



DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO,

002

**CONVERSIÓN EXPRESA DE CAPITAL SOCIAL DE
LA COMPAÑÍA CONSORCIO SANTOSMI S.A.**

CUANTIA: INDETERMINADA

DI:

COPIAS

.....

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador, hoy día **ocho (08) de diciembre del dos mil**, ante mi Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo del Cantón Quito, Distrito Metropolitano, comparecen libre y voluntariamente y bien inteligenciado en la naturaleza y resultados de este acto, el señor Ingeniero Guillermo Domínguez Bucheli, en su calidad de Gerente y representante legal de la compañía CONSORCIO SANTOSMI S.A., como consta del nombramiento adjunto.- El compareciente es mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, casado, domiciliado en esta ciudad de Quito, hábil para contratar y obligarse a quien de conocer doy fe y que se identifica de conformidad con el documento que me exhibe y cuya copia adjunto y me pide que eleve a escritura pública la

**RUBEN DARIO
ESPINOSA I.
NOTARIO
QUITO - ECUADOR**

regala cuyo texto literal es como sigue: **"SEÑOR**
Registro de Escrituras Públicas sirvase incorporar

VA

una de conversión expresa a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica del Capital Suscrito y pagado del capital autorizado de la compañía "**CONSORCIO SANTOSMI S.A.**", de conformidad con las estipulaciones que a continuación se detallan: **PRIMERA: COMPARECIENTE.**- Comparece al otorgamiento de la presente Escritura Pública el señor Ingeniero Guillermo Domínguez Bucheli, a nombre y en representación de la compañía "**CONSORCIO SANTOSMI S.A.**" en su calidad de Gerente y Representante Legal, conforme aparece del nombramiento que adjunto. El compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil casado, de profesión ingeniero civil, domiciliado en esta ciudad de Quito, legalmente capaz y actúa por los derechos que representa.- **SEGUNDA: ANTECEDENTES.** a) Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, el veintiséis de agosto de mil novecientos noventa y cuatro, se constituyó la compañía "**CONSORCIO SANTOSMI S.A.**", inscrita el ocho de noviembre de mil novecientos noventa y cuatro; b) Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo, doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, de fecha doce de octubre de mil novecientos noventa y ocho e inscrita en el Registro Mercantil el treinta de diciembre del mismo año, la compañía aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de TRES



DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO,

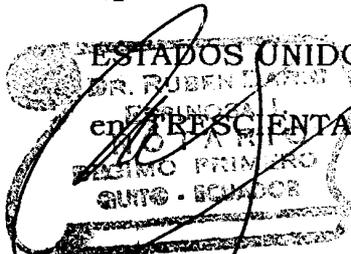
003

MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE SUCRES; y, quedando el capital autorizado en la suma de SEIS MIL SETECIENTOS MILLONES DE SUCRES, y reformó su Estatuto Social (c) Los artículos octavo y noveno de la resolución 00.Q.IJ.008 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha veinticuatro de abril del dos mil, publicada en el Registro Oficial número sesenta y nueve de tres de mayo de dos mil, facultan al Representante Legal de la compañía para que otorgue la Escritura Pública de la que conste la conversión expresa del importe de su capital social y el valor de las acciones en que se divida dicho capital, sin que se requiera que la Junta General hubiera resuelto tal conversión.- **T E R C E R A:**

CONVERSION DEL CAPITAL SUSCRITO Y DEL IMPORTE DE LAS ACCIONES A DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA: Con los antecedentes expuestos,

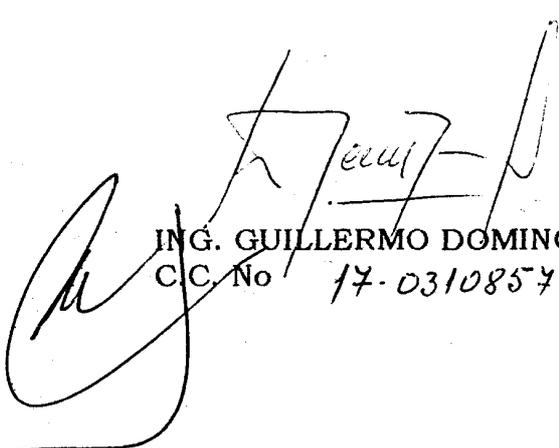
el compareciente, en la calidad en la que comparece declara que la compañía "CONSORCIO SANTOSMI S.A.", convierte su capital suscrito fijado actualmente en la suma de TRES MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE SUCRES (S/. 3.350'000.000) a su equivalente de CIENTO TREINTA Y CUATRO MIL DOLARES DE LOS

