

CARTA DE CESIÓN DE ACCIONES

Guayaquil, 10 de julio del 2019

Abogado
CARLOS RAMOS ANDRADE
GERENTE
PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A.
Ciudad. -

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 189 de la Ley de Compañías, comunicamos a usted que el día de hoy se ha realizado la siguiente transferencia de acciones del capital social de la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A.:

El FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA, con número de R.U.C. 0992829133001, debidamente representado por su Fiduciaria, la compañía GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISO GTSA S.A. quien a su vez interviene mediante su Gerente y Representante Legal, señor Pablo Ricardo Parra Cabezas, ha cedido y transferido a cada uno TRESCIENTOS SESENTA Y TRES (363) acciones ordinarias y nominativas, de un valor nominal de USD 1.00 (UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) cada una de ellas, que mantenía en el capital social de su Representada, esto es, la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A., a favor de los señores MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0905067989), JOSÉ ANTONIO GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0908854714) y DIANA MARIA GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0908854649), todos de nacionalidad ecuatoriana.

Por la transferencia de acciones efectuada se ceden a favor de los señores MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ BJARNER, JOSE ANTONIO GONZALEZ BJARNER y DIANA MARIA GONZÁLEZ BJARNER, como en efecto quedan cedidos, todos los derechos y todas las meras expectativas que el FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA tenga o pudiese llegar a tener contra la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A., por su calidad de propietaria de las TRESCIENTAS SESENTA Y TRES (363) acciones que transfiere a cada uno de ellos.

Con este antecedente, sírvase inscribir en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía la mencionada transferencia, y cumplir con el artículo 21 de la Ley de Compañías, y demás disposiciones legales.

Cordialmente,

"CEDENTE"
p. FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA
R.U.C. 0992829133001

Pablo Ricardo Parra Cabezas

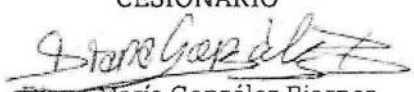
Gerente
GENERATRUST ADMINISTRADORAS DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.

"CESIONARIO"



Mariano Víctor González Bjarner
C.C. No. 0905067989

"CESIONARIO"



Diana María González Bjarner
C.C. No. 0908854649

"CESIONARIO"



José Antonio González Bjarner
C.C. No. 0908854714

Guayaquil, 20 de noviembre de 2018

Señor

Pablo Ricardo Parra Cabezas

Ciudad.-

Generatrust

Administradora de Fondos
y Fideicomisos

Guayaquil

Edif. Vista al Río
Junín 105 y Malecón
Piso 5, ofc. 501
(PBX) 593(4)2560805

Quito

Edif. Shyris Century
Av. de los Shyris y Bélgica
Piso 5, ofc. 5C
593(2)3800924
593(2)3800926

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien en comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**, celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a Usted como **GERENTE** de la Compañía por el período estatutario de **DOS AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Como **GERENTE** corresponde a Usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de conformidad con lo establecido en los artículos Vigésimo Cuarto y Vigésimo Quinto del Estatuto Social de la Compañía y la Ley.

La compañía fue constituida bajo la denominación **MORGAN & MORGAN FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR"**, en escritura pública del 26 de febrero del 2003, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de marzo del 2003. Entre otros actos, la Compañía cambió su denominación por la de **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, reformó integralmente y codificó su Estatuto Social, en escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, el 29 de octubre del 2012, aprobada por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, en Resolución N° SC.IMV.DJMV.DAYR-G-12-0007703 el 6 de diciembre 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 7 de enero de 2013. Luego, en escritura pública del 12 de septiembre del 2016 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, se reformó parcialmente la Codificación de los Estatutos Sociales de la Compañía, que fue aprobada e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de septiembre del 2016. Luego, mediante escritura pública de fecha 17 de abril de 2018 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, la Compañía aumentó su capital suscrito y pagado, estableció el capital autorizado y cambió su denominación por la de **MMG TRUST ECUADOR ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.** y reformó parcialmente la Codificación de sus Estatutos Sociales, escritura que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N° SCVS-INMV-DNAR-00003894 del 4 de mayo de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de mayo de 2018. Mediante escritura pública otorgada el 2 de octubre de 2018 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, la Compañía cambió su denominación por la de

GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A. y realizó una Reforma Integral y Codificación de su Estatuto Social; misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N° SCVS-INMV-DNAR-2018-00009801 de fecha 24 de octubre de 2018, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de noviembre del 2018.

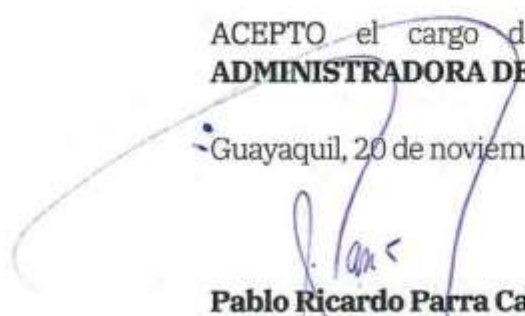
Atentamente,



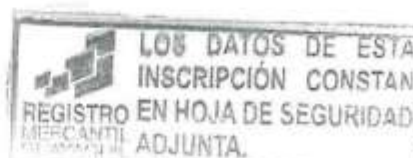
Ab. Carlos Moreno Ortega
Presidente Ad-Hoc de la Junta

ACEPTO el cargo de **Gerente** de la compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**

Guayaquil, 20 de noviembre de 2018.



Pablo Ricardo Parra Cabezas
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. N° 091105373-4





NUMERO DE REPERTORIO:58.422

FECHA DE REPERTORIO:22/nov/2018

HORA DE REPERTORIO:08:35

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha veintidos de Noviembre del dos mil dieciocho queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente**, de la Compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**, a favor de **PABLO RICARDO PARRA CABEZAS**, de fojas 55.511 a 55.514, Registro de Nombramientos número 15.711.

ORDEN: 58422




AB. ABEL AGUILAR AGUILAR
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADO

Guayaquil, 23 de noviembre de 2018

REVISADO POR: 

La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este provee toda la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE N° **091105373-4**
CIUDADANÍA DISCAPACIDAD

PARRA CABEZAS
PABLO RICARDO
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
GUAYAQUIL
BOLIVAR /SAGRARIO/
FECHA DE NACIMIENTO **1972-09-10**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
JESSICA
YCAZA RAMOS



INSTRUCCIÓN **SUPERIOR** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **ANALISTA** E1333H222

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **PARRA CAMPANA JORGE FRANCISCO**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **CABEZAS BURTON GLADYS CECILIA**

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2015-06-07
2025-06-07



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019

0013 M JUNTA No. **0013 - 047** CERTIFICADO No. **0911053734** CEDULA No.

PARRA CABEZAS PABLO RICARDO
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: **GUAYAS**
CANTÓN: **GUAYAQUIL**
CIRCUNSCRIPCIÓN: **3**
PARROQUIA: **TARQUI**
ZONA: **17**



ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS
2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



EL PRESIDENTA/E DE LA JRV





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.
NOMBRE COMERCIAL: GENERATRUST S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: NUGUE VARAS FRANCISCO XAVIER
CONTADOR: AVILES RICAURTE WENDY ANDREA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 20/03/2003 **FEC. CONSTITUCION:** 20/03/2003
FEC. INSCRIPCION: 16/04/2003 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 28/11/2018

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCA Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia ubicación: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Telefono Trabajo: 042560805 Fax: 042560805 Celular: 0997703105 Email: aperez@morimor.com.ec Web: WWW.MMGTRUST.COM.EC

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO AFIC
- * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad; transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 2

JURISDICCION: ZONA 8 GUAYAS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: BDAC270917

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE

Fecha y hora: 28/11/2018 10:52:27



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
GTSA S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	20/03/2003
NOMBRE COMERCIAL:	GENERATRUST				FEC. CIERRE:	
					FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCA Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Telefono Trabajo:
042560805 Fax: 042560805 Celular: 0997703105 Email: aperez@morimor.com.ec Web: WWW.MMGTRUST.COM.EC

No. ESTABLECIMIENTO:	002	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.	25/08/2008
NOMBRE COMERCIAL:	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE:	
					FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: IÑAQUITO Calle: BELGICA Número: S/N Intersección: AV. DE LOS SHYRIS
Referencia: DIAGONAL A LA TRIBUNA DE LOS SHYRIS Edificio: SHYRIS CENTURY Oficina: 5C-5D Telefono Trabajo: 043800915
Celular: 0989934309 Telefono Trabajo: 043800924 Fax: 043800915 Email: aperez@morimor.com.ec

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



28 NOV 2018
Firma del Servicio de Rentas Internas
BDAC270917 WTC

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: BDAC270917 Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE Mayo Fecha y hora: 28/11/2018 10:52:27



- 1 -

NUMERO: 2013-9-01-11-P00703

FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE
DENOMINADO "FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA".-
CUANTIA: INDETERMINADA.-----

DR. JORGE PINO VERNAZA



En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy día siete de Agosto del dos mil trece, ante mí, Doctor **JORGE PINO VERNAZA**, Notario Titular Undécimo del cantón Guayaquil, comparecen: a) los cónyuges señores **MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ PORTES Y DOÑA DIANA BJARNER ELIZALDE**, quienes declaran ser ecuatorianos, casados, Ingeniero Mecánico y Ejecutiva, respectivamente, ambos por sus propios derechos y por los que representan de la sociedad conyugal que tienen formada; y, b) la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, representada por el señor **FRANCISCO XAVIER NUGUE VARAS**, quien declara ser ecuatoriana, casado, Abogado, en su calidad de **GERENTE GENERAL**, según consta del nombramiento que se agrega a la presente escritura pública.-----

Los comparecientes son mayores de edad, domiciliados los primeros en esta ciudad de Guayaquil, y el último en el cantón Samborondón, de tránsito por esta ciudad, personas capaces para obligarse y contratar, a quienes por haberme presentado sus respectivos documentos de identificación de conocer doy fe, los mismos que comparecen a celebrar esta Escritura de **FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE**, sobre cuyo objeto y resultados están bien instruidos, a la que proceden de una manera libre y



espontánea, y para su otorgamiento me presentan la minuta que dice así:-----

Señor Notario:-----

En el registro escrituras públicas a su cargo, sírvase autorizar una, en la que conste un Contrato de Fideicomiso Mercantil de administración, que se celebra al tenor de las cláusulas y declaraciones siguientes:-----

CLAUSULA PRIMERA.- COMPARECIENTES:

Comparecen a la celebración del presente contrato:

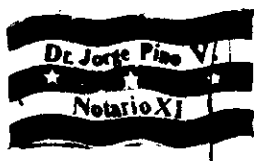
UNO.UNO) Los cónyuges **MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ PORTES** y **DIANA BJARNER ELIZALDE**, quienes intervienen por sus propios y personales derechos, así como por los que representan de la sociedad conyugal que tienen formada entre sí; partes a las cuales, en conjunto, para todos los efectos determinados en este acto jurídico se denominarán indistintamente como **“CONSTITUYENTES”** y/o **“BENEFICIARIOS”**. **UNO.DOS)** **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, legalmente representada por su Gerente General, señor Francisco Nugué Varas, según consta del documento que se adjunta como habilitante; parte a la que, para los efectos de este contrato, se podrá denominar como la **“FIDUCIARIA”**.-----

CLÁUSULA SEGUNDA.- DEFINICIONES Y ALCANCES.-

Para efectos de interpretación del presente contrato se considerará: Que los títulos de las cláusulas se han puesto simplemente para facilidad de lectura, mas no como medio de interpretación; Que la referencia al singular incluye el plural y la referencia a un género incluye a los dos; y, Que las palabras



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 2 -

frases o términos que a continuación se indican tendrán el significado que aquí se establece, de modo que su interpretación se constreñirá al alcance aquí determinado: **DOS.UNO) BENEFICIARIO(S).**- En función a los aportes a título de fideicomiso mercantil que por el presente acto efectúan los **CONSTITUYENTES**, son beneficiarios y por tanto titulares de los derechos fiduciarios derivados del presente contrato, los cónyuges Mariano Víctor González Portes y Diana Bjarner Elizalde. **DOS.DOS) BIEN(ES) y/o ACCION(ES):** Son las acciones ordinarias y nominativas emitidas por la compañía **PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A.**, detalladas en la Cláusula Cuarta de este instrumento y que los **CONSTITUYENTES** ceden y transfieren al **FIDEICOMISO** por medio de este instrumento, y sus frutos civiles y naturales, que se encuentran afectos al cumplimiento del objeto e instrucciones del **FIDEICOMISO**. El uso de este término será indistinto, sin importar que se trate de uno o varios bienes; por lo que este vocablo se entenderá como la cosa o cosas que se aportan y/o a este Fideicomiso y que sean objeto del presente Contrato. Desde ya se deja establecido que la cesión de **ACCIONES** a favor del **FIDEICOMISO** incluye los derechos sobre las cuentas patrimoniales de la **COMPAÑÍA** que corresponde a sus accionistas. **DOS.TRES) COMPAÑÍA(S).**- Es la compañía **PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A.**, cuyas acciones son transferidas al presente **FIDEICOMISO**, de acuerdo con el detallado en la Cláusula Cuarta de este contrato. **DOS.CUATRO) CONSTITUYENTE(S).**- Son los cónyuges Mariano Víctor González Portes y Diana Bjarner Elizalde,



titulares de los derechos fiduciarios derivados del presente FIDEICOMISO, en función a las ACCIONES que ceden y transfieren a la constitución de este patrimonio autónomo.

