



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO Sto.
Guayaquil



CESION DE PARTICIPACIONES:

QUE HACE LA COMPAÑIA
ECUATORIANA DE INVERSIONES

A.M.G. C.A., A FAVOR DE LA
COMPAÑIA SIDCAB S.A.-----

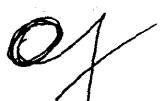
CUANTIA: U.S.\$1,440,00.-----

"En la ciudad de Guayaquil,

Capital de la Provincia del Guayas, República del
Ecuador, a los veintitrés días del mes de Mayo
del año dos mil cinco, ante mí, Abogado CESARIO
LEONIDAS CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del
Cantón, comparecieron: por una parte, el señor
Ingeniero don ALBERTO FEDERICO MASPONS BURBANO,
quien declara ser ecuatoriano, soltero, en su
calidad de Gerente General y Representante Legal de
la Compañía ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.,
calidad que legitima con el nombramiento inscrito,
que presenta para que sea agregado a la presente,
el mismo que declara que su nombramiento no ha
sido modificado ni revocado, y que continúa en el
ejercicio del cargo; y, por otra parte, la
señorita doña MARIA LAURA MASPONS BURBANO, quien
declara ser estadounidense, entendida en el idioma
castellano, soltera, ejecutiva, en su calidad de
Gerente General y Representante Legal de la Compañía
SIDCAB S.A., calidad que legitima con el
nombramiento inscrito, que presenta para que sea
agregado a la presente, el mismo que declara

01

1 que su nombramiento no ha sido modificado ni
2 revocado, y que continúa en el ejercicio del cargo;
3 mayores de edad, capaces para obligarse y contratar,
4 con domicilio y residencia en el cantón Samborondón,
5 de paso por esta ciudad, a quienes de conocer doy
6 fe, por haberme presentado sus documentos de
7 identificación; y, procediendo con amplia y entera
8 libertad y bien instruidos de la naturaleza
9 y resultados de esta escritura pública de CESION DE
10 PARTICIPACIONES, para su otorgamiento me
11 presentaron la minuta siguiente: "S E Ñ O R
12 N O T A R I O: En el protocolo de escrituras
13 públicas a su cargo sírvase agregar una de
14 cesión de participaciones sociales de la
15 Compañía ECELCO C. LTDA.: P R I M E R A:
16 COMPARECIENTES: Comparece a la celebración de la
17 presente escritura, por una parte la compañía
18 ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A., representada
19 por su Gerente General, Ingeniero ALBERTO FEDERICO
20 MASPONS BURBANO, en calidad de CEDENTE; y por otra,
21 la compañía SIDCAB S.A., representada por su
22 Gerente General, señorita MARIA LAURA MASPONS
23 BURBANO, en calidad de CESIONARIA.- S E G U N D A:
24 ANTECEDENTES: DOS.UNO.- ECELCO C. LTDA. se
25 constituyó bajo la denominación de Ecuatoriana de
26 Electricidad y Comercio Cia. Ltda. (ECELCO),
27 mediante escritura pública autorizada por el
28 Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor





Ab.
César L. Condo Ch.
NOTARIO Sto.
Guayaquil

- 2 -



1 GUSTAVO FALCONI LEDESMA, el diecinueve de octubre
2 de mil novecientos setenta y uno, inscrita en
3 el Registro Mercantil del mismo Cantón el
4 quince de noviembre de mil novecientos setenta
5 y uno, con un capital inicial de Seiscientos
6 mil sucres (S/.600.000.00).- DOS.DOS.- Mediante
7 escritura pública autorizada por la Notaria
8 Décima Tercera del Cantón Guayaquil, Doctora NORMA
9 PLAZA DE GARCIA, el trece de junio de mil
10 novecientos setenta y cuatro, inscrita en el
11 Registro Mercantil del mismo Cantón el dieciséis
12 de agosto de mil novecientos setenta y cuatro,
13 la Compañía aumentó su capital social a la suma
14 de Dos millones de sucres (S/.2'000.000.00).-
15 DOS.TRES.- Mediante escritura pública autorizada por
16 la Notaria Décima Tercera del Cantón Guayaquil,
17 Doctora NORMA PLAZA DE GARCIA, el veintiuno de
18 febrero de mil novecientos setenta y ocho,
19 inscrita en el Registro Mercantil del mismo
20 Cantón el dieciséis de agosto de mil novecientos
21 setenta y ocho, la Compañía reformó integralmente
22 sus Estatutos Sociales, codificando y cambiando su
23 denominación social de Electricidad y Comercio
24 Cia. Ltda. (ECELCO) por ECELCO C. LTDA...
25 DOS.CUATRO.- Mediante escritura pública autorizada
26 por la Notaria Décima Tercera del Cantón
27 Guayaquil, Doctora NORMA PLAZA DE GARCIA, el
28 dieciséis de abril de mil novecientos ochenta y

