

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR



**ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**HIDROTAMBO S.A.**

**CUANTIA US\$ 100.000,00**

**DI: 4 COPIAS**

0000001

EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, CAPITAL DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR, HOY DIA  
MIERCOLES ONCE DE JUNIO DEL DOS MIL TRES, ANTE MI DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN, NOTARIO  
VIGESIMO OCTAVO DEL CANTON QUITO, COMPARECEN A LA CELEBRACIÓN DE LA PRESENTE ESCRITURA  
PUBLICA LA CORPORACION PARA LA INVESTIGACION ENERGÉTICA REPRESENTADA POR SU DIRECTOR  
P.I.S.A  
EJECUTIVO SEÑOR ALFREDO MENA PACHANO; PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. REPRESENTADA POR EL SEÑOR  
JOSE F. CUESTA HOLGUIN, COMO GERENTE GENERAL; ELECTROGEN S.A., REPRESENTADA POR EL SEÑOR  
EDUARDO SPECK ANDRADE EN CALIDAD DE GERENTE GENERAL DE LA MISMA; E, INGEHYDRO S.L.,  
REPRESENTADA POR SU GERENTE GENERAL SEÑOR IGNACIO ROMERA SOBRINO, SEGÚN NOMBRAMIENTOS  
ADJUNTOS. LOS COMPARECIENTES SON DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, DOMICILIADOS Y RESIDENTES EN LA  
CIUDAD DE QUITO, EXCEPTO EL SEÑOR ROMERA QUE ES ESPAÑOL, DOMICILIADO EN BILBAO Y EN TRANSITO EN  
ESTA CIUDAD; DE ESTADO CIVIL CASADOS TODOS Y VIUDO EL SEÑOR MENA, MAYORES DE EDAD, HÁBILES EN  
DERECHO PARA CONTRATAR Y CONTRAER OBLIGACIONES A QUIENES DE CONOCERLOS DOY FE Y ME  
SOLICITAN QUE ELEVE A ESCRITURA PUBLICA LA MINUTA QUE ME PRESENTA CUYO TENOR LITERAL QUE A  
CONTINUACION SE TRANSCRIBE ES EL SIGUIENTE: SEÑOR NOTARIO: EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS  
PÚBLICAS A SU CARGO, SÍRVASE INCORPORAR UNA EN LA QUE CONSTE LA CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA  
HIDROTAMBO S.A., AL TENOR DE LAS SIGUIENTES CLÁUSULAS: PRIMERA: COMPARECIENTES. COMPARECEN A  
LA SUSCRIPCIÓN DE LA PRESENTE ESCRITURA PÚBLICA LAS SIGUIENTES PERSONAS: A) LA CORPORACIÓN  
PARA LA INVESTIGACIÓN ENERGÉTICA, REPRESENTADA POR EL SEÑOR ALFREDO MENA PACHANO,  
ECUATORIANO, DE ESTADO CIVIL VIUDO, EN SU CALIDAD DE DIRECTOR EJECUTIVO, SEGÚN CONSTA DEL  
DOCUMENTO ADJUNTO, DEBIDAMENTE AUTORIZADO POR EL DIRECTORIO EN SU SESIÓN DEL CUATRO DE ABRIL  
DEL DOS MIL TRES. B) PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S. A. P.I.S.A, REPRESENTADA POR EL SEÑOR JOSÉ F. CUESTA  
HOLGUÍN, ECUATORIANO, DE ESTADO CIVIL CASADO, EN SU CALIDAD DE GERENTE GENERAL, COMO CONSTA DEL

DOCUMENTO ANEXO; C) ELECTROGEN S. A. REPRESENTADA POR EL SEÑOR EDUARDO SPECK ANDRADE,  
Vago. Mediante Resolución No 03.0.17.2516 emitida por la Superintendencia  
de compañías de fecha: 10 de Julio del 2003 otorgando la consti-  
tución de la presente compañía. Quito 11 de Julio del 2003

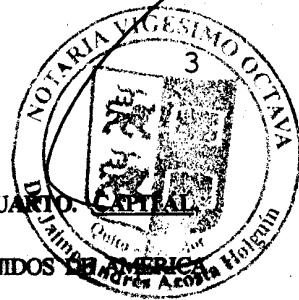


DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR

2

ECUATORIANO, DE ESTADO CIVIL CASADO, EN SU CALIDAD DE GERENTE GENERAL, COMO CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE SE ACOMPAÑA; Y, D) INGEHYDRO S.L., REPRESENTADA POR EL SEÑOR IGNACIO ROMERA SOBRINO, ESPAÑOL, DE ESTADO CIVIL CASADO, EN CALIDAD DE GERENTE GENERAL, CONFORME CONSTA DEL DOCUMENTO HABILITANTE ADJUNTO. LOS COMPARECIENTES MANIFIESTAN SU VOLUNTAD DE SUSCRIBIR EL PRESENTE CONTRATO DE CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA QUE SE REGIRÁ POR LOS ESTATUTOS QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN. **PREAMBULO:** AL COMPARECER, LOS SOCIOS FUNDADORES DE ESTA COMPAÑÍA DECLARAN SU INTENCIÓN DE FUNDAMENTARLA EN LOS PRINCIPIOS ÉTICOS Y MORALES DE UNA RESPETUOSA RELACIÓN ENTRE LAS PERSONAS MISMAS Y EL ENTORNO SOCIAL Y AMBIENTAL. EL OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ES DE CARÁCTER COMERCIAL. LA EMPRESA, SIEMPRE Y CUANDO, Y EN TODA CIRCUNSTANCIA SE PRIORICE SU CARÁCTER COMERCIAL, PROMOVERÁ LA INVESTIGACIÓN, LA EDUCACIÓN Y LA CONSERVACIÓN DEL MEDIO AMBIENTE COMO UN MEDIO PARA MEJORAR LA CALIDAD DE VIDA DE LOS ECUATORIANOS. **SEGUNDA: ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑÍA.** **CAPÍTULO PRIMERO: DENOMINACIÓN, NACIONALIDAD, DOMICILIO Y OBJETO SOCIAL.** **ARTICULO PRIMERO: NOMBRE Y DURACION.** LA COMPAÑÍA SE DENOMINA HIDROTAMBO S.A. Y DURARÁ CINCUENTA AÑOS CONTADOS A PARTIR DE SU INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL. EL PLAZO PODRÁ MODIFICARSE A VOLUNTAD DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS. **ARTÍCULO SEGUNDO. NACIONALIDAD Y DOMICILIO.** LA NACIONALIDAD DE LA COMPAÑÍA ES ECUATORIANA. SU DOMICILIO PRINCIPAL ESTARÁ EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA, REPÚBLICA DEL ECUADOR. PUEDE ESTABLECER SUCURSALES, AGENCIAS U OTROS ESTABLECIMIENTOS DENTRO O FUERA DEL PAÍS. **ARTICULO TERCERO. OBJETO.** LA COMPAÑÍA TIENE POR OBJETO: UNO) PROMOVER, DISEÑAR, CONSTRUIR, OPERAR, MANTENER, ARRENDAR Y ADMINISTRAR, PROYECTOS, SISTEMAS Y CENTRALES DE GENERACIÓN ELÉCTRICA O DE SUS COMPONENTES; DOS) COMERCIALIZAR ENERGÍA; TRES) FABRICAR, IMPORTAR, COMPRAR, ARRENDAR, DISTRIBUIR, VENDER E INSTALAR TODA CLASE DE ELEMENTOS, PARTES Y PIEZAS, REPUESTOS, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y ACCESORIOS PROPIOS Y CONEXOS AL ÁREA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA; CUATRO) PROVEER SERVICIOS AFINES. PARA EL CUMPLIMIENTO DE TALES FINES, LA COMPAÑÍA SE ENTENDERÁ AUTORIZADA PARA ADQUIRIR, ENAJENAR Y ADMINISTRAR BIENES MUEBLES E INMUEBLES; A PROMOVER Y OTORGAR LA CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍAS Y OTRAS PERSONAS JURÍDICAS; A ASOCIARSE; A FUSIONARSE, ESCINDIRSE; A IMPORTAR Y EXPORTAR; A CONSTITUIR Y ADMINISTRAR ZONAS FRANCAS Y RECINTOS ADUANEROS, SEAN ESTOS DEPÓSITOS INDUSTRIALES, ALMACENES U OTROS PERMITIDOS POR LA LEY; Y EN GENERAL, A REALIZAR TODOS LOS ACTOS CIVILES, MERCANTILES O DE OTRA NATURALEZA, PERMITIDOS POR LAS LEYES ECUATORIANAS.