DOS.CINCO) FIDEICOMISO: El patrimonio autónomo que se denomina FIDEICOMISO ACCIONES PRÉDIMASA, que se conforma con los bienes transferidos por los CONSTITUYENTES mediante el presente instrumento afectos a la finalidad de este contrato, jurídica y contablemente independiente del de la FIDUCIARIA, de los CONSTITUYENTES y BENEFICIARIOS. **DOS.SEIS) FIDUCIARIA.-** Es la compañía MMG Trust Ecuador S.A..-----

CLÁUSULA TERCERA: ANTECEDENTES.- TRES.UNO)

Es intención de los CONSTITUYENTES constituir un fideicomiso mercantil de administración que mantenga la titularidad de los bienes que se aportan y sirva como mecanismo que posibilite la administración de las ACCIONES, en función a las instrucciones que impartan los BENEFICIARIOS a la FIDUCIARIA. **TRES.CUATRO)** El artículo ciento quince de la Ley de Mercado de Valores establece que pueden ser constituyentes de fideicomisos mercantiles las personas naturales o jurídicas privadas, públicas o mixtas, nacionales o extranjeros, o entidades dotadas de personalidad jurídica, quienes transferirán el dominio de los bienes a título de fideicomiso mercantil. Los CONSTITUYENTES declaran no tener impedimento alguno para celebrar el presente contrato. **TRES.CINCO)** La FIDUCIARIA es una sociedad administradora de fideicomisos, constituida de conformidad con las leyes ecuatorianas y autorizada para



- 3 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



administrar fideicomisos mercantiles por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro del Mercado de Valores. La compañía MMG Trust Ecuador S.A. administrará y representará, en calidad de Fiduciaria, el FIDEICOMISO mercantil que se constituye por el presente contrato.-----

CLÁUSULA CUARTA.- CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL, DENOMINACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DOMINIO.-

Con estos antecedentes y por este medio se constituye el fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA", el cual consiste en un patrimonio autónomo, separado e independiente de aquel o aquellos de los CONSTITUYENTES, de la FIDUCIARIA, de los BENEFICIARIOS o de terceros en general, así como de todos los que correspondan a otros negocios fiduciarios manejados por la FIDUCIARIA. El FIDEICOMISO se encuentra integrado inicialmente por el dinero y las ACCIONES que transfieren por este acto los CONSTITUYENTES y posteriormente estará integrado por todos los activos, pasivos y contingentes que se transfieran al FIDEICOMISO o se generen en virtud del cumplimiento de su objeto. De conformidad a lo que dispone la Ley de Mercado de Valores, los bienes del FIDEICOMISO no pueden ser embargados ni sujetos a ninguna medida precautelatoria o preventiva por los acreedores de los CONSTITUYENTES, ni por los de los BENEFICIARIOS, salvo pacto en contrario previsto en el contrato. En ningún caso dichos bienes podrán ser embargados ni objeto de medidas precautelatorias o preventivas por los acreedores de la



FIDUCIARIA. **CUATRO.UNO)** Los CONSTITUYENTES transfieren en este acto al FIDEICOMISO, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, los bienes de su exclusiva propiedad, detallados a continuación: **CUATRO.UNO.UNO)** La suma de mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1000,00) para la constitución del FIDEICOMISO que servirán para la apertura de una o más cuentas bancarias a nombre del FIDEICOMISO, de acuerdo con las instrucciones que se impartan para el efecto; y, en caso de ser necesario, se obligan a transferir, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, el dinero y/o bienes necesarios y suficientes para el cumplimiento de las instrucciones fiduciarias, inclusive para el pago de costos, gastos, honorarios y tributos que se generen por la constitución, administración y liquidación del FIDEICOMISO. **CUATRO.UNO.DOS)** De conformidad con el Artículos ciento nueve y ciento trece de la Ley de Mercado de Valores, mediante este instrumento, en la presente fecha y a título de fideicomiso mercantil irrevocable, los CONSTITUYENTES ceden y transfieren al FIDEICOMISO, sin reserva ni limitación alguna, la cantidad de cincuenta y tres mil cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA cada una, de la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A., que representan un cincuenta y cuatro coma ochenta por ciento (54,80%) de capital social de dicha empresa. **CUATRO.DOS) Extensión del Aporte.-** Desde ya, los CONSTITUYENTES ceden y transfieren a favor del FIDEICOMISO, como en efecto quedan cedidos, todos los



DR. JORGE PINO VERNAZA

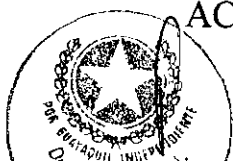


- 4 -

derechos y todas las meras expectativas que los CONSTITUYENTES tengan o pudieren llegar a tener en la COMPAÑÍA por la calidad de propietario de las acciones que se ceden, inclusive por las utilidades del año en curso se declaren con posterioridad, así como todos los derechos que pudieren tener en cualquier aumento de capital que se hubiere resuelto y que se encontrare instrumentándose o en vías de instrumentación o que ya hubiere concluido; por lo cual con esta cesión también se transfiere a favor del FIDEICOMISO, los eventuales derechos de atribución o de preferencia, en caso de cualquier aumento de capital que estuviere instrumentándose, y todas las acciones que en tales aumentos habrían correspondido a los CONSTITUYENTES por cualquier causa, e, inclusive, las que se estuvieren emitiendo o ya se hubieren emitido en títulos o certificados expedidos a favor de ellos; todo lo cual, de manera exclusiva en cuanto se refiere a las acciones que son objeto de transferencia y compromiso.

CUATRO.TRES) Saneamiento por evicción y vicios redhibitorios.- Los CONSTITUYENTES, actuando de buena fe, declaran que los bienes y derechos transferidos a este Patrimonio Autónomo se hallan libres de embargos, demandas civiles, condiciones resolutorias, suspensivas, patrimonio familiar y otros gravámenes y/o limitaciones al dominio. No obstante dicha declaración, se deja constancia que ante los terceros que llegaren a adquirir el dominio de los BIENES y/o ACCIONES, que la responsabilidad por el saneamiento de evicción y por vicios redhibitorios de los BIENES y/o ACCIONES descritos en la presente Cláusula, son obligaciones

[Handwritten signature]



exclusivas de los CONSTITUYENTES, quienes asumen dicho compromiso por el presente acto. Por tanto, queda el FIDEICOMISO y la FIDUCIARIA relevadas expresamente de la obligación de responder por evicción y vicios redhibitorios al proceder a la enajenación y perfeccionar la transferencia de los BIENES y/o ACCIONES, haciendo suyas los CONSTITUYENTES todas las obligaciones que por dicho concepto se deriven, respecto de los BIENES y/o ACCIONES que se transfieren al FIDEICOMISO. Así mismo, los CONSTITUYENTES, desde ahora, autorizan a la FIDUCIARIA para hacer constar este compromiso en el instrumento mediante el cual la FIDUCIARIA en nombre del FIDEICOMISO transfiera los BIENES y/o ACCIONES, así como los que resulten durante la administración y vigencia del FIDEICOMISO. **CUATRO.CUATRO) Naturaleza de la Transferencia.-** La transferencia a título de fiducia mercantil no es onerosa, ni gratuita, ya que la misma de por sí no determina un provecho económico ni para los CONSTITUYENTES, ni BENEFICIARIOS ni para la FIDUCIARIA, ni para el FIDEICOMISO y se da como medio necesario para que la FIDUCIARIA pueda cumplir con el objeto del presente contrato. Consecuentemente, la transferencia a título de fiducia mercantil, está exenta de todo tipo de impuestos, tasas y contribuciones ya que no constituye hecho generador para el nacimiento de obligaciones tributarias, ni de impuestos indirectos previstos en las leyes que gravan las transferencias gratuitas u onerosas. Por lo explicado precedentemente, en la transferencia a título fiduciario no existe



- 5 -

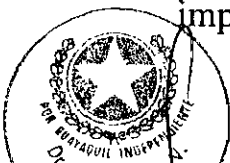


DR. JORGE PINO VERNAZA



precio a convenirse ni tampoco responde tal transferencia o restitución a donación alguna por parte de los CONSTITUYENTES y/o de los BENEFICIARIOS y en tal virtud en sujeción a lo dispuesto en el artículo ciento trece de la Ley de Mercado de Valores, se halla exenta del pago de todo tipo de tributos. **CUATRO.CINCO) Aceptación.-** La FIDUCIARIA acepta la transferencia de los referidos bienes, como aporte de los CONSTITUYENTES al FIDEICOMISO, a título de fiducia mercantil irrevocable y declara que en virtud de la naturaleza de su gestión, sus obligaciones se hallan limitadas exclusivamente al cumplimiento de las instrucciones impartidas en este contrato, que las partes declaran conocer a cabalidad, por lo que de ninguna manera garantiza los resultados esperados del mismo. La transferencia de los referidos bienes, no implica la cesión a la FIDUCIARIA de ninguna de las obligaciones propias de los CONSTITUYENTES, ni de las obligaciones tributarias, civiles, laborales o de cualquier otra índole propias de su giro de negocio.-----

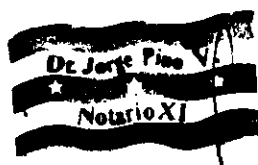
CLÁUSULA QUINTA: DECLARACIONES JURAMENTADAS.- Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, efectúa las siguientes declaraciones juramentadas: **CINCO.UNO)** No se hallan incurso en ninguna de las prohibiciones determinadas en la Ley de Mercado de Valores y demás normas aplicables; **CINCO.DOS)** Que los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO son de su exclusiva propiedad, sobre los cuales tienen absoluta capacidad de disposición, sin que exista impedimento alguno para aportarlos a título de fiducia mercantil



irrevocable; que los han habido u obtenido con dinero de su propio peculio; que no existe impedimento alguno para su enajenación; que son bienes de los que pueden disponer libremente de acuerdo a la Ley; **CINCO.TRES)** Que sobre los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO, no pesa ningún gravamen, ni prohibición de enajenar, ni se encuentran afectados por juicios, embargos, acciones rescisorias, reivindicatorias, posesorias o de petición de herencia; **CINCO.CUATRO)** Que los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO tienen un origen lícito y legítimo, y en especial declaran que no provienen ni provendrán de ninguna actividad relacionada con el cultivo, fabricación, almacenamiento, transporte o tráfico ilícito de sustancias estupefacientes o psicotrópicas o lavado de dinero o cualquier otra actividad ilegal o ilícita, eximiendo a la FIDUCIARIA de la comprobación de esta declaración, sin perjuicio de lo cual Los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** autorizan a la FIDUCIARIA para que efectúe todas las indagaciones que razonablemente considere oportuno realizar para comprobar el origen de los bienes que se aportan o se aporten en el futuro a título de fiducia mercantil. En caso que se inicien investigaciones sobre los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, relacionadas con las actividades antes señaladas, o de producirse transacciones inusuales o injustificadas, la FIDUCIARIA podrá proporcionar a las autoridades competentes toda la información que tenga sobre las mismas o que le sea requerida. En tal sentido, los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** renuncian a



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 6 -

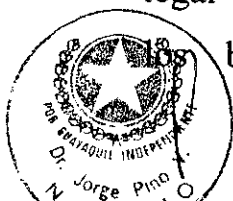
presentar en contra del FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA o de sus funcionarios o empleados cualquier reclamo o acción legal, judicial, extrajudicial, administrativa, civil, penal o arbitral en la eventualidad de producirse tales hechos. **CINCO.CINCO)**

Que el FIDEICOMISO no adolece de causa u objeto ilícito y con su constitución no se tiene conocimiento ni intención de irrogar perjuicios a sus acreedores o terceros; **CINCO.SEIS)**

Que conocen el contenido y alcance del FIDEICOMISO y las obligaciones y responsabilidades que asumen a su firma. **CINCO.SIETE)**

Adicionalmente, los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS autorizan expresamente a la FIDUCIARIA para que obtenga de cualquier fuente de información, incluida la Central de Riesgos o Burós de Información Crediticia, sus referencias comerciales sobre su comportamiento crediticio, manejo de sus cuentas corrientes, de ahorro, tarjetas de crédito, etcétera, y en general al cumplimiento de sus obligaciones y demás activos, pasivos y datos personales de sus administradores. De igual forma, la FIDUCIARIA queda expresamente autorizada para que pueda utilizar, transferir o entregar dicha información a autoridades competentes, organismos de control, Burós de Información Crediticia y otras instituciones o personas jurídicas legal o reglamentariamente facultadas.-----

CLÁUSULA SEXTA.- FINALIDAD DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO.- El objeto del presente FIDEICOMISO consiste en que la FIDUCIARIA, en su calidad de representante legal del FIDEICOMISO, administre y mantenga la titularidad bienes fideicomitidos de acuerdo a los términos y



condiciones estipulados en este instrumento, destinándolos al cumplimiento de las instrucciones que impartan los BENEFICIARIOS con relación a su administración y tenencia.-----

CLÁUSULA SÉPTIMA: INSTRUCCIONES FIDUCIARIAS.-

La FIDUCIARIA, en su calidad de representante legal del FIDEICOMISO deberá cumplir con las siguientes instrucciones:

SIETE.UNO) Registrar contablemente, como propiedad del FIDEICOMISO, las ACCIONES que los CONSTITUYENTES ceden por este acto. Para tales efectos, los BENEFICIARIOS instruirán a la FIDUCIARIA los valores por los que ésta registrará los BIENES fideicomitidos, de conformidad con la Ley, sin perjuicio de los cual, quedan facultados a contratar las valoraciones que crean convenientes para el efecto.

SIETE.DOS) Atienda y se rija única y exclusivamente por las instrucciones que al efecto le impartan los BENEFICIARIOS.

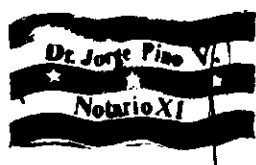
SIETE.TRES) En los términos y condiciones estipulados en este contrato, ejercer todas las acciones, derechos y obligaciones inherentes a la calidad de representante legal del FIDEICOMISO, propietario de los BIENES transferidos a título de Fideicomiso Mercantil, de conformidad a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y en el presente Contrato; las que podrá ejercer a través de mandatarios. No obstante lo anterior, esta instrucción será cumplida por la FIDUCIARIA, siempre que le sean proporcionados de forma efectiva, tanto los recursos necesarios solicitados por ella como la información escrita necesaria para cumplir su función, por los BENEFICIARIOS quienes serán responsables de los perjuicios



- 7 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



que se causen por la omisión de tal información o por la falta de provisión de tales fondos. **SIETE.CUATRO)** Ordenar que los BENEFICIARIOS adopten, bajo su propio cargo, todas las medidas civiles, administrativas, comerciales, tributarias u otras que se consideren necesarias para el mantenimiento, administración, disposición a cualquier título o modo de los bienes que conforman el patrimonio autónomo, en sujeción de los términos y condiciones determinados en este contrato. **SIETE.CINCO)** Informar a los BENEFICIARIOS de las circunstancias que surgieren y que pudieren incidir de manera desfavorable en el desarrollo del FIDEICOMISO. Esta responsabilidad se referirá única y exclusivamente a aquellas circunstancias, actos o hechos que fueren efectivamente conocidos por la FIDUCIARIA o que le hubieren sido comunicadas por escrito en su domicilio registrado, por parte de la administración de la sociedad emisora de las ACCIONES fideicomitidas. **SIETE.SEIS)** En cuanto lo estime necesario y sean de su conocimiento procesos judiciales o reclamos extrajudiciales, cuyo objeto sea cualquiera de las ACCIONES y/o BIENES que conforman el patrimonio autónomo, ejercer las acciones o proponer las excepciones legales inherentes a su calidad de representante legal del FIDEICOMISO, por sí o a través de un Procurador Judicial. No obstante lo anterior, esta obligación surgirá para la FIDUCIARIA siempre que le sean proporcionados de forma efectiva los recursos necesarios solicitados por ella y entregada en su domicilio la información escrita sobre hechos de perturbación o deterioro, por parte de los BENEFICIARIOS, siendo estos últimos, por lo tanto,



responsables de los perjuicios que se causen por la omisión de tal información o entrega de recursos. El no suministro oportuno del dinero y/o de la información liberará a la FIDUCIARIA de cualquier responsabilidad por perjuicios que por esta razón puedan causarse a los BENEFICIARIOS y/o a terceros; lo cual es plenamente conocido y aceptado por los otorgantes de este contrato. Para los casos que se haya optado por intervenir mediante procurador judicial, desde ya se deja constancia que la FIDUCIARIA no será responsable de los actos u omisiones en que incurriere el procurador judicial designado, ni de los resultados de la acción judicial que se intente, sea como actor o como demandado; en todo caso, cualquiera de estas situaciones deberá ser informada por la FIDUCIARIA a los BENEFICIARIOS, mediante aviso escrito en las direcciones que éstos hayan señalado para efectos de cualquier notificación que deban recibir. **SIETE.SIETE)** En atención y cumplimiento a los términos y condiciones establecidas en el presente contrato, cuando así se lo instruyan los BENEFICIARIOS, disponer ocasionalmente de las ACCIONES, a cualquier título o modo. **SIETE.OCHO)** Notificar al representante legal de la COMPAÑÍA emisora de las ACCIONES transferidas por este acto, de la cesión o transferencia efectuada a favor del FIDEICOMISO y solicitar su registro en el Libro de Acciones y Accionistas de PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. **SIETE.NUEVE)** Notificar previamente a los BENEFICIARIOS cuando el FIDEICOMISO sea informado o notificado sobre su asistencia a Juntas Generales de la compañía Emisora de acciones a realizarse. **SIETE.DIEZ)** Entregar la custodia de las