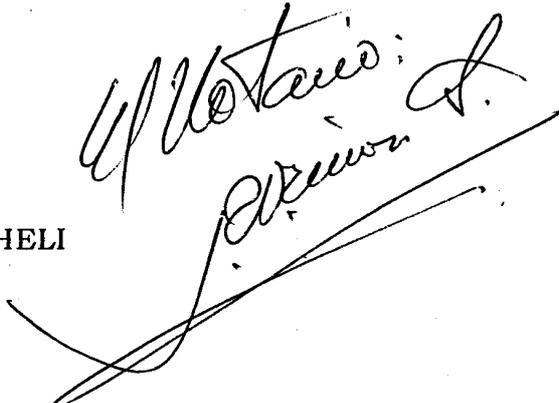
ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD \$ 134,000.00), dividido en TRESCIENTAS TREINTA Y CINCO MIL ACCIONES ordinarias y



335.000
134.000

nominativas de CUARENTA CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD \$ 0.40) cada una, y que se encuentra distribuido entre los accionistas de conformidad con el cuadro que se adjunta.- **C U A R T A: CONVERSION DEL CAPITAL AUTORIZADO A DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA.**- La compañía "CONSORCIO SANTOSCFMI S.A.", convierte su capital autorizado fijado actualmente en la suma de SEIS MIL SETECIENTOS MILLONES DE SUCRES (s/. 6.700'000.000) a su equivalente de DOSCIENTOS SESENTA Y OCHO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD \$ 268.000).- Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la perfecta validez y pleno efecto de la presente escritura.- Hasta aquí la minuta firmada por el Doctor Juan Xavier Trejo Portilla, abogado con matrícula profesional número seis mil cuarenta y seis, la misma que el compareciente acepta y ratifica en todas sus partes y leída que le fue íntegramente esta escritura por mí el Notario, firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-


ING. GUILLERMO DOMINGUEZ BUCHELI
C.C. No 17-03108579


El Notario:
J. [Signature]

Señor Ingeniero
LUIS GUILLERMO DOMÍNGUEZ BUCHELI
Ciudad.-

004

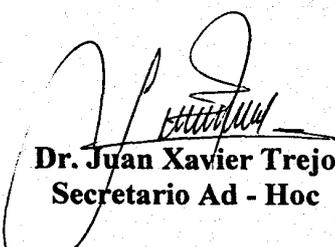
Fecha de otorgamiento: octubre, 31 del 2000

Estimado Ingeniero Domínguez:

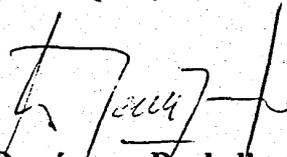
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas del **CONSORCIO SANTOSCMI S.A.**, en sesión celebrada el día 31 de octubre del 2000, le reeligió a usted como **GERENTE REGIONAL - SIERRA** de la Compañía. Cargo que lo desempeñará por el periodo de **DOS AÑOS** más.

Los Gerentes Regionales ejercerán la representación legal y extrajudicial de la Compañía. Las demás facultades de los Gerentes constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada el 26 de agosto de 1994, ante Notario Décimo Sexto del Cantón Quito Doctor Gonzalo Román Chacón e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de noviembre de 1994.

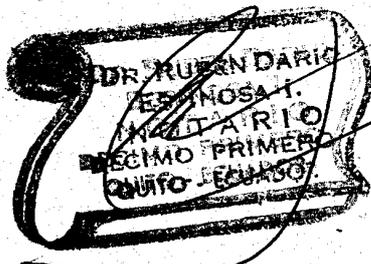
La junta autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

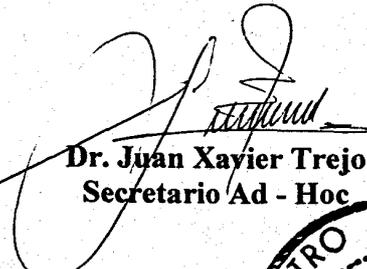

Dr. Juan Xavier Trejo
Secretario Ad - Hoc

ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar el cargo de Gerente Regional Sierra de la Compañía **CONSORCIO SANTOSCMI S.A.** Quito, 31 de octubre del 2000.