1 cinco, inscrita en el Registro Mercantil del mismo
2 Cantón, el seis de junio de mil novecientos
3 ochenta y cinco, la Compañía aumentó su capital
4 social a la suma de Cinco millones de sucres
5 (S/.5'000.000.00) y se reformó consecuentemente sus
6 Estatutos Sociales.- DOS.CINCO.- Mediante escritura
7 pública autorizada por la Notaria Décima Tercera
8 del Cantón Guayaquil, Doctora NORMA PLAZA DE
9 GARCIA, el catorce de marzo de mil novecientos
10 ochenta y seis, inscrita en el Registro Mercantil
11 del mismo Cantón, el treinta de abril de mil
12 novecientos ochenta y seis, la Compañía reformó
13 los Artículos Séptimo, Noveno, Décimo Primero,
14 Décimo Segundo, Décimo Cuarto, Décimo Sexto de
15 sus Estatutos Sociales.- DOS.SEIS.- Mediante
16 escritura pública autorizada por la Notaria
17 Décima Tercera del Cantón Guayaquil, Doctora
18 NORMA PLAZA DE GARCIA, el treinta de marzo de
19 mil novecientos ochenta y ocho, inscrita en el
20 Registro Mercantil del mismo Cantón, el diez
21 de junio de mil novecientos ochenta y ocho, la
22 Compañía aumentó su capital social a la suma de
23 Treinta millones de sucres (S/.30'000.000.00) y se
24 reformó consecuentemente sus Estatutos Sociales.-
25 DOS.SIETE.- Mediante escritura pública autorizada
26 por la Notaria Décima Tercera del Cantón
27 Guayaquil, Doctora NORMA PLAZA DE GARCIA, el seis
28 de abril de mil novecientos noventa y dos,

01



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO Sto.
Guayaquil

- 3 -



1 inscrita en el Registro Mercantil del mismo
2 Cantón, el cinco de junio de mil novecientos
3 noventa y dos, la Compañía aumentó su capital
4 social a la suma de Ciento veinte millones
5 de sucres (S/.120'000.000.00) y se reformó
6 consecuentemente sus Estatutos Sociales.- DOS OCHO.-
7 La Junta General Extraordinaria de Socios de la
8 Compañía ECELCO C. LTDA., en sesión celebrada el
9 día dieciocho de mayo del año dos mil cinco,
10 resolvió por unanimidad autorizar a la socia,
11 ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A., representada
12 por su Gerente General, Ingeniero ALBERTO FEDERICO
13 MASPONS BURBANO, para que ceda las treinta y
14 seis mil participaciones sociales, iguales,
15 acumulativas e indivisibles de cuatro centavos de
16 dólar de los Estados Unidos de América cada una,
17 que posee dentro del capital social de la
18 Compañía ECELCO C. LTDA., a favor de la
19 Compañía SIDCAB S.A.; y autorizar al Gerente
20 General para que realice los trámites legales
21 respectivos para el perfeccionamiento legal de
22 la cesión de participaciones sociales aprobada.-
23 T E R C E R A: CESION DE PARTICIPACIONES: Con los
24 antecedentes expuestos la compañía ECUATORIANA DE
25 INVERSIONES A.M.G. C.A., representada por su
26 Gerente General, Ingeniero ALBERTO FEDERICO MASPONS
27 BURBANO, tiene a bien ceder, como en efecto cede, a
28 favor de la Compañía SIDCAB S.A., las treinta y