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 8 -

Acciones, previo instrucción de los BENEFICIARIOS a: a) Un Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores o una Institución Financiera especializada en servicios de conversación y custodia; o b) A una tercera persona que designen expresamente los BENEFICIARIOS, para que en su calidad de custodio, mantenga la tenencia física de las Acciones. No obstante lo anterior, se dejará estipulado la facultad que tiene el FIDEICOMISO de solicitar en cualquier momento los títulos de las Acciones. Se deja constancia que el FIDEICOMISO y/o su FIDUCIARIA no serán responsables mientras la custodia de las Acciones las mantenga un tercero, por lo cual desde ya los BENEFICIARIOS renuncian formular reclamo alguno por tales conceptos. Sin perjuicio de lo antes señalado, la FIDUCIARIA podrá mantener la custodia de los títulos. **SIETE.ONCE)** Percibir los dividendos y/o beneficios que la Junta General de Accionistas de la COMPAÑÍA resuelva distribuir con cargo a sus eventuales utilidades que al FIDEICOMISO le correspondan como accionista, registrarlos contablemente como parte del patrimonio del FIDEICOMISO. Los BENEFICIARIOS resolverán respecto del destino de los flujos que recibiere el FIDEICOMISO. Los dividendos y demás beneficios sociales que perciba el FIDEICOMISO en su calidad de accionista de la compañía emisora, permanecerán en el patrimonio del FIDEICOMISO hasta que los BENEFICIARIOS resolvieren su distribución, inversión o su destino. **SIETE.DOCE)** Constituir gravámenes de todo tipo sobre las ACCIONES y/o BIENES, en cuyo caso siempre se requerirá instrucción previa de los BENEFICIARIOS, con especificación



respecto de las ACCIONES y/o BIENES que sean objeto de gravamen. De igual forma, tales BIENES podrán garantizar las obligaciones contraídas por terceros que sean designados por los BENEFICIARIOS. **SIETE.TRECE)** Aperturar una o más cuentas bancarias que instruya los BENEFICIARIOS, para la recepción de los recursos que le corresponda recibir al FIDEICOMISO, sea como producto de la enajenación ocasional de las ACCIONES; del reparto de utilidades que efectúe la COMPAÑÍA durante la vigencia del FIDEICOMISO; y, en general cualquier activo representado en recursos dinerarios que sean susceptibles a ser depositados en una o más cuentas bancarias. Para tal efecto, los BENEFICIARIOS comunicarán a la FIDUCIARIA la entidad Bancaria y el tipo de cuenta, a fin que se cumpla con esta instrucción. **SIETE.CATORCE)** Previa instrucción de los BENEFICIARIOS, invertir los recursos dinerarios que perciba el FIDEICOMISO en instrumentos financieros o de inversión de: (i) un banco operativo del exterior que cuente con calificación internacional de riesgo de al menos “A” otorgada por una calificadora de riesgos reconocida internacionalmente; o (ii) un banco operativo establecido o domiciliado en el Ecuador, que cuente con calificación de riesgo Ecuatoriana de al menos “AA” (doble AA) otorgada por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Compañías; o, (iii) fondos de inversión que cuenten con calificación de riesgo de al menos “AA” (doble AA) otorgada por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Compañías. En todo caso, los BENEFICIARIOS al momento de seleccionar los



DR. JORGE PINO VERNAZA

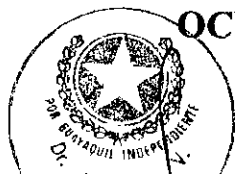


- 9 -

instrumentos financieros o de inversión en los cuales se va a invertir, deberá observar, en el siguiente orden, los principios de liquidez (con plazos de inversión o disponibilidad de máximo treinta días), seguridad y rentabilidad. Se deja constancia que la FIDUCIARIA no será responsable en modo alguno ni se encuentra legalmente obligada a responder, por la solvencia patrimonial, liquidez, capacidad de pago de la o las instituciones bancarias o financieras o fondos de inversión donde se inviertan los recursos del FIDEICOMISO, ni con la veracidad de la información que dichas entidades hubieren hecho pública respecto de su gestión administrativa, capacidad patrimonial y de pago, liquidez y solvencia financiera. **SIETE.QUINCE)** En general, siempre que fuere posible en función de la normativa del Mercado de Valores y más regulaciones pertinentes, realizar todos los actos y celebrar todos los contratos que considere necesarios para tender al cumplimiento del objeto del presente FIDEICOMISO, de tal manera que no sea la falta de instrucciones expresas, las que impidan dicho cumplimiento. Esta obligación surge para la FIDUCIARIA sólo desde el momento en que hubiere recibido dineros e información mínima necesaria y que se hubieren hecho efectivos o disponibles los recursos solicitados por ella para la ejecución de la finalidad del fideicomiso o para el cumplimiento de alguna de las actividades conexas, complementarias o directamente derivadas del contrato.-----

CLAUSULA OCTAVA.- INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS EN RELACIÓN AL FIDEICOMISO COMO ACCIONISTA.-

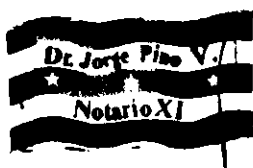
OCHO.UNO) La FIDUCIARIA, en nombre del FIDEICOMISO,



ejercerá el derecho a voz y voto que le confieren las ACCIONES mediante un mandatario que será designado por los BENEFICIARIOS, sin perjuicio que se encuentra facultado a intervenir por sí misma, para lo cual se estará a lo previsto en el numeral Ocho.tres) de la presente Cláusula. Para el efecto, la FIDUCIARIA otorgará un poder especial y/o las cartas poder que sean necesarias, a efectos que la persona o las personas que sean designadas como mandatario y/o mandatarios del FIDEICOMISO y como tal lo pueda representar en todas y cada una de las Juntas Generales de Accionistas que realice la COMPAÑÍA, ejerciendo derechos de voz y voto respecto de las ACCIONES, con facultades para deliberar y pronunciarse en el sentido que considerare conveniente para los intereses del FIDEICOMISO y sus BENEFICIARIOS. El mandatario será responsable frente al FIDEICOMISO, su FIDUCIARIA, la COMPAÑÍA y sus accionistas y ante terceros en general, por las consecuencias que generaren sus acciones u omisiones durante el ejercicio del poder; no encontrándose la FIDUCIARIA en la obligación jurídica de responder por tales conceptos, de manera alguna. **OCHO.DOS)** Se deja constancia que la responsabilidad de la FIDUCIARIA empieza y termina con otorgar el poder indicado, por tanto, la FIDUCIARIA no se encuentra jurídicamente obligada a responder por el adecuado ejercicio del mandato en relación a los intereses del FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS, la COMPAÑÍA o terceros; quedando desde ya la FIDUCIARIA relevada de cualquier responsabilidad por tales conceptos, frente a los BENEFICIARIOS y terceros en general. La FIDUCIARIA no



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 10 -

será responsable de los actos u omisiones en que incurriere el mandatario o los mandatarios, siendo en todo caso el mandatario o los mandatarios quienes deben responder personal y pecuniariamente frente al FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS y terceros por el ejercicio del poder. Para el desarrollo de su gestión, no es obligación de la FIDUCIARIA indagar o revisar diarios u otros medios de comunicación para conocer sobre convocatorias a Juntas Generales de cualquier tipo relacionadas con la COMPAÑÍA. Tampoco es obligación de la FIDUCIARIA coordinar, organizar o solventar la realización de Juntas Generales, tal función es privativa de los representantes legales de la COMPAÑÍA. **OCHO.TRES)** EN CASO QUE LA FIDUCIARIA SEA INSTRUIDA A INTERVENIR POR (MEDIO de sus representantes, los BENEFICIARIOS instruirán la forma en que la FIDUCIARIA votará en las Juntas de Accionistas. Si la FIDUCIARIA considera que las instrucciones recibidas no son claras y precisas, con indicación del sentido y alcance del voto (sea afirmativo, negativo o abstentivo) o la instrucción recibida no se ajusta a las exigencias acordadas en este contrato o las instrucciones fueron entregadas sin una antelación de por lo menos cuarenta y ocho horas, los BENEFICIARIOS -bajo su cuenta riesgo y privativa responsabilidad- desde ya instruyen expresamente a la FIDUCIARIA que no comparezca a la Junta General de la que se tratare. En tal sentido, se deja aclarado que las consecuencias y efectos de la no comparecencia de la FIDUCIARIA por el FIDEICOMISO pueda generar a favor o en perjuicio de los intereses del FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS, la



COMPAÑÍA o terceros, no serán imputables a la FIDUCIARIA sino únicamente a los BENEFICIARIOS, por cuanto se entenderá que fue voluntad tácita de éstos últimos que el FIDEICOMISO no asista; quedando desde ya la FIDUCIARIA relevada de cualquier responsabilidad por tales conceptos.-----

CLÁUSULA NOVENA: OBLIGACIONES DE LA

FIDUCIARIA: En virtud de las instrucciones impartidas en el presente contrato, son obligaciones de la FIDUCIARIA:

NUEVE.UNO) Actuar a nombre y por cuenta del Fideicomiso Mercantil, de acuerdo a lo previsto en el presente contrato.

NUEVE.DOS) Declarar finalizado y proceder con la liquidación del FIDEICOMISO una vez cumplidos sus fines; y, por lo mismo actuar como Liquidador, atendiendo a las reglas señaladas en este contrato. **NUEVE.TRES)** Rendir anualmente

cuentas de su gestión, de conformidad con la Ley.

NUEVE.CUATRO) De conformidad con la Ley, retener o percibir los tributos que su administración genere, y pagarlos, de existir recursos; caso contrario no será obligación de la FIDUCIARIA cancelar los tributos, hasta que LOS BENEFICIARIOS no hubieren transferido los respectivos valores al FIDEICOMISO o entregado a la FIDUCIARIA.

NUEVE.CINCO) Liquidar el fideicomiso mercantil, ante la concurrencia de cualquiera de las causales previstas en el presente contrato. **NUEVE.SEIS)** Las demás contempladas por la Ley y Reglamentos.-----

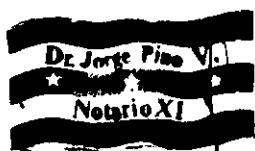
CLÁUSULA DÉCIMA: DERECHOS DE LA FIDUCIARIA.-

Sin perjuicio de todos y cada uno de los derechos que expresa

o tácitamente consten referidos o implícitos en el presente



DR. JORGE PINO VERNAZA

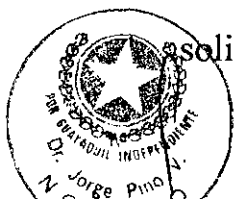


- 11 -

contrato y en las leyes respectivas, son derechos adicionales de la FIDUCIARIA: **DIEZ UNO)** Renunciar a su gestión cuando se den las circunstancias previstas en la Ley **DIEZ.DOS)** Exigir a los BENEFICIARIOS, la entrega de toda la documentación e información necesaria para la celebración, administración y ejecución del Fideicomiso. **DIEZ.TRES.** Las demás previstas en la Ley y en el presente contrato. **DIEZ.CUATRO)** Recibir el honorario pactado. Se entiende que la falta de remuneración la FIDUCIARIA constituye justa causa para renunciar a tal administración, de conformidad con lo estipulado en el Artículo ciento treinta y uno de la Ley de Mercado de Valores.-----

CLÁUSULA UNDÉCIMA: OBLIGACIONES DE LOS BENEFICIARIOS.-

Sin perjuicio de sus demás obligaciones señaladas en este contrato o en la Ley, por medio de este instrumento LOS BENEFICIARIOS se obligan a: **ONCE.UNO)** Pagar los honorarios que le corresponden a la FIDUCIARIA. **ONCE.DOS)** A cancelar todos los gastos, que deriven del desarrollo y ejecución del presente contrato, los que en virtud de tributos o mantenimiento genere el patrimonio, y gastos tales como, sin ser restrictivos, tributos, servicios públicos, contribuciones o expensas, que generaren individualmente o conjuntamente los bienes que conforman el referido patrimonio. **ONCE.TRES)** A responder, por todos los gastos, por todos los gastos que se causen con ocasión de la constitución y defensa de este contrato y de los bienes fideicomitidos, ante terceros. **ONCE.CUATRO)** LOS BENEFICIARIOS tienen la obligación solidaria de cubrir los gastos que se ocasionaren por concepto



del desarrollo, cesión, o cualquier instrucción con respecto a los bienes que constituyen el patrimonio autónomo, así como también asumir los gastos para la liquidación de los mismos y su transferencia a cualquier título que se realice.

ONCE.CINCO) A responder junto con el FIDEICOMISO, en forma solidaria, por las obligaciones de cualquier tipo que a éste corresponden en su calidad de accionista frente a la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. o frente a acreedores de dicha compañía, en los casos previstos en la Ley. **ONCE.SEIS)** Cumplir con los términos del presente contrato y los demás previstos en la Ley y demás normas legales que fueren aplicables.-----

CLÁUSULA DUODÉCIMA: DERECHOS DE LOS BENEFICIARIOS.- Sin perjuicio de sus demás derechos

previstos en este contrato o en la Ley, son facultades de los

BENEFICIARIOS: DOCE.UNO) Exigir a la FIDUCIARIA que realice las actividades necesarias para el cumplimiento de las finalidades establecidas en este contrato, entre ellas de transferir los bienes fideicomitidos a favor de terceros. **DOCE.DOS)**

Exigir a la FIDUCIARIA que para el patrimonio autónomo por este contrato constituido, lleve una contabilidad separada e independiente de la suya y de las otras que administra.