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR



**CAPÍTULO SEGUNDO: CAPITAL Y ACCIONES. REPRESENTACIÓN LEGAL. ARTICULO CUARTO. CAPITAL**

EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA ES DE CIEN MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (US\$100.000,00) Y ESTÁ DIVIDIDO EN CIEN MIL (100.000) ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS DE UN DÓLAR (US\$ 1,00) CADA UNA. LAS ACCIONES ESTARÁN NUMERADAS DEL CERO CERO CERO UNO (0001) AL CIEN MIL (100.000) INCLUSIVE. **ARTICULO QUINTO. EMISIÓN Y TRANSFERENCIA DE ACCIONES.** CADA ACCIÓN ES

INDIVISIBLE Y DA DERECHO A VOTO EN PROPORCIÓN A SU VALOR PAGADO. LOS TÍTULOS REPRESENTATIVOS DE 2  
LAS ACCIONES PUEDEN COMPRENDER UNA O MÁS DE ELLAS Y SERÁN FIRMADOS POR EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA Y EL GERENTE GENERAL. LA COMPAÑÍA NO EMITIRÁ LOS TÍTULOS DEFINITIVOS DE LAS ACCIONES MIENTRAS ÉSTAS NO ESTÉN TOTALMENTE PAGADAS; ENTRE TANTO, SÓLO SE LES DARÁ A LOS ACCIONISTAS CERTIFICADOS PROVISIONALES Y NOMINATIVOS. LA CESIÓN Y TRANSFERENCIA DE ACCIONES SE VERIFICARÁ DE ACUERDO A LA LEY. **ARTICULO SEXTO. REPRESENTACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.** LA

REPRESENTACIÓN LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL DE LA COMPAÑÍA SERÁ EJERCIDA POR EL GERENTE GENERAL. EN SU AUSENCIA Y, EN GENERAL, CUANDO ESTUVIERE IMPOSIBILITADO DE ACTUAR, LE REEMPLAZARÁ EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA. EN CASO DE AUSENCIA DE AMBOS, EL DIRECTORIO NOMBRARÁ UN FUNCIONARIO INTERINO, SEGÚN LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO DECIMO PRIMERO DE ESTE ESTATUTO. **DE LA ADMINISTRACIÓN. CAPÍTULO TERCERO: DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.**

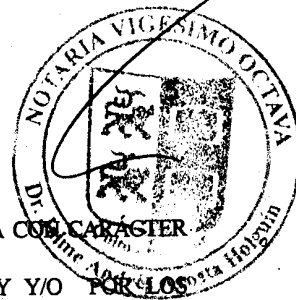
**ARTICULO SÉPTIMO. JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:** LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS LEGALMENTE CONSTITUIDA ES EL ÓRGANO SUPREMO DE LA SOCIEDAD. ESTÁ INTEGRADA POR LOS ACCIONISTAS LEGALMENTE CONVOCADOS Y REUNIDOS. PUEDE SER ORDINARIA O EXTRAORDINARIA. LA ORDINARIA SE REUNIRÁ DENTRO DE LOS TRES MESES POSTERIORES A LA FINALIZACIÓN DE CADA EJERCICIO ECONÓMICO DE LA COMPAÑÍA, PARA TRATAR LOS ASUNTOS ESPECÍFICAMENTE DETERMINADOS POR LA LEY Y CUALQUIER OTRO ASUNTO RELACIONADO CON LA VIDA DE LA MISMA. LAS EXTRAORDINARIAS, EN CUALQUIER ÉPOCA EN QUE FUEREN CONVOCADAS. EN LAS JUNTAS GENERALES SOLO PODRÁN TRATARSE LOS ASUNTOS PUNTUALIZADOS EN LA CONVOCATORIA, SALVO LO DISPUESTO POR LA LEY PARA JUNTAS UNIVERSALES.

**ARTÍCULO OCTAVO. CONVOCATORIA Y QUÓRUM:** EL GERENTE GENERAL O EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA, INDISTINTAMENTE, CONVOCARÁN A LA JUNTA GENERAL CON AL MENOS OCHO DÍAS DE ANTICIPACIÓN RESPECTO AL DÍA EN QUE DEBA REUNIRSE. EN ESTE PLAZO NO SE CONTARÁ EL DÍA DE LA PUBLICACIÓN NI EL DE CELEBRACIÓN DE LA JUNTA. EL ACCIONISTA O ACCIONISTAS QUE REPRESENTEN AL MENOS EL VEINTE Y CINCO POR CIENTO (25%) DEL CAPITAL SOCIAL, PODRÁN EJERCER EL DERECHO A SOLICITAR LA CONVOCATORIA A JUNTA DE ACUERDO A LA LEY. DE IGUAL MANERA PODRÁ HACERLO EL

C  
COMISARIO, DE ACUERDO CON LA LEY. LA CONVOCATORIA SE HARÁ INDIVIDUALMENTE A CADA UNO DE LOS ACCIONISTAS, POR ESCRITO, A LA DIRECCIÓN REGISTRADA EN LA COMPAÑÍA POR CADA UNO DE LOS ACCIONISTAS, TAMBIÉN CON UNA ANTICIPACIÓN DE OCHO DÍAS, SIN CONTAR NI EL DÍA EN QUE SE ENVÍA LA COMUNICACIÓN NI EL DÍA EN QUE SE VA A EFECTUAR LA REUNIÓN Y MEDIANTE PUBLICACIÓN EN UNO DE LOS PERIÓDICOS DE MAYOR CIRCULACIÓN EN EL DOMICILIO SOCIAL; Y NO SERÁ NECESARIA EN EL CASO DE JUNTA UNIVERSAL. CUANDO LA REUNIÓN SE REALICE POR PRIMERA CONVOCATORIA SE REQUERIRÁ LA PRESENCIA DE MÁS DEL SESENTA POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO. EN REUNIÓN DEBIDA A SEGUNDA CONVOCATORIA, SE CONSTITUIRÁ LA JUNTA CON EL NÚMERO DE ACCIONISTAS PRESENTES. EN MATERIA DE QUÓRUM ESPECIALES SE ESTARÁ A LO DISPUESTO POR LA LEY. LAS RESOLUCIONES SE TOMARÁN POR MAYORÍA DEL SESENTA POR CIENTO (60%) DE LOS ACCIONISTAS PRESENTES, EN RELACIÓN AL CAPITAL PAGADO. LOS VOTOS EN BLANCO Y LAS ABSTENCIONES SE SUMARÁN A LA MAYORÍA. LA REPRESENTACIÓN DE LOS ACCIONISTAS EN LAS JUNTAS GENERALES SE REGIRÁ POR LO QUE DISPONE LA LEY. ARTÍCULO NOVENO:

