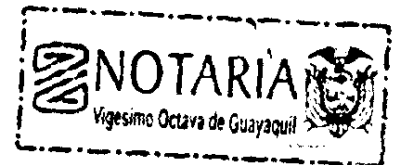
1. Estatuto de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique, debidamente apostillado;
2. Extracto del Registro Mercantil y de Sociedades de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique, debidamente apostillado;
3. Poder especial que otorga SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique, a favor de la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., debidamente apostillado;
4. Nombramiento, cédula de ciudadanía y certificado de votación del Gerente de la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., señor Carlos Salazar Toscano;
5. Extractos de las resoluciones del Consejo de Administración de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique, adoptadas en sesiones del 9 y 30 de marzo de 2011; y,
6. Certificado de la cuenta de integración de capital emitido por el Banco Bolivariano C.A.,

Señor Notario,

Ab. ROXANA AGUIRRE AVILÉS
Registro No. 8.282



AB. VUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



Mise à jour : 23 juin 2009

SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 13 388 150 euros
Siège Social : 28, rue de La Baume - 75008 PARIS
562 077 503 RCS PARIS

STATUTS

TITRE I

FORME - DENOMINATION SOCIALE - OBJET - SIEGE SOCIAL - DUREE

Article 1 - FORME

La présente Société est de forme anonyme. Elle est régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

Article 2 - DENOMINATION SOCIALE

La Société est dénommée **SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique** qui peut être résumée par le nom **SADE**.

Article 3 - OBJET

La Société a pour objet en FRANCE et en tous pays :

toutes entreprises de traitement et de distribution d'eau, d'évacuation et d'épuration d'eaux usées et pluviales, d'enlèvement et de traitement des ordures ménagères, et généralement toutes entreprises relatives à la gestion de services publics sous quelque forme que ce soit, tous travaux publics et privés, toutes prestations de service spécialement relatifs à l'eau, au gaz, à l'électricité, à tous fluides, aux télécommunications ou autres,

et généralement toutes opérations mobilières et immobilières financières, commerciales et industrielles, y compris celles d'importation et d'exportation de tous matériels et matériaux, pouvant se rattacher directement ou indirectement à ces activités.

Article 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé : **28, rue de La Baume - 75008 PARIS**

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou dans un département limitrophe par décision du Conseil d'administration, soumise à la ratification de la plus prochaine Assemblée générale ordinaire et en tout autre lieu en vertu d'une délibération de l'Assemblée générale extraordinaire.

Le Conseil d'administration peut créer en FRANCE et en tous autres pays, partout où il le jugera utile, des succursales, bureaux, agences ou représentations.

Article 5 - DUREE

La date d'expiration de la Société est fixée au 28 juin 2017, sauf prorogation ou dissolution anticipée.

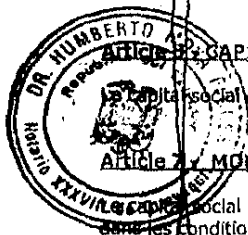
[Signature]
Dr. Welle Jany

[Signature]
Isay Jaime MARQUES
No Votatur n° 61-284
b/1

AB. LUCRACIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil

TITRE II

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS



Article 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à 13 388 150 euros et divisé en 267 763 actions de 50 euros chacune.

Article 7 - MODIFICATION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social peut être augmenté ou réduit sur décision de l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires dans les conditions fixées par la loi.

L'Assemblée peut conformément aux dispositions légales, déléguer au Conseil d'administration les pouvoirs nécessaires à cet effet.

Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, notamment en cas de réduction du capital pour quelque cause et de quelque manière que ce soit, les actionnaires doivent faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre d'actions ou de droits nécessaires.

Article 8 - ACTIONS

Les actions souscrites en numéraire doivent être obligatoirement libérées lors de la souscription du quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. Le surplus est appelé dans le délai maximum de cinq ans par le Conseil d'administration.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des actionnaires au moins vingt jours à l'avance soit par une insertion dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social, soit par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire.

Tout versement en retard sur les actions porte de plein droit et sans mise en demeure préalable, un intérêt en faveur de la Société, calculé au taux légal en matière commerciale, majoré de trois points à partir du jour de l'exigibilité.

Les actions sont nominatives. Elles font l'objet d'inscription en compte, conformément à la législation relative à la dématérialisation des titres, sous réserve des dispositions transitoires prévues par cette réglementation.

Les actions sont librement négociables, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires, en ce qui concerne notamment les actions non libérées des versements exigibles.

La propriété d'une action entraîne, de plein droit, adhésion aux statuts et aux décisions de l'Assemblée générale.

Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre en quelques mains qu'il passe.

A chaque action est attaché le droit de participer dans les conditions fixées par la loi et par les présents statuts, aux Assemblées générales et au vote des résolutions.

Le droit de vote attaché à l'action appartient le cas échéant au nu-propriétaire dans toutes les Assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Chacune donne droit, dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices, à une part proportionnelle au nombre des actions existantes, compte tenu du montant nominal des actions et des droits des actions de catégories différentes.

Issy Jaime MARQUES
Ne Valable n° 1-084... 10/2

Toutes les actions qui composent ou composeront le capital social seront fiscalement assimilées. En conséquence, toute action donnera droit en cours de Société comme en cas de liquidation, au règlement de la même somme nette dans toute répartition ou tout remboursement, en sorte qu'il sera fait masse, le cas échéant, entre toutes les actions indistinctement, de toutes exonérations fiscales comme de toutes taxations auxquelles cette répartition ou ce remboursement pourra donner lieu, compte tenu du montant nominal de chaque action.

Les actionnaires ne supportent les pertes de la Société qu'à concurrence de leurs apports.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société ; tous les copropriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun régulier.

Les héritiers, représentants ou créanciers d'un actionnaire, ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition des scellés ou exercer des poursuites sur les biens et valeurs de la Société, en demander le partage ou la liquidation, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration ; ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des Assemblées générales.

TITRE III

ADMINISTRATION DE LA SOCIETE

Chapitre I CONSEIL D'ADMINISTRATION

Article 9 - COMPOSITION DU CONSEIL - NOMINATION DES ADMINISTRATEURS

La Société est administrée par un Conseil d'administration composé de trois membres au moins et de quatorze membres au plus, nommés pour une durée maximum de 6 ans par l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Une personne morale peut être nommée Administrateur mais elle doit, lors de sa nomination, désigner une personne physique qui sera son représentant permanent au sein du Conseil d'administration. Le mandat du représentant permanent lui est donné pour la durée de celui de la personne morale Administrateur, et doit être confirmé lors de chaque renouvellement.

Lorsque la personne morale révoque son représentant, elle est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement et de notifier sans délai à la Société, par lettre recommandée, cette révocation ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent. Il en est de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

Les fonctions d'un Administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat dudit Administrateur.

En cas de vacance par décès ou par démission d'un ou plusieurs sièges d'Administrateurs, le Conseil d'administration peut, entre deux Assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

Lorsque le nombre des Administrateurs est devenu inférieur au minimum légal, les Administrateurs restants doivent convoquer immédiatement l'Assemblée générale ordinaire en vue de compléter l'effectif du Conseil. L'Administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que jusqu'à l'expiration du mandat de son prédécesseur.

Les Administrateurs sont indéfiniment rééligibles, sous réserve des dispositions ci-après relatives aux limites d'âge.

A l'issue de chaque Assemblée générale ordinaire annuelle, le nombre des Administrateurs ayant dépassé l'âge de 70 ans à la date de clôture de l'exercice sur les comptes duquel statue l'Assemblée ne peut être supérieur au tiers des Administrateurs en fonction.

NOTA
DI. VIGESIMO OCTAVA

3

Isay Jaime MARQUES
No Valido 11 21-08-11 6/3

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil

Lorsque cette limitation se trouve dépassée, compte tenu, le cas échéant, des nominations d'Administrateurs décidées par l'Assemblée, les Administrateurs les plus âgés sont, en tant que démissionnaires d'office à l'issue de l'Assemblée.

Lorsqu'un Administrateur atteint par cette mesure a exercé pendant cinq ans au moins les fonctions de Président ou de Directeur général, son mandat se poursuit et peut éventuellement être renouvelé. En cas de renouvellement, elle ne joue qu'à titre exceptionnel. Le nombre limite des Administrateurs âgés de plus de 70 ans est augmenté d'une unité. Le mandat d'un Administrateur est prorogé ou renouvelé dans ces conditions particulières.

En tout état de cause, les fonctions d'un Administrateur prennent fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel il atteint l'âge de 76 ans, cet âge limite étant porté à 78 ans si l'Administrateur a exercé pendant 5 ans au moins les fonctions de Président ou de Directeur général.

Les représentants permanents des personnes morales Administrateurs sont pris en compte suivant leur âge, dans le calcul du tiers du Conseil.

Lorsqu'un représentant permanent se trouve atteint par les dispositions ci-dessus relatives à la démission d'office, la Société Administrateur est réputée elle-même démissionnaire d'office à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle, sauf désignation d'un nouveau représentant permanent notifiée à la Société avant l'Assemblée.

Chaque Administrateur doit être propriétaire d'UNE (1) action au moins, pendant la durée de son mandat.

Si, au jour de sa nomination, il n'est pas actionnaire ou si, au cours de son mandat, il cesse de l'être, il doit régulariser sa situation dans le délai de trois mois sous peine d'être réputé démissionnaire d'office.

Article 10 - ORGANISATION ET DELIBERATIONS DU CONSEIL

1 - Le Président

Le Conseil d'administration élit parmi ses membres un Président qui doit être une personne physique, détermine sa rémunération et fixe la durée de ses fonctions, laquelle ne peut excéder celle de son mandat d'Administrateur. Les fonctions du Président prennent fin, dans tous les cas, au plus tard, à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel il a atteint l'âge de soixante-sept ans. Toutefois le Conseil d'administration, dans la réunion qui suit cette Assemblée, peut, en une ou plusieurs fois, proroger cette limite pour une durée totale qui ne peut dépasser trois années.

Sous réserve de ces dispositions, le Président est toujours rééligible.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès de celui-ci, le Conseil d'administration peut déléguer un Administrateur dans les fonctions de Président et éventuellement, lui allouer une rémunération. En cas d'empêchement temporaire, la délégation est donnée pour une durée limitée et renouvelable. En cas de décès, elle vaut jusqu'à l'élection du nouveau Président.

Le Conseil peut, s'il le juge utile, nommer en outre un vice-Président chargé de présider les séances du Conseil et les Assemblées générales en l'absence du Président.

Il peut désigner également un secrétaire choisi ou non parmi ses membres.

2 - Délibérations du Conseil

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur la convocation de son Président ou de l'Administrateur délégué dans les fonctions de celui-ci.

Le Directeur général peut également demander au Président de convoquer le Conseil d'administration sur un ordre du jour déterminé.

Si le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, des Administrateurs représentant le tiers au moins de ses membres peuvent, en indiquant l'ordre du jour de la séance, prendre l'initiative de la convocation.

Les réunions ont lieu, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, présidées par le Président du Conseil d'administration ou l'Administrateur délégué dans ces fonctions, par le vice-Président ou par un Administrateur choisi par le Conseil.

Tout Administrateur peut donner à un autre Administrateur, même par lettre ou télégramme, le pouvoir de représenter et de voter en son lieu et place aux délibérations du Conseil pour une séance déterminée. L'Administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues.

Il est tenu au siège social un registre de présence qui est signé par tous les Administrateurs participant à la séance.

Pour la validité des délibérations, la présence de la moitié au moins des membres du Conseil est nécessaire.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés ; en cas de partage des voix, celle du Président de séance est prépondérante.

Toutefois, lorsque deux Administrateurs seulement sont présents les décisions doivent être prises à l'unanimité.

Les délibérations du Conseil sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial tenu au siège social, coté et paraphé, ou sur des feuilles mobiles, numérotées et paraphées sans discontinuité.

Ces procès-verbaux sont signés par le Président de séance et un Administrateur ; en cas d'empêchement du Président de séance, ils sont signés par deux Administrateurs.

Il est suffisamment justifié du nombre des Administrateurs en exercice et de leur présence ou leur représentation, par la production d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des délibérations sont valablement certifiés par le Président du Conseil d'administration, le Directeur général, un Directeur général délégué, l'Administrateur délégué temporairement dans les fonctions de Président, le secrétaire du Conseil, ou un fondé de pouvoirs habilité à cet effet.

Au cours de la liquidation de la Société, ces copies ou extraits sont valablement certifiés par un seul liquidateur.

Article 11 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux Assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent. Le Conseil d'administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns.

En outre, le Conseil peut conférer à l'un de ses membres ou à des tiers actionnaires ou non, tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés, avec ou sans faculté, pour les mandataires, de consentir eux-mêmes toutes substitutions totales ou partielles.

Le Conseil d'administration peut aussi décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou le Président soumet pour avis à leur examen.

Le Président représente le Conseil d'administration. Il organise et dirige les travaux de celui-ci dont il rend compte à l'Assemblée générale et exécute ses décisions. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure que les Administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

Article 12 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs reçoivent, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle, à titre de jetons de présence, dont le montant est déterminé par l'Assemblée générale.

Le Conseil répartit librement entre ses membres le montant de ces jetons de présence. Il peut notamment allouer aux Administrateurs, membres des comités, une part supérieure.

[Signature]

5

[Signature] **Isay Jaime MARQUES**
No Voturno C1-084 1/5

Il peut aussi allouer des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des Administrateurs. Ces rémunérations sont soumises aux dispositions légales relatives aux conventions sujettes à autorisation préalable du Conseil d'administration.

Chapitre II **DIRECTION DE LA SOCIÉTÉ**



Article 13 - DIRECTION GÉNÉRALE

1 - Modalités d'exercice de la direction générale

La direction générale de la Société est assumée sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'administration.

Le choix entre ces deux modalités d'exercice de la direction générale est effectué par le Conseil d'administration lors de la désignation de son Président ; la décision est prise à la majorité des Administrateurs présents ou représentés. Les actionnaires et les tiers en sont informés dans les conditions réglementaires.

L'option retenue par le Conseil d'administration ne peut être remise en cause que lors du renouvellement ou du remplacement du Président du Conseil d'administration, ou à l'expiration du mandat du Directeur général.

Le changement de modalité d'exercice de la direction générale n'entraîne pas de modification des statuts.

2 - Nomination - Révocation

Lorsque la direction générale est assumée par le Président du Conseil d'administration, celui-ci porte alors le titre de Président Directeur général ; lorsqu'elle est assumée par une autre personne physique, celle-ci porte le titre de Directeur général.

Lorsque la direction générale est assumée par le Président du Conseil, les dispositions qui suivent, relatives au Directeur général, lui sont applicables.

Lorsque le Conseil d'administration choisit la dissociation des fonctions de Président et de Directeur général, il procède à la nomination du Directeur général, détermine sa rémunération, le cas échéant les limitations de ses pouvoirs et fixe la durée de son mandat qui ne peut excéder celle du mandat du Président.

Dans tous les cas, la durée du mandat du Directeur général prend fin au plus tard à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel il a atteint l'âge de soixante-cinq ans. Toutefois le Conseil d'administration peut, en une ou plusieurs fois proroger cette limite pour une durée totale qui ne peut dépasser trois années.

Le Directeur général est révocable à tout moment par le Conseil d'administration.

3 - Pouvoirs

Le Directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux Assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration.

Le Directeur général représente la Société dans ses rapports avec les tiers. La Société est engagée même par les actes du Directeur général qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

4 - Directeurs généraux délégués

Sur proposition du Directeur général, que cette fonction soit assumée par le Président du Conseil d'administration ou par une autre personne, le Conseil d'administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le Directeur général avec le titre de Directeur général délégué.



Sy Jaime MARQUES

Le nombre maximum de Directeurs généraux délégués est fixé à 3.

En accord avec le Directeur général, le Conseil d'administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux Directeurs généraux délégués. Il détermine leur rémunération.

Les Directeurs généraux délégués disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le Directeur général.

Les fonctions des Directeurs généraux délégués prennent fin au plus tard à l'issue de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel ils atteignent l'âge de 55 ans. Toutefois, le Conseil d'administration peut, en une ou plusieurs fois, proroger cette limite pour une durée totale qui ne peut excéder trois années.

En cas de cessation des fonctions ou d'empêchement du Directeur général, les Directeurs généraux délégués conservent, sauf décision contraire du Conseil d'administration, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination d'un nouveau Directeur général.

Article 14 - SIGNATURE SOCIALE

Tous actes et engagements concernant la Société, de quelque nature qu'ils soient, sont valablement conclus par le Président, ou le cas échéant, par l'Administrateur remplissant provisoirement les fonctions de Président, ou par le Directeur général ou par un Directeur général délégué, agissant chacun dans la limite de ses pouvoirs.

Chapitre III CONTROLE DE LA SOCIETE

Article 15 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle de la Société est exercé par un ou plusieurs Commissaires aux comptes titulaires et par un ou plusieurs Commissaires aux comptes suppléants, qui sont nommés et exercent leur mission conformément à la Loi.