DOCE.TRES) Exigir a la FIDUCIARIA, durante la vigencia del FIDEICOMISO, rendiciones de cuentas con la periodicidad establecida en ese contrato. **DOCE.CUATRO)** Recibir los

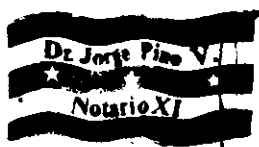
beneficios que le corresponden según los términos y condiciones estipulados en el presente contrato. **DOCE.CINCO)** Recibir el remanente del patrimonio autónomo a la terminación del



- 12 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

presente FIDEICOMISO, de conformidad con las condiciones contempladas para el efecto en el presente instrumento. **DOCE.SEIS)** Ceder los derechos fiduciarios que le corresponden en este contrato conforme a la ley demás normas legales que fueren aplicables. De igual forma, es facultad de los BENEFICIARIOS instruir las cesiones de acciones que sean necesarias. **DOCE.SIETE)** Ejercer las acciones de responsabilidad civil o penal a que hubiere lugar en contra de la FIDUCIARIA, por su dolo o su culpa leve en el desempeño de su gestión. **DOCE.OCHO)** Solicitar la sustitución de la FIDUCIARIA en caso de dolo o de culpa leve, en los que la Fiduciaria hubiere incurrido, siempre y cuando existiere sentencia ejecutoriada o laudo arbitral que lo declare. **DOCE.NUEVE)** De mutuo acuerdo con la FIDUCIARIA realizar modificaciones al contrato de fideicomiso mercantil.-----

CLÁUSULA DÉCIMA TERCERA: DE LA PRESENTACIÓN DE LA RENDICIÓN DE CUENTAS.- La Rendición de Cuentas se entiende como la información comprobada, documentada, detallada y pormenorizada sobre la gestión realizada por la FIDUCIARIA para cumplir con las finalidades del contrato de FIDEICOMISO. Dicha información será entregada con una periodicidad anual, en un periodo no mayor a noventa días calendario contados a partir de la fecha de aniversario del FIDEICOMISO. Entregada cualquiera de las Rendiciones de Cuentas a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, se les otorgará un plazo de diez días hábiles a fin que formulen sus objeciones y/o comentarios referentes a las informaciones presentadas; habiendo transcurrido dicho



período de diez contados a partir de su recepción sin que hubieren los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS formulado objeción alguna sobre su contenido, las cuentas presentadas por la FIDUCIARIA se entenderán aprobadas, lo cual es aceptado desde ya por los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS.-----

CLÁUSULA DÉCIMA CUARTA: PLAZO.- El presente FIDEICOMISO se entenderá vigente y subsistirá para todos sus efectos por el plazo máximo que permite la Ley de Mercado de Valores, actualmente en vigencia.-----

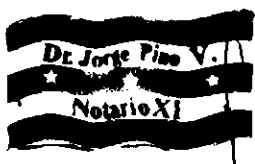
CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA: RENUNCIA DE LA FIDUCIARIA.- La FIDUCIARIA podrá renunciar a su gestión cuando: **QUINCE.UNO)** La falta de pago de honorario a la FIDUCIARIA, por más de noventa días, en cualquiera de sus rubros. **QUINCE.DOS)** Que los BENEFICIARIOS impidan de cualquier manera que la FIDUCIARIA cumpla con el objeto del FIDEICOMISO o con sus instrucciones fiduciarias. **QUINCE.TRES)** Por mutuo acuerdo entre la FIDUCIARIA y los BENEFICIARIOS; **QUINCE.CUATRO)** Las demás establecidas en la Ley o reglamentos pertinentes; **Procedimiento de Renuncia:** En caso de verificarse cualquiera de estas causales, la FIDUCIARIA podrá ejercer su derecho de renuncia, para lo cual remitirá a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS una comunicación en tal sentido. En caso de no existir acuerdo con Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, la FIDUCIARIA para renunciar requerirá autorización previa de la Superintendencia de Compañías la que en atención a las disposiciones del contrato podrá resolver la



- 13 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



entrega de los bienes del patrimonio autónomo a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, sus sucesores o cesionarios en el derecho, o a la fiduciaria sustituta prevista en el contrato, al que designen los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS o al que designe la Superintendencia de Compañías, según el caso, de conformidad con lo dispuesto en la Codificación de Resoluciones Emitidas por el Consejo Nacional de Valores. La FIDUCIARIA podrá entregar los bienes de propiedad del FIDEICOMISO, a través de un proceso judicial de consignación, en caso de ser necesario.-----

CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA: SUSTITUCIÓN DE LA FIDUCIARIA.- Serán causales de sustitución de la FIDUCIARIA, las siguientes: **DIECISEIS.UNO)** La comprobación judicial de que la FIDUCIARIA ha incurrido en culpa leve en el desempeño de sus funciones, con respecto al fideicomiso mercantil que administra; **DIECISEIS.DOS)** El incumplimiento reiterado o injustificado de cualesquiera de las obligaciones legales o contractuales, establecidas en el presente instrumento, por alguna de las partes contratantes; **DIECISEIS.TRES)** La liquidación de la FIDUCIARIA; **DIECISEIS.CUATRO)** Por acuerdo entre las partes; **DIECISEIS.CINCO)** La declaración de concurso preventivo; quiebra; y, de disolución anticipada de la FIDUCIARIA; **DIECISEIS.SEIS)** La solicitud de sustitución de la FIDUCIARIA, hecha por LOS BENEFICIARIOS, previa justificación debida del o de los hechos que motiven dicha eventual solicitud en tal sentido. **DIECISEIS.SIETE)** Las demás establecidas en la ley. **Procedimiento de Sustitución:**

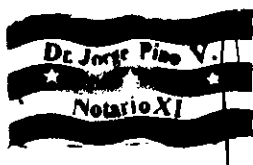


Acaecida la causal de sustitución de la fiduciaria, si bien permanece vigente el contrato, de manera inmediata quedarán suspendidos, el objeto, las instrucciones contenidas en este contrato y también las obligaciones de la FIDUCIARIA. En este caso la gestión de LA FIDUCIARIA deberá dirigirse exclusivamente a realizar los actos directos o indirectamente relacionados con su sustitución, salvo aquellos actos urgentes requeridos para la defensa y conservación de los bienes y derechos fideicomitidos; la suspensión durará hasta que se haya producido la sustitución y perfeccionada la misma. Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS tendrán treinta días contados desde que fue informada por la FIDUCIARIA de esta circunstancia para designar a otra Fiduciaria inscrita en el Registro de Mercado de Valores para que asuma la administración del fideicomiso. Si vencido el plazo de treinta (30) días antes mencionado los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS no han comunicado a LA FIDUCIARIA el nombre de la fiduciaria a quien se le traspasará la administración, los BIENES o lo activos que integran el patrimonio del presente fideicomiso serán entregados físicamente a la compañía fiduciaria designada por la Superintendencia de Compañías, a petición de LA FIDUCIARIA, todo de conformidad con las disposiciones contenidas en la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias.-----

CLAUSULA DÉCIMA SÉPTIMA: COSTOS Y GASTOS.- Es de cargo de los BENEFICIARIOS, quienes para el efecto se obligan solidariamente con el FIDEICOMISO, todos los gastos que demande la celebración y perfeccionamiento del presente contrato, como aquellos que se originen durante su vigencia; así



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

- 14 -

como todo género de gastos, tributos y obligaciones correspondientes a los bienes transferidos en virtud de este instrumento, y los honorarios de la FIDUCIARIA. De existir recursos en el FIDEICOMISO, podrá la FIDUCIARIA utilizarlos para pagar los costos y gastos antes señalados, en caso que los BENEFICIARIOS no cumplieren con su obligación de pagar los conceptos antes indicados o no proporcionar los fondos necesarios para tales fines.-----

CLAUSULA DÉCIMA OCTAVA: TERMINACIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO Y PROCEDIMIENTO DE LIQUIDACIÓN.- DIECIOCHO.UNO.-

Terminará por su cumplimiento o por las causales previstas en la Ley. Serán causas expresas de terminación de este contrato de fiducia las siguientes: **DIECIOCHO.UNO.UNO.-** La declaración judicial en firme, mediante la cual el FIDEICOMISO sea privado de la propiedad de los bienes y derechos aportados. La FIDUCIARIA no asume responsabilidad alguna frente a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS o a terceros por este concepto.

DIECIOCHO.UNO.DOS.- La falta de recursos del FIDEICOMISO o el no suministro de los mismos por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, para proveer a la administración, conservación, así como a la remuneración de la FIDUCIARIA. **DIECIOCHO.UNO.TRES.-** Por haberse cumplido con su finalidad. **DIECIOCHO.UNO.CUATRO.-** Por imposibilidad absoluta de realizarlo.

DIECIOCHO.UNO.CINCO.- Por mutuo acuerdo de las partes en dar por terminada la relación contractual, siempre y cuando no afecte el derecho de terceros. **DIECIOCHO.UNO.SEIS.-** Por las demás previstas



en la Ley de Mercado de Valores. **DIECIOCHO.DOS.-** En los casos de terminación del contrato por cumplimiento del objeto o por cualquier otra causa legal o contractual, para la liquidación del FIDEICOMISO se observarán las siguientes reglas:

DIECIOCHO.DOS.UNO.- Todas las obligaciones a cargo del FIDEICOMISO, pendientes de pago y que no pueden cancelarse con los recursos del mismo, así como los créditos y las deudas existentes a esa fecha, de pleno derecho, será asumidas y pagadas por los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS. Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS se constituyen en fiadores solidarios del FIDEICOMISO, frente a los acreedores, por las obligaciones del FIDEICOMISO. La FIDUCIARIA tendrá acción de repetición contra el FIDEICOMISO y contra los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, para el reembolso de las sumas que llegare a pagar con sus propios recursos por gastos e impuestos que deban ser pagados por el FIDEICOMISO. **DIECIOCHO.DOS.DOS.-** La FIDUCIARIA rendirá informe y cuentas de su gestión a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS informándoles sobre el estado de situación del patrimonio autónomo, mediante una comunicación enviada a la dirección que ellos tengan registrada en los libros de la FIDUCIARIA. Dicha comunicación será enviada dentro de un término de diez días hábiles contados a partir de haberse producido la causal de terminación del FIDEICOMISO. Dichos informes y cuentas se entenderán aprobados si no son objetados dentro de los diez (10) días calendario siguientes al de la recepción de las mismas, con sus respectivos soportes, por parte de los CONSTITUYENTES y/o



- 15 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

BENEFICIARIOS. DIECIOCHO.DOS.TRES.- Transcurrido el plazo señalado en el numeral anterior y de no existir observaciones o salvedades a la rendición final de cuentas por parte de los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, la **FIDUCIARIA** levantará un Acta de Liquidación, la cual se tendrá, para todos los efectos legales, como la liquidación definitiva y total del **FIDEICOMISO**. Dicha Acta de Liquidación podrá contar únicamente la firma de un apoderado o funcionario de la **FIDUCIARIA**, y constituirá el instrumento a través del cual se dé por terminado y liquidado el presente **FIDEICOMISO**.

DIECIOCHO.DOS.CUATRO.- Si los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** no estuvieren de acuerdo con las cuentas presentadas, la **FIDUCIARIA** deberá hacer constar en el Acta de Liquidación todas las observaciones o salvedades que hubieren sido presentadas dentro del plazo mencionado en la presente cláusula, lo que no impedirá que la terminación y liquidación del **FIDEICOMISO** se efectúe. Sin perjuicio de lo antes señalado, quien se sintiere afectado podrá recurrir a las instancias determinadas en este contrato para la solución de conflictos.

DIECIOCHO.DOS.CINCO.- Los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** autorizan e instruyen expresamente a la **FIDUCIARIA** para que por sí sola realice todos los trámites necesarios y suscriba los documentos pertinentes a fin de perfeccionar las restituciones, la terminación y la liquidación del presente **FIDEICOMISO**, así como para asumir, a nombre y en representación de los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, los activos, pasivos y/o contingentes que les corresponda, pudiendo solicitar la



inscripción o marginación en los registros públicos que corresponda. Para el efecto, esta cláusula deberá interpretarse como poder especial e instrucción irrevocable conferidas a la FIDUCIARIA. Se deja expresa constancia de que en caso de que la FIDUCIARIA no pueda entregar la rendición final de cuentas prevista en esta cláusula o restituir el remanente del FIDEICOMISO a quien corresponda, podrá proceder a consignar judicialmente los mismos ante cualquier juzgado del país, aclarándose que desde dicha fecha comenzará a correr el plazo previsto en esta cláusula para remitir observaciones a la rendición final de cuentas.-----

CLAUSULA DÉCIMA NOVENA: RESPONSABILIDAD DE LA FIDUCIARIA.-

Las obligaciones que asume la FIDUCIARIA por el presente contrato son de medio y no de resultado, por ende, la FIDUCIARIA no garantiza con su actuación que los resultados y finalidades pretendidas por los BENEFICIARIOS efectivamente se cumplan. La FIDUCIARIA responde hasta por culpa leve en el cumplimiento de su gestión. Es su responsabilidad actuar de manera diligente y profesional a fin de cumplir con las instrucciones fiduciarias.-----

CLAUSULA VIGÉSIMA.- RÉGIMEN TRIBUTARIO:

El FIDEICOMISO cumplirá con las obligaciones tributarias que le sean aplicables, conforme la legislación vigente, incluyendo las retenciones de impuestos a que hubiere lugar. **Compromiso**

Indemnizatorio: Siendo responsabilidad privativa de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS el cumplimiento de sus obligaciones de orden tributario, éstos declaran que la

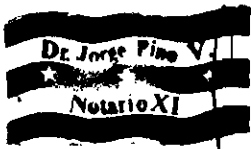
FIDUCIARIA, sus representantes, administradores, apoderados,



- 16 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



empleados y funcionarios no tendrán responsabilidad alguna por:

(i) Información o documentación no fidedigna, errónea o incompleta que proporcionen los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS a la FIDUCIARIA y que tuvieren repercusiones tributarias directas o indirectas. (ii) Incumplimiento por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS de sus obligaciones tributarias y deberes formales. En ese contexto, se obligan a indemnizar a la FIDUCIARIA, sus representantes, administradores, apoderados, empleados y funcionarios, en el evento que estos últimos fueren objeto acciones de cualquier naturaleza que tuvieren como causa los conceptos antes anotados; compromiso indemnizatorio que incluye el pago de costos legales o judiciales, intereses y multas.-----

CLAUSULA VIGÉSIMA PRIMERA.- MÉRITO EJECUTIVO Y RENUNCIA A REQUERIMIENTOS.- En caso de mora en el pago de una cualquiera de las obligaciones a la FIDUCIARIA por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS según corresponda, la FIDUCIARIA podrá demandar judicialmente (en la justicia ordinaria, sin necesidad de los métodos de solución de conflictos) el pago de las mismas y sus intereses en mora, con base en la certificación sobre su cuantía y las fechas en las que se hicieron exigibles, suscrita por la FIDUCIARIA, sin necesidad de requerimiento judicial o prejudicial, al que renuncian expresamente las partes, así como a cualquier comunicación, notificación, autenticación o reconocimiento alguno. El pago de las precitadas obligaciones, sólo podrá acreditarse con el recibo firmado por la FIDUCIARIA. En caso de pérdida o destrucción de la primera



copia, para exigir mérito ejecutivo, los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** según corresponda, confieren poder especial al Representante Legal de la **FIDUCIARIA** para solicitar sin más requisitos, al Señor Notario mediante escritura pública se sirva compulsar una copia substitutiva con igual mérito.-----

CLÁUSULA VÍGESIMA SEGUNDA: DOMICILIO.- Las partes señalan como domicilio la ciudad de Guayaquil; y para los propósitos y efectos señalados en el presente contrato, determinan, para notificaciones, los siguientes: **VEINTIDOS.UNO) CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS:** En la calle Elizalde número ciento catorce y Pichincha, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. **VEINTIDOS.DOS) FIDUCIARIA:** En Junín ciento cinco y Malecón, Edificio Vista al Río, piso cinco, oficina uno en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Las partes se obligan a dar aviso por escrito, en un plazo no mayor de cinco días hábiles, cualquier cambio o modificación en las direcciones señaladas en esta cláusula, en caso de no darse el aviso, se entenderá válidamente efectuada la entrega de los informes, notificación, citación o comunicaciones en el lugar que queda señalado.-----

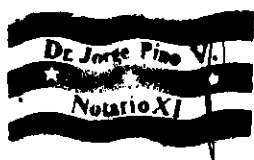
CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCERA: TRIBUNAL DE CONCILIACIÓN Y ARBITRAJE.- Las partes contratantes convienen que el presente contrato será cumplido de buena fe entre ellas y que cualquier controversia que surja, tratará de ser resuelta de mutuo acuerdo. Sin embargo, para cualquier diferencia relacionada con, o derivada de este contrato y su ejecución, que no pueda ser arreglada entre los contratantes, cualquiera de ellas podrá pedir la intervención de un Mediador,