Ing. Luis Domínguez Bucheli
C.I. 170310857-9

RAZÓN: Certifico que en esta fecha, el Ing. Luis Guillermo Domínguez Bucheli, aceptó el nombramiento que antecede. Quito, 31 de octubre del 2000.

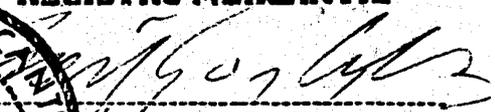



Dr. Juan Xavier Trejo
Secretario Ad - Hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7683 del Registro de Nombramientos Tomo 131 Quito, a 1 NOV 2000

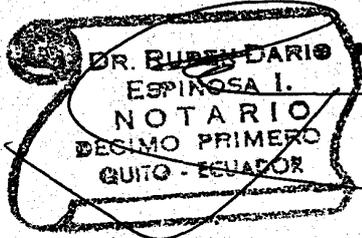
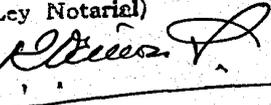


REGISTRO MERCANTIL


DR. PAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

La copia fotostática que antecede, sellada
y Firmada por mí, es reproducción exacta
del original que he tenido a la vista. - Day
fe - (Numeral 5 Art. 18. Ley Notarial)
Quito,

- 8 NOV. 2000



Dr. Rubén Darío Espinosa Idróbo
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO

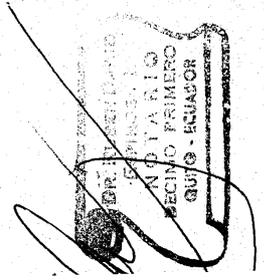


CONSORCIO SANTOS CMI S.A.

CUADRO DE CONVERSION DEL CAPITAL SOCIAL A DOLARES

ACCIONISTA	CAPITAL EN SUCRES S/.	ACCIONES DE S/ 10.000	CAPITAL EN DOLARES USD	ACCIONES DE USD 0.40
SANTOS CMI CONSTRUCTION INC. (Panamá)	3.350.000.000,00	335.000,00	134.000,00	335.000
TOTAL	3.350.000.000,00	335.000,00	134.000,00	335.000

[Handwritten signature]



CIUDADANIA 170810987-5
DOMINGUEZ BUCHELI LUIS GUILLERMO
08 MAYO 1.958
PICHINCHA/QUITO/CONZALEZ SUAREZ
04 1 257 05276
PICHINCHA/ QUITO
CONZALEZ SUAREZ 53

[Handwritten signature]



CIUDADANIA***** 216881122
SABADO IVONNE HIDALGO
SUPERIOR ING. CIVIL
FAUSTO DOMINGUEZ CORONEL
GIOVANNA BUCHELI
CHIEF 24-04-50
HASTA MUERTE DE SU TITULAR

1007194

[Handwritten signature]



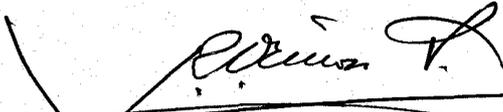
[Large handwritten signature]

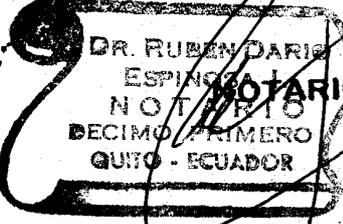
RAZÓN: Mediante Resolución No. 01.Q.U. 0879, dictada el diez y nueve de Febrero del presente año, por la Superintendencia de Compañías, fue aprobada la escritura pública de Conversión Expresa de Capital de la Compañía **CONSORCIO SANTOSMI S.A.**, otorgada ante mí, el ocho de Diciembre del dos mil, tomé nota de este particular al margen de la respectiva matriz.- Quito, a veinte y ocho de febrero del año dos mil uno.-



Rubén Darío Espinosa Idrobo
DOCTOR RUBÉN DARIÓ ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

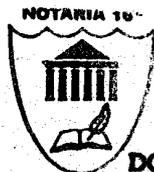
Se otorgó ante mí, en fe de
ello confiero ésta **TERCERA** **COPIA CERTIFICADA**
firmada y sellada en Quito, a once de Diciembre
del año dos mil .-


DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO.,

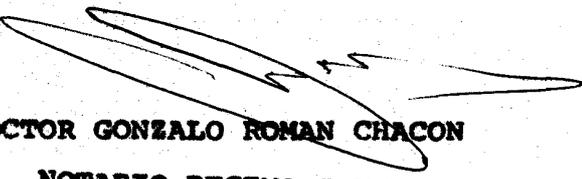

NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

RAZON DE MARGINACION. NOTARIA DECIMO SEXTA, DOCTOR GONZALO ROMAN
CHACON.- DOY FE, que tomé nota al margen de la matriz de Consti-
tución de la Compañía CONSORCIO SANTOSMI S.A. suscrita ante el
Infranscrito Notario el veinte y seis de Agosto de mil novecientos
noventa y cuatro de la Aprobación de Conversión de sucres a dólares
de los Estados Unidos de Norteamérica de la mencionada Compañía -
en los términos constantes en la escritura que antecede, según Re-
solución Número Ol.Q.IJ.0879 de la Superintendencia de Compañías,
fecha el 19 de Febrero del 2001.

Quito, 5 de Marzo del 2001



Dr. Gonzalo
Roman Chacón
Quito - Ecuador


DOCTOR GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIO DECIMO SEXTO





REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

007



ZÓN: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **01-Q-IJ-0 OCHOCIENTOS SETENTA Y NUEVE** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO**, de 19 de febrero del 2001, bajo el número **1453** del Registro Mercantil, Tomo **132**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **2808** del Registro Mercantil de ocho de noviembre de mil novecientos noventa y cuatro, a fs. 5342 vta., Tomo 125.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **CONVERSIÓN** de sucres a dólares de los Estados Unidos de América del capital social de la Compañía "**CONSORCIO SANTOSMI S.A.**", de 8 de diciembre del año 2000, ante el Notario **DÉCIMO PRIMERO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RUBÉN DARÍO ESPINOSA IDROBO**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada resolución y de conformidad a lo establecido en el decreto 783 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 **008594** Quito, a veinte de abril del año dos mil uno.- **EL REGISTRADOR**



RG/mn.-



DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO,

008

A C L A R A T O R I A

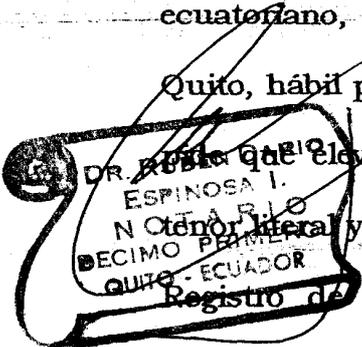
**OTORGADO POR : LA COMPAÑÍA CONSORCIO
SANTOSCMI S.A.**

CUANTÍA : INDETERMINADA

DI:

COPIAS

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día veinte y siete (27) de marzo del año dos mil uno, ante mí Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo de Quito, Distrito Metropolitano, comparece libre y voluntariamente y bien inteligenciado en la naturaleza y efectos del presente contrato: el señor Ingeniero Luis Guillermo Domínguez Bucheli, en su calidad de Gerente Regional - Sierra, de la compañía CONSORCIO SANTOSCMI S.A., según consta del nombramiento que se agrega como documento habilitante.- El compareciente es mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriano, de estado civil casado, domiciliado en esta ciudad de Quito, hábil para contratar y obligarse a quien de conocer doy fe y me



que eleve a escritura pública la minuta que me presenta cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente: **SEÑOR NOTARIO:** En el Registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase agregar una

Aclaratoria, contenida dentro de las siguientes cláusulas: **PRIMERA.-**

COMPARECIENTE.- Comparece al otorgamiento del presente instrumento público, el señor Ingeniero Luis Guillermo Domínguez Bucheli, en su calidad de Gerente Regional - Sierra, de la compañía **CONSORCIO SANTOSCOMI S.A.**, según consta del nombramiento que se agrega como documento habilitante.- El compareciente es mayor de edad, ecuatoriano y legalmente capaz para contratar y obligarse.-

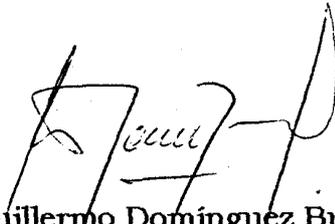
SEGUNDA.- ANTECEDENTES.- a) Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Undécimo del cantón Quito, Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, el ocho de diciembre del año dos mil, la compañía **CONSORCIO SANTOSCOMI S.A.**, procedió a la Conversión del Capital Social de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 01-Q.I. 0879, de diecinueve de febrero del año dos mil uno.- b) Por un error involuntario en dicha escritura pública el Ingeniero Guillermo Domínguez Bucheli compareció como Gerente de la compañía **CONSORCIO SANTOSCOMI S.A.**, cuando en realidad ostenta el cargo de Gerente Regional - Sierra de la mencionada compañía.- **TERCERA.- ACLARATORIA.-** Con los