TITRE IV ----- ASSEMBLEES GENERALES

Chapitre I DISPOSITIONS GENERALES

Article 16

L'Assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Ses délibérations prises conformément à la loi et aux statuts obligent tous les actionnaires, même absents, incapables ou dissidents.

Les actionnaires sont réunis chaque année, dans les six mois de la clôture de l'exercice, en Assemblée générale ordinaire.

Des Assemblées générales, soit ordinaires réunies extraordinairement, soit extraordinaires, peuvent, en outre, être convoquées à toute époque de l'année.

Les convocations ont lieu quinze jours francs au moins avant la date prévue pour la réunion de l'Assemblée. Ce délai est réduit à six jours francs pour les Assemblées générales réunies sur deuxième convocation et pour les Assemblées prorogées.

Les convocations sont faites par lettre ordinaire adressée à chaque actionnaire, ou, sur la demande de celui-ci, à ses frais, par lettre recommandée, le tout indépendamment des avis préalables aux actionnaires dans les formes et délais légaux relatifs à leurs demandes éventuelles d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour.

[Signature]
En Vierge

[Signature]
Jesús Jaime MARQUES
Ne Varies n. C.I. 084
6/7

L'Assemblée générale se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions.

Le droit de participer aux Assemblées est subordonné à l'inscription en compte de l'actionnaire sur le registre de la Société.

Le délai au cours duquel cette formalité doit être accomplie expire cinq jours francs avant la date de réunion de l'Assemblée. Toutefois, le Conseil d'administration aura toujours, si bon lui semble, la faculté de réduire ce délai par une mesure générale.

Les titulaires d'actions sur le montant desquelles les versements exigibles n'ont pas été effectués dans le délai de 30 jours francs à compter de la mise en demeure effectuée par la Société, ne peuvent être admis aux Assemblées. Ces actions sont déduites pour le calcul du quorum.

Les actionnaires désirant voter par correspondance doivent adresser leur bulletin de vote dans les conditions prévues par la loi et les règlements de telle sorte que la Société puisse en accuser réception trois jours au moins avant la date de l'Assemblée, faute de quoi ce bulletin ne pourra pas être pris en considération.

Article 17 - TENUE DES ASSEMBLEES

Les Assemblées générales sont convoquées par le Conseil d'administration au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

A défaut, elles peuvent être également convoquées :

1 - Par les Commissaires aux comptes.

2 - Par un mandataire désigné en justice à la demande, soit de tout intéressé en cas d'urgence, soit d'un ou de plusieurs actionnaires réunissant au moins le dixième du capital social.

Chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions, sous réserve de l'application aux Assemblées générales à caractère constitutif, des dispositions y relatives.

Les Assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'administration, ou, en son absence, par le vice-Président ou, à leur défaut, par un Administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil ; à défaut l'Assemblée élit elle-même son Président.

L'ordre du jour est arrêté en principe par l'auteur de la convocation.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux membres de l'Assemblée présents et acceptants qui disposent du plus grand nombre de voix.

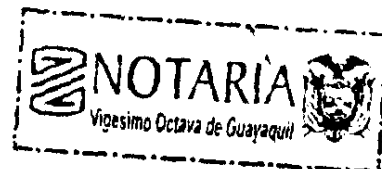
Le bureau désigne le secrétaire, lequel peut être choisi en dehors des actionnaires.

Il est tenu une feuille de présence dûment émarginée par les participants et certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

Les délibérations sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, coté et paraphé, tenu au siège social, ou sur des feuilles mobiles numérotées et paraphées sans discontinuité.

Ces procès-verbaux sont signés par les membres du bureau. Les copies ou extraits sont valablement certifiés par le Président du Conseil d'administration ou par un Administrateur exerçant les fonctions de Directeur général, ou encore par le secrétaire de l'Assemblée.

Issy Jalme MARQUES
Ne Valoir n° C.1-084 7/8



Chapitre II
ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES



Article 18 - QUORUM ET MAJORITE

L'Assemblée générale ordinaire, réunie sur première convocation, ne délibère valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins le quart des actions ayant le droit de vote.

Sur deuxième convocation, la délibération est valable quel que soit le nombre d'actions représentées. Les délibérations sont prises à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Article 19 - POUVOIRS

L'Assemblée générale ordinaire entend les rapports du Conseil d'administration et du ou des Commissaires aux comptes ; elle prend également connaissance des comptes annuels.

L'Assemblée discute, approuve, redresse ou rejette ces comptes.

Elle statue sur la répartition et l'affectation des bénéfices.

Elle a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende - ou d'acompte sur dividende - mis en distribution, une option entre le paiement en numéraire et le paiement en actions.

Elle détermine le montant des Jetons de présence.

Elle nomme, remplace, réélit ou révoque les Administrateurs. Elle ratifie les nominations d'Administrateurs provisoirement, par le Conseil d'administration.

Elle nomme, les Commissaires aux comptes et statue sur leur rapport spécial.

Elle autorise tous emprunts par voie d'obligations non convertibles ni échangeables, ni émises avec bons de souscription d'actions et la constitution de sûretés particulières à leur conférer.

Elle délibère sur toutes propositions qui ne sont pas de la compétence exclusive de l'Assemblée générale extraordinaire.



Chapitre III
ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES

Article 20 - POUVOIRS

L'Assemblée générale extraordinaire peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions, de même qu'elle peut décider la transformation de la Société en une Société de toute autre forme.

Elle ne peut, en aucun cas, si ce n'est à l'unanimité des actionnaires augmenter les engagements de ceux-ci, ni porter atteinte à l'égalité de leurs droits.

Article 21 - QUORUM ET MAJORITE

1 - L'Assemblée générale extraordinaire ne peut délibérer valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins sur première convocation, la moitié des actions ayant le droit de vote, ou sur deuxième convocation, ainsi qu'en cas de prorogation de la seconde Assemblée, le quart des dites actions.

Les délibérations sont prises à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

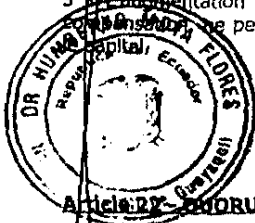


AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil

2 - S'il s'agit de décider ou d'autoriser le Conseil d'administration à réaliser l'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, le quorum nécessaire n'est que du quart sur première convocation. La délibération est valable sur seconde convocation quel que soit le nombre des actions représentées.

Les délibérations sont prises à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

3 - L'augmentation du capital par majoration du montant nominal des actions à libérer en espèces ou par ~~émission~~ ne peut être décidée qu'à l'unanimité des actionnaires réunissant la totalité des actions composant



Chapitre IV
ASSEMBLEE GENERALE A CARACTERE CONSTITUTIF



Article 22 - QUORUM ET MAJORITE

Les Assemblées générales à caractère constitutif statuant sur un apport en nature ou l'octroi d'un avantage particulier délibèrent valablement dans les conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées générales extraordinaires sous l'article précédent.

Chaque participant dispose d'un nombre de voix égal à celui des actions dont il est titulaire. Le mandataire dispose, dans les mêmes conditions, des voix de son mandant.

L'apporteur ou le bénéficiaire de l'avantage particulier n'a voix délibérative ni pour lui-même, ni comme mandataire. Ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité.

TITRE V

COMPTES SOCIAUX

Article 23 - EXERCICE SOCIAL

L'année sociale commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

Article 24 - DOCUMENTS COMPTABLES

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'administration dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date.

Il dresse également le bilan décrivant les éléments actifs et passifs et faisant apparaître de façon distincte les capitaux propres, le compte de résultat récapitulant les produits et les charges de l'exercice, ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

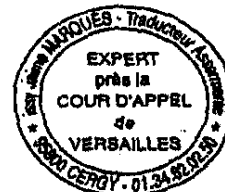
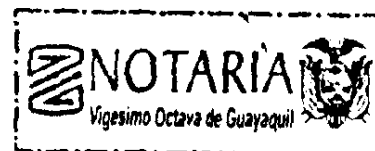
Un état des cautionnements, avals et garanties ainsi que des sûretés donnés par la Société est annexé au bilan.

Un inventaire des valeurs mobilières détenues en portefeuille à la clôture de l'exercice est annexé aux comptes annuels.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'insuffisance du bénéfice, aux amortissements et provisions nécessaires.

Le Conseil d'administration établit le rapport de gestion sur la situation de la Société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

Ce rapport rend compte également de l'activité et des résultats de l'ensemble de la Société et, s'il y a lieu, des filiales par branche d'activité.



Article 25 - BÉNÉFICES

Le compte de résultat qui récapitule les produits et charges de l'exercice fait apparaître, par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice de l'exercice.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé 5% au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social ; Il reprend son cours lorsque, pour une raison quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et par les réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

L'Assemblée générale peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

L'Assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice. Hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer. L'écart de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

Article 26 - MODALITÉS DE PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'Assemblée générale, ou, à défaut, par le Conseil d'administration.

La mise en paiement des dividendes en numéraires doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Toutefois, lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un Commissaire aux comptes fait apparaître que la Société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite, s'il y a lieu, des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

L'Assemblée statuant sur les comptes de l'exercice a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende ou des acomptes sur dividende en numéraire ou en actions.

La demande de paiement du dividende en actions doit intervenir dans un délai fixé par l'Assemblée générale, sans qu'il puisse être supérieur à trois mois à compter de ladite Assemblée générale.



TITRE VI

DISSOLUTION - PROROGATION - LIQUIDATION - CONTESTATIONS



Article 27 - DISSOLUTION ANTICIPEE - PROROGATION

L'Assemblée générale extraordinaire peut, à toute époque, prononcer la dissolution anticipée de la Société et, à l'expiration de celle-ci, sa prorogation.

Un an au moins avant l'expiration de la durée de la Société, le Conseil d'administration provoque la réunion d'une Assemblée générale extraordinaire des actionnaires à l'effet de décider si la Société doit être prorogée.

Article 28 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait des pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Conseil d'administration est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, de convoquer l'Assemblée générale extraordinaire à l'effet de décider, s'il y a lieu, la dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être réduit dans les conditions prévues par la législation en vigueur.

Dans les deux cas, la résolution adoptée par l'Assemblée générale est publiée conformément à la loi.

Article 29 - LIQUIDATION

A l'expiration de la Société ou en cas de dissolution anticipée, l'Assemblée générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs.

La nomination des liquidateurs met fin aux fonctions des Administrateurs.

Pendant toute la durée de la liquidation, l'Assemblée générale conserve les mêmes pouvoirs.

Le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les actionnaires dans les mêmes proportions que leur participation au capital.

Les actionnaires sont convoqués en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif, sur le quitus de la gestion des liquidateurs, la décharge de leur mandat et pour constater la clôture de la liquidation : celle-ci est publiée conformément à la loi.

Article 30 - CONTESTATIONS

Toutes les contestations qui peuvent s'élever pendant le cours de la Société ou de sa liquidation, soit entre les actionnaires et la Société, soit entre les actionnaires eux-mêmes au sujet des affaires sociales, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

L'un des notaires associés soussigné de la Société Civile Professionnelle, titulaire d'un Office Notarial à PARIS (8^e arrondissement) 19, boulevard de Courcelles, dont le sceau figure sur la présente, certifie véritable la signature de (s) *Brugo Klieber* apposée ci-contre le 17 Mars 2011 - A Paris, le

Certifiés Conformément

Brugo Klieber

Issey Jaime MARQUES

* Ne Varier n° C.I.: 084/11

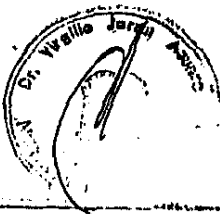
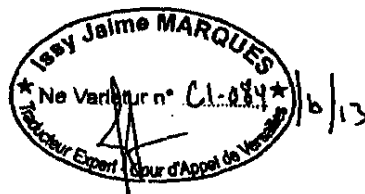




APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française
Le présent acte public
2. a été signé par. V.E.
3. agissant en qualité de. Notaire.
4. est revêtu du sceau/timbre de. Son étude
% Attesté
5. à Paris
6. le. 11.11.2011
7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris
8. sous n° 1399
9. Sceau: JOHN MARTIN
AVOUE

"L'Apostille confirme seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou timbre sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est correct ou que la République française approuve son contenu"



AB. VULRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



Actualización : 23 de junio de 2009

SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique
SOCIEDAD ANÓNIMA CON CAPITAL DE 13 388 150 euros
Domicilio Social : 28, rue de La Baume - 75008 PARIS
Registro Mercantil 562 077 503 RCS PARIS

ESTATUTOS

TÍTULO I

FORMA - DENOMINACIÓN SOCIAL - OBJETO - DOMICILIO SOCIAL

Artículo 1 - FORMA

La presente Sociedad es de forma anónima. La regulan las Leyes vigentes y los presentes estatutos.

Artículo 2 - DENOMINACIÓN SOCIAL

La Sociedad tiene como denominación: **SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique** que puede quedar resumida por el nombre: **SADE**.

Artículo 3 - OBJETO

La Sociedad la sociedad tiene por objeto en FRANCIA y en cualquier país:

todo tipo de actividades de tratamiento y distribución de agua, de evacuación, y depuración de aguas residuales y pluviales, de recolección y tratamiento de residuos domésticos y en general toda clase de actividades relativas a la gestión de servicios públicos bajo cualquier forma que sea, toda clase de obras públicas y privadas, todo tipo de prestaciones de servicios, en especial relacionadas con el agua, el gas, la electricidad, todos los fluidos, las telecomunicaciones u otras,

y generalmente toda clase de operaciones mobiliarias, inmobiliarias, financieras, comerciales e industriales, incluidas las de importación y exportación de toda clase de equipos y materiales que puedan estar directa o indirectamente relacionadas con las referidas actividades.

Artículo 4 - DOMICILIO SOCIAL

El domicilio social se establece en : 28, rue de La Baume - 75008 PARIS

El mismo puede ser trasladado a cualquier otro lugar del mismo departamento o a un departamento limítrofe, mediante acuerdo del Consejo de Administración, sometido a la ratificación de la más próxima Junta General o a cualquier otro lugar en virtud de un acuerdo de la Junta General Extraordinaria

El Consejo de Administración puede crear en FRANCIA y en cualquier otro país, donde lo estime conveniente, sucursales, oficinas, agencias o representaciones.

Artículo 5 - PLAZO

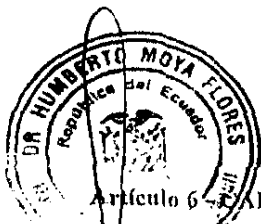
La fecha de expiración de la Sociedad se fija en el día 28 de junio de 2017, salvo prórroga o disolución anticipada.



Página 1 de 13

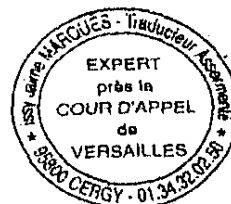
Ne varietur B1-084 - 6 / 1

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



TÍTULO II

CAPITAL SOCIAL - ACCIONES



Artículo 6 - CAPITAL SOCIAL

El capital social es de 13 388 150 euros y el mismo está dividido en 267 763 acciones de 50 euros cada una.

Artículo 7 - MODIFICACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social puede ser ampliado o reducido en virtud de un acuerdo de la Junta General Extraordinaria de los accionistas con arreglo a los requisitos establecidos por Ley.

La Junta puede, de conformidad con las disposiciones legales, delegar en el Consejo de Administración los poderes necesarios al efecto.

Cada vez que sea necesario poseer varias acciones para ejercitar un derecho cualquiera, en especial en caso de reducción del capital por cualquier causa y de cualquier manera que sea, los accionistas deben ocuparse personalmente del agrupamiento y, llegado el caso, de la compra o de la venta del número de acciones o de derechos necesarios.

Artículo 8 - ACCIONES

En el momento de la suscripción, las acciones suscritas en numerario han de ser obligatoriamente desembolsadas de al menos la cuarta parte de su valor nominal y, en su caso, de la totalidad de la prima de emisión. El remanente será objeto de una petición dentro de un plazo máximo de cinco años por parte del Consejo de Administración.

Las peticiones de fondos se dan a conocer a los accionistas al menos con veinte días de anterioridad, bien sea mediante un anuncio en un periódico de edictos del lugar del domicilio social, sea mediante carta certificada dirigida a cada accionista.

Cualquier pago atrasado sobre las acciones devenga de pleno derecho y sin previa intimación, un interés a favor de la Sociedad, calculado al tipo legal en materia comercial, incrementada de tres puntos a partir del día de la exigibilidad.

Las acciones son nominativas. Las mismas son objeto de una inscripción en cuenta, conforme a la legislación referente a la desmaterialización de los títulos, con salvedad de las disposiciones transitorias establecidas por dicha normativa.

Las acciones son libremente negociables, salvo disposiciones legislativas o reglamentarias en contrario, con respecto, en particular, a las acciones no liberadas de los abonos exigibles.

La titularidad de una acción conlleva, de pleno derecho, la adhesión a los estatutos y a los acuerdos de la Junta General.

Los derechos y obligaciones vinculados a la acción siguen el título, cuales sean las manos en que pase.

A cada acción está vinculado el derecho de participar, con arreglo a los requisitos establecidos por Ley y por los presentes estatutos, a las Juntas Generales y a la votación de los acuerdos.

El derecho de voto vinculado a la acción le corresponde, en su caso, al nudo propietario en todas las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias.

Cada acción da derecho, en la propiedad del activo social y en el reparto de los beneficios, a una parte proporcional al número de acciones existentes, habida cuenta del monto nominal de las acciones y de los derechos de las distintas categorías.



Todas las acciones que integran o integrarán el capital social serán fiscalmente asimiladas. En consecuencia, cualquier acción dará derecho durante la existencia de la Sociedad como en el caso de la liquidación de la misma, al pago de la misma cantidad neta en cualquier reparto o reembolso de la forma que se hará masa, en su caso, entre todas las acciones indistintamente, de cualquier imposición fiscal como de cualquier imposición a las cuales dicho reparto o reembolso podrá dar lugar, en consideración el monto nominal de cada acción.

Los accionistas sólo soportan las pérdidas de la Sociedad hasta por el importe de sus aportaciones.

Las acciones son indivisibles para con la Sociedad; todos los copropietarios indivisos de acciones son representados ante la Sociedad por uno solo de entre ellos o por un mandatario común regular.

Los herederos, representantes o acreedores de un accionista, no pueden, bajo ningún pretexto, requerir el precintado o entablar actuaciones sobre los bienes y valores de la Sociedad, solicitar su partición o inmiscuirse de cualquier forma que sea en los actos de su administración; deben remitir los inventarios sociales y a los acuerdos de las Juntas Generales.

TÍTULO III

ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

Capítulo I - CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 9 - COMPOSICIÓN DEL CONSEJO - NOMBRAMIENTO DE LOS CONSEJEROS

La Sociedad está administrada por un Consejo de Administración integrado por tres miembros como mínimo y catorce miembros como máximo, nombrados por un plazo máximo de 6 años por la Junta General Ordinaria de los accionistas.

Una persona jurídica puede ser nombrada Consejero pero debe, en el momento de su nombramiento, designar a una persona física que será su representante permanente en el seno del Consejo de Administración. El mandato del representante permanente se le otorga por el plazo del de la persona jurídica Consejero, y debe ser confirmado en cada renovación.

Cuando la persona jurídica revoca su representante, tiene la obligación de proveer al mismo tiempo a la sustitución del mismo y notificar a la mayor brevedad a la Sociedad, mediante carta certificada, dicha revocación así como la identidad de su nuevo representante permanente. Igual cabe decir en caso de defunción o dimisión del representante permanente.

El cargo de un Consejero cesa al finalizar la reunión de la Junta General Ordinaria que resolvió sobre las cuentas del ejercicio transcurrido y celebrada dentro del año en el cual expira el mandato de dicho Consejero.

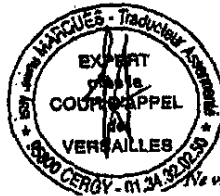
En caso de vacante por defunción o dimisión de uno o más cargos de Consejeros, el Consejo de Administración puede, entre dos Juntas Generales, proceder a nombramientos a título provisional.

Cuando el número de Consejeros llega a ser inferior al mínimo legal, los Consejeros restantes deben convocar inmediatamente la Junta General Ordinaria con objeto de completar el efectivo del Consejo.

El Consejero nombrado en sustitución de otro sólo desempeña su cargo hasta la expiración del mandato de su predecesor.

Los Consejeros son indefinidamente reelegibles, a reserva de las disposiciones siguientes relativas a los límites de edad.

Al finalizar cada Junta General Ordinaria anual, el número de Consejeros que superan la edad de 70 años en el día de cierre del ejercicio sobre cuyas cuentas resuelve la Junta no puede ser superior al tercio de los Consejeros en ejercicio.



Cuando se rebasa esta limitación, teniendo en cuenta, en su caso, los nombramientos de ~~Consejeros~~ ^{Consejeros} acordados por la Junta, los ~~Consejeros~~ ^{Consejeros} más ancianos son, de ser necesario, como dimisionarios de oficio al finalizar la Junta.

Siempre que un Consejero que esté afectado por esta medida desempeñe durante el cargo de Presidente o de Director General, su mandato sigue vigente y eventualmente se renovado. En caso de pluralidad de Consejeros que puedan prevalecerse de esta disposición excepcional, la misma sólo juega en beneficio del menos anciano. El número límite de Consejeros de más de 70 años de edad se aumenta de una unidad durante el periodo en el que el mandato de un Consejero se prorroga o se renueva en estas condiciones particulares.

En todo caso, el cargo de un Consejero termina cuando finaliza la Junta General Ordinaria anual que resuelva sobre las cuentas del ejercicio durante el cual alcance la edad de 76 años, esta edad límite se lleva sin embargo a 78 años si el Consejero desempeñó durante al menos cinco años el cargo de Presidente o de Director General.

Los representantes permanentes de las personas jurídicas Consejeros se toman en cuenta según su edad, en el computo del tercio del Consejo.

Cuando un representante permanente queda afectado por las disposiciones que preceden relativas a la dimisión de oficio, se entiende que la Sociedad Consejero es también dimisionaria de oficio al finalizar la Junta General Ordinaria anual, salvo designación de un nuevo representante permanente notificada a la Sociedad con anterioridad a la celebración de la Junta.

Cada Consejero ha de ser titular de al menos UNA (1) acción, durante el plazo de su mandato.

Si, en el día de su nombramiento, no es accionista o si, durante su mandato, cesa de serlo, debe regularizar su situación dentro de un plazo de tres meses, so pena de ser considerado como dimisionario de oficio.

Artículo 10 - ORGANIZACIÓN Y DELIBERACIONES DEL CONSEJO

1 - El Presidente

El Consejo de Administración elige entre sus miembros a un Presidente que debe ser una persona física, determina la retribución del mismo y fija el plazo de su cargo, el cual no puede exceder el de su mandato de Consejero. El cargo del Presidente termina, en todo caso, a más tardar, al finalizar la Junta General Ordinaria que resuelva sobre las cuentas del ejercicio durante el cual alcance la edad de sesenta y siete años. No obstante, el Consejo de Administración, en la reunión que sigue dicha Junta, puede, en una o más veces, prorrogar este límite por un plazo total que no puede superar los tres años.

Con salvedad de estas disposiciones, el Presidente siempre es reelegible.

En caso de imposibilidad temporal o de defunción del mismo, el Consejo de Administración puede delegar en un Consejero el cargo de Presidente y eventualmente, asignarle una remuneración. En caso de imposibilidad temporal, la delegación se otorga por un plazo limitado y renovable. En caso de defunción, vale hasta la elección del nuevo Presidente.

El Consejo puede, si lo juzga conveniente, nombrar además a un Vicepresidente encargado de presidir las sesiones del Consejo y las Juntas Generales en la ausencia del Presidente.

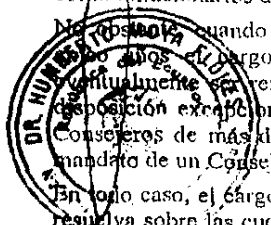
Asimismo, puede designar también a un Secretario elegido o no entre sus miembros.

2 - Deliberaciones del Consejo

El Consejo de Administración se reúne tan a menudo como lo exija el interés de la Sociedad, por convocatoria del Presidente o del Consejero delegado en el cargo de éste.

El Director General también puede solicitar del Presidente que convoque el Consejo de Administración con un orden del día determinado.

Si el Consejo no se reunió desde más de dos meses, Consejeros que representen al menos el tercio de los miembros pueden, señalando el orden del día de la sesión, tomar la iniciativa de la convocatoria.



Las reuniones se celebran, bien sea en el domicilio social, sea en cualquier otro lugar, previo aviso de convocatoria. Las presiden el Presidente del Consejo de Administración o el Consejero delegado en dicho cargo o, en su defecto, por el Vicepresidente o por un Consejero del Consejo.

Cualquier Consejero puede otorgar a otro Consejero, incluso mediante carta o telegrama, poder de representación y votar en su lugar en las deliberaciones del Consejo para una determinada sesión; no obstante, un Consejero sólo puede representar a uno solo de sus colegas.

Se lleva en el domicilio social un registro de asistencia que firman todos los Consejeros que asistan a la sesión.

Para la validez de las deliberaciones, es necesaria la presencia de al menos la mitad de los miembros del Consejo.

Los acuerdos se toman por mayoría de votos de los miembros presentes o representados; en caso de empate de votos, el del Presidente de sesión es preponderante.

Sin embargo, cuando sólo dos Consejeros están presentes, los acuerdos se deciden por unanimidad.

Las deliberaciones del Consejo se hacen constar mediante actas extendidas en un registro especial llevado en el domicilio social, foliado y rubricado, o en hojas sueltas, numeradas y rubricadas sin discontinuidad.

Dichas actas son firmadas por el Presidente de sesión y un Consejero; en caso de imposibilidad del Presidente de sesión, son firmadas por dos Consejeros.

Se justifican suficientemente el número de Consejeros en ejercicio y la presencia o la representación de los mismos, mediante la producción de una copia o de un extracto del acta.

Las copias o extractos de las actas de deliberaciones son válidamente certificados por el Presidente del Consejo de Administración, el Director General, un Director General Delegado, el Consejero delegado provisionalmente en el cargo de Presidente, el Secretario del Consejo, o un apoderado facultado al efecto.

Durante la liquidación de la Sociedad, dichas copias o extractos son válidamente certificados por un solo liquidador.

Artículo 11 - PODERES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración determina las orientaciones de la actividad de la Sociedad y vela por su implementación. A reserva de los poderes expresamente atribuidos a las Juntas de accionistas y dentro del límite del objeto social, trata cualquier asunto que interese la buena marcha de la Sociedad y mediante sus acuerdos gestiona los negocios que la afectan. El Consejo de Administración procede a cuantos controles y verificaciones estima oportunos.

Asimismo, el Consejo puede conferir a uno de sus miembros o a terceros accionistas o no, toda clase de mandatos especiales para uno o más objetos determinados, con o sin facultad, para los mandatarios, de consentir, a su vez, cualquier sustitución total o parcial.

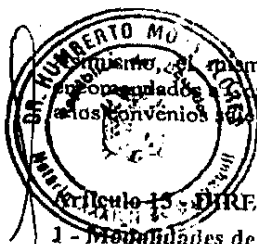
El Consejo de Administración puede también acordar la creación de comités encargados de estudiar los asuntos que él mismo o el Presidente someten a su examen para dictamen.

El Presidente representa al Consejo de Administración, organiza y dirige los trabajos del mismo de los cuales rinde cuenta a la Junta General y ejecuta sus decisiones. Vela por el buen funcionamiento de los órganos de la Sociedad y comprueba, en particular, que los Consejeros están en condiciones para desempeñar su cometido.

Artículo 12 - REMUNERACIÓN DE LOS CONSEJEROS

Los Consejeros reciben, como retribución por su actividad, una cantidad fija anual, a título de fichas de asistencia, cuyo importe es determinado por la Junta General.

El Consejo reparte libremente entre sus miembros el monto de dichas fichas de asistencia. En especial, puede asignar a los Consejeros, miembros de los comités, una parte superior.



El mismo puede asignar remuneraciones excepcionales para las misiones o mandatos encomendados a los Consejeros. Dichas remuneraciones son sometidas a las disposiciones legales y a los convenios sujetos a la previa autorización del Consejo de Administración.

Capítulo II - DIRECCIÓN DE LA SOCIEDAD

Artículo 15 - DIRECCIÓN GENERAL

1 - Modalidades de ejercicio de la Dirección General

La Dirección General de la Sociedad la desempeñan, bajo su responsabilidad, bien sea el Presidente del Consejo de Administración, sea otra persona física que nombré el Consejo de Administración.

La elección entre ambas modalidades de ejercicio de la Dirección General la efectúa el Consejo de Administración, en el momento del nombramiento de su Presidente; el acuerdo debe adoptarse por mayoría de los Consejeros presentes o representados. Los accionistas y los terceros quedan informados del mismo con arreglo a los requisitos reglamentarios.

La opción elegida por el Consejo de Administración sólo puede revisarse en el momento de la renovación del cargo o de la sustitución del Presidente del Consejo de Administración, o al expirar el mandato del Director General.

El cambio de modalidad de ejercicio de la Dirección General no acarrea cualquier modificación de los estatutos.

2 - Nombramiento - Revocación

Cuando la Dirección General la desempeña el Presidente del Consejo de Administración, éste lleva entonces el título de Presidente Director General; cuando la desempeña otra persona física, la misma lleva entonces el título de Director General.

Cuando la Dirección General la desempeña el Presidente del Consejo, le serán aplicables las siguientes disposiciones, relativas al Director General.

Cuando el Consejo de Administración escoge la disociación de los cargos de Presidente y de Director General, procede al nombramiento del Director General, determina la retribución del mismo, y en su caso, las limitaciones de sus poderes, fija la duración de su mandato que no puede exceder la del mandato del Presidente.

En todos los casos, la duración del mandato del Director General termina, como más tardar al finalizar la Junta General Ordinaria que resuelve sobre las cuentas del ejercicio durante el cual habrá alcanzado la edad de sesenta y cinco años. No obstante, el Consejo de Administración puede, en una o más veces prorrogar dicho límite por un plazo total que no puede exceder los tres años.

El Director General es revocable en cualquier momento por el Consejo de Administración.

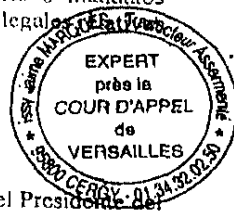
3 - Poderes

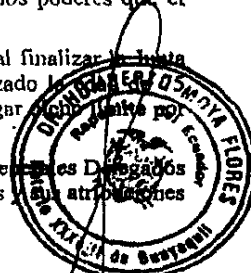
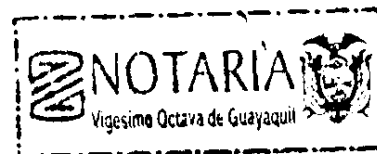
El Director General ostenta los poderes más amplios para actuar en cualquier circunstancia en nombre de la Sociedad. Ejercita dichos poderes dentro del límite del objeto social y con salvedad de aquellos expresamente atribuidos por la Ley a las Juntas de accionistas y al Consejo de Administración.

El Director General representa a la Sociedad en las relaciones de la misma con terceros. La Sociedad queda comprometida incluso por los actos del Director General que no estén incluidos en el objeto social, a no ser que demuestre que el tercero sabía que el acto rebasaba dicho objeto o que no podía ignorarlo habida cuenta de las circunstancias, quedando excluido que sólo la publicación de los estatutos sea suficiente para constituir la referida prueba.

4 - Directores Generales Delegados

A propuesta del Director General, que este cargo sea desempeñado por el Presidente del Consejo de Administración o por otra persona, el Consejo de Administración puede nombrar a una o más personas naturales encargadas de asistir al Director General, quienes llevarán el título de Director General Delegado.





El número máximo de Directores Generales Delegados se fija en 3.

De común acuerdo con el Director General, el Consejo de Administración determina el alcance de los poderes otorgados a los Directores Generales Delegados. Determina la remoción de los mismos.

Los Directores Generales Delegados disponen, para con los terceros, de los mismos poderes que el Director General.

Las funciones de los Directores Generales Delegados terminan, como más tardar al finalizar la Junta General que resuelve sobre las cuentas del ejercicio durante el cual habrán alcanzado los tres años. No obstante, el Consejo de Administración puede, en una o más veces prorrogar el plazo por un plazo total que no puede exceder los tres años.

En caso de cese del cargo o de imposibilidad del Director General, los Directores Generales Delegados conservan, salvo decisión en contrario del Consejo de Administración, sus funciones y atribuciones hasta el nombramiento de un nuevo Director General.

Artículo 14 - FIRMA SOCIAL

Todos los actos y compromisos referentes a la Sociedad, de cualquier naturaleza que sean, son válidamente suscritos por el Presidente, o en su caso, por el Consejero que desempeñe provisionalmente el cargo de Presidente, o por el Director General o por un Director General Delegado, actuando cada uno dentro del límite de sus facultades.

Capítulo III - CONTROL DE LA SOCIEDAD

Artículo 15 - AUDITORES DE CUENTAS

El control de la Sociedad lo llevan a cabo uno o más Auditores de Cuentas titulares y uno o más Auditores de Cuentas suplentes quienes son nombrados y desempeñan su cargo con arreglo a los requisitos establecidos por Ley.

TÍTULO IV

JUNTAS GENERALES

Capítulo I - DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 16

La Junta General, regularmente constituida, representa a la universalidad de los accionistas. Sus acuerdos tomados con arreglo a la Ley y a los estatutos obligan a todos los accionistas, incluso ausentes, incapaces o disidentes.

Los accionistas se reúnen cada año, dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio, en Junta General Ordinaria.

Juntas Generales, sea Ordinarias reunidas extraordinariamente, sea Extraordinarias, pueden, asimismo, ser convocadas en cualquier época del año.

Las convocatorias se realizan al menos quince días útiles con anterioridad a la fecha prevista para la reunión de la Junta. Este plazo se reduce a seis días útiles para las Juntas Generales reunidas por segunda convocatoria y para las Juntas prorrogadas.

Las convocatorias se hacen mediante carta ordinaria remitida a cada accionista, o, a petición del mismo, a sus costas, mediante carta certificada, todo ello independientemente de los avisos previos a los accionistas de acuerdo a las formas y plazos legales relativos a sus posibles solicitudes de inscripción de proyectos de acuerdos en el orden del día.



Página 7 de 13

Ne varietur RI-082 1/1

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



La Junta General se compone de todos los accionistas cual sea el número de sus acciones.

El derecho de participar a las Juntas queda subordinado a la inscripción en cuenta del accionista en los registros de la Sociedad.

El plazo durante el cual esta formalidad ha de ser realizada expira cinco días útiles antes de la fecha de reunión de la Junta. No obstante, el Consejo de Administración siempre tendrá, si le parece conveniente, la facultad de reducir dicho plazo por vía de medida general.

Los titulares de acciones sobre cuyo importe los abonos exigibles no se han efectuado dentro de un plazo de 30 días útiles a contar de la intimación realizada por la Sociedad, no pueden ser admitidos en las Juntas. Estas acciones son deducidas para el computo del quórum.

Los accionistas que deseen votar por escrito deben enviar su boleto de voto con arreglo a los requisitos establecidos por la Ley y los reglamentos de tal forma que la Sociedad pueda acusar recibo del mismo con al menos tres días de anterioridad a la fecha de la Junta, en su defecto, dicho boleto no se podrá tomar en consideración.

Artículo 17 - CELEBRACIÓN DE LAS JUNTAS

Las Juntas Generales son convocadas por el Consejo de Administración en el domicilio social o en cualquier otro lugar señalado en el aviso de convocatoria.

En su defecto, también pueden ser convocadas:

1 - Por los Auditores de Cuentas.

2 - Por un mandatario designado judicialmente a petición, ya sea de cualquier interesado en caso de urgencia, sea de uno o más accionistas que reúnan como mínimo la décima parte del capital social.

Cada miembro de la Junta tiene el mismo número de votos que de acciones que posee o representa, con salvedad de la aplicación a las Juntas Generales de carácter fundacional, de las disposiciones referentes a las mismas.

Las Juntas son presididas por el Presidente del Consejo de Administración, o, en su ausencia, por el Vicepresidente o, en su defecto, por un Consejero especialmente delegado al efecto por el Consejo; en su defecto, la propia Junta elige ella misma a su Presidente.

El autor de la convocatoria determina en principio el orden del día.

Los cargos de interventores los desempeñan los dos miembros de la Junta, presentes, que dispongan del mayor número de votos.

La mesa designa a un Secretario que puede ser escogido fuera de los accionistas.

Se extiende una lista de asistencia debidamente firmada al margen por los participantes y certificada exacta por la Junta.

Las deliberaciones se hacen constar en actas extendidas en un registro especial, foliado y rubricado, llevado en el domicilio social, o en hojas sueltas numeradas y rubricadas sin discontinuidad.

Dichas actas son firmadas por los miembros de la mesa. Las copias o extractos de las mismas son válidamente certificados por el Presidente del Consejo de Administración o por un Consejero que desempeñe el cargo de Director General, o también por el Secretario de la Junta.





Capítulo II - JUNTAS GENERALES ORDINARIAS

Artículo 18 - QUÓRUM Y MAYORÍA

La Junta General Ordinaria, reunida por primera convocatoria, sólo delibera válidamente si los accionistas presentes o representados poseen al menos la cuarta parte de las acciones con derecho de voto.

Por segunda convocatoria, la deliberación es válida cual sea el número de acciones y acuerdos se toman por la mayoría de los votos de los cuales disponen los accionistas presentes o representados.

Artículo 19 - PODERES

La Junta General Ordinaria oye los informes del Consejo de Administración y del o de la Auditoría de Cuentas; asimismo, toma conocimiento de las cuentas anuales.

La Junta discute, aprueba, rectifica o rechaza dichas cuentas.

La misma resuelve sobre el reparto y la aplicación de los beneficios.

Tiene la facultad de conceder a cada accionista, para todo o parte del dividendo - o del abono a cuenta puesto en distribución, una opción entre el pago en numerario y el pago en acciones.

Determina el monto de las fichas de asistencia.

Nombra, sustituye, reelige o revoca a los Consejeros. Ratifica los nombramientos de Consejeros hechos provisionalmente por el Consejo de Administración.

Nombra a los Auditores de Cuentas y resuelve sobre el informe especial de los mismos.

Autoriza todo tipo de empréstitos por vía de obligaciones no convertibles, ni permutables, ni emitidas con bonos de suscripción de acciones y la constitución de seguridades particulares a conferirlas.

Delibera sobre todas las propuestas que no sean competencia exclusiva de la Junta General Extraordinaria.

Capítulo III - JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS

Artículo 20 - PODERES

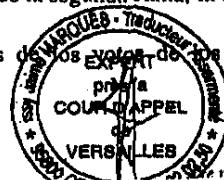
La Junta General Extraordinaria puede modificar todas las disposiciones de los estatutos, así como decidir la transformación de la Sociedad en una Sociedad con cualquier otra forma.

No puede, bajo ningún concepto, si no es por unanimidad de los accionistas, aumentar los compromisos de los mismos, ni vulnerar la igualdad de sus derechos.

Artículo 21 - QUÓRUM Y MAYORÍA

1.- La Junta General Extraordinaria sólo delibera válidamente si los accionistas presentes o representados poseen al menos por primera convocatoria, la mitad de las acciones con derecho de voto, o por segunda convocatoria, así como en caso de prorroga de la segunda Junta, la cuarta parte de dichas acciones.

Los acuerdos se toman por mayoría de los dos tercios de los votos de los cuales disponen los accionistas presentes o representados.



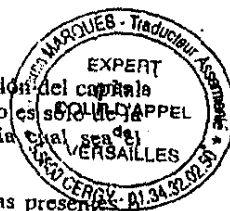
AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



Si se trata de decidir o autorizar el Consejo de Administración a realizar la ampliación del capital mediante incorporación de reservas, beneficios o primas de emisión, el quórum necesario es la cuarta parte por primera convocatoria. El acuerdo es válido por segunda convocatoria con el número de acciones representadas.

Los acuerdos se toman por mayoría de los votos de los cuales disponen los accionistas presentes representados.

1. - La ampliación del capital mediante el aumento del monto nominal de las acciones a liberar en efectivo o mediante compensación, sólo puede ser decidida por unanimidad de los accionistas que reúnan la totalidad de las acciones que integran el capital.



Capítulo IV - JUNTA GENERAL DE CARÁCTER FUNDACIONAL

Artículo 22 - QUÓRUM Y MAYORÍA

Las Juntas Generales de carácter fundacional resolviendo sobre una aportación en especie o el otorgamiento de una ventaja particular deliberan válidamente con arreglo a los requisitos de quórum y de mayoría establecidos para las Juntas Generales Extraordinarias en el artículo anterior.

Cada participante dispone de un número de votos igual al de las acciones de las cuales es titular. El mandatario dispone, en las mismas condiciones, de los votos de su mandante.

El aportante o el beneficiario de la ventaja particular no tiene ni voz ni voto ni para él mismo, ni como mandatario. Sus acciones no se toman en consideración para el cómputo de la mayoría.

TÍTULO V

CUENTAS SOCIALES

Artículo 23 - EJERCICIO SOCIAL

El año social comienza el día 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

Artículo 24 - DOCUMENTOS CONTABLES

Al cerrarse cada ejercicio, el Consejo de Administración elabora el inventario de los distintos elementos del activo y del pasivo existentes en dicha fecha.

Asimismo confecciona el balance que describe los elementos activos y pasivos y que hace aparecer de forma distinta los capitales propios, la cuenta de pérdidas y ganancias que recapitula los ingresos y los gastos del ejercicio, así como el memoria que completa y comenta la información suministrada por el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se adjunta al balance un estado de los afianzamientos, avales y garantías así como de las seguridades otorgadas por la Sociedad.

Un inventario de los valores mobiliarios poseídos en cartera en el momento del cierre del ejercicio se adjunta a las cuentas anuales.

Se procede, incluso en caso de ausencia o de insuficiencia de beneficio, a las amortizaciones y a las provisiones necesarias.

El Consejo de Administración elabora el informe de gestión sobre la situación de la Sociedad durante el ejercicio transcurrido, su evolución previsible, los acontecimientos importantes sucedidos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha en la que se elabora, sus actividades en materia de investigación y desarrollo.

Este informe también rinde cuenta de la actividad y de los resultados del conjunto de la Sociedad y, si procede, de las filiales por ramo de actividad.



Artículo 25 - BENEFICIOS

La cuenta de pérdidas y ganancias que recapitula los ingresos y gastos del ejercicio deja a disposición de los accionistas la diferencia, previa deducción de las amortizaciones y de las provisiones, el beneficio del ejercicio.

Del beneficio del ejercicio deducidas, en su caso, las pérdidas anteriores, se retira como mínimo el diez por ciento para constituir el fondo de reserva legal. Dicha retención cesa de ser obligatoria cuando la reserva alcanza la décima parte del capital social; retoma su curso cuando, por una razón cualquiera, la reserva legal bajó por debajo de dicho décimo.

El beneficio distribuable está constituido por el beneficio del ejercicio disminuido de las pérdidas anteriores y de las cantidades a llevar a reserva, en aplicación de la Ley y de los estatutos, e incrementado del remanente beneficiario.

La Junta General puede deducir cuantas cantidades estime oportuno asignar a la dotación de toda clase de fondos de reservas facultativos, ordinarios o extraordinarios, o llevar a cuenta nueva.

La Junta General puede acordar la puesta en distribución de cantidades deducidas de las reservas de las cuales tiene la disposición, indicando expresamente los rubros de reservas en los cuales se practicaron los retiros.

Los dividendos se retiran por prioridad de los beneficios del ejercicio. Fuera del caso de reducción del capital, no se puede realizar ninguna distribución a los accionistas cuando los capitales propios son o llegarían a ser a raíz de la misma, inferiores al monto del capital agregándole reservas que la Ley o los estatutos no permiten distribuir. La diferencia de revaluación no es distributable. La misma puede ser total o parcialmente incorporada al capital.

Artículo 26 - MODALIDADES DE PAGO DE LOS DIVIDENDOS - ABONOS A CUENTA

Las modalidades de puesta al pago de los dividendos en numerario las fija la Junta General, o, en su defecto, el Consejo de Administración.

La puesta al pago de los dividendos en numerario debe realizarse dentro de un plazo máximo de nueve meses después del cierre del ejercicio, salvo prórroga de dicho plazo por autorización judicial.

No obstante, cuando un balance confeccionado durante o al final del ejercicio y certificado por un Auditor de Cuentas pone de manifiesto que la Sociedad, desde el cierre del ejercicio precedente, previa constitución de las amortizaciones y provisiones necesarias y realizada la deducción, si procede, de las pérdidas anteriores así como de las sumas a llevar a reserva, en aplicación de la Ley o de los estatutos, realizó un beneficio, se pueden distribuir abonos a cuenta sobre dividendo antes de la aprobación de las cuentas del ejercicio. El importe de dichos abonos a cuenta no pudiendo exceder el monto del beneficio así definido.

Los dividendos no reclamados dentro de los cinco años siguientes a su puesta al pago quedan prescritos.

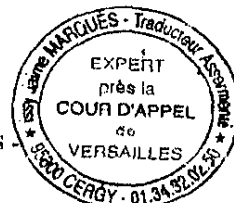
La Junta al resolver sobre las cuentas del ejercicio tiene la facultad de conceder a cada accionista, por todo o parte del dividendo puesto en distribución o de los abonos a cuenta sobre dividendo, una opción entre el pago del dividendo o de los abonos a cuenta sobre dividendo en numerario o en acciones.

La solicitud de pago del dividendo en acciones debe realizarse dentro de un plazo establecido por la Junta General, sin que pueda exceder tres meses a contar de dicha Junta General.



TÍTULO VI

RESOLUCIÓN - PRORROGA - LIQUIDACIÓN - CONTROVERSIAS



Artículo 27 - DISOLUCIÓN ANTICIPADA - PRORROGA

La Junta General Extraordinaria puede, en cualquier época, pronunciar la disolución anticipada de la Sociedad y, al expirar la misma, su prorroga.

Un año al menos antes de la expiración del plazo de la Sociedad, el Consejo de Administración promueve la celebración de una Junta General Extraordinaria de los accionistas a efectos de decidir si la Sociedad debe ser prorrogada.

Artículo 28 - CAPITALES PROPIOS INFERIORES A LA MITAD DEL CAPITAL SOCIAL

Si, a raíz de las pérdidas constatadas en los documentos contables, los capitales propios llegan a ser inferiores a la mitad del capital social, el Consejo de Administración tiene la obligación, dentro de los cuatro meses siguientes a la aprobación de las cuentas que hayan puesto de manifiesto dicha pérdida, de convocar la Junta General Extraordinaria con objeto de decidir, si procede, la disolución anticipada de la Sociedad.

Si no se pronuncia la disolución, el capital debe ser reducido con arreglo a los requisitos establecidos por la legislación vigente.

En ambos casos, la resolución adoptada por la Junta General se publica conforme a la Ley.

Artículo 29 - LIQUIDACIÓN

En la fecha de expiración de la Sociedad o en caso de disolución anticipada, la Junta General fija el modo de liquidación y nombra a uno o más liquidadores cuyos poderes determina.

El nombramiento de los liquidadores pone un término al cargo de los Consejeros.

Durante todo el tiempo de la liquidación, la Junta General conserva los mismos poderes.

El reparto del activo neto subsistente después del reembolso del nominal de las acciones se efectúa entre los accionistas en las mismas proporciones que la participación de los mismos en el capital.

Los accionistas son convocados al final de la liquidación para resolver sobre la cuenta definitiva, sobre el finiquito de la gestión de los liquidadores, el descargo de su mandato y para constatar el cierre de la liquidación: ésta se publica de conformidad con la Ley.

Artículo 30 - CONTROVERSIAS

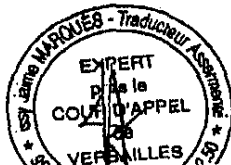
Cualquier controversia que pueda surgir durante la existencia de la Sociedad o la liquidación de la misma, bien sea entre los accionistas y la Sociedad, sea entre los propios accionistas con respecto a los negocios sociales, será sometida a la jurisdicción de los tribunales competentes.

Certificado fiel
Firma ilegible

Uno de los Notarios asociados que suscribe, de la Sociedad Civil Profesional, titular de una Notaría en PARÍS (8º distrito), 19, boulevard de Courcelles, cuyo sello figura en la presente, certifica verdadera la firma de Don Bruno KLIEBER, estampada aquí en frente.
En París, A 7 de marzo de 2011.

Sello seco
D. Bruno VIE
Notario Asociado de París
República Francesa
Firma ilegible

Sello oval
Bruno DEMESSENCE &
Bruno VIE
Notarios Asociados
19, boulevard de Courcelles
75008 PARIS





APOSTILLA

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1.- República Francesa

EL PRESENTE DOCUMENTO PÚBLICO

2.- ha sido firmado por **VIE**

3.- quien actúa en calidad de **Notario**

4.- y está revestido del sello de **Su Notaría**

CERTIFICADO

5. en **PARÍS** 6.- el día **08 de Marzo de 2011**

7.- Por el Fiscal General ante el Tribunal de Apelación de París

8. bajo el número **17942**

9.- Sello / Timbre 10.- Firma

Sello redondo Tribunal de Apelación de París

Jean MARTIN - Abogado General - firma ilegible

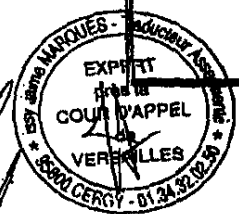
"La Apostilla sólo confirma la autenticidad de la firma y del sello o del timbre estampado en el documento. No significa que el contenido del documento sea correcto o que la República Francesa aprueba su contenido"

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE DE PARIS
Vu exclusivement pour certification matérielle de la signature de

Traducción certificada fiel a su original en
lengua Francesa que he refrendado *Ne Varietur sub*
N° CI-084 - 6 - del año 2011.