ST  
QR  
FACULTADES DE LA JUNTA GENERAL: CORRESPONDE A LA JUNTA GENERAL: UNO) DESIGNAR POR UN PERÍODO DE DOS AÑOS Y REMOVER AL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA, DIRECTORES PRINCIPALES Y SUPLENTE, GERENTE GENERAL; Y, POR UN AÑO AL COMISARIO PRINCIPAL Y A SU SUPLENTE. SEÑALAR SUS RESPECTIVAS RETRIBUCIONES; DOS) DESIGNAR AUDITORES EXTERNOS, DE ACUERDO CON LA LEY DE COMPAÑÍAS; TRES) RESOLVER SOBRE LAS CUENTAS, BALANCES E INFORMES PRESENTADOS POR EL GERENTE GENERAL; CUATRO) CONOCER EL INFORME DEL COMISARIO; CINCO) RESOLVER ACERCA DE LA DISTRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIOS SOCIALES; SEIS) CREAR FONDOS DE RESERVA, A MÁS DEL LEGAL Y FIJAR SUS PORCENTAJES; SIETE) AUTORIZAR EL OTORGAMIENTO Y REVOCACIÓN DE PODERES GENERALES; DESIGNAR APODERADOS Y FIJAR SUS HONORARIOS; OCHO) RESOLVER SOBRE LA AMORTIZACIÓN DE ACCIONES; NUEVE) RESOLVER SOBRE CUALQUIER REFORMA DEL CONTRATO SOCIAL Y DE LOS ESTATUTOS Y SOBRE LA TRANSFORMACIÓN, FUSIÓN, ESCISIÓN, DISOLUCIÓN, INCLUSIVE LA DISOLUCIÓN ANTICIPADA, Y, LIQUIDACIÓN DE LA COMPAÑÍA; NOMBRAR LIQUIDADORES, FIJAR EL PROCEDIMIENTO PARA LA LIQUIDACIÓN, FIJAR LA RETRIBUCIÓN DE LOS LIQUIDADORES Y CONSIDERAR LAS CUENTAS DE LA LIQUIDACIÓN; DIEZ) RESOLVER SOBRE LA CONVENIENCIA O NO DE QUE LA COMPAÑÍA INTERVENGA COMO FUNDADORA O PROMOTORA EN LA CONSTITUCIÓN DE OTRAS SOCIEDADES, O SUSCRIBA ACCIONES O HAGA APORTACIONES EN AUMENTOS DE CAPITAL QUE REALIZAREN OTRAS COMPAÑÍAS O ADQUIERA PARTICIPACIONES O ACCIONES DE SOCIEDADES, ASOCIARSE EN PARTICIPACIÓN CON LAS COMPAÑÍAS O PERSONAS NATURALES, Y AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL PARA QUE INTERVENGA EN LOS ACTOS, NEGOCIOS JURÍDICOS Y CELEBRACIÓN DE LOS CONTRATOS QUE FUEREN NECESARIOS; ONCE) DISPONER QUE SE ENTABLEN LAS ACCIONES CORRESPONDIENTES EN

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR



CONTRA DE LOS ADMINISTRADORES; DOCE) INTERPRETAR LOS ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA CON CARÁCTER OBLIGATORIO; TRECE) RESOLVER LOS DEMÁS ASUNTOS QUE LE CORRESPONDAN POR LEY Y/O POR LOS ESTATUTOS Y QUE NO SEAN PRIVATIVOS DE OTRO ÓRGANO. **CAPÍTULO CUARTO: DEL DIRECTORIO.**

**ARTICULO DÉCIMO. INTEGRACION, CONVOCATORIA Y QUORUM.** EL DIRECTORIO ESTARÁ INTEGRADO POR EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA, QUIÉN LO PRESIDIRÁ, Y POR DOS O CUATRO DIRECTORES SEGÚN LO RESUELVA LA JUNTA GENERAL. EL DIRECTORIO SE REUNIRÁ CON LA FRECUENCIA QUE EL PRESIDENTE LO CONVOQUE, YA SEA POR DECISIÓN PERSONAL O A PEDIDO DE DOS DIRECTORES, PERO AL MENOS UNA VEZ CADA 3 TRIMESTRE. LA CONVOCATORIA SE HARÁ POR CUALQUIER MEDIO ESCRITO Y CON AL MENOS CUARENTA Y OCHO HORAS DE ANTICIPACIÓN A LA FECHA DE REUNIÓN. EL QUÓRUM ESTARÁ DADO POR LA PRESENCIA DE MÁS DE LA MITAD DEL NÚMERO DE SUS MIEMBROS. LAS RESOLUCIONES SE TOMARÁN POR MAYORÍA SIMPLE DE VOTOS. EN CASO DE EMPATE DIRIME EL PRESIDENTE. **ARTÍCULO DÉCIMO PRIMERO: FACULTADES DEL DIRECTORIO:** CORRESPONDE AL DIRECTORIO: UNO) DIRIGIR LA POLÍTICA GENERAL DE LA COMPAÑÍA; DOS) AUTORIZAR LA ADQUISICIÓN, TRANSFERENCIA O GRAVAMEN DE INMUEBLES; TRES) DESIGNAR Y REMOVER A LOS FUNCIONARIOS DE LA ALTA GERENCIA QUE A SU JUICIO, SEAN NECESARIOS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD; FIJARLES SUS REMUNERACIONES, FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES; CUATRO) NOMBRAR FUNCIONARIOS INTERINOS Y FIJAR SUS REMUNERACIONES, EN CASO DE LICENCIA, ENFERMEDAD, RENUNCIA, ABANDONO DEL CARGO O FALLECIMIENTO DEL TITULAR, EN LOS CARGOS DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA Y GERENTE GENERAL, EN CUYO NOMBRAMIENTO DEBERÁ CONSTAR LA DENOMINACIÓN "PRESIDENTE INTERINO", O "GERENTE GENERAL INTERINO". ESTOS SOLAMENTE DURARÁN EN SUS CARGOS POR EL TIEMPO QUE EL DIRECTORIO LO SEÑALE Y ASÍ SE LO HARÁ CONSTAR EN EL NOMBRAMIENTO RESPECTIVO; CINCO) AUTORIZAR EL OTORGAMIENTO Y REVOCACIÓN DE PODERES ESPECIALES, DESIGNAR APODERADOS Y FIJAR SUS HONORARIOS SEIS) AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL PARA SUSCRIBIR PAGARÉS, ACEPTAR O LIBRAR LETRAS DE CAMBIO Y OTROS DOCUMENTOS DE OBLIGACIÓN, CUANDO LA CUANTÍA EXCEDA DEL CINCO POR CIENTO (5%) DEL PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA; SIETE) AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL EL OTORGAMIENTO DE FIANZAS Y LA CONSTITUCIÓN DE PRENDAS DE TODA CLASE, CUANDO LA CUANTÍA DE LA OBLIGACIÓN PRINCIPAL O EL VALOR DE LOS BIENES PRENDADOS EXCEDA DEL CINCO POR CIENTO (5%) DEL PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA, OCHO) AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL, EN GENERAL, LA CELEBRACIÓN DE CONTRATOS QUE OBLIGUEN A LA COMPAÑÍA, CUANDO LA CUANTÍA DE LOS MISMOS EXCEDA DEL DIEZ POR CIENTO (10%) DEL PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA. QUEDAN EXCLUIDOS DEL REQUISITO DE LA AUTORIZACIÓN LOS CONTRATOS QUE SE DERIVEN O SEAN CONSECUENCIA DEL PRESUPUESTO OPERACIONAL Y DE LOS PROYECTOS APROBADOS

POR EL DIRECTORIO, PREVIAMENTE; NUEVE) APROBAR LAS POLÍTICAS, OBJETIVOS Y REGLAMENTOS DE LA COMPAÑÍA; DIEZ) APROBAR ANUALMENTE, A PRINCIPIOS DEL CUARTO TRIMESTRE, LOS PLANES Y PROGRAMAS, LOS PRESUPUESTOS DE INVERSIONES, GASTOS E INGRESOS DEL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO, REVISAR TRIMESTRALMENTE SU CUMPLIMIENTO Y ADOPTAR LAS MEDIDAS QUE FUEREN DEL CASO; ONCE) RESOLVER LA INSTALACIÓN O SUPRESIÓN DE SUCURSALES, AGENCIAS Y OTROS ESTABLECIMIENTOS; DOCE) APROBAR TODO PROYECTO Y RENGLÓN NUEVO DE ACTIVIDAD QUE ESTÉ DENTRO DEL OBJETO SOCIAL; TRECE) CONFORMAR COMITÉS DE GESTIÓN ESPECÍFICOS Y DELEGARLES LAS RESPONSABILIDADES QUE FUEREN DEL CASO PARA EL CUMPLIMIENTO DE SU PROPÓSITO; CATORCE) RESOLVER SOBRE TODO ASUNTO QUE FUERE DE SU COMPETENCIA SEGÚN LOS PRESENTES ESTATUTOS, Y EN GENERAL, CONOCER Y RESOLVER TODO AQUELLO QUE LE HUBIERE CONFIADO LA JUNTA GENERAL O EMANARE DE LA LEY.

**CAPÍTULO QUINTO: DEL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA. ARTÍCULO DÉCIMO SEGUNDO: DEL**

**PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA**, EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA PUEDE O NO SER ACCIONISTA. DURARÁ DOS AÑOS EN SUS FUNCIONES PUDIENDO SER REELEGIDO INDEFINIDAMENTE. LE CORRESPONDE: A) PRESIDIR LAS JUNTAS GENERALES Y LAS REUNIONES DE DIRECTORIO; B) SUSCRIBIR JUNTO CON EL GERENTE GENERAL LOS TÍTULOS DE ACCIONES Y CERTIFICADOS PROVISIONALES; C) REEMPLAZAR AL GERENTE GENERAL EN LOS TÉRMINOS ESTABLECIDOS EN EL ARTICULO SEXTO DE LOS ESTATUTOS; D) VELAR POR EL FIEL CUMPLIMIENTO DE LA LEY, DE ESTOS ESTATUTOS Y LAS DISPOSICIONES EMANADAS DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO; Y, E) EJERCER TODAS LAS DEMÁS ATRIBUCIONES QUE LE SEÑALE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS O EL DIRECTORIO.

**CAPÍTULO SEXTO: DEL GERENTE GENERAL. ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO: DEL GERENTE GENERAL**. EL GERENTE GENERAL PUEDE O NO SER ACCIONISTA. DURARÁ DOS AÑOS EN SUS FUNCIONES

PUDIENDO SER REELEGIDO INDEFINIDAMENTE. LE CORRESPONDE: A) REPRESENTAR A LA COMPAÑÍA, LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIALMENTE; B) SUSCRIBIR JUNTO CON EL PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA, LOS TÍTULOS DE ACCIONES Y CERTIFICADOS PROVISIONALES; C) ADMINISTRAR LA COMPAÑÍA DE ACUERDO CON LAS FACULTADES Y RESTRICCIONES QUE LE IMPONEN LA LEY Y LOS ESTATUTOS; D) CUMPLIR CON LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO; E) CUIDAR BAJO SU RESPONSABILIDAD LOS LIBROS SOCIALES. **CAPÍTULO SÉPTIMO: DE LOS ÓRGANOS DE FISCALIZACIÓN. ARTICULO DÉCIMO CUARTO: FISCALIZACIÓN**, LA FISCALIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA SE HARÁ A TRAVÉS DE UN COMISARIO PRINCIPAL O DE SU SUPLENTE. DURARÁ UN AÑO EN SUS FUNCIONES Y TENDRÁ LAS FACULTADES PREVISTAS EN LA LEY. EN CASO DE FALTA DEL COMISARIO POR FALLECIMIENTO, EXCUSA, RENUNCIA, AUSENCIA O CUALQUIER OTRA CAUSA, ACTUARÁ SU SUPLENTE, CON IGUALES FACULTADES Y DEBERES QUE EL PRINCIPAL. LA FISCALIZACIÓN

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR



PODRÁ HACERSE A TRAVÉS DE LOS AUDITORES EXTERNOS SEGÚN LO DISPUESTO POR

**OCTAVO: DE LOS FONDOS DE RESERVA Y LA DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES. ARTÍCULO**

**DÉCIMO QUINTO: FONDO DE RESERVA.** LA COMPAÑÍA CONSTITUIRÁ EL FONDO DE RESERVA LEGAL EN LOS TÉRMINOS PRESCRITOS EN LA LEY DE COMPAÑÍAS. LA JUNTA GENERAL PODRÁ AUMENTAR EL PORCENTAJE DE ESTE FONDO O CREAR OTROS FONDOS DE RESERVA CON LOS OBJETIVOS QUE LA MISMA JUNTA DISEÑE.

**ARTÍCULO DÉCIMO SEXTO: DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES.** SOLO SE PAGARÁ DIVIDENDOS SOBRE LAS ACCIONES EN RAZÓN DE BENEFICIOS REALMENTE OBTENIDOS Y PERCIBIDOS O DE RESERVAS EXPRESAS EFECTIVAS DE LIBRE DISPOSICIÓN. LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS A LOS ACCIONISTAS SE REALIZARÁ EN PROPORCIÓN AL CAPITAL QUE HAYAN DESEMBOLSADO. **CAPITULO NOVENO. DISOLUCION Y LIQUIDACION. ARTICULO DECIMO SÉPTIMO: CAUSAS DE DISOLUCIÓN.** LA COMPAÑÍA SE DISOLVERÁ POR

LA EXPIRACIÓN DEL PLAZO PARA EL QUE FUE CONSTITUIDA, POR RESOLUCIÓN EXPRESA DE LOS ACCIONISTAS Y/O POR OTRA DE LAS CAUSAS DETERMINADAS EN LA LEY DE COMPAÑÍAS O EN LOS PRESENTES ESTATUTOS. EN CASO DE DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA COMPAÑÍA, NO HABIENDO OPOSICIÓN ENTRE LOS ACCIONISTAS, ASUMIRÁ LAS FUNCIONES DE LIQUIDADOR EL PRESIDENTE; MÁS, DE HABER OPOSICIÓN, LA JUNTA GENERAL NOMBRARÁ UNO O MÁS LIQUIDADORES Y SEÑALARÁ SUS ATRIBUCIONES Y DEBERES. **ARTICULO DÉCIMO OCTAVO. SOLUCION DE CONTROVERSIAS.** TODA CONTROVERSIA O DIFERENCIA DERIVADA DE ESTE

CONTRATO, YA SEA ENTRE LOS ACCIONISTAS O ENTRE ÉSTOS Y LA COMPAÑÍA, Y QUE NO PUEDIERE SER SOLUCIONADA DIRECTA Y AMIGABLEMENTE POR LAS PARTES, ÉSTAS LA SOMETEN AL TRÁMITE DE MEDIACIÓN EN EL CENTRO DE ARBITRAJE Y MEDIACIÓN DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO, SUJETÁNDOSE A LO DISPUESTO EN LA LEY DE ARBITRAJE Y MEDIACIÓN Y AL REGLAMENTO DEL CENTRO DE ARBITRAJE Y MEDIACIÓN DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO. PARA EL EFECTO, EXPRESAMENTE RENUNCIAN A SUS DOMICILIOS Y A LA JURISDICCIÓN ORDINARIA. SI NO SE LLEGARE A UN ACUERDO DENTRO DE LA MEDIACIÓN, SE SOMETERÁN AL ARBITRAJE ANTE UN TRIBUNAL EN EL MISMO CENTRO, CONFORME A LAS SIGUIENTES REGLAS: A) LOS ÁRBITROS SERÁN SELECCIONADOS CONFORME A LO ESTABLECIDO EN LA LEY DE ARBITRAJE Y MEDIACIÓN; B) LAS PARTES RENUNCIAN A LA JURISDICCIÓN ORDINARIA, SE OBLIGAN A ACATAR EL LAUDO QUE EXPIDA EL TRIBUNAL ARBITRAL Y SE COMPROMETEN A NO INTERPONER NINGÚN TIPO DE RECURSO EN CONTRA DEL LAUDO ARBITRAL; C) PARA LA EJECUCIÓN DE LAS MEDIDAS CAUTELARES, EL TRIBUNAL ARBITRAL ESTÁ FACULTADO PARA SOLICITAR DE LOS FUNCIONARIOS PÚBLICOS, JUDICIALES, POLICIALES Y ADMINISTRATIVOS SU CUMPLIMIENTO, SIN QUE SEA NECESARIO ACUDIR A JUEZ ORDINARIO ALGUNO; D) EL TRIBUNAL ESTARÁ INTEGRADO POR TRES ÁRBITROS; E) EL PROCEDIMIENTO ARBITRAL SERÁ CONFIDENCIAL;

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR

8

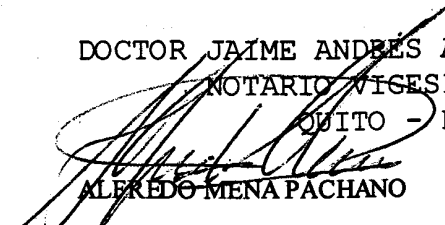
F) EL ARBITRAJE SERÁ EN EQUIDAD; Y, G) EL LUGAR DEL ARBITRAJE SERÁ LAS INSTALACIONES DEL CENTRO DE ARBITRAJE Y MEDIACIÓN DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO. **TERCERA: CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.** EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ESTÁ ÍNTEGRAMENTE SUSCRITO Y PAGADO EN UN VEINTICINCO POR CIENTO, MEDIANTE EL APORTE DE LOS ACCIONISTAS DE ACUERDO AL SIGUIENTE DETALLE:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
CORPORACIÓN PARA LA INVESTIGACIÓN ENERGÉTICA	ECUATORIANA	30,000	7,500
PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. P.I.S.A.	ECUATORIANA	30,000	7,500
ELECTROGEN S.A.	ECUATORIANA	30,000	7,500
INGEYDRO S. L.	ESPAÑOLA	10,000	2,500
<b>TOTAL:</b>		<b>100,000</b>	<b>25,000</b>

EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO DE LA COMPAÑÍA ESTÁ DEPOSITADO EN LA CUENTA DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL ABIERTA PARA EL EFECTO, CUYO COMPROBANTE BANCARIO DE DEPÓSITO SE AGREGA COMO DOCUMENTO HABILITANTE. EL SALDO DEL CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO SERÁ CANCELADO POR EL ACCIONISTA EN EL PLAZO DE UN AÑO DESDE LA CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA, DE ACUERDO A LO PRESCRITO EN LA LEY DE COMPAÑÍAS VIGENTE. **CUARTA:** EN TODO LO NO PREVISTO EN ESTA ESCRITURA, SE ENTENDERÁN INCORPORADAS LAS NORMAS PERTINENTES DE LA LEY DE COMPAÑÍAS, CÓDIGO DE COMERCIO, CÓDIGO CIVIL, LEY DE ARBITRAJE COMERCIAL Y DEMÁS LEYES PERTINENTES, EN LO QUE FUEREN APLICABLES. USTED, SEÑOR NOTARIO, SE SERVIRÁ AGREGAR Y ANTEPONER LAS DEMÁS CLÁUSULAS DE ESTILO Y DEMÁS DOCUMENTOS HABILITANTES PARA LA PLENA VALIDEZ DE ESTE DOCUMENTO. FIRMADO) DOCTORA CELIA TERÁN DE BURBANO CON MATRÍCULA PROFESIONAL NÚMERO TREINTA Y UNO CINCUENTA DEL COLEGIO DE ABOGADOS DE QUITO. HASTA AQUÍ LA MINUTA QUE QUEDA ELEVADA A ESCRITURA PÚBLICA CON TODO EL VALORLEGAL Y LEIDA QUE LE FUE POR MÍ EL NOTARIO A LOS COMPARECIENTES, ESTOS PARA CONSTANCIA SE RATIFICAN Y FIRMAN CONMIGO EN UNIDAD DE ACTO DE TODO LO CUAL DOY FE. INTERLINEADO: P. I. S. A.,  
VALE.



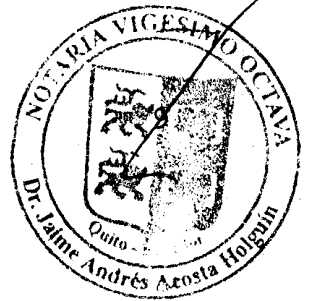
DOCTOR JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUÍN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO  
QUITO - ECUADOR

  
ALEREDO MENA PACHANO

Director Ejecutivo

CORPORACIÓN PARA LA INVESTIGACIÓN ENERGÉTICA

C.I. 170196252-2



0000005

  
JOSÉ CUESTA HOLGUÍN

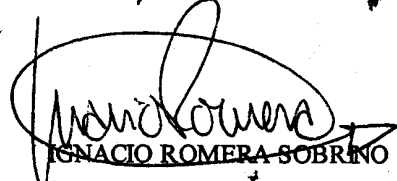
GERENTE GENERAL PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.P.I.S.A.

C.I. 180002213-7

  
EDUARDO SPECK ANDRADE

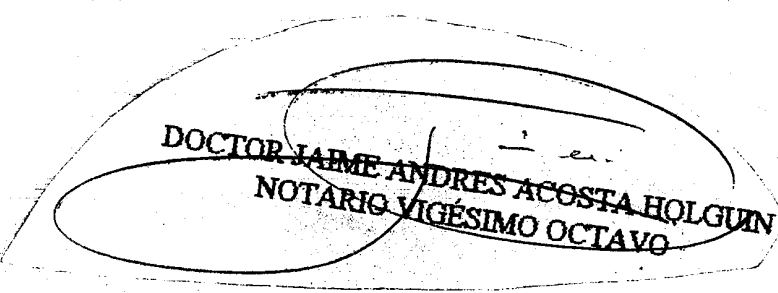
GERENTE GENERAL DE ELECTROGEN S.A.

C.I. 170441250-9

  
IGNACIO ROMERA SOBRINO

GERENTE GENERAL INGEHYDRO S.L.

Pasaporte Nº 30600018-J

  
DOCTOR JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUÍN  
NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO

Quito, 23 de enero del 2003

Señor  
Eduardo Speck Andrade  
Ciudad

De mis consideraciones:

Cumplo con informar a usted que la Junta General Ordinaria Universal de la Compañía ELECTROGEN S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted como GERENTE GENERAL de la Compañía por el período estatutario de dos años.

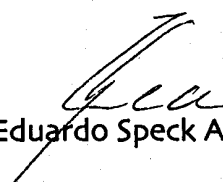
Le corresponde a usted la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial cuanto en lo extrajudicial, para lo que bastará su sola firma.

Sus facultades se encuentran enumeradas en la Escritura Pública de constitución de Electromanabí SA, otorgada ante el Notario Tercero de este Cantón, Doctor Roberto Salgado Salgado, el primero de agosto de mil novecientos noventa y siete, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el veintinueve de agosto del mismo año. Electromanabí SA cambió de denominación social a ELECTROGEN SA mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Segundo de este Cantón, Doctor Fabián Eduardo Solano Pazmiño, el dos de mayo del dos mil uno, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el doce de octubre del mismo año.

Atentamente,

  
Lourdes Alexandra Fierro y Tamarit  
Presidente Ad-hoc

RAZÓN: Eduardo Speck Andrade, con cédula de identidad N° 17-0441250-9 acepto el nombramiento de Gerente de la Compañía ELECTROGEN SA, hecho a mi favor por la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la Compañía. Quito, 23 de enero del 2.003

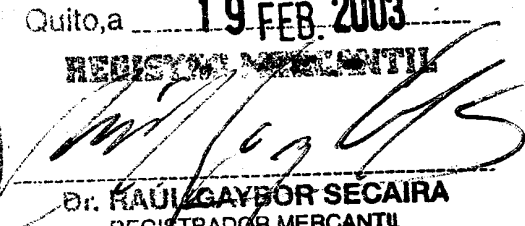
  
Eduardo Speck Andrade

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1300 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 19 FEB. 2003

REGISTRO MERCANTIL



  
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.**



Ambato, Marzo 10 de 2003

Señor

**JOSE F. CUESTA HOLGUIN**

Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito comunicar a usted, que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el 7 de Marzo de 2003, tuvo el acierto de nombrarle **GERENTE GENERAL** de **PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. P.I.S.A.**, por el período de **TRES AÑOS**, con el objeto de que ejercite la representación legal, judicial y extra judicial de la Empresa, pudiendo obligar a ésta por actos y contratos hasta por una cuantía del treinta por ciento del Patrimonio de la Compañía; en caso de superar esta cifra deberá hacerlo conjuntamente con el Presidente, de conformidad con lo que disponen los Artículos Treinta, Treinta y uno, y Treinta y dos del Estatuto Social vigente, según consta de la Escritura de Reforma de Estatutos de **PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. P.I.S.A.**, otorgada ante el Notario Jorge Ruiz Albán, el 17 de Septiembre de 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 7 de Octubre de 2002 bajo el número 419.

Expreso mis mejores deseos porque la gestión que usted realice tenga el mayor de los éxitos.

Muy atentamente,

  
**Patricio Cuesta H.**  
**PRESIDENTE**

Ambato, Marzo 10 de 2003

Señor

**Patricio Cuesta H.**

**PRESIDENTE**

**PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. P.I.S.A.**

Ciudad.-

De mi consideración:

Luego de agradecer la confianza de los señores Accionistas de la Empresa, comunico a usted que acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de **PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. P.I.S.A.**

  
**JOSE F. CUESTA HOLGUIN**

Ambato, Marzo 10 de 2003

**CERTIFICO:** Que, el Sr. **JOSE F. CUESTA HOLGUIN**, ha aceptado el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la Compañía.

  
**PRESIDENTE**

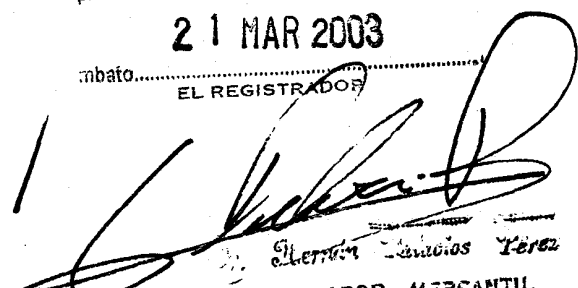
NOMBRE:  
CEDULA DE IDENTIDAD:  
CERTIFICADO DE VOTACION:  
NACIONALIDAD:  
DIRECCION:

JOSE FILOMETOR CUESTA HOLGUIN  
# 18-0002213-7  
# 73-0019  
ECUATORIANO  
AVDA. MIRAFLORES 06-32

188  
Razón: Queda inscrito con el N° .....  
y presente nombramiento en el Registro Mercantil

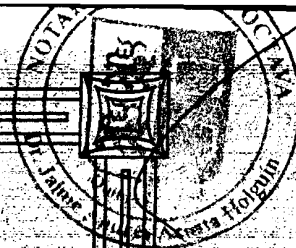
21 MAR 2003

mbato.....  
EL REGISTRADOR

  
Gerardo Llanos Yerez  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON AMBATO



**NOTARIA VIGESIMO  
MH OCTAVA**



000007

**Dr. JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN**

**COPRIMERA**

**PROT. DE APODERAMIENTO  
DE  
"INGEYDRO, S.L."**

**OTORGADO POR**

**DON IGNACIO ROMERA SOBRINO  
A FAVOR DE**

**EL 10 DE JUNIO DE 2003**

**PARROQUIA**

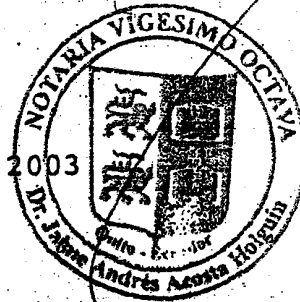
**INDETERMINADA**

**CUANTIA**

**10 JUNIO 2003  
Quito a de del 200**

JUAN GONZALEZ e IGNACIO SAN MARÍA esq.  
Edif. Metrópoli Mezzanine Of. 1  
tras del Produbanco Sector de la Carolina  
Telfs: 2435-832/2436-847/2445-121/2462-837  
Fax: 2445-121  
E-mail: ja.acostaheiguin@punto.net.ec

**AÑO** 2003



"INGEHYDRO, S.L."

DON IGNACIO ROMERA SOBRINO

BILBAO, a 29 de MAYO de 2003

*José M.<sup>a</sup> Arriola Arana*  
NOTARIO

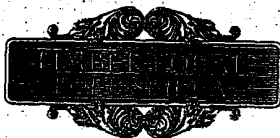
**ERCILLA, 19, 2º**

**Telf. 94 424 44 11**

**Fax 94 423 00 05**

**e-mail: [notaria.aiv@sarenet.es](mailto:notaria.aiv@sarenet.es)**

**48009 BILBAO**



NUMERO MIL DIECIOCHO. 0000008

EN BILBAO, mi residencia, a veintinueve de Mayo de dos mil tres.

Ante mi, JOSE MARIA ARRIOLA ARANA, Notario del Ilustre Colegio de Bilbao,

COMPARECE:

DON IGNACIO ROMERA SOBRINO, mayor de edad, casado, vecino de Bilbao, con domicilio en calle Cocherito de Bilbao, número 13, 2º D., provisto de D.N.I. número 30.600.018-J.

INTERVIENE en nombre y representación, como Secretario del Consejo de Administración, cargo que asegura ostenta, de la Compañía Mercantil de nacionalidad española denominada "INGEHYDRO. S.L.", domiciliada en Zamudio (Vizcaya), Parque Tecnológico, Edificio 106, con C. de I.F. número: B-95099024, constituida con duración indefinida, mediante escritura autorizada por el Notario de Bilbao, don José María Arriola Arana, el día 24 de Mayo de 2000, bajo el número 1.317 de orden de su protocolo.

Figura inscrita en el Registro Mercantil de Vizcaya, al tomo 3.923, folio 197, hoja número BI-28298, inscripción 1ª.

Sus facultades para este acto se desprenden de la certificación de acuerdos del Consejo de Administración de la Compañía, que me



entrega, la cual está expedida por el Secretario de dicho Organó Social, Don Ignacio Romera Sobrino, con el visto bueno del Presidente del mismo, Don Javier Madariaga Artamendi, las firmas de los cuales yo, el Notario, conozco y considero legítimas y cuya certificación de jo incorporada a esta matriz, como parte integrante de la misma. -----

Tiene, a mi juicio, según interviene, la capacidad legal necesaria para formalizar la presente escritura de APODERAMIENTO, a cuyo efecto, -----

----- O T O R G A : -----

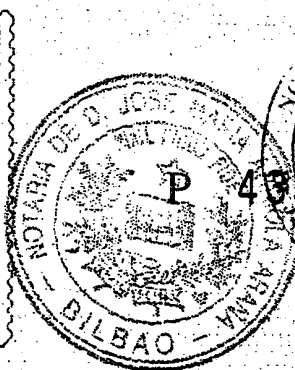
Que ELEV A PUBLICO los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de la Compañía, de que informa la mencionada certificación incorporada a esta matriz, y, a tenor de la cual, se CONFIERE PODER a favor de DON IGNACIO ROMERA SOBRINO, para que actuando en nombre y representación de "INGEHYDRO, S.L." pueda ejercitar todas y cada una de las facultades que se desprenden del acuerdo 1º de la mencionada certificación, las cuales se dan aquí por íntegramente reproducidas, en evitación de inútiles repeticiones. -----

Leída esta escritura conforme a lo dispuesto en el Artículo 193 del Reglamento Notarial y formuladas las advertencias contenidas en el mismo, presta su consentimiento y la firma conmigo, que doy fé de haberme asegurado de la identidad del compareciente por cotejo de su Documento Nacional de Identidad y de todo lo demás consignado en este instrumento público, extendido en el presente folio de papel timbrado.- =

Ignacio Romera.- Signado: José M. Arriola.- Rubricados y sellado. -----

----- DOCUMENTO UNIDO -----





0000009

**D. IGNACIO ROMERA SOBRINO, SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD "INGEYDRO, S.L.", domiciliada en Zamudio, (Vizcaya) Parque Tecnológico, Edificio 106, con C.I.F. B-95/099.024**

**CERTIFICA:**

Que extractando lo pertinente de la correspondiente Acta, aprobada y firmada al final de la reunión por todos los asistentes, y, en consecuencia, por el propio órgano social, debidamente firmada por el Secretario, con el visto bueno del Presidente, el Consejo de Administración de esta Sociedad, en su reunión debidamente convocada y celebrada en el domicilio social, el día 8 de mayo de 2003, con asistencia de todos los consejeros, D. Javier Madariaga Artamendi, D. Miguel Gandiaga Alberdi, D. Víctor Mendiguren Ayerdi, D. José Miguel Ruiz Madariaga y D. Ignacio Romera Sobrino, acordó de forma unánime: celebrar la reunión, los acuerdos que literalmente se transcriben a continuación y como asuntos a debatir los siguientes:

- 1.- Concesión de poder a favor de D. IGNACIO ROMERA SOBRINO.
- 2.- Designación de personas para la elevación a público de los acuerdos adoptados.

**ACUERDOS QUE SE TRANSCRIBEN LITERALMENTE:**

- 1º.- Se acuerda por unanimidad CONFERIR PODER a favor de D. IGNACIO ROMERA SOBRINO, mayor de edad, casado, vecino de Bilbao, calle Cocherito de Bilbao número 13, 2º D, para que actuando en nombre y representación de la Sociedad poderdante concurre a la constitución de la sociedad HIDROTAMBO S.A. con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, aprobar los Estatutos que regulen su constitución y funcionamiento, suscribir capital y las acciones o títulos que lo representen tanto en su constitución como en las posibles ampliaciones de capital que se acuerden; designar los titulares de los cargos



previstos en su regulación y aceptar los cargos que en tal concepto puedan recaer en él mismo, asistir con plenitud de facultades a todas las sesiones de los órganos sociales; ejercitar cuantos derechos políticos y económicos le correspondan como socio y, en especial, el derecho correspondiente de voto para la adopción e impugnación de toda clase de acuerdos; modificar, una vez constituidas, dichas sociedades, ampliar o reducir su capital, fusionarlas, escindir las, transformarlas, liquidarlas y extinguirlas.

Se apodera igualmente a D. IGNACIO ROMERA SOBRINO, para sustituir las facultades que anteceden, incluso con facultad de sustitución o dación de poderes por parte de la persona designada, así como revocar las sustituciones conferidas.

2º.- Se FACULTA indistintamente al Presidente y Secretario del Consejo de Administración, así como a cualquier Consejero, para que concurriendo ante Notario, formalicen la escritura pública correspondiente a los anteriores acuerdos y todos los trámites precisos para su legalización.

Y PARA QUE CONSTE, expide esta certificación, con el visto bueno del Sr. Presidente del Consejo de Administración, en el domicilio social, a veintisiete de Mayo de dos mil tres.

Vº Bº

EL PRESIDENTE,

Fdo. Javier Madariaga Artamendi

EL SECRETARIO,

Fdo. Ignacio Romera Sobrino



P 4143761 B

0000010

ES COPIA EXACTA DE SU MATRIZ, donde queda anotada su expedición, que libro a instancia de "INGEHYDRO, S.L."; en tres folios timbrados de la serie PB, numeros: 4355158 , 4355157 y el del presente. En Bilbao, a treinta de Mayo de dos mil -- tres. DOY FE.



003558606

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
CONSULADO EN BILBAO

Presentando para autentificar la firma que aparece en cada el suscrito Consul A. H. del Ecuador en Bilbao, España, certifica que es auténtica, siendo la que usa el señor Volmido Alvarado Holguin en todas sus actuaciones.

Autenticación n° 544/2003  
Partida Arancelaria III - 15.7  
Valor de la actuación US \$ 5000  
Bilbao, 03 de Junio de 2003

FD. PABLO BUSTOS ANDRADE  
Consul A. H. del Ecuador



0120830

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
SECRETARÍA DE LEGALIZACIÓN DE FIRMAS

US\$ 2.00

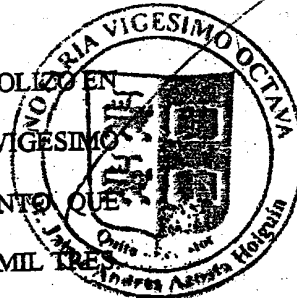
Alexandra Hara

NOTA: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE, EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN LA OFICINA DE LEGALIZACIÓN DE FIRMAS, FOJA (S) UTIL (ES) PARA ESTE EFECTO. SEGUIDO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO LA VERDAD DE LA COPIA, FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO, HABIENDO RECIBIDO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA, ORDENANDO A MI CARGO.

DOCTOR JAIMÉ ANDRÉS ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO

Dr. Jaime Andrés Acosta Holguin

ZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICIÓN DE LA PARTE INTERESADA, PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL PRESENTE AÑO EN LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA DEL CANTON QUITO, ACTUALMENTE A MI CARGO. EL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EN CUATRO FOJAS UTILES.- QUITO A, DIEZ DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL TRES



D DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO

SE PROTOCOLIZO ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE APODERAMIENTO, OTORGADO POR: "INGEHYDRO, S.L.", A FAVOR DE DON IGNACIO ROMERA SOBRINO FIRMÁNDOLA Y SELLÁNDOLA EN QUITO A, DIEZ DE JUNIO DEL 2003.

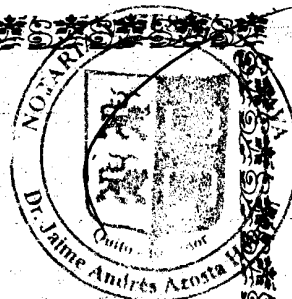
DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO DEL CANTON



ZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES UNA COPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO. LA COPIA (S) UTIL (ES); PARA ESTE EFECTO ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO LA COPIA (S) FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO, HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA, ACTUALMENTE A MI CARGO, CONFORME LO ORDENA LA LEY.

QUITO A, 11 DE JUNIO DE 2003

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO



# NOTARIA SEGUNDA

**Dra. Ximena Moreno de Solines**

0000011

COPIA: CUARTA

DE: PROTOCOLIZACION DEL NOMBRAMIENTO DE DIRECTOR EJECUTIVO

OTORGADA POR: LA CORPORACION PARA LA INVESTIGACION  
ENERGETICA.

A FAVOR DE: SR. INGENIERO ALFREDO MENA PACHANO

CUANTIA: INDETERMINADA

QUITO, 3 DE SEPTIEMBRE DE 2002.

A cargo de los Protocolos de los Notarios Dr. Olmedo del Pozo D.  
y Dr. José Vicente Troya Jaramillo

18 DE SEPTIEMBRE 213 Y AVENIDA 6 DE DICIEMBRE

TELF.: 528 629 • 528 908



Dra. Ximena  
Moreno de  
Salinas  
NOTARIA 2a.

# PROTOCOLIZACION



DEL NOMBRAMIENTO DE DIRECTOR EJECUTIVO  
QUE OTORGA LA CORPORACION PARA LA  
INVESTIGACIÓN ENERGÉTICA A FAVOR DEL  
SEÑOR INGENIERO ALFREDO MENA PACHANO.

CUANTIA: INDETERMINADA

Quito, a 3 de Septiembre del 2002.

Dí: 5 Copias.

C.M.

**CIE**  
**Corporación para la Investigación Energética**  
[Creada mediante Acuerdo Ministerial No. 374 de 26 de julio del 2002]



Quito, 15 de agosto del 2002

Señor Ingeniero  
Alfredo Mena Pachano  
Presente

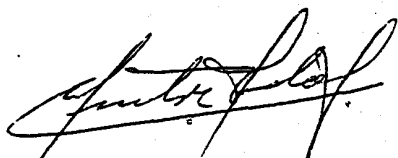
0000012

De mi consideración:

El Directorio de la Corporación para la Investigación Energética en reunión de hoy 15 de agosto del 2002 designó a Usted como Director Ejecutivo de la Entidad por un período de cuatro años. Agradeceré consignar al pie de la presente su aceptación al cargo.

Le deseo el mejor éxito en sus delicadas funciones.

Atentamente,

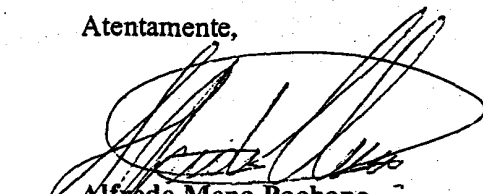


Ing. Mentor Poveda A.  
PRESIDENTE

**ACEPTACIÓN DEL CARGO**

Alfredo Mena Pachano acepta el cargo de Director Ejecutivo de la Corporación para la Investigación Energética y promete cumplir y hacer cumplir los Estatutos de la entidad dentro de las Leyes de la República del Ecuador.

Atentamente,



Alfredo Mena Pachano  
Quito, 15 de agosto del 2002



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de parte interesada,  
protocolizo en mi registro de escrituras públicas del año en  
curso, en dos fojas útiles y en esta fecha EL NOMBRAMIENTO DE  
DIRECTOR EJECUTIVO QUE OTORGA LA CORPORACIÓN PARA LA  
INVESTIGACIÓN ENERGÉTICA A FAVOR DEL SEÑOR INGENIERO ALFREDO  
MENA PACHANO.- Quito, a tres de Septiembre del año dos mil  
dos.-

Se protocolizó ante  
mí y en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA, firmada  
y sellada en Quito, a tres de Septiembre del año dos mil dos.

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



ZON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO  
QUE ANTECEDE EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESA  
DO EN DOS FOJA (S) UTIL (ES); PARA ESTE EFECTO  
ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO UNA  
FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO; HABIENDO  
ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA  
ACTUALMENTE A MI CARGO; CONFORME LO ORDENA LA LEY.

QUITO A, 11 DE Junio DE 2003

EL NOTARIO

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO



# PRODUBANCO

## CERTIFICACION



Número Operación **CIC101000000207**

Hemos recibido de

**Nombre**  
CORPORACION PARA LA INVESTIGACION ENERGETICA  
PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. "P.I.S.A."  
INGEYDRO SOCIEDAD LIMITADA  
ELECTROGEN S.A.

**Aporte**

7500

7500

2500

7500

**Total**

25000

0000013

La suma de :

**VEINTE Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA con Cero centavos**

Que depositan en una CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL que se ha abierto en este Banco un(a) SOCIEDAD ANONIMA en formación que se denominará :

**HIDROTAMBO S.A.**

El valor correspondiente a este certificado será puesto en cuenta a disposición de los administradores para lo cual deberán presentar al Banco la respectiva documentación que comprende : Ruc, Estatutos y Nombramientos debidamente inscritos y la Resolución indicando que el trámite de constitución se encuentra concluido.

En caso de que no llegare a perfeccionarse la constitución de la SOCIEDAD ANONIMA deberán entregar al Banco el presente certificado protocolizado y la autorización otorgada al efecto por el organismo o autoridad competente ante quien se presentó para la aprobación.

Atentamente,

  
**BANCO DE LA PRODUCCION S.A.**  
**FIRMA AUTORIZADA**

**QUITO**

**Miércoles, Junio 11, 2003**

**FECHA**

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CECILLAS: CIUDADANÍA 170441250-9

SPECK ANDRADE EDUARDO

06 JUNIO 1956

PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ

06 1 153 0763

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 56

*[Signature]*

FIRMA DEL TITULAR

REPÚBLICA DEL ECUADOR V334374242

CASADO LICENCIADO ALEXANDER PIERRE

SUPERIOR LICENCIADO/A

06 JUNIO 1956

PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ

06 1 153 0763

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 56

1027031

*[Signature]*

FIRMA DEL TITULAR

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPLENTE ELECTORAL  
ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002

CERTIFICADO DE VOTACIÓN

170441250-9

CECILLAS

SPECK ANDRADE EDUARDO

06 JUNIO 1956

PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ

06 1 153 0763

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 56

*[Signature]*

FIRMA DEL TITULAR

CIUDADANO(A):

Usted ha ejercido su derecho y cumplido su obligación de sufragar en las elecciones del 24 de Noviembre del 2002.

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS.



REPÚBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL  
ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002



CERTIFICADO DE VOTACION

73 - 0019  
NUMERO  
1800022137  
CEDULA  
CUESTA HOLGUIN JOSE FILOMETOR  
ARELLIROS Y NOMBRES  
TUNGURAHUA/AMBATO  
PROVINCIA  
LA MATRIZ  
PARROQUIA



0000014

REPÚBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y CEDULACION

FECHA DE CIUDADANIA NO 180002213-7

CUESTA HOLGUIN JOSE FILOMETOR

04 ABRIL 1.943

TUNGURAHUA/AMBATO/LA MATRIZ

01 123 0036

TUNGURAHUA/AMBATO

LA MATRIZ 43



Firma del Registrado

ECUATORIANA\*\*\*\*\* E434313222  
CASADO ISABEL VASCONEZ  
SUPERIOR INDUSTRIAL  
JOSE CUESTA  
MARTIN HOLGUIN  
AMBATO 13/08/98  
13/08/2010



0207786



FULGAR BIOMEDIC

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CREDULACION

CIUDADANIA No. 170196252-2  
 MENA PACHANO ALFREDO EDUARDO ABELARDO  
 TUNGURAHUA/AMBATO/LA MATRIZ  
 14 FEBRERO 1944  
 001-1 0058 00171 M  
 TUNGURAHUA/AMBATO  
 LA MATRIZ 1944

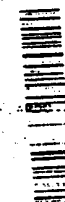
REPUBLICA DEL ECUADOR  
 TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL  
 ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002

CERTIFICADO DE VOTACION

34 - 0187  
 NUMERO 170196252-2

MENA PACHANO ALFREDO EDUARDO ABELARDO  
 APELLIDOS - NOMBRES  
 QUITO  
 PICHINCHA  
 PROVINCIA  
 SANTA PRISCA  
 PARROQUIA

PRESIDENTE DE LA JUNTA



ECUATORIANA\*\*\*\*\* VP444V4444  
 MARIA MERCEDES SUAREZ  
 VIUDO  
 SUPERIOR  
 ALFREDO MENA  
 MAGDALENA PACHANO  
 QUITO  
 22/08/2002  
 22/08/2014  
 0199649



M 730102

0000015

30600018-J

[illegible]

QUITO A, 11 DE JUNIO DE 2023

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO

708 JUN 9 DE 2003 16:16  
ARRIBO : 215543 CCRPOCFFSO  
T2 10 DIAS

**POS/VISAS**

TORGO ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA TERCERA COPIA CERTIFICADA DE  
CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA HIDROTAMBO S.A.. FIRMÁNDOLA Y SELLÁNDOLA EN  
QUITO A, DIECINUEVE DE JUNIO DEL 2003.

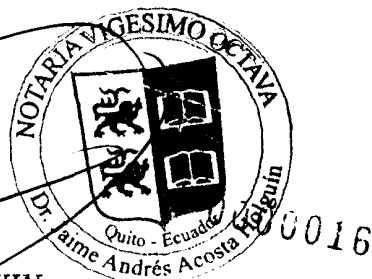
  
DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN

NOTARIO VIGESIMO OCTAVO DEL CANTON



ZON: CON ESTA FECHA SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA ESCRITURA PUBLICA DE: CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA HIDROTAMBO S.A DE FECHA: 11 DE JUNIO DEL 2003. OTORGADO ANTE MI SE LA CONSTITUCION DE LA MENCIONADA COMPAÑIA, MEDIANTE RESOLUCIÓN No.03.Q.JJ.2516, EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE FECHA 10 DE JULIO DEL 2003. QUITO A, 11 DE JULIO DEL 2003.

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN  
NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO DEL CANTON





PD.





REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO



**ZÓN:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ. DOS MIL QUINIENTOS DIECISÉIS** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 10 de julio del 2.003, bajo el número **2204** del Registro Mercantil, Tomo **134**.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **CONSTITUCIÓN** de la Compañía "**HIDROTAMBO S.A.**", otorgada el once de junio del 2.003, ante el Notario **VIGÉSIMO OCTAVO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUÍN**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **021788**.- Quito, a veintiuno de julio del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**.-



*[Firma manuscrita]*  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**



RG/mn.-

*M*



\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100



\_\_\_\_\_