1 seis mil participaciones sociales, iguales,
2 acumulativas e indivisibles de cuatro centavos de
3 dólar de los Estados Unidos de América cada una,
4 que posee dentro del capital social de la Compañía
5 ECELCO C. LTDA..- C U A R T A: ACEPTACION: La
6 señorita MARIA LAURA MASPONS BURBANO, por los
7 derechos que representa en su calidad de Gerente
8 General y representante legal de la Compañía
9 SIDCAB S.A., acepta la cesión de participaciones
10 que ha efectuado a favor de su representada la
11 compañía ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.,
12 representada por su Gerente General, Ingeniero ALBERTO
13 FEDERICO MASPONS BURBANO.- Q U I N T A: PRECIO: La
14 compañía ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.,
15 representada por su Gerente General, Ingeniero ALBERTO
16 FEDERICO MASPONS BURBANO, declara que por la
17 cesión de participaciones de que trata esta
18 escritura, ha recibido de la Compañía SIDCAB S.A.
19 la cantidad de Un mil cuatrocientos cuarenta
20 dólares de los Estados Unidos de América
21 (U.S.\$1,440.00).- Sírvase usted señor Notario
22 agregar las cláusulas de estilo para la plena
23 validez de este instrumento.- (firmado) Lilia Salazar
24 CH., LILIA SALAZAR CHIRIBOGA, ABOGADA, Registro
25 número tres mil quinientos cincuenta y dos-Colegio
26 de Abogados del Guayas".- (Hasta aquí la Minuta
27 que queda elevada a escritura pública).- ES COPIA.-
28 Se agregan los documentos habilitantes

01.

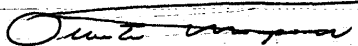



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 5to.
Guayaquil


- 4 -



1 correspondientes.- El presente contrato se encuentra
2 exento de impuestos, según Decreto Supremo setecientos
3 treinta y tres, de veintidós de agosto de mil
4 novecientos setenta y cinco, publicado en el Registro
5 Oficial ochocientos setenta y ocho, de Agosto
6 veintinueve de mil novecientos setenta y cinco.- Por
7 tanto, los señores otorgantes se ratificaron en el
8 contenido de la Minuta inserta; y, habiéndoles leído
9 yo, el Notario, esta escritura, en alta voz, de
10 principio a fin, a los otorgantes, éstos la aprobaron
11 y firmaron en unidad de acto y conmigo, de todo lo
12 cual doy fe.-

13
14 
15 ING. ALBERTO FEDERICO MASPONS BURBANO,
16 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
17 DE LA CIA. ECUATORIANA DE INVERSIONES
18 A.M.G. C.A.- C.C. # 09-0888360-6.-
19 C.V. # 191-0054.-
20 R.U.C. CIA. # 0990204462001.-
21

22
23 
24 MARIA LAURA MASPONS BURBANO, GERENTE
25 GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE LA CIA.
26 SIDCAB S.A.- C.I. # 09-1718416-0.-
27 R.U.C. CIA. # 0992230282001.-
28


Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5to. del Cantón
Guayaquil



REPÚBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE REGISTRO Y
CATASTRO

CIDADANÍA

090888222-6

MASPONS BURBANQ ALBERTO FEDERICO
GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR /SAGRARIO

11 OCTUBRE 1973

017 0320 115123 M

GUAYAS, GUAYAQUIL
C.A.P.P. CONVECTAN 1973



IDENTIFICACION *****

E113811222

ESTUDIANTE

MASPONS G

MARIA BURBANQ

17/04/2002

0000644



Alberto Maspons

REPÚBLICA DEL ECUADOR

IDENTIFICACION 091718416-0

MARIA LAURA MASPONS BURBANQ

17 DE DICIEMBRE DE 1972

TEJAS

15 6286 25569

QUITO 1.993 M. UL 6286



Maria Laura Maspons

ESTADOUNIDENSE

74444 34442

SECUNDARIA

ESTUDIANTE

ALBERTO MASPONS

GUAYAS/GUAYAQUIL

17 DE DICIEMBRE

INDEFINIDA

0844313

PAGO



CERTIFICO: Que esta xerox copia

es igual a su original

23 MAY 2005

Ab. Cesario L. Condo Chiriboga
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil



CERTIFICADO

De conformidad con el Artículo 113 de la Ley de Compañías, certifico que la Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía ECELCO C. LTDA. celebrada el día de hoy 18 de mayo del 2005, resolvió por unanimidad autorizar a la socia ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A., para que ceda las Treinta y seis mil (36.000) participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América, que posee dentro del capital social de mi representada a favor de la Compañía SIDCAB S.A.