Cergy-Pontoise, a 12 de Marzo de 2011

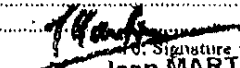
Magués



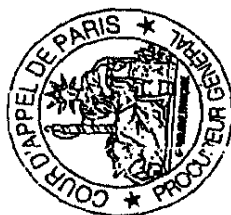
M. *Magués*
(See exclusively to certify the above signature)
Pour le Président:
Magués



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française
Le présent acte public
2. a été signé par Y. TAYBI
3. agissant en qualité de Attaché
4. est revêtu du sceau/livre de Chambre de commerce et
de l'Industrie de Paris
Attesté
5. à Paris
16 MARS 2011
6. le
7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris
8. sous n° 15023
9. Sceau :  Procureur
Jean MARTIN

"L'Apostille confirme seulement l'authenticité de l'acte ou du timbre sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est correct ou que la République française approuve son contenu"



SADE - COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE
RCS 562 077 503 (1956R077503)

Administrateur



Administrateur

ROUZAUD [illegible]

Né le 29 juillet 1922 à [illegible]
de nationalité Française
demeurant [illegible]

KUCH Gustave

Né le 16 mars 1939 à MULHOUSE 68100 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant [illegible]

RENEAU Marc

Né le 18 novembre 1950 à NANTES 44000 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant [illegible]

HERREVILLE [illegible]

Né le 14 novembre 1924 à [illegible] (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 8 rue Eugène Flachet 75017 Paris

Administrateur

COUTANT Jérôme

Né le 5 septembre 1960 à Neuilly-sur-Seine 92200 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 11 rue Duroc 75007 Paris

Commissaire aux comptes
titulaire

KPMG S.A. (Société anonyme)
3 COURS DU TRIANGLE IMMEUBLE LE PALATIN 92939 PARIS LA DEFENSE
CEDEX
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux comptes
suppléant

CAUBRIERE François

Né le 3 décembre 1957 à STE ADRESSE 76310 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 54 ave Marceau 75008 Paris

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'ACTIVITE ET L'ETABLISSEMENT

Origine du fonds ou de
l'activité :

Création d'un fonds de commerce

Activité :

TOUTES ENTREPRISES DE TRAITEMENT ET DE DISTRIBUTION D'EAU,
D'EVACUATION ET D'EPURATION D'EAUX USEES ET PLUVIALES,
D'ENLEVEMENT ET DE TRAITEMENT DES ORDURES MENAGERES ET
GENERALEMENT TOUTES ENTREPRISES RELATIVES A LA GESTION DE
SERVICES PUBLICS SOUS QUELQUEFORME QUE CE SOIT, TOUS TRAVAUX
PUBLICS ET PRIVES, TOUTES PRESTATIONS DE SERVICE SPECIALEMENT
RELATIFS A L'EAU, AU GAZ, A L'ELECTRICITE, A TOUS FLUIDES, AUX
TELECOMMUNICATIONS OU AUTRES ET GENERALEMENT TOUTES OPERATIONS
MOBILIERES, IMMOBILIERES, FINANCIERES, COMMERCIALES ET
INDUSTRIELLES, Y COMPRIS CELLES D'IMPORTATION ET D'EXPORTATION DE
TOUS MATERIELS ET MATERIAUX POUVANT SE RATTACHER DIRECTEMENT OU
INDIRECTEMENT A CES ACTIVITES
028 RUE DE LA BAUME 75008 PARIS

Adresse de l'établissement
principal :

Début d'exploitation le :

1 octobre 1918

Mode d'exploitation :

Exploitation directe

OBSERVATIONS

20 septembre 1985, N°63939

MISE EN HARMONIE DES STATUTS AVEC LA LOI DU 30 DECEMBRE 1981

1 janvier 1999, N°1

SOCIETE REGIE PAR LA LOI DU 24.07.1966 ET LE DECRET DU 23.03.1967

13 août 2002, N°1423

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

25 novembre 2004, N°

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

29 novembre 2004, N°68172

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

LE TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMMERCE DE NANTUN A ETE RATTACHE AU

Greffes du Tribunal de Commerce de Paris
1 quai de la Corse 75196 Paris



IDENTIFICATION

Dénomination sociale : SADE COMPAGNIE D'INTERVENANCE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE
Numéro d'identification : 562 072 503 R.C.S. Paris
Numéro de gestion : 1956 B 27450
Date d'inscription : 17 juillet 1918

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA PERSONNE MORALE

Forme juridique : Société anonyme
Au capital de : 13 388 150,00 €
Adresse du siège : 28 RUE DE LA BAUME 75008 PARIS
Durée de la société : Jusqu'au 28 juin 2017
Date d'arrêt des comptes : le 31/12
Constitution - Dépôt de l'acte constitutif : Au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris le 17 juillet 1918
Publication : Journal La gazette du palais du 18-07-1918

ADMINISTRATION

Président du conseil d'administration et Directeur général : **BOUILLOT DOMINIQUE**
Né le 7 juin 1954 à MANTES LA JOLIE 78200 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 8 Paris du Château 78430 LOUVECIENNES

Administrateur : **DOUVRY JEAN-CLAUDE**
Né le 23 septembre 1940 à DOUAI 59500 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 74 RUE PAULINE BORGHESE 92200 NEUILLY SUR SEINE

Administrateur : **MARTIN ROGER**
Né le 24 mai 1943 à Ségénac 29640 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 3.bis quai aux Fleurs 75004 Paris

Administrateur : **VERBANNE DANIEL**
Né le 31 juillet 1941 à LOUVECIENNES 78430 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 2018 RUE DE LA PIERRE D'ENFANTS 84800 L Isle sur la Sorgue

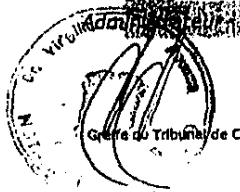
Administrateur : **GRUNBERG OLIVIER**
Né le 15 août 1958 à NEUILLY SUR SEINE 92200 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 153 RUE DE L'UNIVERSITE 75007 PARIS

Administrateur : **BARBAROUX OLIVIER**
Né le 6 septembre 1955 à MEXICO (MEXIQUE)
de nationalité Française
demeurant ALL DES CEDRES 78230 LE PECQ

Administrateur : **RIVARD MICHEL**
Né le 29 mars 1944 à PORT SAINT PERE 44 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 153 RUE DE L'UNIVERSITE 75007 PARIS

Administrateur : **ROBERT ALAIN**
Né le 10 août 1944 à GARCHES 92130 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 27 RUE DE LA PIERRE D'ENFANTS 84800 L Isle sur la Sorgue

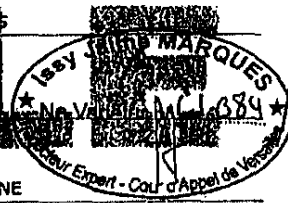
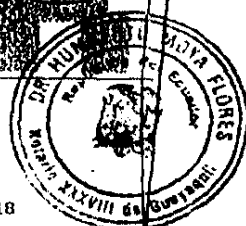
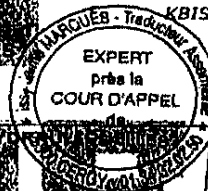
Administrateur : **DUPONT NATHAN**
Né le 11 mars 1940 à BREST 29200 (FRANCE)
de nationalité Française
demeurant 28 R SAINT LAZARE 60200 COMPIEGNE



Greffes du Tribunal de Commerce de Paris

EDIT 10/02/2011 13:21:15 Page 1/4 (30)

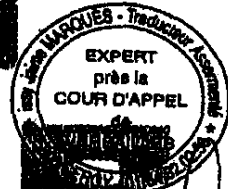
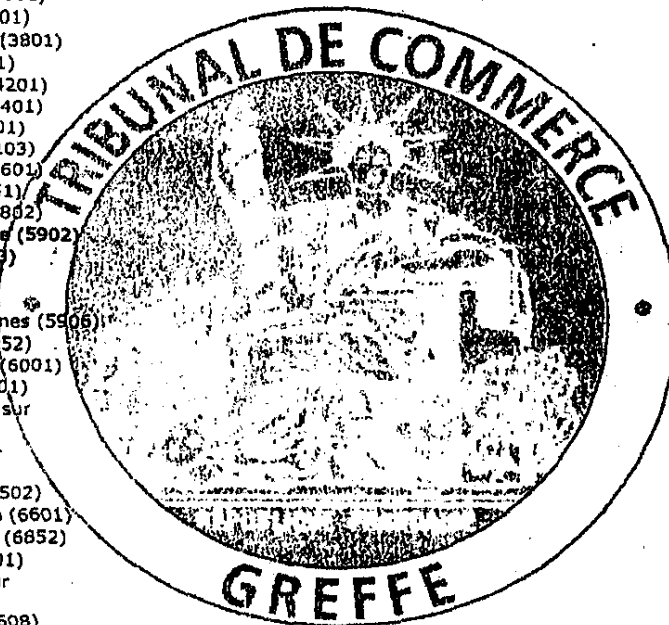
115744543



SADE - COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE
RCS 562 077 503 (1956807750)

ETABLISSEMENTS HORS LE RESSORT DU GRIFFE

Greffe de Nice (0605)
 Greffe de Narbonne (1104)
 Greffe de Marseille (1305)
 Greffe de Caen (1402)
 Greffe de Angoulême (1601)
 Greffe de Saintes (1708)
 Greffe de Brive (1901)
 Greffe de Dijon (2104)
 Greffe de Rion (2202)
 Greffe de Arcis (2301)
 Greffe de Limoges (2303)
 Greffe de Montluçon (2304)
 Greffe de Montpeller (3405)
 Greffe de Rennes (3501)
 Greffe de Tours (3701)
 Greffe de Grenoble (3801)
 Greffe de Dax (4001)
 Greffe de Roanne (4201)
 Greffe de Nantes (4401)
 Greffe de Angers (4901)
 Greffe de Reims (5103)
 Greffe de Lorient (5601)
 Greffe de Metz (5751)
 Greffe de Nèvers (5802)
 Greffe de Dunkerque (5902)
 Greffe de Lille (5903)
 Greffe de Roubaix /
 Tourcoing (5904)
 Greffe de Valenciennes (5905)
 Greffe de Douai (5952)
 Greffe de Beauvais (6001)
 Greffe de Arras (6201)
 Greffe de Boulogne sur
 Mer (6202)
 Greffe de Clermont-
 Ferrand (6303)
 Greffe de Tarbes (6502)
 Greffe de Perpignan (6601)
 Greffe de Mulhouse (6852)
 Greffe de Lyon (6901)
 Greffe de Chalon sur
 Saône (7102)
 Greffe de Rouen (7608)
 Greffe de Meaux (7701)
 Greffe de Melun (7702)
 Greffe de Evry (7801)
 Greffe de Pontoise (7802)
 Greffe de Versailles (7803)
 Greffe de Niort (7901)
 Greffe de Amiens (8002)
 Greffe de Orléans (8305)
 Greffe de Poitiers (8601)
 Greffe de Limoges (8701)
 Greffe de Bourges (9001)
 Greffe de Orléans (9101)
 Greffe de Orléans (9101)
 Greffe de Orléans (9101)



EAL

FIN DE L'EXTRAIT

Greffes du Tribunal de Commerce de Paris

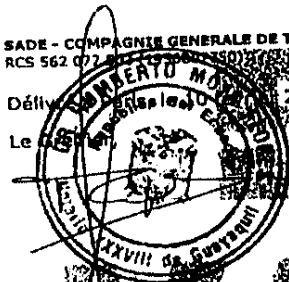
EDR 10/02/2011 13:21:15 Page 3/4 (32)

115744543

SADE - COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE
RCS 562 077

Délib.

Le 08/05/2011



VALEUR



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française

Le présent acte public

2. a été signé par... Le Greffier.....

3. agissant en qualité de... Greffier.....

4. est revêtu du sceau/timbre de... Tribunal de
Commerce de Paris.....

Attesté

5. à Paris

6. le 418 MARS 21-11

7. par le Procureur général près la Cour d'Appel de Paris

8. sous n° 17901 Jean MARTIN

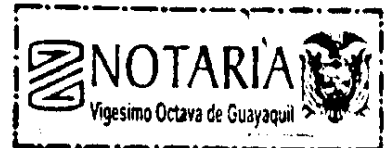
9. Sceau : Avocat général

10. Signature :

"L'Apostille certifie seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou
timbre sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est
correct ou que la République française approuve son contenu"

LECALE





SADE - COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX HYDRAULIQUES
R.C.S. 562 077 503 (1956B07750)

EXTRACTO K BIS

Consejero

ROUZAUD Véronique
apellido de uso **KLEIN - ROUZAUD**
nacida el 29 de julio de 1958 en MARKALA (MALÍ)
de nacionalidad Francesa
con domicilio en 7, rue Émile Duclaux, 75015 PARÍS

Consejero

KUCH Gustave
nacido el 16 de marzo de 1939 en MULHOUSE 68100 (FRANCIA)
de nacionalidad Francesa
con domicilio en 27, avenue du 11 Novembre 92190 MEUDON

Consejero

RENEAUME Marc
nacido el 18 de noviembre de 1956 en NANTES 44000 (FRANCIA)
de nacionalidad Francesa
con domicilio en 60, rue Scheffer 75016 PARÍS

Consejero

HERREWYN Jean Michel
nacido el 14 de febrero de 1961 en MENTON 06500 (FRANCIA)
de nacionalidad Francesa
con domicilio en 8, rue Eugène Flachet 75017 PARÍS

Consejero

COUTANT Jérôme
nacido el 5 de septiembre de 1960 en NEUILLY-SUR-SEINE 92200 (FRANCIA)
de nacionalidad Francesa
con domicilio en 11, rue Duroc 75007 PARÍS

Auditor de Cuentas Titular

KPMG S.A. (Sociedad Anónima)
3, Cours du Triangle - Immeuble Le Palatin 92939 PARIS LA DÉFENSE CEDEX
Registro Mercantil 775 726 417 R.C.S. Nanterre

Auditor de Cuentas Suplente

CAUBRIERE FRANÇOIS
nacido el 3 de diciembre de 1957 en SAINTE ADRESSE 76310 (FRANCIA)
de nacionalidad Francesa
con domicilio en 54, avenue Marceau 75008 PARÍS

DATOS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD MERCANTIL Y AL ESTABLECIMIENTO:

Origen del fondo o de la actividad: CREACIÓN DE UN FONDO DE COMERCIO

Actividad: TODO TIPO DE ACTIVIDADES DE TRATAMIENTO Y DISTRIBUCIÓN DE AGUA, DE EVACUACIÓN, Y DEPURACIÓN DE AGUAS RESIDUALES Y PLUVIALES, DE RECOLECCIÓN Y TRATAMIENTO DE RESIDUOS DOMÉSTICOS Y EN GENERAL TODA CLASE DE ACTIVIDADES RELATIVAS A LA GESTIÓN DE SERVICIOS PÚBLICOS BAJO CUALQUIER FORMA QUE SEA, TODA CLASE DE OBRAS PÚBLICAS Y PRIVADAS, TODO TIPO DE PRESTACIONES DE SERVICIOS, EN ESPECIAL RELACIONADAS CON EL AGUA, EL GAS, LA ELECTRICIDAD, TODOS LOS FLUIDOS, LAS TELECOMUNICACIONES U OTRAS, Y GENERALMENTE TODA CLASE DE OPERACIONES MOBILIARIAS E INMOBILIARIAS, FINANCIERAS, COMERCIALES E INDUSTRIALES, INCLUIDAS LAS DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN DE TODA CLASE DE EQUIPOS Y MATERIALES QUE PUEDAN ESTAR DIRECTA O INDIRECTAMENTE RELACIONADAS CON LAS REFERIDAS ACTIVIDADES.

Dirección del Establecimiento Principal: 028, rue de la Baume - 75008 PARÍS

Comienzo de la explotación: el día 1 de octubre de 1918

Modo de operación: EXPLOTACIÓN DIRECTA

OBSERVACIONES

20 de septiembre de 1985, número 63939 ADAPTACIÓN DE LOS ESTATUTOS CON LA LEY DE 30 DE DICIEMBRE DE 1981

1 de enero de 1999, número 1 SOCIEDAD REGULADA POR LA LEY DE 24.07.1966 Y EL DECRETO DE 23.03.1967 DE SOCIEDADES MERCANTILES, JUNTA DEL DÍA 27-06-1968

13 de agosto de 2002, número 14232 ADAPTACIÓN DE LOS ESTATUTOS CON LA LEY 2001-420 DE 15-05-2001

25 de noviembre de 2004, n° 66933 EL TRIBUNAL DE COMERCIO DE AUTUN HA SIDO REUNIDO CON EL TRIBUNAL DE COMERCIO DE LE CREUSOT A CONTAR DEL DÍA 01/01/2000 EN VIRTUD DEL DECRETO N° 99 - 659 DE 30 DE JULIO DE 1999 CON EFECTIVIDAD A CONTAR DEL DÍA 1 DE ENERO DE 2000

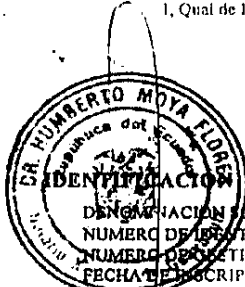
29 de noviembre de 2004, n° 172 EL TRIBUNAL DE COMERCIO DE ISSOIRE HA SIDO REUNIDO CON EL TRIBUNAL DE COMERCIO DE CLERMONT FERRAND EN VIRTUD DEL DECRETO N° 99 - 659 DE 30 DE JULIO DE 1999 CON EFECTIVIDAD A CONTAR DEL DÍA 1 DE ENERO DE 2000

Secretaría del Tribunal de Comercio de París

EDIT 10/02/2011 13:21:18 2/4 (31)

115744543





EXTRACTO K BIS

EXTRACTO DEL REGISTRO MERCANTIL Y DE SOCIEDADES
al 9 de febrero de 2011



DENOMINACIÓN SOCIAL:
NÚMERO DE IDENTIFICACIÓN:
NÚMERO DE REGISTRO:
FECHA DE INSCRIPCIÓN:

SADE - COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE
562 077 503 R.C.S. Paris
1956 B 07750
4 de julio de 1956

DATOS REFERENTES A LA PERSONA JURÍDICA

FORMA JURÍDICA: SOCIEDAD ANÓNIMA
CON CAPITAL DE: 13 388 150,00 EUROS
DIRECCIÓN DEL DOMICILIO SOCIAL: 28 rue de la Baume 75008 PARIS
DURACIÓN DE LA SOCIEDAD: hasta el día 28 de junio de 2017
FECHA DE CIERRE DE LA CUENTA: el 31 de diciembre
CONSTITUCIÓN - DEPÓSITO DE LA ESCRITURA FUNDACIONAL: En la Secrétariat Judiciaire du Tribunal de Commerce de Paris el día 17 de julio de 1918
PUBLICACIÓN: PERIÓDICO: La Gazette du Palais del día 18 -07 -1918

ADMINISTRACIÓN:

Presidente del Consejo
de Administración y
Director General

Consejero

Consejero

Consejero

Consejero

Consejero

Consejero

Consejero

Consejero

BOUILLOT Dominique

nacido el 7 de junio de 1954 en MANTES LA JOLIE 78200 (FRANCIA)
de nacionalidad Francesa

con domicilio en 8, Parc du Château 78430 LOUVECIENNES

DOUVRY Jean-Claude

nacido el 23 de septiembre de 1940 en DOUAI 59500 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en 78, rue Pauline Borghese 92200 NEUILLY SUR SEINE

MARTIN Roger

nacido el 24 de mayo de 1943 en Scignac 29640 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en 3 bis, quai aux Fleurs - 75004 PARIS

VERSANNE Daniel

nacido el 31 de julio de 1941 en LOUVECIENNES 78430 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en 201B, route de la Maison d'Enfants - 84800 L'Isle sur la Sorgue

GRUNBERG Olivier Xavier René

nacido el 15 de agosto de 1958 en NEUILLY SUR SEINE 92200 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en 153, rue de l'Université 75007 PARIS

BARBAROUX Olivier

nacido el 6 de septiembre de 1955 en MÉXICO (MÉXICO)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en All des Cèdres - 78230 LE PECQ

RIVARD Michel

nacido el 29 de marzo de 1944 en PORT SAINT PERE 44 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en 6, square Charles Laurent - 75015 PARIS

ROUSSE Alain

nacido el 18 de agosto de 1944 en GARCHES 92380 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

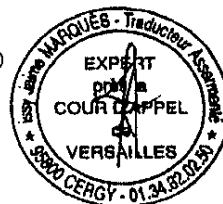
con domicilio en 37, boulevard Beaumarchais 75003 PARIS

DUFAY Jean-Bernard

nacido el 11 de marzo de 1940 en BREST 29200 (FRANCIA)

de nacionalidad Francesa

con domicilio en 28, rue Saint Lazare - 60200 COMPIÈGNE



SAUE - COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX HYDRAULIQUES
R.C.S. 562 077 503 (1956087750)

Código de Barras

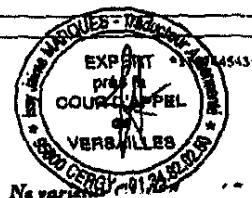
ESTABLECIMIENTOS UBICADOS FUERA DE LA JURISDICCIÓN DE LA SECRETARÍA JUDICIAL

Secretaría Judicial de	NIZA (0605)
Secretaría Judicial de	NARBONA (1104)
Secretaría Judicial de	MARSELLA (1303)
Secretaría Judicial de	CAEN (1402)
Secretaría Judicial de	ANGOULEME (1601)
Secretaría Judicial de	SAINTES (1708)
Secretaría Judicial de	BRIVE (1901)
Secretaría Judicial de	DIJON (2104)
Secretaría Judicial de	ROMANS (2602)
Secretaría Judicial de	BREST (2901)
Secretaría Judicial de	NIMES (3003)
Secretaría Judicial de	TOULOUSE (3102)
Secretaría Judicial de	BURDEOS (3302)
Secretaría Judicial de	MONTPELLIER (3405)
Secretaría Judicial de	RENNES (3501)
Secretaría Judicial de	TOURS (3701)
Secretaría Judicial de	GRENOBLE (3801)
Secretaría Judicial de	DAX (4001)
Secretaría Judicial de	ROANNE (4201)
Secretaría Judicial de	NANTES (4401)
Secretaría Judicial de	AGEN (4701)
Secretaría Judicial de	REIMS (5103)
Secretaría Judicial de	LORIENT (5601)
Secretaría Judicial de	METZ (5761)
Secretaría Judicial de	NEVERS (5802)
Secretaría Judicial de	DUNKERQUE (5902)
Secretaría Judicial de	LILLE (5903)
Secretaría Judicial de	ROUBAIX / TOURCOING (5904)
Secretaría Judicial de	VALENCIENNES (5905)
Secretaría Judicial de	DOUAI (5952)
Secretaría Judicial de	BEAUVAIS (6001)
Secretaría Judicial de	ARRAS (6201)
Secretaría Judicial de	BOULOGNE SUR MER (6202)
Secretaría Judicial de	CLERMONT FERRAND (6305)
Secretaría Judicial de	TARBES (6502)
Secretaría Judicial de	PERPIÑAN (6601)
Secretaría Judicial de	MULHOUSE (TOI) (6852)
Secretaría Judicial de	LYON (6901)
Secretaría Judicial de	CHALON SUR SAONE (7102)
Secretaría Judicial de	ROUEN (7608)
Secretaría Judicial de	MEAUX (7701)
Secretaría Judicial de	MELUN (7702)
Secretaría Judicial de	EVRY (7801)
Secretaría Judicial de	PONTOISE (7802)
Secretaría Judicial de	VERSAILLES (7803)
Secretaría Judicial de	NIORT (7901)
Secretaría Judicial de	AMIENS (8002)
Secretaría Judicial de	TOULON (8306)
Secretaría Judicial de	POITIERS (8602)
Secretaría Judicial de	LIMOGES (8701)
Secretaría Judicial de	BELFORT (9001)
Secretaría Judicial de	NANTERRE (9201)
Secretaría Judicial de	BOBIGNY (9301)
Secretaría Judicial de	CRETEIL (9401)

Secretaría Judicial del Tribunal de Comercio de París

ENT 10/02/2011 13:21:15 3 / 4 (32)

Página 3 de 4



SADE - COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX HYDRAULIQUES
R.C.S. 562 077 503 (1956/07753)

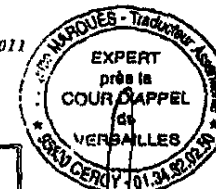
Código de Barras

EXTRACTO EXPEDIDO EN PARÍS

el día 10 de febrero de 2011

EL SECRETARIO JUDICIAL Firma ilegible

Sello redondo: TRIBUNAL DE COMERCIO - SECRETARÍA JUDICIAL



APOSTILLA

(Convention de la Haye du 6 octobre 1961)

1.- República Francesa

EL PRESENTE DOCUMENTO PÚBLICO

2.- ha sido firmado por el Secretario Judicial

3.- quien actúa en calidad de Secretario Judicial

4.- y está revestido del sello del Tribunal de Comercio de París

CERTIFICADO

5.- en PARÍS

6.- el día 08 de marzo de 2011

7.- Por el Fiscal General ante el Tribunal de Apelación de PARÍS

8.- bajo el número 17 941

9.- Sello / Timbre

10.- 15-03-11

2018732

2 Sellos redondos : Tribunal de Apelación de PARÍS

firma ilegible Jean MA... CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE DE PARIS

"La Apostilla sólo confirma la autenticidad de la firma y del sello del timbre estampado en el documento. No garantiza la veracidad del contenido del documento. La República Francesa aprueba su contenido"

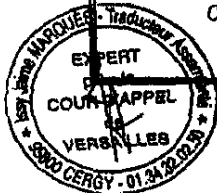
Secretaría Judicial del Tribunal de Comercio de París

EDIT 10/02/2011 13:21:15 4 / 4 (33)

115744543

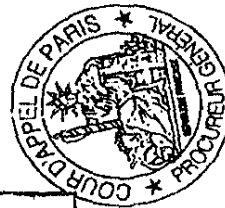
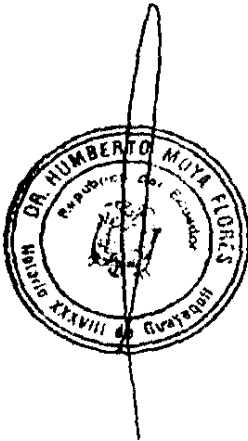
Traducción certificada fiel a su original en lengua Francesa que he refrendado No Varietur sub N° C1-084 - a - del año 2011.

Cergy-Pontoise, a 10 de Marzo de 2011



Página 4 de 4

No varietur C1-084



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

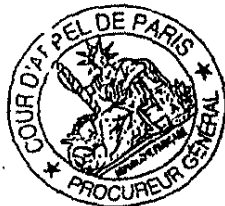
1. République française
Le présent acte public
2. a été signé par Y. TATBI
3. agissant en qualité de Attaché
4. est revêtu du sceau/livre de Chambre de commerce et de l'Industrie de Paris

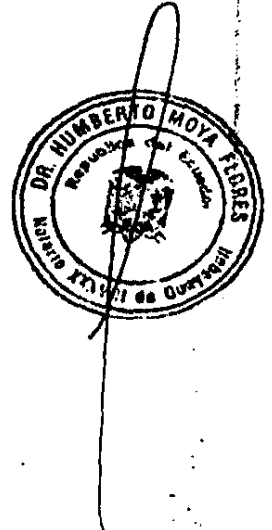
Attesté

5. à Paris
16 MARS 2011
6. le
7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris

8. sous n° 19024
9. Sceau : Jean MARTIN

"L'Apostille confirme seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou
sceau sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est
correct ou que la République française approuve son contenu"





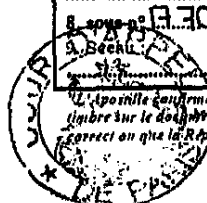
APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française
Le présent acte public
2. a été signé par... Vie
3. agissant en qualité de... Notaire
4. est revêtu du sceau/livre de... Son étude

Attesté

5. A Paris 11 MARS 2011
6. le...
7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris

8. signé par... Jean-MARTIN
9. Secrétaire... Avocat général



"L'apostille certifie seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou du livre sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est correct ou que la République française approuve son contenu"

(Handwritten mark)

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil

sade



Siège Social
28, Rue de la Baume
75008 PARIS
Tél. : 01 53 75 90 11
Fax. : 01 53 75 99 09

E-mail : @sade-cgth.fr

PODER ESPECIAL



Resolución del consejo de la compañía SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique (SADE), según acta firmada por el Presidente y el Secretario, una sociedad constituida bajo las leyes de Francia, con domicilio legal en la calle de La Baume, 28 - PARIS 75008 - FRANCE, fue decidido proceder a otorgar esta autorización a favor de la compañía ecuatoriana PBP REPRESENTACIONES C.LTDA., representada por el doctor Carlos Salazar Toscano como Gerente, de modo que pueda llevar a cabo los trámites y cumplir las obligaciones necesarias para establecer una sucursal de la compañía SADE en la República del Ecuador.

En consecuencia en el antecedente expuesto, la sociedad SADE, otorga a la compañía ecuatoriana PBP REPRESENTACIONES C.LTDA., representada por el doctor Carlos Salazar Toscano como Gerente, poder especial, amplio y suficiente, para:

1. Solicitar en toda forma de derecho el otorgamiento de derechos, licencias y autorizaciones para poder cumplir las metas de la compañía en la República del Ecuador.
2. Comparecer ante toda clase de autoridades nacionales, regionales, municipales, públicas y privadas con plena personería para iniciar los trámites de constitución de una sucursal de la compañía SADE.
3. Presentarse a propuestas y convocatorias, concurrir a licitaciones, tramitar toda clase de solicitudes y autorizaciones ante las autoridades pertinentes, efectuar peticiones y obtener concesiones de explotación, efectuar pago de impuestos, tasas, contribuciones, solicitar licencias, registros, firmar y presentar balances, abrir cuentas en los bancos y declaraciones juradas.
4. Cumplir obligaciones y contestar demandas, presentarse a invitaciones y licitaciones que se realicen en la República del Ecuador, firmar todo tipo de solicitudes, cartas de presentación y formularios.
5. En suma realizar todos los actos, trámites y similares que requiera en su condición de apoderado legal de la compañía en el Ecuador, con las únicas restricciones que se detallan expresamente en el presente mandato, sin que su personería pueda tacharse de insuficiente por falta de facultad expresa.

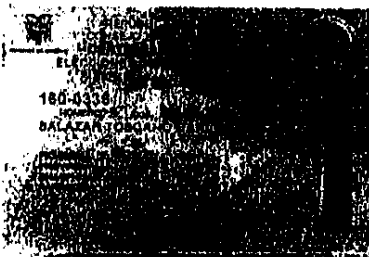
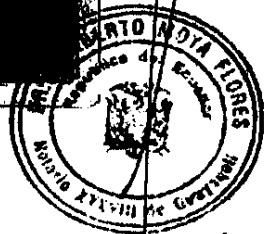
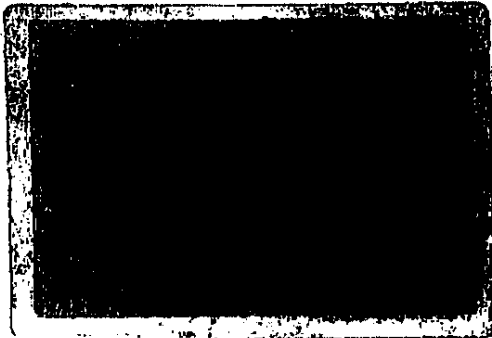
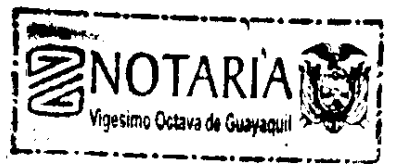
Firmado en Paris, el 9 de marzo del 2011

M. Dominique BOUILLLOT
PRESIDENTE DIRECTOR GENERAL

M. Bruno KIEBER
Secretario del Consejo de Administración

L'un des notaires assésés par le
Société Civile Internationale, titulaire d'un
Office Notarial à Paris (19^e arrondissement)
19, boulevard de la Baume, 75008 PARIS, dont le sceau
figure sur la présente, a été apposé
des signatures de (e) M. Dominique
apposée en contre - Bouilllot et
A Paris, le Bruno Kieber
11 Mars 2011





De conformidad con el numeral 5 del Artículo 16 de la Ley Notarial, reformada por el Decreto Supremo Número 2386, de Marzo 31 de 1978, publicada en el Registro Oficial No. 534 del 12 de Abril de 1978, DQY FE: Que la fotocopia precedente, que consta de folios, anexa el documento original que también se me exhibió. Escrito: Indeterminada.- Guayaquil,

20 de mayo 2011



Dr. Virgilio Jarrín Arango
Notario Décimo Tercero
Guayaquil

[Handwritten signature]



Quito, 20 de marzo de 2009

Señor doctor
Carlos Alfonso Salazar Toscano
Ciudad.-

De mi consideración:



La Junta General Ordinaria y Universal de Socios de PBP REPRESENTACIONES C.A. LTDA., en sesión efectuada el día de hoy, decidió reelegirlo para el cargo de GERENTE de la Compañía, por el período de dos años.

De conformidad con lo establecido en el Estatuto de la Compañía, reformado y codificado mediante escritura pública de 23 de noviembre de 2008, celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito e inscrita en Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de febrero de 2009, a usted le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de acuerdo con el artículo vigésimo tercero del mencionado estatuto codificado.

PBP Representaciones Cla. Ltda. fue constituida mediante escritura pública otorgada el 7 de enero de 1994 ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el día 24 de enero de 1994.

Atentamente,

María Lorena Buitrón Cisneros
Secretaría de la Junta

Quito, 20 de marzo de 2009.- En esta fecha, acepto el cargo de Gerente de PBP Representaciones Cla. Ltda.

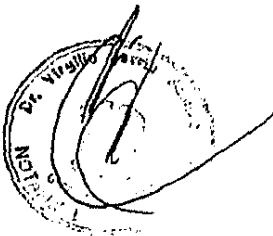
Carlos Alfonso Salazar Toscano
C.C. 170216859-0

Quito, 20 de marzo de 2009.- En esta fecha, certifico que el doctor Carlos Alfonso Salazar Toscano aceptó el nombramiento que antecede.

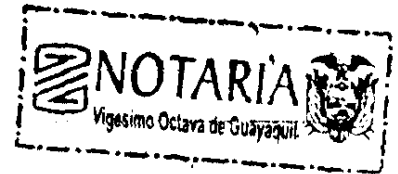
María Lorena Buitrón Cisneros
Secretaría de la Junta

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 8206 del Registro de Nombramientos Tomo No. 140 del JUN. 2009

Quito, a 20 de MARZO de 2009
REGISTRO MERCANTIL



Dr. Raúl Gaybar Sacaña
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



- c) La empresa designará como representante legal en Ecuador a la compañía ecuatoriana PBP REPRESENTACIONES C.LTDA., representada por el doctor Carlos Salazar Toscano como Gerente, ciudadano ecuatoriano con cédula de ciudadanía No.170216859-0.
- d) La empresa conferirá un poder a favor de la compañía ecuatoriana PBP REPRESENTACIONES C.LTDA., representada por el doctor Carlos Salazar Toscano como Gerente.

4) Sin más que tratar el Presidente declaró la reunión cerrada.

Firmado en Paris, el 9 de marzo del 2011

M. Dominique BOUILLOT
PRESIDENTE DIRECTOR GENERAL

M. Bruno KLEBER
Secretario del Consejo de Administración

L'un des notaires associés soussigné de la Société Civile Professionnelle, titulaire d'un Office Notarial à PARIS (8^e arrondissement) 19, boulevard de Courcelles, dont le sceau figure sur la présente, certifie véritablement les signatures de (s) M^{rs} Dominique Bouillot et Bruno KLEBER, apposées ci-contre à Paris, le 11 Mars 2011.



COU

1. République française
Le présent acte public
2. a été signé par... M^{rs} Dominique Bouillot et Bruno KLEBER
3. signés en qualité de... Notaires
4. est revêtu des sceaux de... Son étude

5. à Paris 11 MARS 2011

6. le

7. par le Procureur général M^{rs} Jean-Martin AVOCAI

8. sous n° 13-10

9. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

10. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

11. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

12. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

13. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

14. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

15. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

16. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

17. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

18. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

19. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

20. Sceau : Jean-Martin AVOCAI

AB LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil



SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique
Société Anonyme au Capital de 13 388 150 euros
Siège Social : 28, rue de La Baume - 75008 PARIS
RCS. PARIS B 562077503

Extracto de Resolución del Consejo de Administración

Reunión de Consejo de Administración de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique (SADE), llevada a cabo en su sede, en 28 rue de La Baume, 75008 PARIS - FRANCIA, en fecha 4 noviembre 2010.

Presentes:

D. BOUILLOT, Président Directeur général
R. MARTIN, Administrateur
D. VERSANNE, Administrateur
M. RIVARD, Administrateur
A. ROUSSE, Administrateur
J.B. DUFAY, Administrateur
V. ROUZAUD, Administrateur
M. RENEAUME, Administrateur
M. COUTANT, Administrateur

- 1) Presidió la reunión el señor Dominique BOUILLOT, como Presidente del Consejo.
- 2) El Presidente notó que, el aviso previsto de la reunión había sido dado a todos los Directores y existiendo quórum presente, la reunión podía continuar.
- 3) FUE RESUELTO QUE:

- a) La compañía abrirá una sucursal en Ecuador, con domicilio en Guayaquil, con efecto inmediato. El nombre de tal sucursal será SADE SUCURSAL ECUADOR.
- b) Las actividades de aquella sucursal incluirán obras y servicios relacionados, en particular, al agua potable y saneamiento, y en general todos los fluidos (gas, telecomunicaciones, aguas industriales) así como trabajos y operaciones comerciales e industriales relacionados a ellas.



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française

Le présent acte public

2. a été signé par **DE HESSENCE**

3. agissant en qualité de **Notaire**

4. est revêtu du sceau/limbre de **Son étude**

Attesté

5. à Paris **D 1 AVR. 2011**

6. le

7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris

8. sous n° **23226**

9. Sceau : **Joan MARTIN**
Avocat général



"L'apostille certifie seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou du limbre du document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est approuvé par la République française."

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil

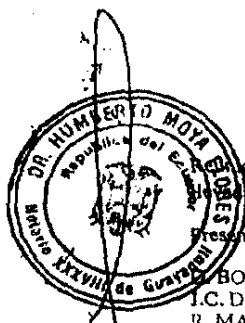
SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique

Société Anonyme au Capital de 13 388 150 euros

Siège Social : 28, rue de La Baume - 75008 PARIS

RCS. PARIS B 562077503

Extracto de Resolución de Consejo de Administración



El Consejo de Administración de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique (SADE),
se reunió a cabo en su sede, en 28 rue de La Baume, 75008 PARIS - FRANCIA, el día 30 mars 2011.

Presentes:

D. BOUILLOT, Presidente Director General.
J.C. DOUVRY, Administrador.
R. MARTIN, Administrador.
D. VERSANNE, Administrador.
G. BARBAROUX, Administrador.
M. RIVARD, Administrador.
A. ROUSSE, Administrador.
J.B. DUFAY, Administrador.
G. KUCH, Administrador.
M. RENEAUME, Administrador.
M. COUTANT, Administrador.

- 1) Presidió la reunión el señor Dominique BOUILLOT, como Presidente del Consejo.
- 2) El Presidente notó que, el aviso previsto de la reunión había sido dado a todos los Directores y existiendo quórum presente, la reunión podía continuar.
- 3) FUE RESUELTO QUE:
 - a) En relación con la resolución adoptada por este Consejo de Administración, en sesión del 4 de noviembre de 2010, asignarle a la sucursal de la compañía que se abrirá en Ecuador, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, un capital de DOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$2.000,00).
- 4) Sin más que tratar el Presidente declaró la reunión cerrada.

Firmado en París, el 30 mars 2011

M. Dominique BOUILLOT
PRESIDENTE DIRECTOR GENERAL

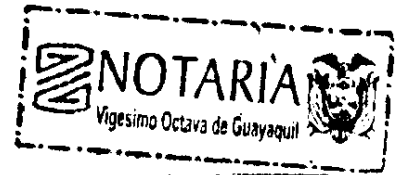
L'un des notaires associés soussigné de la
Société Civile Professionnelle, titulaire d'un
Office Notarial à PARIS (9^e arrondissement)
19, boulevard de Courcelles, dont le sceau
figure sur la présente, certifie véritablement
les signatures de (5)
apposées ci-dessous et Bruno KLEBER
A Paris, le 31 mars 2011.

Dominique Bouillot
Bruno Kleber

M. Bruno KLEBER
Secrétaire du Conseil de Administration



Bruno KLEBER



Yo, Doctor Virgilio Jarrín Acunzo, Notario Público Decimotercero del Cantón Guayaquil, DOY FE que de conformidad con el numeral 3ro. del Artículo 18 de la Ley Notarial, la firma ilegible que antecede, corresponde a la señora Abogada ROXANA MARIA AGUIRRE AVILES, quien declara tener conocimientos suficientes del idioma francés, como para su traducción, fue puesta ante mí, en el documento que antecede que consta de una foja, agregando que su texto corresponde a la fiel traducción del idioma francés al español del instrumento al que pertenece, siendo su cédula de ciudadanía # 0908912017. Además la firmante declara que es la misma firma y rúbrica que utiliza en todos sus actos públicos y privados.-
Guayaquil, 26 de Abril del 2011.



[Firma manuscrita]
Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
NOTARIO DECIMOTERCERO
GUAYAQUIL



AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil

SEÑOR NOTARIO XIII DE GUAYAQUIL:

Abogada Roxana Aguirre Avilés, a usted respetuosamente comparezco y solicito que, con arreglo a la Ley Notarial y a la disposición contenida en el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, privatizaciones y prestación de servicios públicos por parte de la iniciativa privada, se sirva hacer constar al pie de la presente, la autenticación de mi firma, con la que doy fe que la traducción al español que efectúo, es fiel y exacta de tres sellos que constan en los documentos que anteceden, suscritos por el notario de París, Francia, señor Bruno Klieber, dos de ellos el 11 de marzo y el último el 31 de marzo de 2011, cuyo texto en español es el siguiente:



TRADUCCIÓN

La Unión de notarios asociados, suscritos a la Sociedad Civil Profesional, titular de una oficina en PARÍS (8º Barrio) 19, Avenida de Courcelles, donde el sello figura sobre el presente documento, certifica que las firmas de los señores Dominique Bouillot y Bruno Klieber puestas sobre él, son firmas auténticas.

En París,

11 de marzo de 2011 (en dos documentos)

31 de marzo de 2011 (en un documento)

Estos sellos anteceden al sello personal del notario en el que consta su nombre, dirección y código postal.

Es todo lo que puedo informar, en honor a la verdad.

Señor Notario,

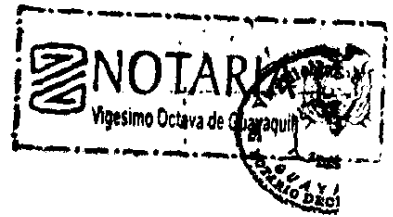
Ab. ROXANA AGUIRRE AVILÉS

Registro #8282

Traductora

C.C. #0908912017





DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACION: A petición de la señora Abogada Roxana Aguirre Avilés, protocolizo en -- el Registro de Escrituras Públicas a mi cargo, los documentos que anteceden y que han sido detallados en la petición, los mismos que constan de veinticinco fojas útiles.- CUANTIA: INDETERMINADA.-
Guayaquil, Abril 26 del 2.011.-



Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Notario Decimotercero
Guayaquil



Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero este QUINTO TESTIMONIO, que firmo y sello en veintiséis fojas útiles en la ciudad de Guayaquil a los veintiséis días del mes de Abril del año dos mil once.-



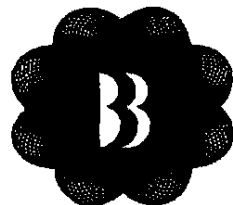
Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
Notario Decimotercero
Guayaquil



AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil

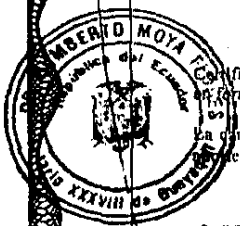
B Banco Bolivariano C.A.

RUC 0990379017001



CERTIFICADO DE INTEGRACION DE CAPITAL

No.000011K003324-7



Confirmamos haber recibido en depósito, en Cuenta de Integración de Capital de la siguiente persona jurídica en formación. SADE-COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE XXXXXXX

La cantidad de DOS MIL CON 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, correspondiente a los depósitos hechos por los socios fundadores, en la proporción siguiente:

NOMBRE	CANTIDAD
SADE-COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE	\$ 2,000.00
TOTAL	\$ 2,000.00

El depósito efectuado en la Cuenta de Integración de Capital se conservará en el Banco como depósito de plazo mayor de conformidad con el Art. 51 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, y devengará un interés anual del .75 %, salvo que el retiro se haga antes de que se cumpla el plazo de 31 días.

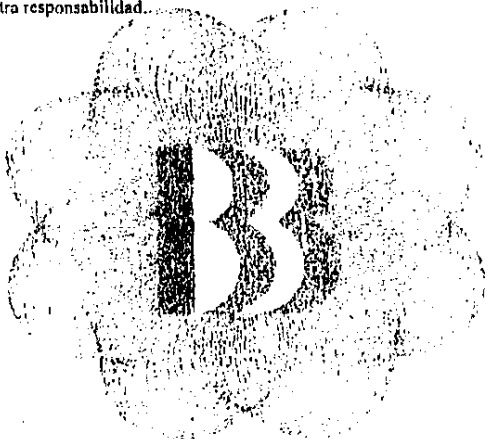
Entregaremos el capital depositado en la Cuenta de Integración de Capital a que se refiere este Certificado y los intereses respectivos, una vez constituida la persona jurídica, de acuerdo con las instrucciones que recibamos de su representante legal, después de que la autoridad competente que aprobó a la persona jurídica, según sea el caso, nos haya comunicado por escrito su debida constitución, y previa entrega a este Banco de copia certificada e inscrita, tanto de los estatutos aprobados, el nombramiento del representante legal y el registro único del contribuyente.

Si la persona jurídica en formación no llegare a constituirse o domiciliarse, los depósitos hechos a que se refiere este Certificado y sus intereses, serán reintegrados a los referidos depositantes, previa autorización de la autoridad competente según el caso.

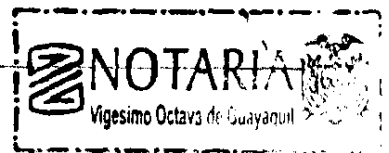
El presente documento no tiene valor negociable y lo hemos extendido a base de la información y datos que nos han sido proporcionados por los interesados, sin nuestra responsabilidad.

GUAYAQUIL, 13 DE ABRIL DE 2011


BANCO BOLIVARIANO C.A.
FIRMA AUTORIZADA



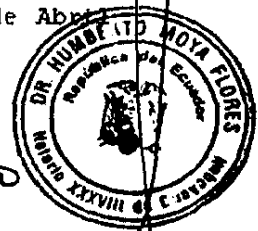
Nº. 0001826

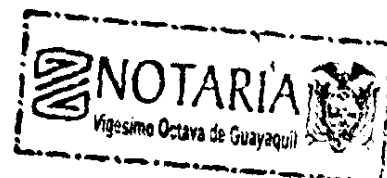


RAZON: DOY FE que en esta fecha he tomado nota de la disposición contenida en el artículo tercero, de la Resolución No. SC-IJ-DJCPT-E-G-11-0002961 de fecha 17 de Mayo del 2011, emitida por el Intendente de Compañías de Guayaquil, al margen de la matriz de la Protocolización de fecha 26 de Abril del 2011.- Guayaquil, 18 de Mayo del 2011.



Virgilio Sarrín Acuña
Dr. Virgilio Sarrín Acuña
NOTARIO DE GUAYAQUIL
GUAYAQUIL



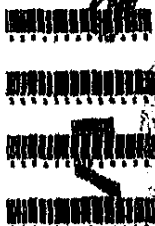


NUMERO DE REPERTORIO: 28.204
FECHA DE REPERTORIO: 18/May/2011
HORA DE REPERTORIO: 13:04

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- Certifica: que con fecha dieciocho de Mayo del dos mil once en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° SC-IJ-DJCPT-GE-11-0002961, dictada el 17 de Mayo del 2011, por el Intendente Compañías de Guayaquil, AB. VICTOR ANCHUNDIA PLACAS, queda inscrita la presente Protocolización de fecha 26 de abril de 2011 junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene el permiso para operar de la compañía SADE COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE y Poder conferido a favor de PBP REPRESENTACIONES C. LTDA. de fojas 44.873 a 44.924, Registro Mercantil número 8.826. 2.- De conformidad con lo dispuesto en el artículo 33 del código de comercio se ha fijado y se mantendrá fijo en la sala de este despacho bajo el número 175-A un extracto del presente Poder.

ORDEN: 28104

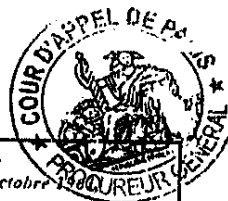
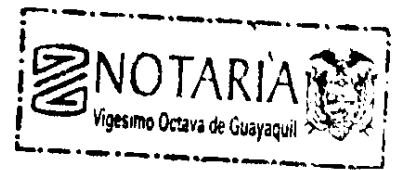


REVISADO POR



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française

Le présent acte public

2. a été signé par... D. e. M. C.

3. agissant en qualité de... Notaire

4. est revêtu du sceau/timbre de... Son étude

Attesté

5. A Paris

6. le... 3-1-AOÛT-2011

7. par le Procureur général près la Cour d'Appel de Paris

8. sous n° 62.320

Jean MARTIN

Avocat Général

10. Signature ;



La présente apostille certifie seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou du timbre du document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est conforme à la législation française applicable au contenu.

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigesimo Octava de Guayaquil

SADE – Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique

Société Anonyme au Capital de 13 382 250 euros

Siège Social : 28, rue de La Baume – 75008 PARIS

RCS. PARIS B 562077503

Extracto de Resolución de Consejo de Administración

Reunión de Consejo de Administración de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique (SADE), llevada a cabo en su sede, en 28 rue de La Baume, 75008 PARIS – FRANCIA, el día 29 Junio 2011.

Presentes:

D. BOUILLOT, Président Directeur Général.
J.C. DOUVRY, Administrateur,
R. MARTIN, Administrateur.
D. VERSANNE, Administrateur.
O. GRUNBERG, Administrateur,
M. RIVARD, Administrateur.
A. ROUSSE, Administrateur.
J.B. DUFAY, Administrateur.
G. KUCH, Administrateur.
M. RENEAUME, Administrateur.
M. COUTANT, Administrateur.



1. Presidió la reunión el señor Dominique BOUILLOT, como Presidente del Consejo.
2. El Presidente notó que, el aviso previsto de la reunión había sido dado a todos los Directores y existiendo quórum presente, la reunión podía continuar.
3. FUE RESUELTO QUE:
 - Aumentar el capital asignado a la sucursal de la compañía establecida en Ecuador, en la suma de VEINTITRES MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$23.000,00), esto es, a la suma de VEINTICINCO MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (25.000,00). Dicho incremento de capital será pagado en numerario.
 - Otorgar un poder general a favor del señor Frédéric Segá, en los términos que constan en documento que es conocido y aprobado por los asistentes.
4. Sin más que tratar el Presidente declaró la reunión cerrada.

Firmado en París, el 30 Junio 2011.

M. Dominique BOUILLOT
PRESIDENTE DIRECTOR GENERAL

L'un des notaires associés soussigné de la
Société Civile Professionnelle, titulaire d'un
Office Notarial à PARIS (8^e arrondissement)
19, boulevard de Courcelles, dont le sceau
figure sur la présente, certifie véritablement
les signatures de (s) / de Dominique Bouillot
apposées ci-contre et Bruno Klieber
A Paris, le 30 juin 2011

M. Bruno KIEBER
Secretario del Consejo de Administración

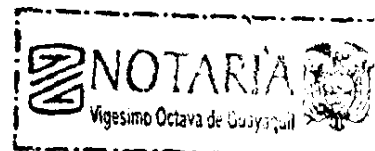
**Vié
& Régnier**
NOTAIRES

BRUNO VIÉ & JUDITH RÉGNIER
19 bd de Courcelles 75008 Paris

sade



28, rue de la Baume
75008 Paris
Tél : 01 53 75 99 11



PODER

Yo, Señor Dominique Bouillot, en calidad de Director General de SADE - Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique, con sede en 28 rue de la Baume Paris 75008 - Francia, debidamente autorizado, de conformidad con el artículo 13.3 del Estatuto de SADE, otorgo a:

Señor Frédéric SEGA



Poder general indefinido, amplio y suficiente, cual en derecho se requiere, que el señor Frédéric Segá (el "Mandatario"), ejecute de modo individual a nombre de SADE Compagnie Générale de Travaux d'Hydraulique (la "Mandante"), los actos de administración pertenecientes al giro ordinario de ésta, en los términos previstos en el artículo dos mil treinta y seis del Código Civil, invistiéndolo además del poder especial suficiente para lo que exceda de esos límites, esto es, para los actos de disposición y para los que no pertenezcan al giro administrativo ordinario de la Mandante, con las facultades del artículo cuarenta y cuatro del Código de Procedimiento Civil del Ecuador y con toda la capacidad para obligarla, de modo que él ejecute, de modo individual, a nombre de la Mandante, todos los actos y contratos de ésta, o en los que ella pudiera tener interés especial, y por ende, para que la represente legalmente con amplias facultades para realizar todos los actos y negocios jurídicos que hayan de celebrarse y surtir efectos en el territorio nacional, y especialmente para que pueda contestar las demandas y cumplir las obligaciones contraídas, así mismo de modo individual, en especial, en cuanto fuere necesario para desarrollar las actividades en que la compañía decida emprender, sin límite alguno.

Paris, el 27 de junio del 2011

Sr. Dominique Bouillot
Presidente Director General de SADE

L'un des notaires associés soussigné de la
Société Civile Professionnelle, titulaire d'un
Office Notarial à PARIS (8^e arrondissement)
19, boulevard de Courcelles, dont le sceau
figure sur la présente, certifie véritablement
la signature de (s) *Dominique Bouillot*
opposée à - contre -
A Paris, le 5 juillet 2011

Vié
& Régnier
NOTAIRES
PRIMA VIÉ & RÉGNIER



AB. LUPRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. République française

Le présent acte public

2. a été signé par Presnier

3. agissant en qualité de Notaire

4. est revêtu du sceau/timbre de Son étude

Attesté

5. à Paris 05 JUL. 2011

6. le

7. par le Procureur général près la Cour d'appel de Paris

8. sous n° 14.105 Jean MARTIN

9. Sceau : Avocat Signature :

"L'Apostille confirme seulement l'authenticité de la signature, du sceau ou timbre sur le document. Elle ne signifie pas que le contenu du document est correct ou que la République française approuve son contenu"



SEÑOR NOTARIO XXXVIII DE GUAYAQUIL:

Abogada Roxana Aguirre Avilés, a usted respetuosamente comparezco y solicito que, con arreglo a la Ley Notarial y a la disposición contenida en el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, privatizaciones y prestación de servicios públicos por parte de iniciativa privada, se sirva hacer constar al pie de la presente, la autenticación de mi ~~que doy fe~~ que la traducción al español que efectúo, es fiel y exacta de los sellos que constan en los documentos que anteceden, suscritos por los notarios de París, Francia, señores ~~señores~~ Bruno Vié y Judith Régnier, los días 30 de agosto y 5 de julio, respectivamente, cuyo texto en español es el siguiente:

TRADUCCIÓN

La unión de notarios asociados, suscritos a la Sociedad Civil Profesional, titular de una Notaría en PARÍS (8° Barrio) 19, Avenida de Courcelles, donde el sello figura sobre el presente documento, certifica que las firmas de los señores Dominique Bouillot y Bruno Klieber puestas sobre él, son firmas auténticas.

En París,

30 de agosto de 2011 (en el documento suscrito por el señor Bruno Vié)

5 de julio de 2011 (en el documento suscrito por la señora Judith Régnier)

Estos sellos anteceden al sello de ambos notarios (igual sello en ambos documentos), en el que constan sus nombres, dirección y código postal, y a los sellos personales de cada uno de ellos, en los que indican ser notarios asociados de París.

Es todo lo que puedo informar, en honor a la verdad.

Señor Notario,

AB. ROXANA AGUIRRE AVILÉS

Registro #8282

Traductora

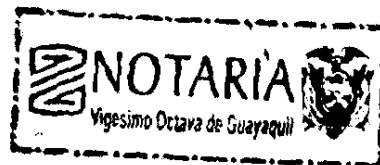
C.C. #0908912017

Dr. HUMBERTO MOYA FLORES, Notario
Vigésimo Octavo del Cantón Guayaquil,
En Cumplimiento de lo que dispone el
Art. 18 numeral 2 de la Ley Notarial
Certifico que la firma que antecede
Autenticada por Roxana Aguirre Avilés
Es la misma que consta en su Cédula de
Cualificación No. 090891201-1
Guayaquil 08 JUL 2011
Dr. HUMBERTO MOYA FLORES



AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ

NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



Quito, 19 de mayo de 2011

Señor doctor
Carlos Alfonso Salazar Toscano
Ciudad

De mi consideración,

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., en sesión celebrada el día de hoy, decidió reelegirlo para el cargo de GERENTE de la Compañía, por el periodo de dos años.

De conformidad con lo establecido en el Estatuto de la Compañía, reformado y codificado mediante escritura pública de 23 de noviembre de 2008, celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 5 de febrero de 2009, a usted le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de acuerdo con el artículo vigésimo tercero del mencionado Estatuto codificado.

PBP Representaciones Cia. Ltda. fue constituida mediante escritura pública otorgada el 7 de enero de 1994, ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 24 de enero de 1994.

Atentamente,

Lorena Bultrón Cisneros
Secretaría de la Junta

Quito, 19 de mayo de 2011.- En esta fecha, acepto el cargo de Gerente de PBP Representaciones Cia. Ltda.

Carlos Alfonso Salazar Toscano
C.C. 170216859-0

Quito, 19 de mayo de 2011.- En esta fecha, certifico que el doctor Carlos Alfonso Salazar Toscano aceptó el nombramiento que antecede.

Lorena Bultrón Cisneros
Secretaría de la Junta

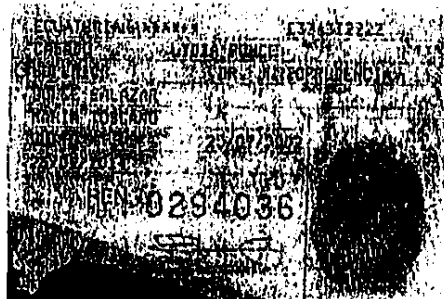
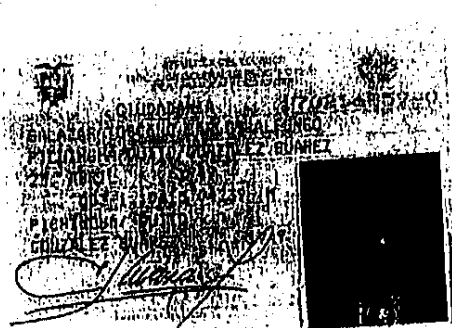
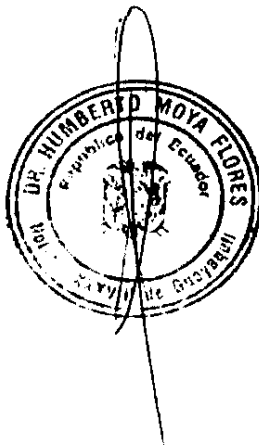
Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 7220 del Registro de Nombramientos Torno No. 142

Quito, a



REGISTRO MERCANTIL

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

186-0173 1702168590
NUMERO CEDULA

SALAZAR TOSCANO CARLOS
ALFONSO

PROVINCIA QUITO
CANTON
CIUDAD DE GUAYAS
PATACOLA

FIRMA DEL VOTANTE EN LA JOTA

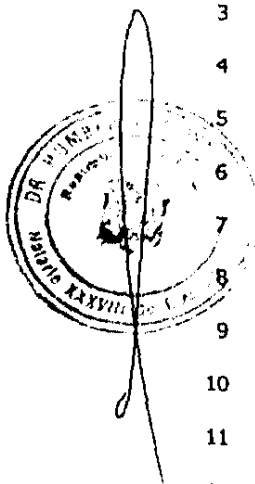


Dr. HUMBERTO NOYA FLORES
NOTARIO



1 previamente calificado por la Superintendencia de
2 Compañías. **TERCERA: AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO:**
3 A través de su representante legal anotado, la compañía
4 REPRESENTACIONES CIA. LTDA., en su calidad de
5 Apoderada de la compañía SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE
6 DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE, declara aumentado el
7 capital asignado a la sucursal de la compañía establecida en
8 Ecuador, en la suma de VEINTITRÉS MIL DÓLARES DE LOS
9 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, esto es, a la suma de
10 VIENTICINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
11 AMÉRICA. **CUARTA: DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN:** La
12 compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., a través de
13 su representante legal anotado, declara bajo la solemnidad
14 de juramento, que su representada, la compañía SADE
15 COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE, no
16 es contratista de obra pública ni mantiene obligaciones que
17 cumplir con el Estado Ecuatoriano. Declara además, de modo
18 expreso que autoriza a la abogada Roxana Aguirre Avilés
19 para que, con las más amplias atribuciones, efectúe todos los
20 trámites y diligencias conducentes a obtener la aprobación
21 del aumento de capital asignado a la sucursal en Ecuador de
22 la compañía SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX
23 D'HYDRAULIQUE, así como la calificación del poder que ésta
24 otorga a favor del señor Frédéric Segá, solicitando la
25 inscripción de este instrumento y cuanta anotación marginal
26 se requiera. Usted, señor Notario, se servirá agregar las
27 demás cláusulas de estilo para el perfeccionamiento de la

AB. LUCRECIA CONDOVA LÓPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil



1 abogada ROXANA AGUIRRE AVILÉS, con Registro número
2 ocho mil doscientos ochenta y dos, la cual en un sólo texto
3 queda elevada a escritura pública. Leída esta escritura de
4 principio a fin, por mí en alta voz al otorgante, éste la
5 aprueba en todas sus partes, se afirma, ratifica y firma en
6 unidad de acto conmigo, el Notario, de lo cual doy fe.-----

7
8 SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D'HYDRAULIQUE
9 R.U.C. #0992713798001
10 PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
11 R.U.C. #1791269306001

12
13 
14 CARLOS SALAZAR TOSCANO

15 C.C. #1702168590 C.V. # 185-914-3

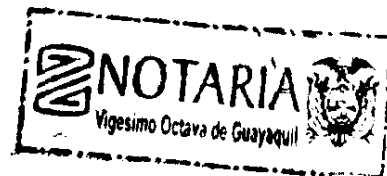
16
17 EL NOTARIO,

18
19
20 Dr. HUMBERTO MOYA FLORES

21
22
23 SE OTORGO ANTE MÍ Y CONSTA DEBIDAMENTE
24 REGISTRADA EN EL ARCHIVO A MÍ CARGO, EN FE
25 DE ELLO CONFIERO ESTE PRIMER
26 TESTIMONIO EN TREINTA Y CINCO FOJAS
27 ÚTILES QUE SELLO, RUBRICO Y FIRMO.

GUAYAQUIL, 15 DE SEPTIEMBRE DEL 2011

DR. HUMBERTO MOYA FLORES



Dr. HUMBERTO MOYA FLORES
NOTARIO

RAZON:

CERTIFICO QUE EN ESTA FECHA HE CUMPLIDO CON LO QUE DISPONE EL ART. 2 DE LA RESOLUCION NUMERO SC-IJ-DJCPT-
G-12 0000039 DEL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
AB. VICTOR ANCHUNDIA PLACES, DE LA SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS, DE FECHA 07 DE ENERO DEL 2.012, POR LO QUE HA
QUEDADO ANOTADO AL MARGEN LA ESCRITURA PUBLICA DE
AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO DE LA SUCURSAL EN
ECUADOR DE LA COMPAÑIA SADE COMPAGNIE GENERALE DE
TRAVAUX D'HYDRAULIQUE, LA MISMA QUE FUE OTORGADA EN
ESTA NOTARIA EL 09 DE SEPTIEMBRE DEL 2.011.

GUAYAQUIL, ENERO 09 DEL 2.012

EL NOTARIO
DR. HUMBERTO MOYA FLORES

RAZON: DDY FE que en esta fecha he tomado nota
de la disposición contenida en el artículo
cuarto, de la Resolución No. SC-IJ-DJCPT-
G-12-0000039 de fecha 7 de Enero del 2012, emitida por el
Intendente de Compañías de Guayaquil, al margen de la
matriz de fecha 26 de Abril del 2011.- Guayaquil, 11
de Enero del 2012.



Dr. Virgilio Jarrín Acunzo
NOTARIO DECIMOINCEMO
GUAYAQUIL

AB. LUCRECIA CORDOVA LOPEZ
NOTARIA
Vigésimo Octava de Guayaquil

Registro Mercantil Guayaquil

NUMERO DE REPERTORIO: 3.266
FECHA DE REPERTORIO: 12/ene/2012
HORA DE REPERTORIO: 16:15

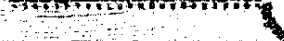
Nº 0146728



En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil (E) ha inscrito lo siguiente:

Con fecha veintiséis de Enero del dos mil doce en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° SC-IJ-DJCPTE-G-12-0000039, de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Dr. Víctor Anchundia Places, el 7 de enero del 2012, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene el Aumento del Capital de la compañía extranjera denominada: SADE COMPAGNIE GÉNÉRALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE; y, Poder General que otorga la compañía antes mencionada a favor de FRÉDÉRIC SEGA, de fojas 9.542 a 9.607, Registro Mercantil número 1.641.- 2.- Se efectuó anotación del contenido de esta escritura al margen de la inscripción respectiva.- 3.- De conformidad con lo dispuesto en el artículo 33 del código de comercio, se ha fijado y se mantendrá fijo en la sala de este despacho de acuerdo con la ley, un extracto de la presente escritura pública.

ORDEN 1286



EFREN ROCA ALVAREZ
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL (E)

995

REVISADO POR:

Registro Mercantil de Guayaquil



NUMERO DE REPERTORIO:18.716

FECHA DE REPERTORIO:11/may/2016

HORA DE REPERTORIO:11:48

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha veinticuatro de Mayo del dos mil dieciséis, queda inscrita: Escritura Pública que contiene: Aumento de Capital y la Reforma del Estatuto de la compañía denominada: **SADE COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D' HYDRAULIQUE**, de fojas 22.679 a 22.730, Registro Mercantil número 2.076. 2.- Se efectuaron anotaciones del contenido de esta escritura, al margen de la(s) inscripción(es) respectiva(s).

ORDEN: 18716




Ab. Patricia Murillo Torres
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

Guayaquil, 26 de mayo de 2016

REVISADO POR: 

Nº 1403037



Se otorgó ante mí y en fe de ello confiero este **CUARTO TESTIMONIO** de la escritura pública de **AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO DE LA SUCURSAL DE LA COMPAÑÍA SADE COMPAGNIE GENERALE DE TRAVAUX D HYDRAULIQUE**, el mismo que sello, firmo y rubrico en la ciudad de Guayaquil, el veintidós de abril de dos mil dieciséis.-

A large, stylized handwritten signature in dark ink, consisting of a large loop at the top and several horizontal strokes below.

ABOGADA LUCRECIA CÓRDOVA LÓPEZ

NOTARIA VIGÉSIMO OCTAVA

DEL CANTÓN GUAYAQUIL