- 17 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



del Centro de Arbitraje y Mediación, de la Cámara de Comercio de Guayaquil. Si las diferencias no pudieren resolverse mediante este procedimiento, las mismas se someterán a la resolución de los Tribunales Arbitraje, de la Cámara de Comercio de Guayaquil, al Reglamento del Centro de Arbitraje y Mediación y a las siguientes normas: **VEINTITRES UNO.** Los árbitros serán seleccionados conforme a lo establecido en la Ley de Arbitraje y Mediación; **VEINTITRES.DOS.** Las partes renuncian a la jurisdicción ordinaria; **VEINTICUATRO.TRES.** El Tribunal de Arbitraje estará integrado por tres (3) árbitros; **VEINTITRES.CUATRO.** El procedimiento arbitral tendrá lugar en las instalaciones del Centro de Arbitraje y Mediación, de la Cámara de Comercio de Guayaquil. **VEINTITRES.CINCO.** El procedimiento arbitral será confidencial. Las partes comparecientes declaran que conocen que el fallo expedido por los árbitros es inapelable y por tanto adquiere valor de cosa juzgada. **VEINTITRES.SEIS.** Los árbitros decidirán en derecho y podrán pedir la ejecución de medidas cautelares, solicitando el auxilio de funcionarios públicos, judiciales, policiales y administrativos, sin que sea necesario recurrir a Juez Ordinario alguno para tales efectos.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA CUARTA: CESION DE DERECHOS DE LOS BENEFICIARIOS.- Los derechos de beneficio que se generan del presente contrato de Fideicomiso Mercantil Irrevocable, pueden ser objeto de cesión. Para dar validez de la cesión ante la FIDUCIARIA y ésta proceder al correspondiente registro a favor del cesionario, deberá recibir en su domicilio principal una notificación, suscrito por el Cedente



y su cesionario, estándose a lo previsto en la Codificación de Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, para su validez y aceptación.-----

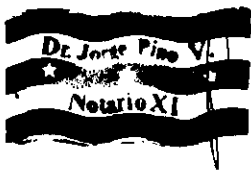
CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA: IRREVOCABILIDAD Y REFORMAS.- La presente fiducia es IRREVOCABLE. En consecuencia no podrá darse por terminada, ni modificarse total o parcialmente, ni en su objeto o instrucciones de manera unilateral. Sin perjuicio de los derechos de terceros, éste contrato sólo podrá ser modificado de común acuerdo entre los BENEFICIARIOS y la FIDUCIARIA.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA: DECLARACIONES ESPECIALES.- LOS BENEFICIARIOS declaran expresamente:

VEINTISEIS.UNO. Que en el evento de no perfeccionarse la transferencia de dominio de los bienes objeto de este contrato, LOS BENEFICIARIOS, respecto de sí como de terceros, liberan expresamente de toda responsabilidad, sea de la naturaleza que fuere, a la FIDUCIARIA derivadas del estado, uso, valoración de los bienes fideicomitidos. **VEINTISEIS.DOS.** Que la FIDUCIARIA podrá poner en consideración de los BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho cualquier acción u omisión que le corresponda efectuar en el ejercicio de sus facultades, ya sea porque así lo prevé el presente contrato o porque al no estar contemplado el caso, la FIDUCIARIA lo considera adecuado; entendiéndose que la falta de respuesta a la consulta formulada por la FIDUCIARIA o de instrucciones escritas por parte de los BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho, dentro de los cinco días hábiles siguientes de haber sido consultados, será interpretada



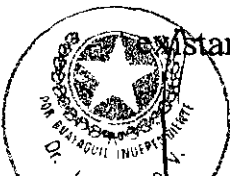
DR. JORGE PINO VERNAZA



- 18 -

por la FIDUCIARIA como conformidad de la acción u omisión materia de la consulta. **VEINTISEIS.TRES.** Que la FIDUCIARIA no tendrá otra responsabilidad relativa a, o derivada del cumplimiento o incumplimiento de las obligaciones de Los **CONSTITUYENTES** y/o de los **BENEFICIARIOS**, como por hechos que afecten el estado e integridad de los bienes transferidos o que se transfieran a título de fiducia mercantil irrevocable, con ocasión de la celebración del presente contrato; que tan pronto llegue a su conocimiento cualquier hecho, acción u omisión en tales sentidos, comunicarlas a quien corresponda, dentro de los cinco días hábiles siguientes de haberlo conocido, para actuar conforme a las instrucciones escritas que le sean provistas por **LOS BENEFICIARIOS**, salvo que se estipule expresamente en el contrato. **VEINTISEIS.CUATRO.** Que todo costo, daño o pérdida, incluyendo el resultado de costas judiciales, que llegará a sufrir la FIDUCIARIA, con motivo o como resultado de su actuación en tal carácter bajo el presente contrato, que no obedezca a su culpa leve o su dolo, serán indemnizados por **LOS BENEFICIARIOS** o sus sucesores o cesionarios en derecho. La FIDUCIARIA se compromete a notificar a la mayor brevedad a los **BENEFICIARIOS**, la ocurrencia de cualquiera de dichas circunstancias. A falta de indemnización por parte de los **BENEFICIARIOS** o sus sucesores o cesionarios en derecho, dentro de los dos días hábiles siguientes del requerimiento de la FIDUCIARIA en tal sentido, tales gastos, daños o pérdidas serán retenidos y compensados contra los bienes o dineros que

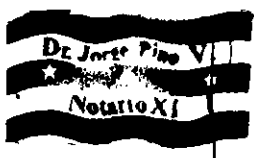
están en el patrimonio autónomo y que deban ser entregados



a los BENEFICIARIOS. **VEINTISEIS.CINCO.** Que por virtud de este contrato, la FIDUCIARIA no asume obligación alguna de pagar o asumir, con fondos propios, los costos o gastos que demande la custodia, administración y defensa del fideicomiso mercantil y de los bienes que conforma su patrimonio; ni los tributos de ningún tipo que generen los bienes transferidos o que se transfieran o que graven las utilidades generadas por el fideicomiso. En el caso de ser necesario el pago de cualquier tributo, honorario o gasto, por cualquier origen o género que fuera, procederá a pagarlos con los dineros que le entreguen LOS BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho. **VEINTISEIS.SEIS.** Que en virtud de lo señalado en los apartados **VEINTISEIS.DOS.** y **VEINTISEIS. CUATRO** de esta Cláusula, LOS BENEFICIARIOS, renuncian en forma total y definitiva a reclamar a la FIDUCIARIA indemnización y/o compensación alguna a consecuencia de cualquier pérdida y/o reclamo relacionado con el ejercicio por parte de la FIDUCIARIA de sus derechos y funciones establecidas en el presente contrato y/o con los actos, procedimientos y/u operaciones contempladas y relacionadas con el mismo contrato, como por la falta de recursos en el patrimonio autónomo o por la no entrega o entrega a destiempo de dineros requeridos a los BENEFICIARIOS. Esta renuncia deja a salvo aquellos casos ocasionados por su culpa leve o su dolo de la FIDUCIARIA, judicialmente comprobados. **VEINTISEIS.SIETE.** Que el FIDEICOMISO no tiene responsabilidad alguna por la administración de la compañía COMPAÑÍA, ni por sus resultados, gestiones y eventos que son de exclusiva responsabilidad de los



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 19 -

administradores de dicha compañía, por tanto, el FIDEICOMISO y su FIDUCIARIA no garantizan que se mantenga o conserve en el tiempo el estado actual patrimonial, económico, comercial, financiero u otros vinculados o complementarios inherentes a la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. **VEINTISEIS.OCHO.** Que el presente instrumento constituye únicamente un medio permitido por la Ley para la tenencia jurídica de las ACCIONES y su administración en función de las instrucciones impartidas por LOS BENEFICIARIOS, en tal sentido, toda acción u omisión que realice el FIDEICOMISO en su calidad de accionistas se entenderá atribuible a los BENEFICIARIOS, siendo en todo momento éstos responsables por el ejercicio de los derechos y cumplimiento de las obligaciones que corresponden al FIDEICOMISO como propietario de las acciones que integren su patrimonio.-----

CLAUSULA VIGESIMA SÉPTIMA: EXCLUSIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

Conforme lo establece el numeral trece, del artículo cuarto, del Capítulo Primero, intitulado Fideicomiso Mercantil y Encargo Fiduciario, del Título V, contenido en la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, las partes contratantes dejan constancia que el presente acto jurídico, no implica por parte de la Superintendencia de Compañías ni de los miembros del Consejo Nacional de Valores, responsabilidad alguna, ni garantía sobre el cumplimiento de los objetivos de contrato.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA OCTAVA: HONORARIOS DE LA FIDUCIARIA.- Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS



se obligan a pagar a la FIDUCIARIA los siguientes valores:

VEINTIOCHO.UNO) Honorario de estructuración: Por la estructuración del presente negocio fiduciario, la FIDUCIARIA tendrá derecho a percibir un honorario de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,000.00).

VEINTIOCHO.DOS) Honorario de administración: Por el mantenimiento y vigencia de la estructura fiduciaria constituida, que incluye la defensoría y representación del patrimonio autónomo, la emisión de los informes anuales y de estados financieros del fideicomiso y por aquellas actividades derivadas del contrato de FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA percibirá un honorario semestral de Dos Mil ochocientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,800.00) netos, pagaderos por semestre anticipado. **VEINTIOCHO.TRES) Honorario por**

liquidación: Al término o finalización del contrato y para proceder con la conclusión y liquidación del fideicomiso, que incluye la restitución o transferencia de las acciones, la FIDUCIARIA percibirá una comisión neta de Mil novecientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,900.00).

VEINTIOCHO.CUATRO) Comisión por gestión de pago: Por cada transacción o pago de cualquier clase, incluyendo la distribución de dividendos de la COMPAÑÍA, que realice la Fiduciaria mediante transferencia bancaria o emisión de cheque y pago directo en las oficinas de la FIDUCIARIA, se pagará la suma neta de Veinticinco Dólares de los Estados Unidos de América (US\$25.00) por cada pago. **VEINTIOCHO.CINCO)**

Honorario por asistir a Juntas de Accionistas: La FIDUCIARIA percibirá suma de Ciento cincuenta Dólares de los



- 20 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

Estados Unidos de América (US\$150.00) por cada hora de Junta Reunión que se requiera de la participación de algún miembro del personal de la FIDUCIARIA. **VEINTIOCHO.SEIS)**

Honorario por Emisión de Poderes Especiales: De requerir que la FIDUCIARIA otorgue un Poder Especial a favor de un tercero o de los mismos constituyentes para que participen en las Juntas de Accionistas ya sean Ordinarias o Extraordinarias, en representación del Fideicomiso; la Fiduciaria cobrará por la elaboración y suscripción de cada carta poder de carácter especial que otorgue el Fideicomiso un honorario de Cien Dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00). **VEINTIOCHO.SIETE)**

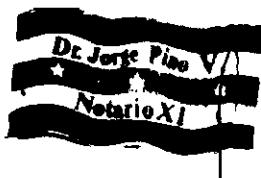
Reformas: En caso de ser necesario instrumentar reformas al contrato, se facturará la suma neta de Cuatrocientos Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América (US\$450.00) por cada reforma a implementarse. De requerir una reforma integral del Fideicomiso, este honorario se deberá negociar con la Fiduciaria. **VEINTIOCHO.OCHO)**

Cesiones de Derechos: Para el registro y aceptación de la cesión de derechos fiduciarios, la FIDUCIARIA facturará por la elaboración y registro de cada cesión una comisión neta de Trescientos Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América (US\$350.00). **VEINTIOCHO.NUEVE)**

Transferencia de las ACCIONES: En el evento que por instrucción de los BENEFICIARIOS, se deban transferir las acciones a favor de un tercero distinto a aquellos o transferencias parciales a favor de los Constituyentes, se facturará una comisión neta de Quinientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.00) pagadera por anticipado. **VEINTIOCHO.DIEZ)**



Comisión por sustitución Fiduciaria sin justa causa: En caso que los BENEFICIARIOS deseen sustituir a la Fiduciaria sin justa causa y de aquellas contempladas en la Ley y en el contrato, la FIDUCIARIA percibirá una penalidad equivalente a una administración semestral, en función a lo dispuesto en el numeral Veintiocho.dos) de la presente cláusula. Los honorarios materia de esta Cláusula estarán sujetos a las siguientes disposiciones: **a)** Las partes convienen expresamente que los Honorarios a favor de la FIDUCIARIA aumentarán en forma anual y automática, en proporción igual uno de los siguientes factores que representen mayor incremento, esto es, el índice inflacionario anual o el índice de precios al consumidor, establecidos por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) o la entidad que corresponda según la Ley. **b)** Los honorarios de la FIDUCIARIA determinados en esta Cláusula serán pagados única y exclusivamente en DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA; por lo que LOS BENEFICIARIOS, renuncian al ejercicio de cualquier derecho o disposición que determine el pago de los honorarios en moneda distinta a la aquí mencionada y aún cuando el Régimen Monetario llegare a variar. **c)** En general, los valores señalados por honorarios de la FIDUCIARIA no contemplan aportaciones futuras, ni gastos, ni el Impuesto al Valor Agregado que por tales conceptos se deban satisfacer. La FIDUCIARIA queda expresamente facultada para debitar de las cuentas o recursos del FIDEICOMISO, las sumas necesarias para cancelar los honorarios estipulados la presente cláusula, de existir las mismas, caso en el cual dichos pagos se entenderán como



MMG TRUST ECUADOR S.A.
MIEMBRO DEL GRUPO MORGAN & MORGAN

Guayaquil, 08 de enero de 2013

Señor Abogado
Francisco Xavier Nugué Varas
Ciudad.-

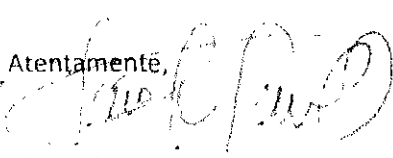
De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien en comunicarle a usted, que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, celebrada hoy, tuvo el acierto de ratificarlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía por el período estatutario de **CINCO AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Como Gerente General, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de conformidad con lo establecido en los artículos Vigésimo Noveno y Trigésimo del Estatuto Social de la Compañía.

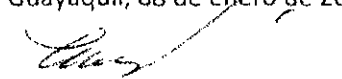
La compañía fue constituida bajo la denominación MORGAN & MORGAN FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR", mediante escritura pública celebrada el veintiséis de febrero del dos mil tres, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el veinte de marzo del dos mil tres.- Entre otros actos, la compañía cambió su denominación por la de MMG TRUST ECUADOR S.A., reformó integralmente y codificó su Estatuto Social, siendo este Estatuto Social el vigente, mediante escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, el veintinueve de octubre del dos mil doce, aprobada por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR-G-12-0007703 el seis de diciembre de dos mil doce, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el siete de enero de dos mil trece, de fojas 1.564 a 1.597, Registro Mercantil número 278.

Atentamente,


Ab. Carlos Moreno Ortega
Presidente Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**

Guayaquil, 08 de enero de 2013


Ab. Francisco Xavier Nugué Varas
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. # 090835726-2



Registro Mercantil de Guayaquil

NUMERO DE REPERTORIO: 1.400

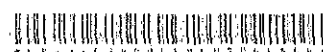
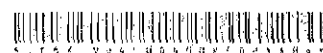
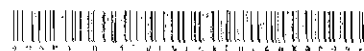
FECHA DE REPERTORIO: 09/ene/2013

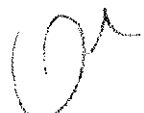
HORA DE REPERTORIO: 12:39

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil (E) ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha nueve de Enero del dos mil trece queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, a favor de **FRANCISCO XAVIER NUGUÉ VARAS**, de fojas **2.815 a 2.816**, Registro Mercantil número **485**.