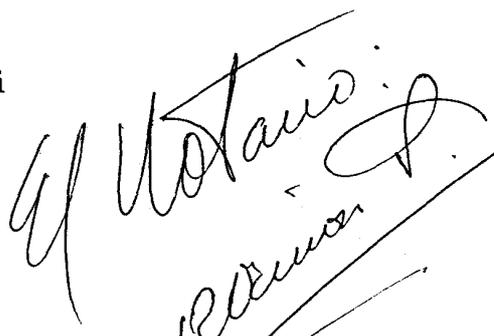
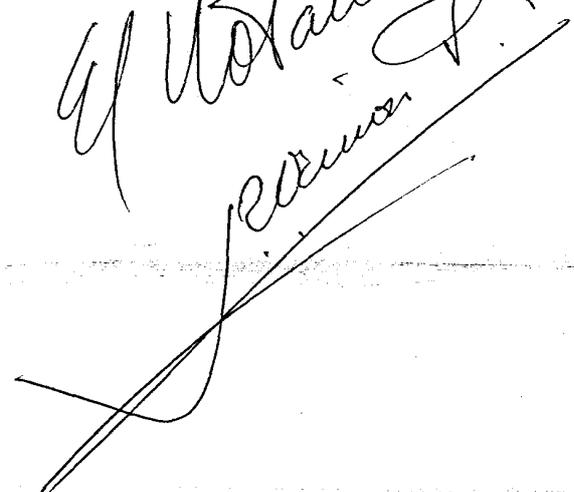
antecedentes expuestos en la cláusula anterior, el compareciente en la calidad antes invocada, por medio del presente instrumento, aclara la escritura referida en la cláusula que antecede literal a), en el sentido de que el señor Ingeniero **LUIS GUILLERMO DOMÍNGUEZ BUCHELI**, comparece como **Gerente Regional - Sierra** de la compañía

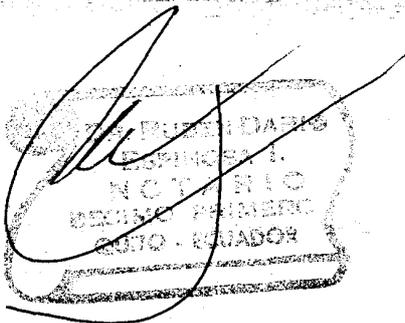


DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO 009

CONSORCIO SANTOSMI S.A., y no como equivocadamente comparecía en dicha escritura pública.- En lo demás se mantienen inalterables las cláusulas de la escritura referida en el literal **a)** de la cláusula segunda de la presente escritura.- **CUARTA.**- Se tomará nota de la presente Aclaratoria al margen de la matriz de la Conversión y en la fecha citada anteriormente.- Usted señor Notario agregará las demás cláusulas de estilo.- Hasta aquí la minuta que se halla firmada por el doctor Xavier Escobar Ospina, Abogado con matrícula profesional número cinco mil ochocientos cincuenta y siete del Colegio de Abogados de Quito.- Para su otorgamiento se observaron los preceptos legale del caso y leída que le fue al compareciente por mí el Notario, se afirma y ratifica en el contenido íntegro de la misma, y firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-


Ing. Guillermo Domínguez Bucheli
C.C. # 170310857-9



Señor Ingeniero
LUIS GUILLERMO DOMÍNGUEZ BUCHELI
Ciudad.-

Fecha de otorgamiento: octubre, 31 del 2000

Estimado Ingeniero Domínguez:

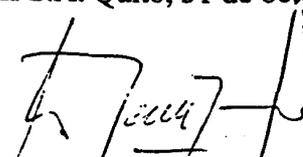
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas del **CONSORCIO SANTOSMI S.A.**, en sesión celebrada el día 31 de octubre del 2000, le reeligió a usted como **GERENTE REGIONAL - SIERRA** de la Compañía. Cargo que lo desempeñará por el periodo de **DOS AÑOS** más.