Guayaquil, 18 de mayo del 2005


ING. RAÚL VELÁSQUEZ GARCÍA
Gerente General-Secretario



07

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A. CELEBRADA EL DÍA
DIECIOCHO DE MAYO DEL AÑO DOS MIL CINCO.**-----

En la ciudad de Guayaquil, a los dieciocho días del mes de Mayo del año dos mil cinco, siendo las nueve horas quince minutos, en el local ubicado en la Avenida Domingo Comín s/n y Pedro José Boloña, se reúne sin convocatoria previa la única accionista de la Compañía ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.: **TRINIDAD BUSINESS CORP.**, representada por su Presidente, señor Ing. Alberto Maspons Burbano, propietaria de ochenta (80) acciones nominativas y ordinarias de diez dólares de los Estados Unidos de América cada una.- Asiste también la señorita María Laura Maspons Burbano.- En vista de la ausencia de su titular actúa como Presidenta Ad-Hoc la señorita María Laura Maspons Burbano y como Secretario el infrascrito Gerente General, Ing. Alberto Maspons Burbano.- Por secretaría se informa que a esta Junta ha asistido su única accionista que representa la totalidad del capital pagado de la Compañía que asciende a la suma de Ochocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 800.00) y que se han elaborado los listados de Ley.- De inmediato la Presidenta Ad-Hoc toma la palabra y manifiesta que como esta Junta ha sido convocada personalmente y no por la prensa, deberá la accionista antes de continuar con la misma, expresar su conformidad para conocer y resolver sobre el único punto del orden del día: **Autorización que requiere el Gerente General para ceder las treinta y seis mil (36.000) participaciones sociales por un valor nominal de cuatro centavos de dólar (US\$0.04) cada una que tiene la empresa dentro del capital suscrito y pagado de la compañía ECELCO C. LTDA.**- La accionista delibera sobre el particular y decide constituirse en Junta General Extraordinaria para tratar y resolver sobre el punto antes indicado en razón de estar suficientemente informada y reunirse los requisitos determinados en el artículo 238 de la Ley de

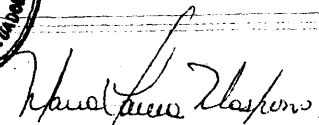
ex

Compañías codificada.- De inmediato toma la palabra la Presidente Ad-Hoc y declara instalada la sesión ordenando se conozca y resuelva el punto propuesto.- La accionista por convenir a sus intereses resuelve autorizar al Ing. Alberto Maspons Burbano, en su calidad de Gerente General y como tal representante legal de ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A. para que ceda y transfiera la propiedad de las treinta y seis mil (36.000) participaciones sociales de un valor nominal de cuatro centavos de dólar (US\$0.04) cada una, por un total de un mil cuatrocientos cuarenta dólares de los Estados Unidos (US\$1,440.00), que mantiene la empresa dentro del capital suscrito y pagado de la sociedad ECELCO C. LTDA. a favor de la compañía SIDCAB S.A.- Así como se lo autoriza para que pacte precio, condiciones de pago y suscriba la escritura pública de cesión de participaciones sociales, sin ninguna limitación.- No habiendo otros asuntos que tratar se hizo un receso para la redacción de la presente acta.- Reinstalada la sesión se leyó esta acta a la accionista concurrente quien la aprobó y firmó en señal de conformidad, junto con la Presidente Ad-Hoc e infrascrito Gerente General-Secretario que certifica.-



p. TRINIDAD BUSINESS CORP.


ING. ALBERTO MASPONS BURBANO
PRESIDENTE


MARIA LAURA MASPONS BURBANO
PRESIDENTE AD-HOC


ING. ALBERTO MASPONS BURBANO
GERENTE GENERAL-SECRETARIO



ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A

Guayaquil, Mayo 26 de 2004

Señor Ingeniero

ALBERTO FEDERICO MASPONS BURBANO
Ciudad.

De mis consideraciones:


Cumplo en comunicarle que la junta General Extraordinaria de Accionistas de ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A celebraba en esta misma fecha, tuvo el acierto de elegir a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía por un periodo de cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

A usted como GERENTE GENERAL le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, con las limitaciones establecidas en los Estatutos sociales, entre las que se incluye la autorización previa de la Junta General de Accionistas para vender e hipotecar los bienes inmuebles de propiedad de la empresa.

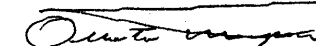
ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A se constituyo mediante escritura publica autorizada por el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo, el 17 de Diciembre 1971 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 17 de Febrero de 1972. Mediante escritura publica autorizada por el Notario Quinto de Guayaquil, Ab. Cesário Condo Chiriboga, el 29 de Mayo del 2002, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 25 de Octubre del 2002, ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A fue reactivada, prorrogó su plazo de duración y reformó integralmente sus Estatutos.


En virtud de este nombramiento usted reemplaza al Ing. Jorge Guillermo Maspons Burbano, según nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 21 de Noviembre del 2002.

Atentamente,


Silvia Burbano García de Maspons
PRESIDENTA

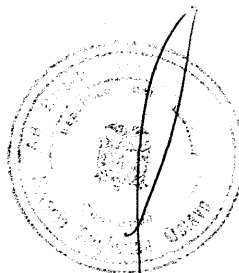
Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de ECUATORIANA DE INVERSIONES
A.M.G. C.A. Guayaquil, Mayo 26 del 2004


ING. ALBERTO FEDERICO MASPONS BURBANO
C.C. # 090888360-6
Nacionalidad Ecuatoriana
Domicilio: Avenida Domingo Comín s/n y Pedro José Boloña

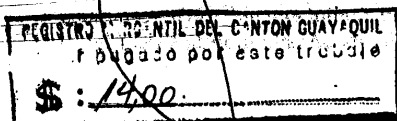


**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.**, a favor de **ALBERTO FEDERICO MASPONS BURBANO**, de fojas **64.055 a 64.057**, Registro Mercantil número **9.952**, Repertorio número **15.562**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **147.480**, del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, cuatro de Junio del dos mil cuatro.-



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 108181
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION/RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: *AL*

CERTIFICO: Que esta xerocopia
es igual a su original.-

23 MAY 2005

Ab. Cesar L. Condo Chiriboga
Notario 6o. del Cantón
Guayaquil



Guayaquil, Mayo 9 del 2.005

Señorita
MARIA LAURA MASPONS BURBANO
Ciudad.

De mis consideraciones:

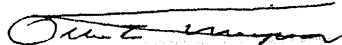
Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía SIDCAB S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted como **GERENTE GENERAL** de la misma por un periodo de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

El estatuto social de la compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 21 de diciembre del 2.001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 7 de febrero del 2.002.

En virtud de este nombramiento usted sustituye en el cargo a la Econ. María Antonieta Patiño Valarezo, quien renunció a su cargo el 8 de diciembre del 2004 e inscribió su renuncia en el Registro Mercantil el 8 de marzo del 2.005.

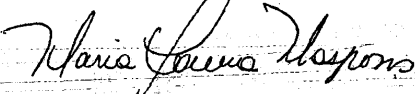
Muy atentamente,



ING. ALBERTO MASPONS BURBANO
PRESIDENTE

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía SIDCAB S.A., para el cual he sido elegida. Dejando constancia que mi nacionalidad es Estadounidense, con cedula de identidad # 091718416-0.

Guayaquil, Mayo 9 del 2.005

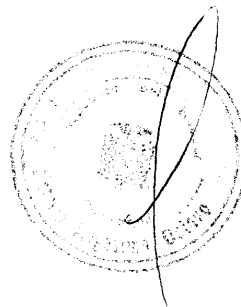


MARIA LAURA MASPONS BURBANO



**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la compañía **SIDCAB S.A.**; a favor de **MARIA LAURA MASPONS BURBANO**; a foja **45.309**, Registro Mercantil número **8.603**, Repertorio número **15.894**.-
2.-Se tomó nota de este Nombramiento a foja **17.512** del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, doce de Mayo del dos mil cinco.-



**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL**

ORDEN: 14080
LEGAL: ANGEL AGUILAR
AMANDENSE-COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR:

CERTIFICO: Que esta xerocopia
es igual a su original.- 23 MAY 2005

Ab. Cesar L. Condo Chiriboga
Notario So. del Cantón
Guayaquil



Se otorgó ante mí, en fé de ello confiero esta PRIMERA
COPIA CERTIFICADA, que sello y firmo en ocho fojas útiles
xerox.- Guayaquil, veintitres de Mayo del dos mil cinco.-

Ab. Cesar L. Condo Chiriboga
Notario So. del Cantón
Guayaquil





[Handwritten signature]

ORDEN: 171275
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: CECILIA UVIDIO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: //

[illegible]

RECEIVED
JAN 10 1964
U. S. CUSTOMS
SAN JUAN, P. R.