

NOTARIA QUINTA DEL CANTON AMBATO**FUNDADA EN 1947****DR. HERNAN SANTAMARIA SANCHO**
ABOGADO NOTARIO**TESTIMONIO
DE LA ESCRITURA**

COPIA N° TERCERA

AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMA ESTATUTARIA

DE:

OTORGADA POR: EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

A FAVOR DE: SI MISMA

CUANTIA \$ 22'278,362,00 USD.

Ambato, a 23 de julio del 2012

ESCRITURA.

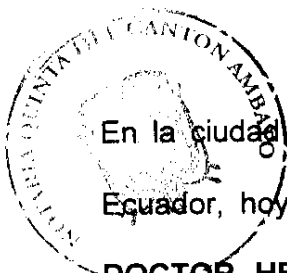
DE: AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMA ESTATUTARIA.

OTORGADO POR: LA "EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO
NORTE S.A."

A FAVOR DE: SI MISMA.

CUANTÍA: \$.22'278,362.00.USD.

COPIAS: UNO.



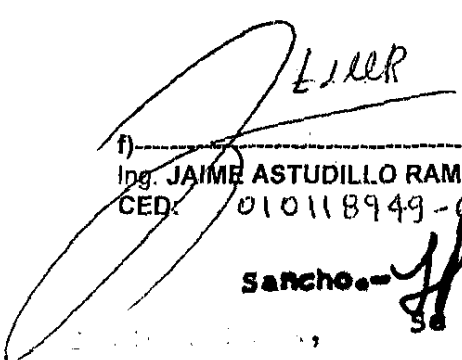
En la ciudad de Ambato, Capital de la Provincia del Tungurahua, República del Ecuador, hoy día lunes veinte y tres de Julio del año dos mil doce. Ante mí,

DOCTOR HERNÁN RODRIGO SANTAMARÍA SANCHO, Notario Quinto del cantón Ambato, comparece: La "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.", a través de su representante legal, Ingeniero Jaime Astudillo Ramírez, en su calidad de Presidente Ejecutivo, conforme se lo acredita con el instrumento que se adjunta como documento habilitante, el compareciente mayor de edad, ecuatoriano, domiciliado en ésta ciudad, legalmente capaz y conocido e

identificado por mí, con el documento que me presenta, de lo que doy fe; y, encontrándose presente me solicita que se eleve a escritura pública la minuta que me presenta, la misma que es del tenor literal siguiente: **SEÑOR NOTARIO.-** Sírvasse insertar en el protocolo a su cargo, una escritura pública que contengan los actos societarios de aumento de capital social y reforma estatutaria, al tenor de las cláusulas que se detallan a continuación: **PRIMERA. COMPARECIENTE.** Comparece al otorgamiento del presente instrumento la persona jurídica "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A." —en adelante compañía-, a través de su representante legal, Ingeniero Jaime Astudillo Ramírez, en su calidad de Presidente Ejecutivo, conforme se lo acredita con el instrumento que se adjunta como documento habilitante. **SEGUNDA. ANTECEDENTES.** (a) A través de la escritura pública celebrada el 29 de abril de 1959, ante el Notario Quinto del Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, e inscrita en el Registro Mercantil a cargo del Registrador de la Propiedad del mismo cantón, el 5 de mayo de 1959, bajo el No.11, se constituyó la compañía "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.". (b) En la junta general de accionistas de la compañía, celebrada el 2 de diciembre de 2011, cuya acta en copia certificada se adjunta como documento integrante de este instrumento, entre otros, se resolvieron dos actos societarios: aumento de capital social y reforma estatutaria. **TERCERA. AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.** La compañía "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.", a través de su representante legal, aumenta su capital social en la cantidad de un veintidós millones doscientos setenta y ocho mil trescientos sesenta y dos dólares de los Estados Unidos de América (USD22'278,362), de modo que tal capital se fije en la suma de ciento dieciocho millones treinta y cuatro mil ochocientos treinta y un dólares de los Estados Unidos de América (USD118'034,831), mediante la emisión de nuevas acciones, utilizando las operaciones y cantidades descritas en la copia del acta de junta

general de socios y cuadro de integración de capital que se adjunta como documentos integrantes del presente instrumento. **CUARTA. REFORMA ESTATUTARIA.** La compañía "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.", a través de su representante legal, reforma los siguientes artículos de su estatuto social: (a) el artículo quinto, el mismo que dirá lo siguiente: "Capital Social y Autorizado. El capital social de la compañía es de ciento dieciocho millones treinta y cuatro mil ochocientos treinta y un dólares de los Estados Unidos de América (US\$118'034.831) dividido en ciento dieciocho millones treinta y cuatro mil ochocientos treinta y un acciones de un dólar cada una; acciones que son ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles. Se fija el capital autorizado en doscientos treinta y seis millones sesenta y nueve mil seiscientos sesenta y dos dólares de los Estados Unidos de América (\$236'069.662); (b) el numeral cinco del artículo cuadragésimo primero, el mismo que dirá lo siguiente: "Subrogar al Presidente Ejecutivo, en caso de ausencia definitiva, hasta que la Junta General de Accionistas designe al titular."; y, (c) el artículo cuadragésimo tercero, el mismo que dirá lo siguiente: "Representante legal y subrogación. El Presidente Ejecutivo es el representante legal de la compañía y el responsable de la gestión económica, administrativa y técnica. En caso de ausencia temporal del Presidente Ejecutivo, le subrogará el Director Departamental que éste determine.". **QUINTA. DECLARACIONES.** El representante legal de la compañía, bajo juramento, declara: (a) que está correctamente integrado el capital; (b) que está al día en el cumplimiento de todas las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; y, (c) que la inversión es nacional. **SEXTA. CUANTÍA.** La cuantía de este instrumento asciende a la suma de veintidós millones doscientos setenta y ocho mil trescientos sesenta y dos dólares de los Estados Unidos de América (USD22'278,362). **SÉPTIMA. ACEPTACIÓN.** El representante legal de la persona jurídica compareciente acepta el total contenido del presente instrumento, por

convenir a los intereses de su representada. **OCTAVA. PROCURACIÓN.** El compareciente otorga poder especial, cual en derecho se requiere, al Dr. Ernesto Sevilla Callejas, a efectos que presente cualquier escrito o libelo necesario para la aprobación, marginación e inscripción del presente instrumento, así como la realización de cualquier trámite ante toda autoridad administrativa, especialmente la societaria y/o tributaria. Usted, señor notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez del presente instrumento.- f) Dr. Ernesto Sevilla Callejas.- ABOGADO.- Mat. 185 (CAT).- **HASTA AQUÍ LA MINUTA**, que junto con los documentos anexos y habilitantes que se incorporan, queda elevada a escritura pública con toda su validez legal.- Yo el Notario, para extender el presente instrumento, cumplí, previamente con todos los deberes legales del caso.- Y leída que le fue, por el Notario, íntegramente y en alta voz, esta escritura a la parte; aquel lo ratifica y suscribe conmigo en unidad de acto, quedando incorporada en los protocolos de ésta Notaría, de todo lo que doy fe.-

f) 
Ing. JAIME ASTUDILLO RAMÍREZ
CED. 010118949-6

f) El Notario Doctor Hernán Santamaría

Sancho.- 

Se otorgo ante mí y en fe de ello confiero esta
TERCERA COPIA, sellada y firmada en los mismos lugar y fecha -
de mi celebración.-




DR. HERNÁN SANTAMARÍA
NOTARIO 5TO.
SUCRE 11-28 Y GUAYAQUIL
TELF: 2827718

R A -

ZON: Al margen de la escritura matriz de Sociedad, signada con el folio Nro. 438, tomo I, de Mayor Cuantía, de fecha 29 de Abril de 1959, tomé nota de la Resolución No. SC.DIC.A.2012.503, de fecha 23 de Octubre del 2012, emitida por la Dra. Alexandra Espín Rivadeneira, Intendente de Compañías de Ambato, con la cual se me ha notificado la que Aprueba el Aumento de Capital y la Reforma del Estatuto Social de la compañía EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., y que hace referencia el presente instrumento público. Ambato a, veintiséis de Octubre del dos mil doce.-



[Handwritten signature]
DR. HERNAN SANTAMARIA S.
NOTARIO STO.
SUITE 11-20 Y GUAYABOL
TEL: 2627716

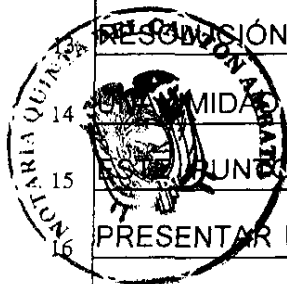
Queda inscrita con esta fecha la presente Escritura de AUMENTO DE CAPITAL Y LA REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL de la Compañía EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., Juntamente con la Resolución N° SC.DIC.A.2012.503 de la Superintendencia de Compañías, de Octubre 23 del 2012, bajo el número Mil Dieciocho (1018) del Registro Mercantil, se anotó con el número 4500 del Libro Repertorio. Dí cumplimiento a la disposición constante en el Artículo Tercero de dicha Resolución.- Certifico que al margen de la inscripción N° 011 de Mayo 05 de 1.959, tome nota de lo indicado en la dicha Resolución.-Queda archivada una copia, las demás fueron devueltas.- Ambato Octubre 30 del 2.012.-

[Handwritten signature]

Dr. Hernán Palacios Pérez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON AMBATO

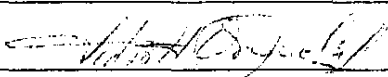


1 persistir algunas dudas que deben ser aclaradas por los funcionarios
2 responsables del proceso de implementación, el Ab. Jiménez plantea el
3 diferimiento de este tema para una próxima sesión, a fin de que se presente un
4 informe ampliatorio y aclaratorio, con la participación de las personas
5 involucradas en el proceso. El Ing. Orejuela consulta el aspecto de tiempo
6 para el cumplimiento del objetivo. El Ing. Astudillo informa que no habría
7 inconveniente, pues se ha previsto una nueva Junta General para los primeros
8 días de diciembre en la que se tratará el tema de aumento de capital. La
9 Junta General de Accionistas por unanimidad acoge la moción y resuelve
10 diferir el tratamiento y resolución del asunto, a fin de que se elabore un informe
11 ampliatorio con la participación del Departamento Financiero, Asesoría
12 Jurídica, Auditoría Interna, Comisario Revisor y Consultor de las Normas.

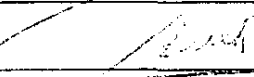


13 RESOLUCIÓN 17-2011: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR
14 UNANIMIDAD RESUELVE DIFERIR EL TRATAMIENTO Y RESOLUCION DE
15 ESTE PUNTO PARA LA PROXIMA SESION EN LA QUE SE DEBERA
16 PRESENTAR UN INFORME CONJUNTO DE LA ADMINISTRACION CON LA
17 PARTICIPACION DEL DEPARTAMENTO FINANCIERO, ASESORIA
18 JURIDICA, AUDITORIA INTERNA Y EL SEÑOR CONSULTOR DE LAS
19 NORMAS NIIF. IGUALMENTE PARTICIPARA EL SEÑOR COMISARIO
20 REVISOR.

21 Siendo las doce horas seis minutos, concluye la sesión y se declara un receso
22 para la elaboración del sumario de resoluciones, el cual luego de conocido, es
23 aprobado sin observaciones.

24 

25 PRESIDENTE

24 

25 SECRETARIO

26 ACTA No. 06-2011

27 JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE EMPRESA

28 ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S. A. REALIZADA EL

VIERNES 2 DE DICIEMBRE DEL 2011

Se instala a las diez horas veinte minutos, bajo la presidencia del Ing. Víctor Orejuela Luna y con la asistencia de los siguientes accionistas: Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, con el 72.0609% de capital, representado por la Lic. Silvana Dueñas, Delegada; Municipio de Ambato con el 4.7753% de capital, representado por el Ab. Agustín Sánchez, Delegado; Municipio de Cevallos, con el 0.3875% de capital, representado por el Dr. Heriberto Merino Robles, Delegado; Municipio de Mocha, con el 0.5766% de capital, representado por el Dr. Hernán Paredes Freire, Delegado; Municipio de Patate, con el 0.4769% de capital, representado por el Sr. Joselito Gómez, Delegado; Municipio de Pelileo, con el 1.4427% de capital, representado por el Lic. Oswaldo Medina, Delegado; Municipio de Quero, con el 0.4913% de capital, representado por el Arq. Edgar Moya, Delegado; Municipio de Tisaleo, con el 0.5426% de capital, representado por el Arq. Emilio González, Delegado; H. Gobierno Provincial de Pastaza, con el 2.5603% de capital, representado por el Sr. Aníbal Toscano, Delegado; Municipio del Tena, con el 0.0194% de capital, representado por el Sr. Pablo Poveda, Delegado; H. Gobierno Provincial de Morona Santiago, con el 0.2202% de capital representado por el Ldo. Eduardo Franco, Delegado; Cámara de Industrias de Tungurahua, con el 0.0045% de capital, representado por la Lcda. Neyda Vásconez, Delegada. Están presentes además, el Ing. Vicente Torres, en representación de IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CIA. LTDA. Comisario Revisor de la EEASA; el Ing. Jaime Astudillo, Presidente Ejecutivo-Secretario; Ing. Luis Marcial, Director de Planificación (e); Dr. Saúl Lozada, Auditor Interno, Ing. Roberto Salazar, Director Financiero; Dr. Marlon Torres, Asesor Jurídico; Dra. Silvia Garcés, Contadora General; Lic. Xavier Aizaga, Asesor en el tema de las NIIF; Dr. Paúl Ocaña, Asesor en el tema societario; y, Sra. Ruth Terán R., Secretaria General (e).



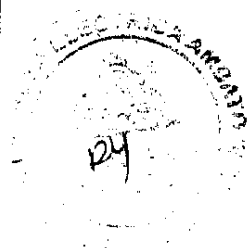
1 Por Secretaría se da lectura a la convocatoria publicada en el Diario El
2 Herald, el martes 22 de noviembre del 2011, que textualmente dice:
3 "CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE
4 ACCIONISTAS DE EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO
5 NORTE S. A.- A los Accionistas de EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO
6 REGIONAL CENTRO NORTE S. A. convócase igual que a su Comisario IFS
7 INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CIA. LTDA., a Junta General
8 Extraordinaria para el día viernes 2 de diciembre del 2011, a las 10h00, en el
9 local de la Compañía ubicado en la Avenida Doce de Noviembre y Espejo para
10 conocer y resolver los siguientes puntos: 1. APROBACIÓN DEL INFORME DE
11 IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
12 FINANCIERA NIIF EN LA EEASA, QUE INCLUYE LA CONCILIACIÓN DEL
13 PATRIMONIO NETO AL INICIO Y FINALIZACIÓN DEL PERIODO DE TRANSICIÓN.
14 RESOLUCIÓN SOBRE UTILIZACIÓN DEL SALDO ACREEDOR DE LA CUENTA
15 RESERVA DE REVALUACIÓN. 3. CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DE
16 AUMENTO DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA. 4. CONOCIMIENTO Y
17 APROBACIÓN DE REFORMA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, EN LOS
18 ARTÍCULOS INHERENTES AL CAPITAL SOCIAL, CAPITAL AUTORIZADO Y
19 A LA SUBROGACIÓN TEMPORAL DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA
20 COMPAÑÍA. Los documentos respectivos están a disposición de los señores
21 Accionistas en las oficinas de la Empresa, en la dirección indicada. Ing. Jaime
22 Astudillo Ramírez, PRESIDENTE EJECUTIVO. Ambato noviembre 21, 2011.
23 1. APROBACIÓN DEL INFORME DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS
24 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF
25 EN LA EEASA, QUE INCLUYE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO
26 NETO AL INICIO Y FINALIZACIÓN DEL PERIODO DE TRANSICIÓN
27 El Ing. Astudillo da lectura al oficio EEASA-PE-3643-2011 y a los puntos tres y
28 cuatro del informe DF-DIR-2267-2011. La Lic. Dueñas considera que el



f4

1 informe presentado por la Comisión designada por la Junta de Accionistas el
2 11 de noviembre del presente año es bastante claro; añade que las
3 recomendaciones de los puntos uno y dos del informe, si bien establecen la
4 necesidad de mantener una provisión de cuentas incobrables, cuyo objeto es
5 no eliminar estas cuentas que constan en el balance, desde el análisis
6 realizado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, involucra
7 también una gestión de parte de la Administración para recaudar dichos
8 montos, en donde constan inclusive valores pendientes de pago de algunos
9 trabajadores; señala que no es la intención de esta Junta aceptar el incremento
10 de una provisión para cuentas incobrables sino para que estos valores se
11 evidencien y la Administración pueda emplear los mecanismos necesarios para
12 su recuperación; en todo caso, manifiesta que el criterio es de que el
13 patrimonio de los accionistas no se vea afectado sino únicamente por aspectos
14 de orden legal que establecerían la imposibilidad de cobro y esa era la
15 preocupación del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable; concluye que
16 la recomendación estaría aceptada, pero ligada a una gestión de cobro,
17 aclaración o justificación de los valores pendientes. El Lic. Eduardo Franco
18 sugiere, en base al informe de la Comisión y a las explicaciones recibidas, que
19 se apruebe el informe. La Lic. Dueñas apoya la moción planteando que se
20 incluya en la misma, la disposición de que la Administración realice todas las
21 gestiones para la recuperación de los valores pendientes de cobro. Los
22 señores Accionistas acogen la moción y por unanimidad la aprueban,
23 con la enmienda propuesta por el Ministerio de Electricidad y Energía
24 Renovable.

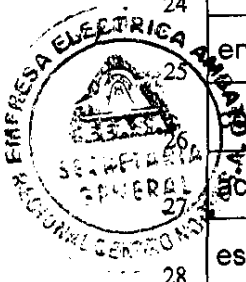
25 RESOLUCIÓN 18-2011: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ACOGE EL
26 OFICIO EEASA-PE-3643-2011 Y EL MEMORANDO DF-DIR-2267-2011 Y POR
27 UNANIMIDAD RESUELVE APROBAR EL INFORME DE IMPLEMENTACIÓN
28 DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE



1 LA EEASA, QUE INCLUYE LA CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL
2 INICIO Y FINALIZACIÓN DEL PERIODO DE TRANSICIÓN. DISPONE
3 ADICIONALMENTE A LA ADMINISTRACIÓN REALICE TODAS LAS
4 GESTIONES QUE SEAN DEL CASO PARA POSIBILITAR LA
5 RECUPERACIÓN DE LOS VALORES PENDIENTES DE COBRO
6 REGISTRADOS EN LOS ANEXOS 3 Y 4 DEL MEMORANDO DF-CON-2012-
7 2011, QUE FUE ANALIZADO POR LA JUNTA GENERAL DEL 11 DE
8 NOVIEMBRE DEL 2011.

9 2. RESOLUCIÓN SOBRE UTILIZACIÓN DEL SALDO ACREEDOR DE LA
10 CUENTA RESERVA DE REVALUACIÓN

11 El Ing. Astudillo da lectura al oficio EEASA-PE-3644-2011 y a los memorandos
12 DF-DIR-2271-2011 y AJ-116-2011. El Dr. Lozada aclara que la resolución de la
13 Superintendencia de Compañías que se cita en los informes está derogada y
14 ha sido reemplazada por la resolución No. 1107 emitida en el mes de octubre
15 del 2011, que trata sobre los mismos términos, pero aclara que según esta
16 resolución, la cuenta patrimonial de reservas por reevaluación es una
17 subcuenta de la cuenta resultados acumulados. El Lic. Aizaga corrobora esta
18 información y añade que la resolución de la Superintendencia de Compañías,
19 busca aclarar el tratamiento de la cuenta resultados acumulados en la adopción
20 de las NIFF por primera vez, pero en esencia es el mismo procedimiento, esto
21 es, se puede utilizar para absorción de pérdidas por primera vez y
22 posteriormente para aumento capital, mas no para repartir dividendos; por
23 tanto considera que es adecuado adoptar el procedimiento sugerido por la
24 Administración. La Lic. Dueñas insiste en que se aclare si la resolución debe
25 enfocarse a que las pérdidas se van a enjugar contra reservas por revaluación o
26 contra resultados acumulados. El Lic. Aizaga confirma que contra resultados
27 acumulados y añade que la resolución de la Superintendencia de Compañías
28 es muy clara, ratifica que en primera instancia deben absorberse las pérdidas y



1 luego si hay un saldo acreedor se puede utilizar para capitalizar. La Lic.

2 Dueñas manifiesta que según la explicación del Sr. Auditor "reservas de
3 revaluación" ya no es una cuenta independiente sino que pasa a formar parte

4 de la cuenta "resultados acumulados". El Lic. Aizaga explica que como

5 reservas por revaluación se sigue manteniendo de manera independiente y en

6 la estructura de los estados financieros bajo NIIF igualmente se mantiene como

7 tal para lo que son reservas o revalorización, en el tema de activos fijos,

8 diferencial cambiario, etc. pero esas cuentas van a ser utilizadas cuando la

9 Empresa maneje en forma total las NIIF. Luego de estas aclaraciones, la Lic.

10 Dueñas mociona que se acoja la propuesta de la Administración presentada a

11 través de los correspondientes informes Administrativo, Financiero y Jurídico y

12 que se autorice la absorción de las pérdidas de los ejercicios 2004 y 2005.

13 Concluido el análisis, la Junta General de Accionistas, por unanimidad aprueba

14 la moción.

15 RESOLUCIÓN 19-2011: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS SOBRE LA

16 BASE DE LOS INFORMES EEASA-PE-3644-2011, DF-DIR-2271-2011 Y AJ-

17 116-2011 Y DE CONFORMIDAD CON EL NUMERAL ONCE DEL ARTÍCULO

18 DÉCIMO SÉPTIMO DEL ESTATUTO SOCIAL VIGENTE, POR UNANIMIDAD

19 RESUELVE, AUTORIZAR LA COMPENSACIÓN DE LAS PÉRDIDAS DE LOS

20 EJERCICIOS ECONÓMICOS 2004 Y 2005, POR EL VALOR DE US\$

21 794.196,20, CON EL SALDO ACREEDOR DE LA CUENTA PATRIMONIAL

22 RESERVA DE REVALUACIÓN, QUE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010,

23 REGISTRA UN VALOR DE 6'906.513,38 DE MANERA TAL QUE EL NUEVO

24 SALDO ACREEDOR DE LA REFERIDA CUENTA PATRIMONIAL, ES DE US\$

25 6'112.317,18, EN TANTO QUE LAS PÉRDIDAS REFERIDAS SE ELIMINAN.

26 3. CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DE AUMENTO DE CAPITAL DE

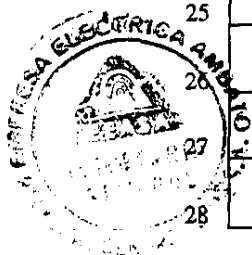
27 LA COMPAÑÍA

28 El Ing. Astudillo da lectura al oficio EEASA-PE-3645-2011 y a los memorandos

1 DF-DIR-2272-2011 y AJ-115-2011. La Lic. Dueñas considera que con las
2 aclaraciones que se han hecho de que la cuenta reserva de revaluación, por la
3 absorción de pérdidas estaría disminuida para efectos de la capitalización; los
4 valores presentados la Administración no tendrían ninguna limitación para ser
5 capitalizados; añade que en el informe que presenta el área financiera se
6 propone una resolución que estaría cumpliendo todas las formalidades que exige
7 la Superintendencia de Compañías, a la que únicamente debería agregarse, la
8 facultad que tiene la Junta para resolver el tema y los oficios que han permitido el
9 tratamiento, por lo tanto, mociona la aprobación del aumento de capital en los
10 términos planteados por la Administración. La Junta General de Accionistas por
11 unanimidad aprueba la moción.

12 RESOLUCIÓN 20-2011: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS SOBRE
13 LA BASE DE LOS INFORMES EEASA-PE-3645-2011, DF-DIR-2272-2011 Y
14 AJ-115-2011, Y DE CONFORMIDAD CON EL NUMERAL ONCE DEL
15 ARTICULO DÉCIMO SÉPTIMO DEL ESTATUTO SOCIAL VIGENTE, POR
16 UNANIMIDAD RESUELVE:

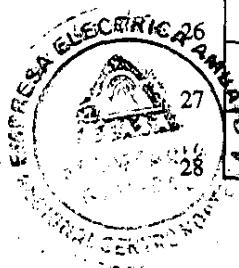
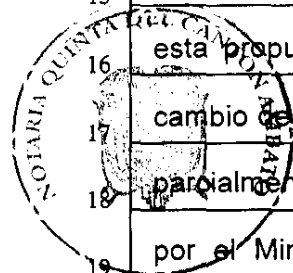
17 A) AUMENTAR EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA EMPRESA
18 ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. EN LA
19 SUMA DE VEINTIDÓS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y
20 OCHO MIL TRESCIENTOS SESENTA Y DOS, 00/100 DÓLARES DE
21 LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 22'278.362,00), DE
22 MODO QUE TAL CAPITAL SE FIJE EN LA SUMA DE CIENTO
23 DIECIOCHO MILLONES TREINTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS
24 TREINTA Y UNO, 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS
25 DE AMÉRICA (US\$ 118'034.831,00) EN LA FORMA DETERMINADA
26 EN EL CUADRO ADJUNTO QUE IGUALMENTE SE APRUEBA Y
27 FORMA PARTE INTEGRANTE DEL ACTA, MEDIANTE LA EMISION DE
28 NUEVAS ACCIONES Y UTILIZANDO LAS SIGUIENTES OPERACIONES:



[Handwritten signature]

1	- UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DEL EJERCICIO
2	ECONÓMICO 2010, POR LA SUMA DE US\$
3	3'049.478,05;
4	- COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS (APORTES PARA FUTURA
5	CAPITALIZACIÓN), POR LA SUMA DE US\$10'682.903,47;
6	- RESERVA DE REVALUACIÓN POR LA CANTIDAD DE
7	US\$6'112.317,18;
8	- DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES EN LA
9	CIFRA DE US\$ 2'433.651,38; Y,
10	- NUMERARIO, EN LA SUMA DE US\$ 11,92 CON EL FIN
11	DE EVITAR EL FRACCIONAMIENTO DE ACCIONES.
12	B) LOS ACCIONISTAS PRESENTES, QUE DE ACUERDO A LA LEY DE
13	COMPAÑÍAS TIENEN LA FACULTAD DE RENUNCIAR AL DERECHO
14	DE PREFERENCIA, EXPRESAN SU RENUNCIA AL MENCIONADO
15	DERECHO PREFERENTE; /
16	C) DISPONER A LA ADMINISTRACIÓN QUE PROCEDA A LA
17	PUBLICACIÓN DE UN AVISO DEL DERECHO PREFERENTE PARA
18	EL CASO DE LOS ACCIONISTAS QUE NO ASISTIERON A LA JUNTA
19	GENERAL O NO MANIFESTARON EN FORMA EXPRESA LA
20	RENUNCIA A TAL DERECHO; Y,
21	D) DISPONER A LA ADMINISTRACIÓN A REALIZAR EL TRAMITE
22	LEGAL CORRESPONDIENTE
23	4. CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DE REFORMA DE LOS
24	ESTATUTOS SOCIALES, EN LOS ARTÍCULOS INHERENTES AL
25	CAPITAL SOCIAL, CAPITAL AUTORIZADO Y A LA SUBROGACIÓN
26	TEMPORAL DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA.
27	El Ing. Astudillo da lectura al oficio EEASA-PE-3646-2011 y al informe jurídico
28	AJ-117-2011. La Lic. Dueñas manifiesta que analizada la propuesta de

1 reformas del estatuto planteada por la Administración, se observa que el
2 acápite referente al capital social que comprende el aumento de capital social
3 suscrito, como consecuencia de la resolución tomada en el punto anterior, así
4 como la elevación del capital autorizado es procedente y legal; respecto de la
5 propuesta del Administrador de que en el caso en que deba ausentarse
6 temporalmente de sus funciones, pueda escoger él mismo su reemplazo entre
7 los directores departamentales, el Ministerio de Electricidad y Energía
8 Renovable, considera que igualmente es procedente; sin embargo, ha visto
9 que en esta propuesta existe un vacío, en el caso de presentarse una ausencia
10 definitiva del Presidente Ejecutivo y de que se tuviera que esperar hasta que la
11 Junta de Accionistas designe el titular; frente a esa situación, el MEER
12 propone no eliminar el numeral cinco del artículo cuadragésimo primero sino
13 reformarlo en los siguientes términos: "Deberes y atribuciones del Presidente
14 del Directorio.- Subrogar al Presidente Ejecutivo en caso de ausencia definitiva
15 hasta que la Junta de Accionistas designe al titular"; de haber aceptación a
16 esta propuesta considera que no haría falta eliminar el numeral cinco ni el
17 cambio de orden que plantea la Administración. En resumen, propone aceptar
18 parcialmente la propuesta de la Administración, con la modificación formulada
19 por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable. El Ing. Astudillo
20 considera pertinente la modificación propuesta por el Ministerio, puesto que no
21 se había tomado en cuenta la contingencia de ausencia definitiva. El Dr.
22 Marlon Torres señala que está casi seguro de que en las atribuciones del
23 Presidente del Directorio consta el último aspecto sugerido por la Lic. Dueñas y
24 por eso no se había mencionado en la propuesta. Por Secretaría se revisa la
25 parte pertinente del estatuto, luego de lo cual, la Junta de Accionistas
26 considera que es necesario, que en la reforma se incluya la disposición que
27 contempla la ausencia definitiva del Presidente Ejecutivo. Terminado el
28 análisis, la Junta General de Accionistas por unanimidad, resuelve aprobar la



propuesta de la Administración, con la enmienda formulada por el Ministerio de

Electricidad y Energía Renovable.

RESOLUCIÓN 21-2011 LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS AVOCA

CONOCIMIENTO DE LOS INFORMES EEASA-PE-3646 Y AJ-117-2011 Y DE

CONFORMIDAD CON EL NUMERAL ONCE DEL ARTÍCULO DÉCIMO

SÉPTIMO DEL ESTATUTO SOCIAL VIGENTE, POR UNANIMIDAD

RESUELVE APROBAR LA REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA

COMPAÑÍA DE LA SIGUIENTE MANERA:

A) ARTÍCULO QUINTO:- "CAPITAL SOCIAL Y AUTORIZADO.- EL

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA ES DE CIENTO

DIECIOCHO MILLONES TREINTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS

TREINTA Y UNO, 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS

DE AMÉRICA (US\$118'034.831,00) DIVIDIDO EN CIENTO

DIECIOCHO MILLONES TREINTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS

TREINTA Y UN ACCIONES DE UN DÓLAR CADA UNA. LAS

ACCIONES SON ORDINARIAS, NOMINATIVAS, IGUALES E

Ojo INDIVISIBLES. SE FIJA EL CAPITAL AUTORIZADO EN DOSCIENTOS

TREINTA Y SEIS MILLONES SESENTA Y NUEVE MIL SEISCIENTOS

SESENTA Y DOS, 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE

AMÉRICA (US\$236'069.662,00)."

B) EN EL ARTÍCULO CUADRAGÉSIMO PRIMERO: DEBERES Y

ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO, SE REFORMA

EL NUMERAL CINCO QUE ACTUALMENTE SEÑALA "SUBROGAR AL

PRESIDENTE EJECUTIVO EN CASO DE AUSENCIA TEMPORAL ";

POR OTRO QUE DIRÁ "SUBROGAR AL PRESIDENTE EJECUTIVO,

EN CASO DE AUSENCIA DEFINITIVA, HASTA QUE LA JUNTA

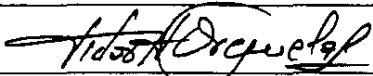
GENERAL DE ACCIONISTAS DESIGNE AL TITULAR";

C) EL ARTÍCULO CUADRAGÉSIMO TERCERO DIRÁ:

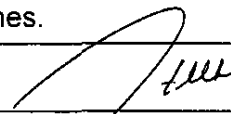


1 "REPRESENTANTE LEGAL Y SUBROGACIÓN.- EL PRESIDENTE
2 EJECUTIVO ES EL REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA Y
3 EL RESPONSABLE DE LA GESTIÓN ECONÓMICA, ADMINISTRATIVA
4 Y TÉCNICA. EN CASO DE AUSENCIA TEMPORAL DEL PRESIDENTE
5 EJECUTIVO, LE SUBROGARA EL DIRECTOR DEPARTAMENTAL
6 QUE ÉSTE DETERMINE"; Y,
7 D) AUTORIZAR AL PRESIDENTE EJECUTIVO REALIZAR LOS
8 TRAMITES QUE CORRESPONDAN, PARA LEGALIZAR EL
9 AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO, EL AUMENTO DEL
10 CAPITAL AUTORIZADO Y LA REFORMA DEL ESTATUTO,
11 APROBADOS EN LA PRESENTE SESIÓN.

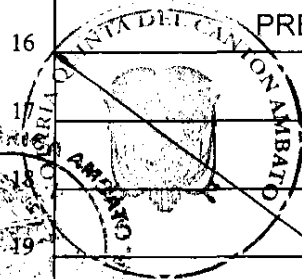
12 Siendo las once horas cincuenta minutos, concluye la sesión y se declara un
13 receso para la elaboración del sumario de resoluciones, el cual luego de
14 conocido, es aprobado sin observaciones.

15 

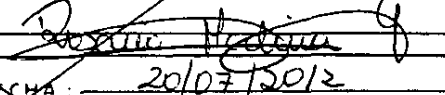
16 PRESIDENTE

15 

16 SECRETARIO



17
18
19
20 CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE
REPOSA EN EL ARCHIVO DE LA SECRETARIA
GENERAL DE EMPRESA ELECTRICA AMBATO
REGIONAL CENTRO NORTE S. A.

21 
22 FECHA: 20/07/2012

23
24
25
26
27
28



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL
CON CORTE AL 31 DE OCTUBRE DEL 2011

10

ACCIONISTAS	CAPITAL SOCIAL	%	UTILIDADES 2010	COMPENSACION DE CRÉDITOS (Apoyos Futura Capitalización)	SALDO ACREEDOR DE LA CUENTA RESERVA DE REVALUACIÓN	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	NUMERARIO	INCREMENTO DE CAPITAL	NUOVO CAPITAL	ACCIONES	%
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	69,002,978.00	72.0609%	2,554,306.55	9,592,494.81	4,404,591.07	1,753,711.20	0.37	18,305,104.00	87,308,082.00	87,308,082	73.9681%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPALIDAD DE AMBATO	4,572,631.00	4.7753%	84,633.31	335,366.00	291,879.72	116,213.45	0.52	828,093.00	5,400,724.00	5,400,724	4.5755%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE SAN CRISTOBAL DE PATATE	456,657.00	0.4769%	8,459.00	-	29,149.28	11,605.95	0.66	49,208.00	505,865.00	505,865	0.4286%
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTÓN SAN PEDRO DE PELILEO	1,381,519.00	1.4427%	25,570.08	116,994.86	88,184.98	35,111.31	0.77	265,862.00	1,647,381.00	1,647,381	1.3957%
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTÓN SANTIAGO DE PILLARO	503,385.00	0.5257%	9,316.99	6,544.50	32,132.02	12,793.53	0.96	60,788.00	564,173.00	564,173	0.4780%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN BAÑOS DE AGUA SANTA	700,772.00	0.7318%	12,970.36	7,310.72	44,731.61	17,810.12	0.19	82,823.00	783,595.00	783,595	0.6639%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN SANTIAGO DE QUERO	470,452.00	0.4913%	8,707.44	-	30,029.84	11,956.55	0.17	50,694.00	521,146.00	521,146	0.4415%
GOBIERNO MUNICIPAL DE MOCHA	552,120.00	0.5766%	10,219.01	24,713.69	35,242.87	14,032.13	0.30	84,208.00	636,328.00	636,328	0.5391%
MUNICIPIO DE CEVALLOS	371,044.00	0.3875%	6,867.53	5,925.00	23,684.44	9,430.09	0.94	45,908.00	416,952.00	416,952	0.3532%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TISALEO	519,602.00	0.5426%	9,617.14	65,521.19	33,167.18	13,205.69	0.80	121,512.00	641,114.00	641,114	0.5432%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN PASTAZA	1,408,422.00	1.4708%	26,068.02	-	89,902.25	35,795.05	0.68	151,766.00	1,560,188.00	1,560,188	1.3218%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTÓN MERA	538,833.00	0.5627%	9,973.08	-	34,394.73	13,694.45	0.74	58,063.00	596,896.00	596,896	0.5057%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE PALORA	254,680.00	0.2660%	4,713.79	-	16,256.71	6,472.69	0.81	27,444.00	282,124.00	282,124	0.2390%
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	12,260,963.00	12.8043%	226,934.10	142,528.62	782,640.54	311,612.47	0.27	1,463,716.00	13,724,679.00	13,724,679	11.6277%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE PASTAZA	2,451,616.00	2.5603%	45,376.15	325,015.36	156,491.30	62,307.84	0.35	589,191.00	3,040,807.00	3,040,807	2.5762%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	4,303.00	0.0045%	79.64	-	274.67	109.36	0.33	464.00	4,767.00	4,767	0.0040%
CAMARA DE INDUSTRIAS DE TUNGURAHUA	4,303.00	0.0045%	79.64	-	274.67	109.36	0.33	464.00	4,767.00	4,767	0.0040%
GOBIERNO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	210,876.00	0.2202%	3,903.03	-	13,460.62	5,359.41	0.94	22,724.00	233,600.00	233,600	0.1979%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TENA	18,580.00	0.0194%	343.89	20,374.81	1,186.00	472.21	0.09	22,377.00	40,957.00	40,957	0.0347%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE ARCHIDONA	16,358.00	0.0171%	302.76	31,358.84	1,044.16	415.75	0.49	33,122.00	49,480.00	49,480	0.0419%
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA	23,881.00	0.0249%	442.01	8,755.07	1,524.37	606.93	0.62	11,329.00	35,210.00	35,210	0.0298%
GOBIERNO PROVINCIAL DE NAPO	32,494.00	0.0339%	601.42	-	2,074.15	825.84	0.59	3,502.00	35,996.00	35,996	0.0305%
SUMAN...>	95,756,469.00	100.0000%	3,049,478.05	10,682,903.47	5,112,317.18	2,433,651.38	11.92	22,278,362.00	118,034,831.00	118,034,831	100.0000%

ELABORADO POR:
Dra. Silvia Garcés V.
CONTADOR GENERAL

VISTO BUENO/
Ing. Jaime Astudillo
PRESIDENTE EJECUTIVO

4500



**EMPRESA ELECTRICA AMBATO
REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

4500

Trabajando con energía...!

11

Ambato agosto 8, 2011


EEASA-PE-2389-2011

Ingeniero
JAIME OSWALDO ASTUDILLO RAMIREZ
Presente

De mi consideración:

Me complace informarle que, la Junta General de Accionistas de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A., constituida según escritura pública ante el Notario Sr. Segundo J. Villalva el 29 de abril de 1959 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número once, el 5 de mayo de 1959; en sesión realizada el día viernes 5 de agosto del 2011; y, de acuerdo con el artículo décimo séptimo de los estatutos sociales vigentes, resolvió designar a usted Presidente Ejecutivo de la Empresa, por el periodo de dos años. En tal virtud le corresponde a usted ejercer la representación legal de la Compañía, conforme lo establecen los estatutos sociales reformados y codificados.

Le deseo el mejor de los éxitos en este importante cometido.

Atentamente,

Ing. Víctor Orjuela Luna
PRESIDENTE


Ambato agosto 8, 2011.- Con esta fecha, acepto el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO DE EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S. A. y me posesiono de él.

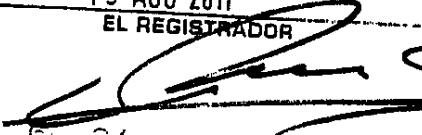
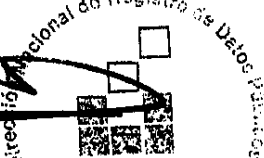


ING. JAIME OSWALDO ASTUDILLO RAMÍREZ

Av. 12 de Noviembre 11-29 y Espejo Casilla 18-01-446
Telf: (03) 2998600 Reparaciones: 136 Fax: (03) 2421265
www.eeasa.com.ec e-mail: presidencia@eeasa.com.ec
Ambato - Ecuador

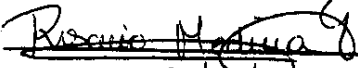


NOMBRE: JAIME OSWALDO ASTUDILLO RAMÍREZ
C.I. 010118949-6
NACIONALIDAD: Ecuatoriana
DIRECCIÓN: Doce de Octubre N. 09-155 y Rábida
Ciudadela Cristóbal Colón
Ambato


Razón: Queda Inscrito con el No. 0690
el presente nombramiento en el Registro Mercantil
Ambato 15 AGO 2011
EL REGISTRADOR




Registro Mercantil
del Cantón Ambato

CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE
REPOSA EN EL ARCHIVO DE LA SECRETARIA
GENERAL DE EMPRESA ELECTRICA AMBATO
REGIONAL CENTRO NORTE S. A.


FECHA: 20/07/2012

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN NACIONAL DE IDENTIFICACIÓN
IDENTIFICACIÓN NACIONAL

Ciudadanía No. 010118949-6

ASTUDILLO RAMIREZ JAIME OSWALDO
COJA/2/APOTILLO/CAZADEROS

FEVERO 1956

DOI 0027 05216 M

COJA/PUYANGUE

ALXND 1956



ECUATORIANA ***** E439312222

ACUENA ALBA PENA DE LA TORRE

ING. ELECTRICO

SUPERIOR

JOSE M. ASTUDILLO

TERESA I. RAMIREZ

19/07/2011

REN 0019795



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN

REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

236-0003 NÚMERO

0101189496 CÉDULA

ASTUDILLO RAMIREZ JAIME OSWALDO

TUNGURAHUA
PROVINCIA
LA MATRIZ
PARROQUIA

AMBATO

CANTÓN

ZONA

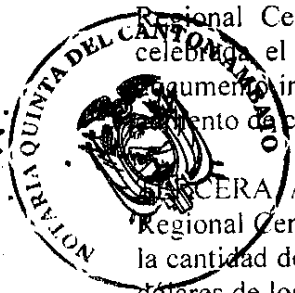
PRESENCIA DE LA JUNTA

SEÑOR NOTARIO.

Sírvase insertar en el protocolo a su cargo, una escritura pública que contengan los actos societarios de *aumento de capital social y reforma estatutaria*, al tenor de las cláusulas que se detallan a continuación:

PRIMERA. COMPARECIENTE. Comparece al otorgamiento del presente instrumento la persona jurídica "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A." en adelante compañía-, a través de su representante legal, Ingeniero Jaime Astudillo Ramírez, en su calidad de Presidente Ejecutivo, conforme se lo acredita con el instrumento que se adjunta como documento habilitante.

SEGUNDA. ANTECEDENTES. (a) A través de la escritura pública celebrada el 29 de abril de 1959, ante el Notario Quinto del Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, e inscrita en el Registro Mercantil a cargo del Registrador de la Propiedad del mismo cantón, el 5 de mayo de 1959, bajo el No.11, se constituyó la compañía "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.". (b) En la junta general de accionistas de la compañía, celebrada el 2 de diciembre de 2011, cuya acta en copia certificada se adjunta como documento integrante de este instrumento, entre otros, se resolvieron dos actos societarios: aumento de capital social y reforma estatutaria.



TERCERA. AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL. La compañía "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.", a través de su representante legal, aumenta su capital social en la cantidad de un veintidós millones doscientos setenta y ocho mil trescientos sesenta y dos dólares de los Estados Unidos de América (USD22'278,362), de modo que tal capital se fije en la suma de ciento dieciocho millones treinta y cuatro mil ochocientos treinta y un dólares de los Estados Unidos de América (USD118'034,831), mediante la emisión de nuevas acciones, utilizando las operaciones y cantidades descritas en la copia del acta de junta general de socios y cuadro de integración de capital que se adjuntan como documentos integrantes del presente instrumento.

CUARTA. REFORMA ESTATUTARIA. La compañía "Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.", a través de su representante legal, reforma los siguientes artículos de su estatuto social: (a) el artículo quinto, el mismo que dirá lo siguiente: "Capital Social y Autorizado. El capital social de la compañía es de ciento dieciocho millones treinta y cuatro mil ochocientos treinta y un dólares de los Estados Unidos de América (US\$118'034.831) dividido en ciento dieciocho millones treinta y cuatro mil ochocientos treinta y un acciones de un dólar cada una; acciones que son ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles. Se fija el capital autorizado en doscientos treinta y seis millones sesenta y nueve mil seiscientos sesenta y dos dólares de los Estados Unidos de América (US\$236'069.662)"; (b) el numeral cinco del artículo cuadragésimo primero, el mismo que dirá lo siguiente: "Subrogar al Presidente Ejecutivo, en caso de ausencia definitiva, hasta que la Junta General de Accionistas designe al titular"; y, (c) el artículo cuadragésimo tercero, el mismo que dirá lo siguiente: "Representante legal y subrogación. El Presidente Ejecutivo es el representante legal de la compañía y el responsable de la gestión económica, administrativa y técnica. En caso de ausencia temporal del Presidente Ejecutivo, le subrogará el Director Departamental que éste determine".

QUINTA. DECLARACIONES. El representante legal de la compañía, bajo juramento, declara: (a) que está correctamente integrado el capital; (b) que está al día en el cumplimiento de todas las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; y, (c) que la inversión es nacional.

SEXTA. CUANTÍA. La cuantía de este instrumento asciende a la suma de veintidós millones doscientos setenta y ocho mil trescientos sesenta y dos dólares de los Estados Unidos de América (USD22278,362). ✓

SÉPTIMA. ACEPTACIÓN. El representante legal de la persona jurídica compareciente acepta el total contenido del presente instrumento, por convenir a los intereses de su representada.

OCTAVA. PROCURACIÓN. El compareciente otorga poder especial, cual en derecho se requiere, al Dr. Ernesto Sevilla Callejas, a efectos que presente cualquier escrito o libelo necesario para la aprobación, marginación e inscripción del presente instrumento, así como la realización de cualquier trámite ante toda autoridad administrativa, especialmente la societaria y/o tributaria.

Usted, señor notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez del presente instrumento.

Firmo.