Los Gerentes Regionales ejercerán la representación legal y extrajudicial de la Compañía. Las demás facultades de los Gerentes constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada el 26 de agosto de 1994, ante Notario Décimo Sexto del Cantón Quito Doctor Gonzalo Román Chacón e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de noviembre de 1994.

La junta autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

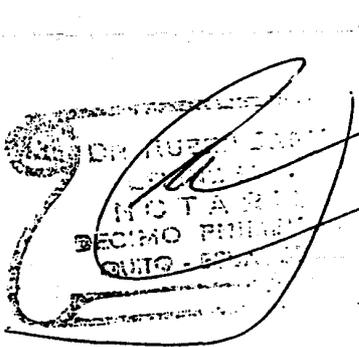

Dr. Juan Xavier Trejo
Secretario Ad - Hoc

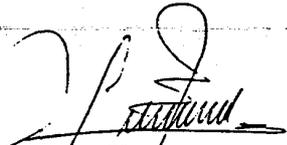
ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar el cargo de Gerente Regional Sierra de la Compañía **CONSORCIO SANTOSMI S.A.** Quito, 31 de octubre del 2000.


Ing. Luis Domínguez Bucheli
C.I. 170310857-9



RAZÓN: Certifico que en esta fecha, el Ing. Luis Guillermo Domínguez Bucheli, aceptó el nombramiento que antecede. Quito, 31 de octubre del 2000.




Dr. Juan Xavier Trejo
Secretario Ad - Hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7683 del Registro de Nombramientos Tomo 131

Quito, a 1 NOV 2000

REGISTRO MERCANTIL

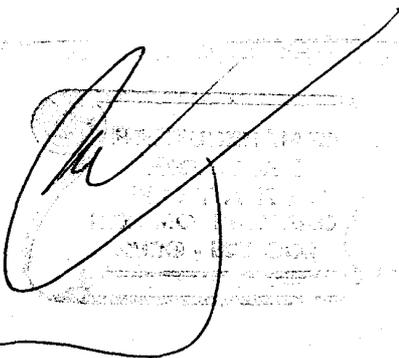
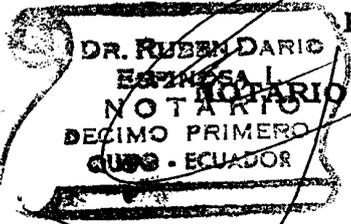


L. PAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

RAZON: Es fiel compulsa del documento que antecede, el mismo que se halla agregado al Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Undécima a mí cargo, en fe de ello confiero ésta, con igual objeto y valor en Quito, a 27 de Marzo del 2.001.-



DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO



Ciudadanía 170310857-9
DOMINGUEZ BUCHELI LUIS GUILLERMO
SI NATO 1.983
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
04 1 257 05276
PICHINCHA/ QUITO
GONZALEZ SUAREZ

[Handwritten signature]



REGISTRAR GENERAL
QUITO
SUPERIOR ING. CIVIL
FAUSTO DOMINGUEZ CORONEL
GIOVANNA BUCHELI
QUITO 24-04-90
HASTA MUERTE DE SU TITULAR

REGISTRAR GENERAL

1007194

[Handwritten signature]



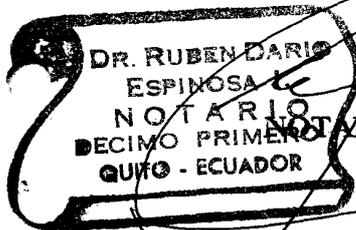
[Large handwritten signature]

Se otorgó ante mí, en fe de

ello confiero esta TERCERA

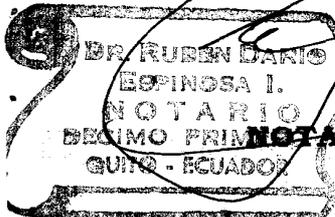
COPIA CERTIFICADA, firmada

y sellada en Quito, a cuatro de Abril del año dos mil uno.-



Rubén D. Espinosa I.
 DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO.,
 NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO

R A Z O N: Al margen de la matriz de la Escritura Pública de Conversión de Capital Social a dólares de la compañía CONSORCIO SANTOSCOMI S.A., otorgada ante mí el ocho de diciembre del año dos mil, tomé nota de la Aclaratoria, contenida en el presente instrumento.- Quito, a cuatro de Abril del dos mil uno.-



Rubén D. Espinosa I.
 DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
 NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO