

Dr. René Durán Andrade  
Notario Público Sexto  
Cuenca



**ESCRITURA No.**

**P. 4055 XP**

**TRANSFERENCIA DE PARTICIPACIONES**

**OTORGADA POR: TERESA PEÑA PAYRÓ**

**A FAVOR DE: CIA. PARAGON MANAGEMENT HOLDINGS S.A.**

En la ciudad de Cuenca, capital de la provincia del Azuay, República del Ecuador, el día de hoy **VIERNES UNO DE DICIEMBRE DE DOS MIL CINCO**, ante mí, Doctor René Durán Andrade, Notario Público Sexto del cantón, comparecen a la celebración de la presente escritura pública, por una parte y en calidad de vendedora la señora **Teresa Peña Payró**, mayor de edad, de estado civil divorciada, ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Cuenca, y capaz ante la Ley, Por otra parte en calidad de compradora la **compañía Paragon Management Holdings S.A.**, sociedad de nacionalidad de las Islas Vírgenes Británicas, y legalmente representada por su Director ingeniero **Alfredo**

UNA



**Peña Payró.** á quienes de conocer personalmente, doy fe, en virtud de haberme presentado los documentos de identificación.

Bien instruidos en el objeto, contenido y resultados del presente acto, a cuya celebración acuden libremente, expresan su voluntad de elevar a escritura pública la minuta que me presentan y que copiada en su texto es del tenor literal siguiente:

**Señor Notario:** En el protocolo de escrituras públicas a su cargo, sírvase insertar una en la que conste la **transferencia de participaciones** de la **compañía "VIAUSTRO CIA. LTDA."**, al tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA:**

**COMPARECIENTES:** Comparecen a la celebración de la presente escritura pública, por una parte y en calidad de vendedora la señora **Teresa Peña Payró**, mayor de edad, de estado civil divorciada, ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Cuenca, y capaz ante la Ley, Por otra parte en calidad de compradora la **compañía Paragon Management Holdings S.A.**, sociedad de nacionalidad de las Islas Vírgenes Británicas, y legalmente representada por su Director ingeniero **Alfredo Peña**

**Payró.** **SEGUNDA: ANTECEDENTES:** a) La **compañía**



**“VIAUSTRO CÍA. LTDA.”, VÍAS DEL AUSTRO**, se constituyó mediante escritura pública celebrada el cinco de noviembre del año mil novecientos setenta y cuatro, ante el Notario Segundo del cantón Cuenca doctor Rubén Vintimilla Bravo, inscrita en el Registro Mercantil, el día quince del mismo mes y año, bajo el número 276. **b)** La Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la **compañía “VIAUSTRO CÍA. LTDA.”, VÍAS DEL AUSTRO**, en sesión de fecha treinta de noviembre de dos mil cinco, aceptó a la **compañía Paragon Management Holdings S.A.**, como nueva socia y autorizó la transferencia de cien participaciones de cuarenta centavos de dólar cada una, de propiedad de la señora **Teresa Peña Payró**, a favor de la **compañía Paragon Management Holdings S.A.**, conforme se desprende de la Acta de dicha Junta General que se incorpora como documento habilitante. **TERCERA: TRANSFERENCIA.** Con los antecedentes expuestos y en base a la resolución adoptada por la Junta General de Socios de la **compañía “VIAUSTRO CÍA. LTDA.”, VÍAS DEL AUSTRO**, la señora **Teresa Peña Payró**, transfiere cien (100) participaciones



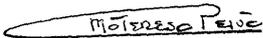
sociales de un valor de cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 0,40) cada una a favor de la **compañía Paragon Management Holdings S.A.**, quien adquiere en su propiedad el 2,38% del capital social de la **compañía "VIAUSTRO CÍA. LTDA.", VÍAS DEL AUSTRO**, es decir cien (100) participaciones sociales de un valor de cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 0,40) cada una. La vendedora, señora **Teresa Peña Payró**, declara haber recibido a entera satisfacción el total del valor por concepto de la venta de las participaciones sociales materia del presente contrato, mediante pago en efectivo. La parte adquirente a través de su representante legal ingeniero **Alfredo Peña Payró**, acepta las transferencias de las participaciones referidas por ser legal y hecha a favor de su representada. El capital social de la **compañía "VIAUSTRO CÍA. LTDA.", VÍAS DEL AUSTRO**, queda conformado de la siguiente manera:

<b>Socio</b>	<b>Participaciones</b>	<b>Porcentaje</b>
Paragon Management Holdings S.A.	100.00	2,38%
Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A.	3,700.00	88,10%



Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A.	400.00	9,52%
<b>Total</b>	<b>4,200.00</b>	<b>100,00%</b>

**CUARTA:** La cuantía queda establecida por el valor de la venta.-  
Usted, señor Notario se servirá agregar las cláusulas necesarias para la perfecta validez del presente instrumento. Muy atentamente, Doctor. Rodrigo A. Cordero M. Abogado Matrícula. Mil doscientos diez y nueve del Colegio de Abogados del Azuay. Hasta aquí la minuta que los contratantes aprobándola en todas sus partes la aceptan y la elevan a escritura pública a fin de que surta los efectos de ley. Presentaron cédulas de rigor, cuyas copias certificadas se adjuntan. Se cumplieron con todos los requisitos legales. Leída esta escritura íntegramente a los comparecientes por mí, el Notario, éstos se ratifican en su contenido y firman conmigo en unidad de acto: **DOY FE.-**

  
TERESA PEÑA PAYRÓ.  
C.I. 010140722-9

  
ALFREDO PEÑA PAYRÓ



  
tres



**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE  
"VIAUSTRO CÍA. LTDA.", VÍAS DEL AUSTRO**

En la ciudad de Cuenca, a los treinta día del mes de noviembre de dos mil cinco, a las catorce horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en el Parque Industrial Machángara, se reúnen los socios que conforman la compañía "VIAUSTRO CÍA. LTDA.", VÍAS DEL AUSTRO; al encontrarse presente la totalidad de los socios, éstos resuelven constituirse en Junta General Universal de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 119 en concordancia con el 238 de la Ley de Compañías y a los Estatutos que rigen a la sociedad.

A continuación, el Presidente, señor Alfredo Peña Calderón, pide al Gerente-Secretario, ingeniero Alfredo Peña Payró, que verifique el quórum, estableciéndose que están presentes los siguientes socios: señora Teresa Peña Payró, propietaria de cien participaciones que representan el 2,38% del capital, el ingeniero Ricardo Peña Payró, en su calidad de Representante Legal de la compañía Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A. propietaria de tres mil setecientas participaciones que representan el 88,10% del capital, y en calidad de Representante Legal de la compañía Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A., propietaria de cuatrocientas participaciones que representan el 9,52% del capital; estando presente en consecuencia un total de cuatro mil doscientas participaciones de cuarenta centavos de dólar cada una equivalentes a un capital de mil seiscientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América.

El Señor Presidente declara instalada la sesión y somete a consideración de la socia, el siguiente orden del día:

**Aceptación de la compañía Paragon Management Holdings S.A., como nueva socia en la compañía "VIAUSTRO CÍA. LTDA.", VÍAS DEL AUSTRO, y transferencia de la totalidad de las participaciones de la señora Teresa Peña Payró a favor de la compañía Paragon Management Holdings S.A., es decir cien participaciones.**

De inmediato el Presidente pone a consideración de la Junta, el único punto del orden del día, el mismo que es aprobado y se pasa a tratar y resolver:

La Junta resuelve unánimemente autorizar a que se acepte a la compañía **Paragon Management Holdings S.A.**, como nueva socia en el paquete de participaciones de la compañía "VIAUSTRO CÍA. LTDA.", VÍAS DEL AUSTRO, y que se realice dicha

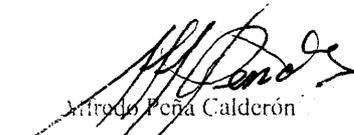
  
enafre



transferencia, aprobando adicionalmente el nuevo cuadro de integración de capital, el cual una vez que se instrumente la cesión quedara integrado de la siguiente manera:

Socio	Participaciones	Porcentaje
Paragon Management Holdings S.A.	100.00	2.38%
Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A.	3,700.00	88.10%
Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A.	400.00	9.52%
<b>Total</b>	<b>4,200.00</b>	<b>100,00%</b>

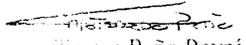
No habiendo otro punto que tratar, el Presidente, concede un receso para la redacción de la presente acta. Reinstalada la sesión, se da lectura del acta y, es aprobada por unanimidad. La Presidenta levanta la sesión a las trece horas de la misma fecha.

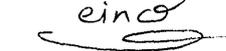
  
Alfredo Peña Calderón  
Presidente

  
Alfredo Peña Payró  
Gerente - Secretario

  
Gerardo Peña Payró  
Tubería Galvanizada  
Ecuatoriana S.A.

  
Ricardo Peña Payró  
Fábrica de Resortes  
Vanderbilt S.A.

  
Teresa Peña Payró  
Socia

  
einc  




**RESOLUTION OF THE SUBSCRIBER**

**OF**

**PARAGON MANAGEMENT HOLDINGS S.A.**  
(the "Company")

The undersigned, being the Subscriber to the Memorandum & Articles of Association of Paragon Management Holdings S.A., a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands (the "Company"), hereby appoints:

- ALFREDO PEÑA CALDERÓN**
- RICARDO PEÑA PAYRÓ**
- ALFREDO PEÑA PAYRÓ**

as first Directors of the Company, to serve as such until their successor(s) shall have been elected or until their resignations or removals; such election shall be effective immediately and without further qualification.

Dated this 10<sup>th</sup> day of February, 2005.



*Francis Pérez*  
**Francis Pérez – Assistant Secretary**  
**MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD.**

DOM BE que la copia que Subscriber  
 en 2 Hojas 2 carillas es exacta  
 a su original que me fue presentada,  
 protocolizándose una igual en el  
 archivo de la Notaria el día de hoy,  
 en Cuenca, 18 NOV. 2005

*Dr. R. ...*  
**NOTARIO PUBLICO CUENCA**  
**CUENCA**



*seis*  
*DOS*  
*6*

NOTARÍA  
MORADE  
VENUECA

REPUBLICA DE PANAMA  
MINISTERIO DE GOBIERNO Y JUSTICIA  
DEPARTAMENTO DE TESORERIA  
0006.00  
P.S. 8945

### CERTIFICACIÓN DEL AGENTE REGISTRADO

Nosotros, **MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD.**, en nuestra capacidad de Agente Registrado de **PARAGON MANAGEMENT HOLDINGS S.A.**, una Compañía Internacional de Negocios incorporada de acuerdo a las leyes de las Islas Virgenes Británicas el 4 de enero de 2005, identificada con el número 634087 ("la Compañía"), por este medio certificamos que el documento adjunto es copia del original del Nombramiento de Directores de la Compañía.

Fecha este día 5 de octubre de 2005.



*Darlene Bayne*  
**DARLENE BAYNE**, a nombre de  
**MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD.**  
Agente Registrado

**BENIGNO VERGARA CÁRDENAS**, Notario Público  
Circuito de Panamá, con Cédula N° 7-73-510

#### CERTIFICO:

Que dada la certeza de la identidad de(los) sujeto(s) que firmó (firmaron) el presente documento, su(s) firma(s) es(son) auténticas. (Arts. 834, 835, 836, 859 C.J.)

Panamá, **07 OCT 2005**

*Benigno Vergara Cárdenas*  
Dr. Benigno Vergara Cárdenas  
Notario Público Octavo



#### APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

Pais **PANAMÁ**

El presente documento público

2 ha sido firmado por Benigno Vergara

3 quién actúa en calidad de Notario

4 y está revestido del sello / timbre de CERTIFICADO

5 en **PANAMÁ** 6 el día 07 OCT 2005

7 POR dirección administrativa

8 Bajo el número 14974

9 Sello / timbre 10 Firma.

*Benigno Vergara Cárdenas*



Esta Autorización no  
implica responsabilidad  
en cuanto al contenido  
del documento

siete  
070

CUENCA

CUENCA \*\*\*\*\* V4343V4242

DE VORCIADO

SEGUNDARIA QUEHACER: DOMESTICOS

ALFREDO BENA CALDERON

ARELA PAVO DE PENA

CUENCA CANTON DE EMISION 04/12/2003

04/12/2003

REN 0240568

PULEGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No 010140722-9

PENA PAVO MARTA FERESA

AZUAY CUENCA SAGRARIO

LA FERRERO

REG. CIVIL 004 052 00067

AZUAY / CUENCA

SAGRARIO

Firma del Cedulao

**HASTA AQUÍ LOS DOCUMENTOS HABILITANTES**  
Se otorgó ante mí en fe de ello confiero esta **PRIMERA COPIA**, que signo  
firmo y sello el mismo día de su celebración

*[Handwritten signature]*

Dr. René Durán Andrade  
NOTARIO PUBLICO SEPTO  
CUENCA



*[Handwritten mark]*

DOY FE: Que al margen de la matriz de la escritura de  
Constitución de la Compañía he sentado razón de esta  
Transferencia de participaciones. Cuenca, 14 de diciembre del  
2005.

*[Handwritten signature]*

Dr. Rubén Dintón



Ro-  
ocho

**ZON:** Siento como tal, que en esta fecha, he tomado nota de la presente transferencia de participaciones al margen de la inscripción de la escritura de constitución de la Compañía: **VIAUSTRO CIA. LTDA. VIAS DEL AUSTRO**, que se encuentra inscrita bajo el No. 276 del **REGISTRO MERCANTIL** el quince de noviembre de mil novecientos setenta y cuatro. **CUENCA, QUINCE DE DICIEMBRE DEL DOS MIL CINCO. EL REGISTRADOR.**

*Remigio*  
**Dr. Remigio Aquilla Lucero**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON CUENCA



INTENDENCIA DE COMPAÑIAS

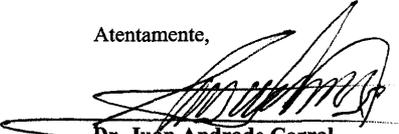
DEPARTAMENTO JURIDICO  
Informe No. 1583-DJ-05  
Cuenca, 28 de diciembre de 2005  
4.896

Señor Doctor  
**Eduardo Maldonado Seade**  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE CUENCA  
Ciudad.

De mi consideración:

El día 1 de diciembre de 2005, ante el Notario Sexto del cantón Cuenca se otorgó la escritura pública de transferencia de participaciones de los socios de la compañía "VIAUSTRO CIA. LTDA. VIAS DEL AUSTRO" mediante la cual, la CEDENTE SEÑORA: TERESA PEÑA PAYRÓ, transfiere cien participaciones de cuarenta centavos de dólar cada una, a favor de "COMPAÑIA PARANGON MANAGEMENT HOLDING S.A., representada por el señor ALFREDO PEÑA PAYRO Habiendo cumplido con las exigencias legales, considero que el Departamento de Registro de Sociedades debe proceder a registrar la mentada escritura.

Atentamente,



**Dr. Juan Andrade Corral**  
ESPECIALISTA JURIDICO 2