ORDEN 1.400




AB. GUSTAVO AMADOR DELGADO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL (E)

Guayaquil, 10 de Enero de 2013

REVISADO POR:

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA Notaria XI del
Cantón Guayaquil de Conformidad con el numeral
5 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la
fotocopia precedente en 2.815 (dos)
fojas, es exacta al documento que se me exhibe.-
Guayaquil, de AGO 2013. del

Dr. Jorge Pino Vernaza
NOTARIO XI
CANTÓN GUAYAQUIL



**UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A
NOMBRE COMERCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: NUGUE VARAS FRANCISCO XAVIER
CONTADOR: PEREZ MUÑOZ PEDRO ARTURO

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	20/03/2003	FEC. CONSTITUCION	09/03/06
FEC. INSCRIPCION:	16/04/2003	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	06/06/10

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: RÍOCA Calle: JUNIN Número: 165 Intersección: MALDONADO SIMÓN BOLIVAR Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia oblicua: FRENTE AL EDIFICIO TORRES 1
RUC Teléfono Trabajo: 047560805

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

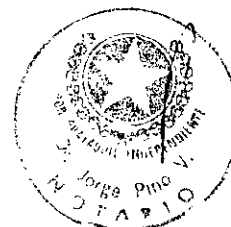
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 002	ABIERTOS	2
JURISDICCION:	REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS	CERRADOS	0

Gabriel Mauricio Nieto Andrade
DELEGADO DEL SERVICIO
Servicio de Rentas Internas
AGENCIA CENTRO
LITORAL SUR

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: GMA120006 Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV FRANCISCO Fecha y hora: 09/01/2013 15:21:01





...le hace bien al país!

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS.

No. ESTABLECIMIENTO	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	2003/2003
NOMBRE COMERCIAL	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS					FEC. REINICIO	15/03/2004
ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO.

Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: BOCA Calle: JUNIN Numero: 185 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 5 Telefono Trabajo: 043800924
Celular: 0995343094

No. ESTABLECIMIENTO	002	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.	25/04/2008
NOMBRE COMERCIAL	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS					FEC. REINICIO	
ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO.

Provincia: EL DORADO Canton: QUITO Parroquia: BENALCAZAR Calle: BELGICA Numero: SIN Intersección: AV. DE LOS SHYRIS
Referencia: DIAGONAL A LA TRIBUNA DE LOS SHYRIS Edificio: SHYRIS CENTURY Oficina: 50 50 Telefono Trabajo: 043800924
Celular: 0995343094 Telefono Trabajo: 043800924 Fax: 043800915 Email: info@mmgtr.com.ec

Gabriel Mauricio Nieto, Secretario
DELEGADO DEL
Servicio de Rentas Internas
AGENCIA CENTRO
LITORAL SUR

IRMA DEL CONTRIBUYENTE

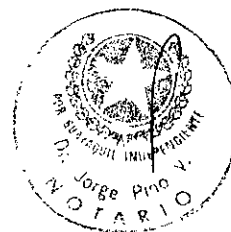
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

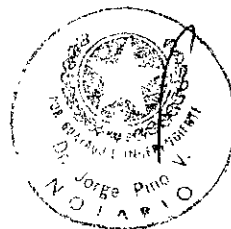
Usuario: SMPNAT26600

Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV. FRANCISCO Fecha y hora: 08/01/2011 15:21:20

Página 2 de 2

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA Notaria XI del
Cantón Guayaquil de Conformidad con el numeral
5 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la
fotocopia precedente en 2 (dos)
fojas, es exacta a documento suyo.





PAGINA EN
BLANCO



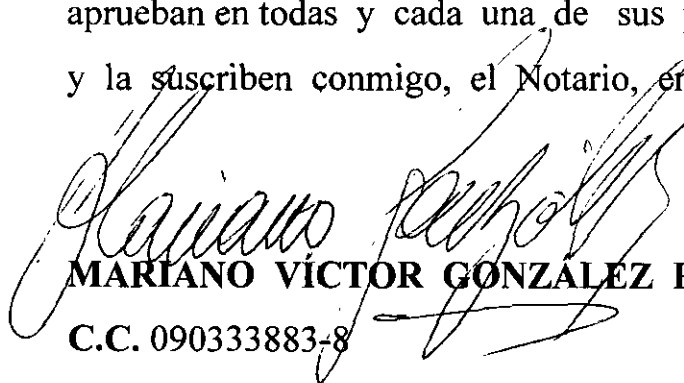
- 21 -

gastos a cargo del FIDEICOMISO. En especial, los honorarios de administración, serán debitados de la cuenta o cuentas los primeros cinco días de cada semestre, durante la vigencia del FIDEICOMISO. En caso de no haber los recursos suficientes, será obligación de los BENEFICIARIOS cancelar estos honorarios.-----

Usted, Señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para el perfeccionamiento de este contrato. Firmado.-
Firma: **Abogado Juan Pablo Cucalón Ramírez.- Matrícula número cero nueve-dos mil once-ciento treinta y siete, Foro de Abogados.-** Hasta aquí la minuta y sus documentos habilitantes agregados, que quedan elevados a Escritura Pública.-----

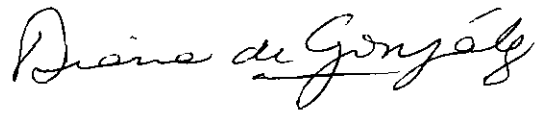
Quedan agregados a la presente escritura el nombramiento del representante legal de la compañía MMG Trust Ecuador S.A.; y, demás habilitantes.-----

Yo, el Notario, doy fe que, después de haber sido leída en clara y alta voz, toda esta escritura pública a los otorgantes, estos la aprueban en todas y cada una de sus partes, se afirman, ratifican y la suscriben conmigo, el Notario, en un solo acto.-


MARIANO VÍCTOR GONZALEZ PORTES

C.C. 090333883-8

CERT. VOT. 272-0160



DIANA BJARNER ELIZALDE



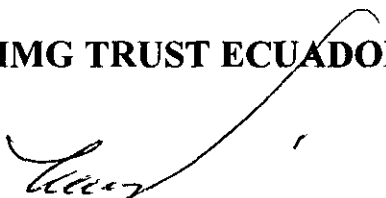
DR. JORGE PINO VERNAZA



C.C. 090333893-7

CERT. VOT. 056-0081

por MMG TRUST ECUADOR S.A.



FRANCISCO XAVIER NUGUE VARAS

GERENTE GENERAL

C.C. 090835726-2

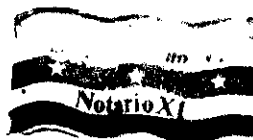
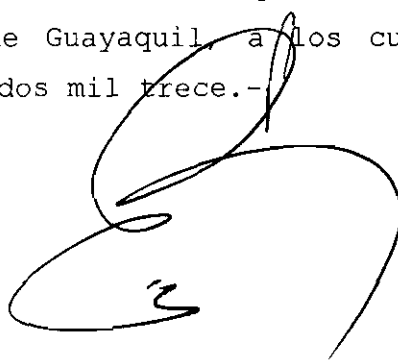
CERT. VOT. 016-0225

R.U.C. 0992293586001

EL NOTARIO

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA

Se otorgó ante mí, y en fe de ello confiero este **SEGUNDO TESTIMONIO**, en veinticinco fojas útiles, que sello y firmo en la ciudad de Guayaquil, a los cuatro días del mes de Septiembre del dos mil trece.-



DR. JORGE PINO VERNAZA
NOTARIO XI
CANTON GUAYAQUIL





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992829133001
RAZON SOCIAL: FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: MMG TRUST ECUADOR S.A.
CONTADOR: CRIOLLO LARRETA JONATHAN FRANCISCO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 18/09/2013 **FEC. CONSTITUCION:** 07/08/2013
FEC. INSCRIPCION: 18/09/2013 **FECHA DE ACTUALIZACION:**

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: AV. MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia ubicación: FRENTE AL EDIFICIO TORRE DEL RIO Telefono Trabajo: 042560805 Email: info@mmgtrust.com.ec

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPIES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: \ REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS **CERRADOS:** 0



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son ciertos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad por los datos que se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MBST168808

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE

Fecha y hora: 18/09/2013 09:08:15

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0992829133001
RAZON SOCIAL: FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ:** **FEC. INICIO ACT.** 07/08/2013
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS:

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: AV. MALECON SIMON BOLIVAR Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRE DEL RIO Edificio: VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1
Teléfono Trabajo: 042560805 Email: info@gmnitrust.com.ec

Hernando Delgado

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MBST160808

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 8 DE

Fecha y hora: 18/09/2013 09:05:15

ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS

2019

CIUDADANA/O:

ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019

Joselyn Gómez
F. PRESIDENTA/E DE LA JRV



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019



0025 F
JUNTA N°:

0025 - 083
CERTIFICADO N°:

0908854649
CÉDULA N°:

GONZALEZ BJARNER DIANA MARIA
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: GUAYAS

CANTÓN: GUAYAQUIL

CIRCUNSCRIPCIÓN: 2

PARROQUIA: PASCUALES

ZONA: 1



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



Nº **090885471-4**

CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**GONZALEZ BJARNER
JOSE ANTONIO**
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
GUAYAQUIL
PEDRO CARBO / CONCEPCION
FECHA DE NACIMIENTO **1968-04-15**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
MARIA AUXILIADORA
NEIRA SALAZAR





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **INGENIERO** **E833212.22**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **GONZALEZ PORTES MARIANO VICTOR**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **BJARNER ELIZALDE DIANA**

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN **GUAYAQUIL
2015-07-10**

FECHA DE EXPIRACIÓN **2025-07-10**

 DIRECTOR GENERAL

 JEFE DEL OFICINARIO







000828342

 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN** 

24 - MARZO - 2019

0011 M CERTIFICADO No. **0011 - 119** CÉDULA No. **0908854714**

GONZALEZ BJARNER JOSE ANTONIO
APELLIDOS Y NOMBRES



PROVINCIA **GUAYAS**
CAJÓN **SAMBORONDON**
CIRCUNSCRIPCIÓN
PARROQUIA **LA PUNTILLA(SATELITE)**
ZONA **1**

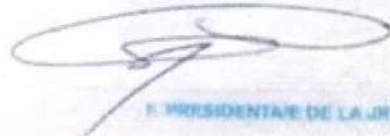


ELECCIONES
SECCIONALES Y CPDS

2019

CIUDADANO/O

ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGO
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



P. PRESIDENTE DE LA JRV

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULA

CÉDULA DE No. **090506798-9**
CIUDADANIA DISCAPACIDAD
APELLIDOS Y NOMBRES
GONZALEZ BJARNER
MARIANO VICTOR
LUGAR DE NACIMIENTO
Estados Unidos de América
South Bend
FECHA DE NACIMIENTO: **1988-07-13**
NACIONALIDAD: **ECUATORIANA**
SEXO: **M**
ESTADO CIVIL: **CASADO**
MARICEL
PERE MUSELLO





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
BACH.GC ADM.ADM.NEBO

IX213EX111

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
GONZALEZ VICTOR
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
BJARNER DIANA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUAYAQUIL
2015-12-11
FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-12-11





DIRECTOR GENERAL **FECHA DEL CIUDADANO**



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019

0011 M **0011 - 120** **0905067989**
JUSTA **CERTIFICADO** **CÉDULA**

GONZALEZ BJARNER MARIANO VICTOR
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: QUAYAS
CANTON: BAMBORONDON
CIRCUNSCRIPCIÓN:
PARROQUIA: LA PUNTILLA(SATELITE)
ZONA: 1




ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS
2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



F. PRESIDENTE/E DE LA JRV

CARTA DE CESIÓN DE ACCIONES

Guayaquil, 10 de julio del 2019

Abogado
CARLOS RAMOS ANDRADE
GERENTE
PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A.
Ciudad. -

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 189 de la Ley de Compañías, comunicamos a usted que el día de hoy se ha realizado la siguiente transferencia de acciones del capital social de la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A.:

El FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA, con número de R.U.C. 0992829133001, debidamente representado por su Fiduciaria, la compañía GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISO GTSA S.A. quien a su vez interviene mediante su Gerente y Representante Legal, señor Pablo Ricardo Parra Cabezas, ha cedido y transferido a cada uno TRESCIENTOS SESENTA Y TRES (363) acciones ordinarias y nominativas, de un valor nominal de USD 1.00 (UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) cada una de ellas, que mantenía en el capital social de su Representada, esto es, la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A., a favor de los señores MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0905067989), JOSÉ ANTONIO GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0908854714) y DIANA MARIA GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0908854649), todos de nacionalidad ecuatoriana.

Por la transferencia de acciones efectuada se ceden a favor de los señores MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ BJARNER, JOSE ANTONIO GONZALEZ BJARNER y DIANA MARIA GONZÁLEZ BJARNER, como en efecto quedan cedidos, todos los derechos y todas las meras expectativas que el FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA tenga o pudiese llegar a tener contra la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A., por su calidad de propietaria de las TRESCIENTAS SESENTA Y TRES (363) acciones que transfiere a cada uno de ellos.

Con este antecedente, sírvase inscribir en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía la mencionada transferencia, y cumplir con el artículo 21 de la Ley de Compañías, y demás disposiciones legales.

Cordialmente,

"CEDENTE"
p. FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA
R.U.C. 0992829133001

Pablo Ricardo Parra Cabezas

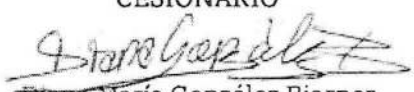
Gerente
GENERATRUST ADMINISTRADORAS DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.

"CESIONARIO"



Mariano Víctor González Bjarner
C.C. No. 0905067989

"CESIONARIO"



Diana María González Bjarner
C.C. No. 0908854649

"CESIONARIO"



José Antonio González Bjarner
C.C. No. 0908854714

Guayaquil, 20 de noviembre de 2018

Señor

Pablo Ricardo Parra Cabezas

Ciudad.-

Generatrust

Administradora de Fondos
y Fideicomisos

Guayaquil

Edif. Vista al Río
Junín 105 y Malecón
Piso 5, ofc. 501
(PBX) 593(4)2560805

Quito

Edif. Shyris Century
Av. de los Shyris y Bélgica
Piso 5, ofc. 5C
593(2)3800924
593(2)3800926

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien en comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**, celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a Usted como **GERENTE** de la Compañía por el período estatutario de **DOS AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Como **GERENTE** corresponde a Usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de conformidad con lo establecido en los artículos Vigésimo Cuarto y Vigésimo Quinto del Estatuto Social de la Compañía y la Ley.

La compañía fue constituida bajo la denominación **MORGAN & MORGAN FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR"**, en escritura pública del 26 de febrero del 2003, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de marzo del 2003. Entre otros actos, la Compañía cambió su denominación por la de **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, reformó integralmente y codificó su Estatuto Social, en escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, el 29 de octubre del 2012, aprobada por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, en Resolución N° SC.IMV.DJMV.DAYR-G-12-0007703 el 6 de diciembre 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 7 de enero de 2013. Luego, en escritura pública del 12 de septiembre del 2016 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, se reformó parcialmente la Codificación de los Estatutos Sociales de la Compañía, que fue aprobada e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de septiembre del 2016. Luego, mediante escritura pública de fecha 17 de abril de 2018 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, la Compañía aumentó su capital suscrito y pagado, estableció el capital autorizado y cambió su denominación por la de **MMG TRUST ECUADOR ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.** y reformó parcialmente la Codificación de sus Estatutos Sociales, escritura que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N° SCVS-INMV-DNAR-00003894 del 4 de mayo de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de mayo de 2018. Mediante escritura pública otorgada el 2 de octubre de 2018 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, la Compañía cambió su denominación por la de

GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A. y realizó una Reforma Integral y Codificación de su Estatuto Social; misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N° SCVS-INMV-DNAR-2018-00009801 de fecha 24 de octubre de 2018, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de noviembre del 2018.

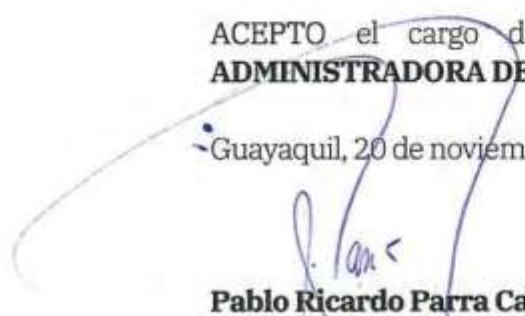
Atentamente,



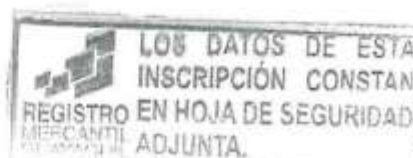
Ab. Carlos Moreno Ortega
Presidente Ad-Hoc de la Junta

ACEPTO el cargo de **Gerente** de la compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**

Guayaquil, 20 de noviembre de 2018.



Pablo Ricardo Parra Cabezas
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. N° 091105373-4





NUMERO DE REPERTORIO:58.422

FECHA DE REPERTORIO:22/nov/2018

HORA DE REPERTORIO:08:35

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha veintidos de Noviembre del dos mil dieciocho queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente**, de la Compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**, a favor de **PABLO RICARDO PARRA CABEZAS**, de fojas 55.511 a 55.514, Registro de Nombramientos número 15.711.

ORDEN: 58422




AB. ABEL AGUILAR AGUILAR
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADO

Guayaquil, 23 de noviembre de 2018

REVISADO POR: 

La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este provee toda la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE N° **091105373-4**
CIUDADANÍA DISCAPACIDAD

PARRA CABEZAS
PABLO RICARDO
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
GUAYAQUIL
BOLIVAR /SAGRARIO/
FECHA DE NACIMIENTO **1972-09-10**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
JESSICA
YCAZA RAMOS





INSTRUCCIÓN **SUPERIOR** PROFESIÓN / OCUPACIÓN **ANALISTA** E1333H222

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **PARRA CAMPANA JORGE FRANCISCO**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **CABEZAS BURTON GLADYS CECILIA**

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2015-06-07
2025-06-07



DIRECTOR GENERAL FIRMA DEL CEDULADO

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019

0013 M JUNTA No. **0013 - 047** CERTIFICADO No. **0911053734** CEDULA No.

PARRA CABEZAS PABLO RICARDO
APELLIDOS Y NOMBRES



PROVINCIA: **GUAYAS**
CANTÓN: **GUAYAQUIL**
CIRCUNSCRIPCIÓN: **3**
PARROQUIA: **TARQUI**
ZONA: **17**

ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS
2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



EL PRESIDENTA/E DE LA JRV



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.
NOMBRE COMERCIAL: GENERATRUST S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: NUGUE VARAS FRANCISCO XAVIER
CONTADOR: AVILES RICAURTE WENDY ANDREA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 20/03/2003 **FEC. CONSTITUCION:** 20/03/2003
FEC. INSCRIPCION: 16/04/2003 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 28/11/2018

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCA Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia ubicación: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Telefono Trabajo: 042560805 Fax: 042560805 Celular: 0997703105 Email: aperez@morimor.com.ec Web: WWW.MMGTRUST.COM.EC

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO AFIC
- * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad; transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 2

JURISDICCION: ZONA 8 GUAYAS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: BDAC270917

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE

Fecha y hora: 28/11/2018 10:52:27



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
GTSA S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	20/03/2003
NOMBRE COMERCIAL:	GENERATRUST				FEC. CIERRE:	
					FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCA Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Telefono Trabajo:
042560805 Fax: 042560805 Celular: 0997703105 Email: aperez@morimor.com.ec Web: WWW.MMGTRUST.COM.EC

No. ESTABLECIMIENTO:	002	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.	25/08/2008
NOMBRE COMERCIAL:	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE:	
					FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: IÑAQUITO Calle: BELGICA Número: S/N Intersección: AV. DE LOS SHYRIS
Referencia: DIAGONAL A LA TRIBUNA DE LOS SHYRIS Edificio: SHYRIS CENTURY Oficina: 5C-5D Telefono Trabajo: 043800915
Celular: 0989934309 Telefono Trabajo: 043800924 Fax: 043800915 Email: aperez@morimor.com.ec

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



28 NOV 2018
Firma del Servicio de Rentas Internas
BDAC270917 WTC

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: BDAC270917 Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE Mayo Fecha y hora: 28/11/2018 10:52:27



- 1 -

NUMERO: 2013-9-01-11-P00703

FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE
DENOMINADO "FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA".-
CUANTIA: INDETERMINADA.-----

DR. JORGE PINO VERNAZA



En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy día siete de Agosto del dos mil trece, ante mí, Doctor **JORGE PINO VERNAZA**, Notario Titular Undécimo del cantón Guayaquil, comparecen: a) los cónyuges señores **MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ PORTES Y DOÑA DIANA BJARNER ELIZALDE**, quienes declaran ser ecuatorianos, casados, Ingeniero Mecánico y Ejecutiva, respectivamente, ambos por sus propios derechos y por los que representan de la sociedad conyugal que tienen formada; y, b) la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, representada por el señor **FRANCISCO XAVIER NUGUE VARAS**, quien declara ser ecuatoriana, casado, Abogado, en su calidad de **GERENTE GENERAL**, según consta del nombramiento que se agrega a la presente escritura pública.-----

Los comparecientes son mayores de edad, domiciliados los primeros en esta ciudad de Guayaquil, y el último en el cantón Samborondón, de tránsito por esta ciudad, personas capaces para obligarse y contratar, a quienes por haberme presentado sus respectivos documentos de identificación de conocer doy fe, los mismos que comparecen a celebrar esta Escritura de **FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE**, sobre cuyo objeto y resultados están bien instruidos, a la que proceden de una manera libre y



espontánea, y para su otorgamiento me presentan la minuta que dice así:-----

Señor Notario:-----

En el registro escrituras públicas a su cargo, sírvase autorizar una, en la que conste un Contrato de Fideicomiso Mercantil de administración, que se celebra al tenor de las cláusulas y declaraciones siguientes:-----

CLAUSULA PRIMERA.- COMPARECIENTES:

Comparecen a la celebración del presente contrato:

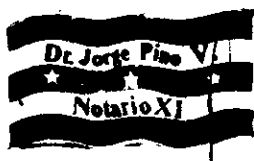
UNO.UNO) Los cónyuges **MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ PORTES** y **DIANA BJARNER ELIZALDE**, quienes intervienen por sus propios y personales derechos, así como por los que representan de la sociedad conyugal que tienen formada entre sí; partes a las cuales, en conjunto, para todos los efectos determinados en este acto jurídico se denominarán indistintamente como **“CONSTITUYENTES”** y/o **“BENEFICIARIOS”**. **UNO.DOS)** **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, legalmente representada por su Gerente General, señor Francisco Nugué Varas, según consta del documento que se adjunta como habilitante; parte a la que, para los efectos de este contrato, se podrá denominar como la **“FIDUCIARIA”**.-----

CLÁUSULA SEGUNDA.- DEFINICIONES Y ALCANCES.-

Para efectos de interpretación del presente contrato se considerará: Que los títulos de las cláusulas se han puesto simplemente para facilidad de lectura, mas no como medio de interpretación; Que la referencia al singular incluye el plural y la referencia a un género incluye a los dos; y, Que las palabras



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 2 -

frases o términos que a continuación se indican tendrán el significado que aquí se establece, de modo que su interpretación se constreñirá al alcance aquí determinado: **DOS.UNO) BENEFICIARIO(S).**- En función a los aportes a título de fideicomiso mercantil que por el presente acto efectúan los **CONSTITUYENTES**, son beneficiarios y por tanto titulares de los derechos fiduciarios derivados del presente contrato, los cónyuges Mariano Víctor González Portes y Diana Bjarner Elizalde. **DOS.DOS) BIEN(ES) y/o ACCION(ES):** Son las acciones ordinarias y nominativas emitidas por la compañía **PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A.**, detalladas en la Cláusula Cuarta de este instrumento y que los **CONSTITUYENTES** ceden y transfieren al **FIDEICOMISO** por medio de este instrumento, y sus frutos civiles y naturales, que se encuentran afectos al cumplimiento del objeto e instrucciones del **FIDEICOMISO**. El uso de este término será indistinto, sin importar que se trate de uno o varios bienes; por lo que este vocablo se entenderá como la cosa o cosas que se aportan y/o a este Fideicomiso y que sean objeto del presente Contrato. Desde ya se deja establecido que la cesión de **ACCIONES** a favor del **FIDEICOMISO** incluye los derechos sobre las cuentas patrimoniales de la **COMPAÑÍA** que corresponde a sus accionistas. **DOS.TRES) COMPAÑÍA(S).**- Es la compañía **PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A.**, cuyas acciones son transferidas al presente **FIDEICOMISO**, de acuerdo con el detallado en la Cláusula Cuarta de este contrato. **DOS.CUATRO) CONSTITUYENTE(S).**- Son los cónyuges Mariano Víctor González Portes y Diana Bjarner Elizalde,



titulares de los derechos fiduciarios derivados del presente FIDEICOMISO, en función a las ACCIONES que ceden y transfieren a la constitución de este patrimonio autónomo.

DOS.CINCO) FIDEICOMISO: El patrimonio autónomo que se denomina FIDEICOMISO ACCIONES PRÉDIMASA, que se conforma con los bienes transferidos por los CONSTITUYENTES mediante el presente instrumento afectos a la finalidad de este contrato, jurídica y contablemente independiente del de la FIDUCIARIA, de los CONSTITUYENTES y BENEFICIARIOS. **DOS.SEIS) FIDUCIARIA.-** Es la compañía MMG Trust Ecuador S.A..-----

CLÁUSULA TERCERA: ANTECEDENTES.- TRES.UNO)

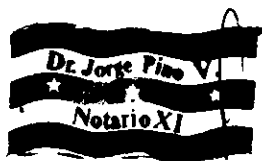
Es intención de los CONSTITUYENTES constituir un fideicomiso mercantil de administración que mantenga la titularidad de los bienes que se aportan y sirva como mecanismo que posibilite la administración de las ACCIONES, en función a las instrucciones que impartan los BENEFICIARIOS a la FIDUCIARIA. **TRES.CUATRO)** El artículo ciento quince de la Ley de Mercado de Valores establece que pueden ser constituyentes de fideicomisos mercantiles las personas naturales o jurídicas privadas, públicas o mixtas, nacionales o extranjeros, o entidades dotadas de personalidad jurídica, quienes transferirán el dominio de los bienes a título de fideicomiso mercantil. Los CONSTITUYENTES declaran no tener impedimento alguno para celebrar el presente contrato. **TRES.CINCO)** La FIDUCIARIA es una sociedad administradora de fideicomisos, constituida de conformidad con las leyes ecuatorianas y autorizada para



- 3 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



administrar fideicomisos mercantiles por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro del Mercado de Valores. La compañía MMG Trust Ecuador S.A. administrará y representará, en calidad de Fiduciaria, el FIDEICOMISO mercantil que se constituye por el presente contrato.-----

CLÁUSULA CUARTA.- CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL, DENOMINACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DOMINIO.-

Con estos antecedentes y por este medio se constituye el fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA", el cual consiste en un patrimonio autónomo, separado e independiente de aquel o aquellos de los CONSTITUYENTES, de la FIDUCIARIA, de los BENEFICIARIOS o de terceros en general, así como de todos los que correspondan a otros negocios fiduciarios manejados por la FIDUCIARIA. El FIDEICOMISO se encuentra integrado inicialmente por el dinero y las ACCIONES que transfieren por este acto los CONSTITUYENTES y posteriormente estará integrado por todos los activos, pasivos y contingentes que se transfieran al FIDEICOMISO o se generen en virtud del cumplimiento de su objeto. De conformidad a lo que dispone la Ley de Mercado de Valores, los bienes del FIDEICOMISO no pueden ser embargados ni sujetos a ninguna medida precautelatoria o preventiva por los acreedores de los CONSTITUYENTES, ni por los de los BENEFICIARIOS, salvo pacto en contrario previsto en el contrato. En ningún caso dichos bienes podrán ser embargados ni objeto de medidas precautelatorias o preventivas por los acreedores de la



FIDUCIARIA. **CUATRO.UNO)** Los CONSTITUYENTES transfieren en este acto al FIDEICOMISO, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, los bienes de su exclusiva propiedad, detallados a continuación: **CUATRO.UNO.UNO)** La suma de mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1000,00) para la constitución del FIDEICOMISO que servirán para la apertura de una o más cuentas bancarias a nombre del FIDEICOMISO, de acuerdo con las instrucciones que se impartan para el efecto; y, en caso de ser necesario, se obligan a transferir, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, el dinero y/o bienes necesarios y suficientes para el cumplimiento de las instrucciones fiduciarias, inclusive para el pago de costos, gastos, honorarios y tributos que se generen por la constitución, administración y liquidación del FIDEICOMISO. **CUATRO.UNO.DOS)** De conformidad con el Artículos ciento nueve y ciento trece de la Ley de Mercado de Valores, mediante este instrumento, en la presente fecha y a título de fideicomiso mercantil irrevocable, los CONSTITUYENTES ceden y transfieren al FIDEICOMISO, sin reserva ni limitación alguna, la cantidad de cincuenta y tres mil cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA cada una, de la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A., que representan un cincuenta y cuatro coma ochenta por ciento (54,80%) de capital social de dicha empresa. **CUATRO.DOS) Extensión del Aporte.-** Desde ya, los CONSTITUYENTES ceden y transfieren a favor del FIDEICOMISO, como en efecto quedan cedidos, todos los



DR. JORGE PINO VERNAZA

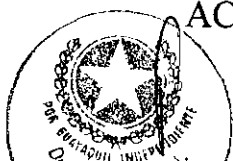


- 4 -

derechos y todas las meras expectativas que los CONSTITUYENTES tengan o pudieren llegar a tener en la COMPAÑÍA por la calidad de propietario de las acciones que se ceden, inclusive por las utilidades del año en curso se declaren con posterioridad, así como todos los derechos que pudieren tener en cualquier aumento de capital que se hubiere resuelto y que se encontrare instrumentándose o en vías de instrumentación o que ya hubiere concluido; por lo cual con esta cesión también se transfiere a favor del FIDEICOMISO, los eventuales derechos de atribución o de preferencia, en caso de cualquier aumento de capital que estuviere instrumentándose, y todas las acciones que en tales aumentos habrían correspondido a los CONSTITUYENTES por cualquier causa, e, inclusive, las que se estuvieren emitiendo o ya se hubieren emitido en títulos o certificados expedidos a favor de ellos; todo lo cual, de manera exclusiva en cuanto se refiere a las acciones que son objeto de transferencia y compromiso.

CUATRO.TRES) Saneamiento por evicción y vicios redhibitorios.- Los CONSTITUYENTES, actuando de buena fe, declaran que los bienes y derechos transferidos a este Patrimonio Autónomo se hallan libres de embargos, demandas civiles, condiciones resolutorias, suspensivas, patrimonio familiar y otros gravámenes y/o limitaciones al dominio. No obstante dicha declaración, se deja constancia que ante los terceros que llegaren a adquirir el dominio de los BIENES y/o ACCIONES, que la responsabilidad por el saneamiento de evicción y por vicios redhibitorios de los BIENES y/o ACCIONES descritos en la presente Cláusula, son obligaciones

[Handwritten signature]



exclusivas de los CONSTITUYENTES, quienes asumen dicho compromiso por el presente acto. Por tanto, queda el FIDEICOMISO y la FIDUCIARIA relevadas expresamente de la obligación de responder por evicción y vicios redhibitorios al proceder a la enajenación y perfeccionar la transferencia de los BIENES y/o ACCIONES, haciendo suyas los CONSTITUYENTES todas las obligaciones que por dicho concepto se deriven, respecto de los BIENES y/o ACCIONES que se transfieren al FIDEICOMISO. Así mismo, los CONSTITUYENTES, desde ahora, autorizan a la FIDUCIARIA para hacer constar este compromiso en el instrumento mediante el cual la FIDUCIARIA en nombre del FIDEICOMISO transfiera los BIENES y/o ACCIONES, así como los que resulten durante la administración y vigencia del FIDEICOMISO. **CUATRO.CUATRO) Naturaleza de la Transferencia.-** La transferencia a título de fiducia mercantil no es onerosa, ni gratuita, ya que la misma de por sí no determina un provecho económico ni para los CONSTITUYENTES, ni BENEFICIARIOS ni para la FIDUCIARIA, ni para el FIDEICOMISO y se da como medio necesario para que la FIDUCIARIA pueda cumplir con el objeto del presente contrato. Consecuentemente, la transferencia a título de fiducia mercantil, está exenta de todo tipo de impuestos, tasas y contribuciones ya que no constituye hecho generador para el nacimiento de obligaciones tributarias, ni de impuestos indirectos previstos en las leyes que gravan las transferencias gratuitas u onerosas. Por lo explicado precedentemente, en la transferencia a título fiduciario no existe



- 5 -

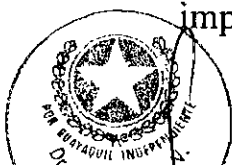


DR. JORGE PINO VERNAZA



precio a convenirse ni tampoco responde tal transferencia o restitución a donación alguna por parte de los CONSTITUYENTES y/o de los BENEFICIARIOS y en tal virtud en sujeción a lo dispuesto en el artículo ciento trece de la Ley de Mercado de Valores, se halla exenta del pago de todo tipo de tributos. **CUATRO.CINCO) Aceptación.-** La FIDUCIARIA acepta la transferencia de los referidos bienes, como aporte de los CONSTITUYENTES al FIDEICOMISO, a título de fiducia mercantil irrevocable y declara que en virtud de la naturaleza de su gestión, sus obligaciones se hallan limitadas exclusivamente al cumplimiento de las instrucciones impartidas en este contrato, que las partes declaran conocer a cabalidad, por lo que de ninguna manera garantiza los resultados esperados del mismo. La transferencia de los referidos bienes, no implica la cesión a la FIDUCIARIA de ninguna de las obligaciones propias de los CONSTITUYENTES, ni de las obligaciones tributarias, civiles, laborales o de cualquier otra índole propias de su giro de negocio.-----

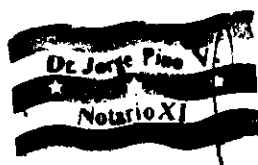
CLÁUSULA QUINTA: DECLARACIONES JURAMENTADAS.- Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, efectúa las siguientes declaraciones juramentadas: **CINCO.UNO)** No se hallan incurso en ninguna de las prohibiciones determinadas en la Ley de Mercado de Valores y demás normas aplicables; **CINCO.DOS)** Que los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO son de su exclusiva propiedad, sobre los cuales tienen absoluta capacidad de disposición, sin que exista impedimento alguno para aportarlos a título de fiducia mercantil



irrevocable; que los han habido u obtenido con dinero de su propio peculio; que no existe impedimento alguno para su enajenación; que son bienes de los que pueden disponer libremente de acuerdo a la Ley; **CINCO.TRES)** Que sobre los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO, no pesa ningún gravamen, ni prohibición de enajenar, ni se encuentran afectados por juicios, embargos, acciones rescisorias, reivindicatorias, posesorias o de petición de herencia; **CINCO.CUATRO)** Que los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO tienen un origen lícito y legítimo, y en especial declaran que no provienen ni provendrán de ninguna actividad relacionada con el cultivo, fabricación, almacenamiento, transporte o tráfico ilícito de sustancias estupefacientes o psicotrópicas o lavado de dinero o cualquier otra actividad ilegal o ilícita, eximiendo a la FIDUCIARIA de la comprobación de esta declaración, sin perjuicio de lo cual Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS autorizan a la FIDUCIARIA para que efectúe todas las indagaciones que razonablemente considere oportuno realizar para comprobar el origen de los bienes que se aportan o se aporten en el futuro a título de fiducia mercantil. En caso que se inicien investigaciones sobre los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, relacionadas con las actividades antes señaladas, o de producirse transacciones inusuales o injustificadas, la FIDUCIARIA podrá proporcionar a las autoridades competentes toda la información que tenga sobre las mismas o que le sea requerida. En tal sentido, los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS renuncian a



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 6 -

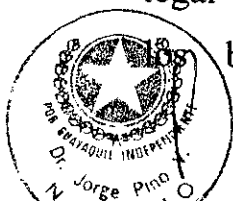
presentar en contra del FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA o de sus funcionarios o empleados cualquier reclamo o acción legal, judicial, extrajudicial, administrativa, civil, penal o arbitral en la eventualidad de producirse tales hechos. **CINCO.CINCO)**

Que el FIDEICOMISO no adolece de causa u objeto ilícito y con su constitución no se tiene conocimiento ni intención de irrogar perjuicios a sus acreedores o terceros; **CINCO.SEIS)**

Que conocen el contenido y alcance del FIDEICOMISO y las obligaciones y responsabilidades que asumen a su firma. **CINCO.SIETE)**

Adicionalmente, los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS autorizan expresamente a la FIDUCIARIA para que obtenga de cualquier fuente de información, incluida la Central de Riesgos o Burós de Información Crediticia, sus referencias comerciales sobre su comportamiento crediticio, manejo de sus cuentas corrientes, de ahorro, tarjetas de crédito, etcétera, y en general al cumplimiento de sus obligaciones y demás activos, pasivos y datos personales de sus administradores. De igual forma, la FIDUCIARIA queda expresamente autorizada para que pueda utilizar, transferir o entregar dicha información a autoridades competentes, organismos de control, Burós de Información Crediticia y otras instituciones o personas jurídicas legal o reglamentariamente facultadas.-----

CLÁUSULA SEXTA.- FINALIDAD DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO.- El objeto del presente FIDEICOMISO consiste en que la FIDUCIARIA, en su calidad de representante legal del FIDEICOMISO, administre y mantenga la titularidad bienes fideicomitidos de acuerdo a los términos y



condiciones estipulados en este instrumento, destinándolos al cumplimiento de las instrucciones que impartan los BENEFICIARIOS con relación a su administración y tenencia.-----

CLÁUSULA SÉPTIMA: INSTRUCCIONES FIDUCIARIAS.-

La FIDUCIARIA, en su calidad de representante legal del FIDEICOMISO deberá cumplir con las siguientes instrucciones:

SIETE.UNO) Registrar contablemente, como propiedad del FIDEICOMISO, las ACCIONES que los CONSTITUYENTES ceden por este acto. Para tales efectos, los BENEFICIARIOS instruirán a la FIDUCIARIA los valores por los que ésta registrará los BIENES fideicomitidos, de conformidad con la Ley, sin perjuicio de los cual, quedan facultados a contratar las valoraciones que crean convenientes para el efecto.

SIETE.DOS) Atienda y se rija única y exclusivamente por las instrucciones que al efecto le impartan los BENEFICIARIOS.

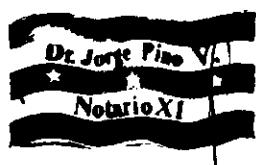
SIETE.TRES) En los términos y condiciones estipulados en este contrato, ejercer todas las acciones, derechos y obligaciones inherentes a la calidad de representante legal del FIDEICOMISO, propietario de los BIENES transferidos a título de Fideicomiso Mercantil, de conformidad a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y en el presente Contrato; las que podrá ejercer a través de mandatarios. No obstante lo anterior, esta instrucción será cumplida por la FIDUCIARIA, siempre que le sean proporcionados de forma efectiva, tanto los recursos necesarios solicitados por ella como la información escrita necesaria para cumplir su función, por los BENEFICIARIOS quienes serán responsables de los perjuicios



- 7 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



que se causen por la omisión de tal información o por la falta de provisión de tales fondos. **SIETE.CUATRO)** Ordenar que los BENEFICIARIOS adopten, bajo su propio cargo, todas las medidas civiles, administrativas, comerciales, tributarias u otras que se consideren necesarias para el mantenimiento, administración, disposición a cualquier título o modo de los bienes que conforman el patrimonio autónomo, en sujeción de los términos y condiciones determinados en este contrato. **SIETE.CINCO)** Informar a los BENEFICIARIOS de las circunstancias que surgieren y que pudieren incidir de manera desfavorable en el desarrollo del FIDEICOMISO. Esta responsabilidad se referirá única y exclusivamente a aquellas circunstancias, actos o hechos que fueren efectivamente conocidos por la FIDUCIARIA o que le hubieren sido comunicadas por escrito en su domicilio registrado, por parte de la administración de la sociedad emisora de las ACCIONES fideicomitidas. **SIETE.SEIS)** En cuanto lo estime necesario y sean de su conocimiento procesos judiciales o reclamos extrajudiciales, cuyo objeto sea cualquiera de las ACCIONES y/o BIENES que conforman el patrimonio autónomo, ejercer las acciones o proponer las excepciones legales inherentes a su calidad de representante legal del FIDEICOMISO, por sí o a través de un Procurador Judicial. No obstante lo anterior, esta obligación surgirá para la FIDUCIARIA siempre que le sean proporcionados de forma efectiva los recursos necesarios solicitados por ella y entregada en su domicilio la información escrita sobre hechos de perturbación o deterioro, por parte de los BENEFICIARIOS, siendo estos últimos, por lo tanto,



responsables de los perjuicios que se causen por la omisión de tal información o entrega de recursos. El no suministro oportuno del dinero y/o de la información liberará a la FIDUCIARIA de cualquier responsabilidad por perjuicios que por esta razón puedan causarse a los BENEFICIARIOS y/o a terceros; lo cual es plenamente conocido y aceptado por los otorgantes de este contrato. Para los casos que se haya optado por intervenir mediante procurador judicial, desde ya se deja constancia que la FIDUCIARIA no será responsable de los actos u omisiones en que incurriere el procurador judicial designado, ni de los resultados de la acción judicial que se intente, sea como actor o como demandado; en todo caso, cualquiera de estas situaciones deberá ser informada por la FIDUCIARIA a los BENEFICIARIOS, mediante aviso escrito en las direcciones que éstos hayan señalado para efectos de cualquier notificación que deban recibir. **SIETE.SIETE)** En atención y cumplimiento a los términos y condiciones establecidas en el presente contrato, cuando así se lo instruyan los BENEFICIARIOS, disponer ocasionalmente de las ACCIONES, a cualquier título o modo. **SIETE.OCHO)** Notificar al representante legal de la COMPAÑÍA emisora de las ACCIONES transferidas por este acto, de la cesión o transferencia efectuada a favor del FIDEICOMISO y solicitar su registro en el Libro de Acciones y Accionistas de PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. **SIETE.NUEVE)** Notificar previamente a los BENEFICIARIOS cuando el FIDEICOMISO sea informado o notificado sobre su asistencia a Juntas Generales de la compañía Emisora de acciones a realizarse. **SIETE.DIEZ)** Entregar la custodia de las



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 8 -

Acciones, previo instrucción de los BENEFICIARIOS a: a) Un Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores o una Institución Financiera especializada en servicios de conversación y custodia; o b) A una tercera persona que designen expresamente los BENEFICIARIOS, para que en su calidad de custodio, mantenga la tenencia física de las Acciones. No obstante lo anterior, se dejará estipulado la facultad que tiene el FIDEICOMISO de solicitar en cualquier momento los títulos de las Acciones. Se deja constancia que el FIDEICOMISO y/o su FIDUCIARIA no serán responsables mientras la custodia de las Acciones las mantenga un tercero, por lo cual desde ya los BENEFICIARIOS renuncian formular reclamo alguno por tales conceptos. Sin perjuicio de lo antes señalado, la FIDUCIARIA podrá mantener la custodia de los títulos. **SIETE.ONCE)** Percibir los dividendos y/o beneficios que la Junta General de Accionistas de la COMPAÑÍA resuelva distribuir con cargo a sus eventuales utilidades que al FIDEICOMISO le correspondan como accionista, registrarlos contablemente como parte del patrimonio del FIDEICOMISO. Los BENEFICIARIOS resolverán respecto del destino de los flujos que recibiere el FIDEICOMISO. Los dividendos y demás beneficios sociales que perciba el FIDEICOMISO en su calidad de accionista de la compañía emisora, permanecerán en el patrimonio del FIDEICOMISO hasta que los BENEFICIARIOS resolvieren su distribución, inversión o su destino. **SIETE.DOCE)** Constituir gravámenes de todo tipo sobre las ACCIONES y/o BIENES, en cuyo caso siempre se requerirá instrucción previa de los BENEFICIARIOS, con especificación



respecto de las ACCIONES y/o BIENES que sean objeto de gravamen. De igual forma, tales BIENES podrán garantizar las obligaciones contraídas por terceros que sean designados por los BENEFICIARIOS. **SIETE.TRECE)** Aperturar una o más cuentas bancarias que instruya los BENEFICIARIOS, para la recepción de los recursos que le corresponda recibir al FIDEICOMISO, sea como producto de la enajenación ocasional de las ACCIONES; del reparto de utilidades que efectúe la COMPAÑÍA durante la vigencia del FIDEICOMISO; y, en general cualquier activo representado en recursos dinerarios que sean susceptibles a ser depositados en una o más cuentas bancarias. Para tal efecto, los BENEFICIARIOS comunicarán a la FIDUCIARIA la entidad Bancaria y el tipo de cuenta, a fin que se cumpla con esta instrucción. **SIETE.CATORCE)** Previa instrucción de los BENEFICIARIOS, invertir los recursos dinerarios que perciba el FIDEICOMISO en instrumentos financieros o de inversión de: (i) un banco operativo del exterior que cuente con calificación internacional de riesgo de al menos "A" otorgada por una calificadora de riesgos reconocida internacionalmente; o (ii) un banco operativo establecido o domiciliado en el Ecuador, que cuente con calificación de riesgo Ecuatoriana de al menos "AA" (doble AA) otorgada por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Compañías; o, (iii) fondos de inversión que cuenten con calificación de riesgo de al menos "AA" (doble AA) otorgada por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Compañías. En todo caso, los BENEFICIARIOS al momento de seleccionar los



DR. JORGE PINO VERNAZA

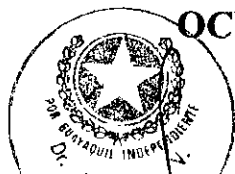


- 9 -

instrumentos financieros o de inversión en los cuales se va a invertir, deberá observar, en el siguiente orden, los principios de liquidez (con plazos de inversión o disponibilidad de máximo treinta días), seguridad y rentabilidad. Se deja constancia que la FIDUCIARIA no será responsable en modo alguno ni se encuentra legalmente obligada a responder, por la solvencia patrimonial, liquidez, capacidad de pago de la o las instituciones bancarias o financieras o fondos de inversión donde se inviertan los recursos del FIDEICOMISO, ni con la veracidad de la información que dichas entidades hubieren hecho pública respecto de su gestión administrativa, capacidad patrimonial y de pago, liquidez y solvencia financiera. **SIETE.QUINCE)** En general, siempre que fuere posible en función de la normativa del Mercado de Valores y más regulaciones pertinentes, realizar todos los actos y celebrar todos los contratos que considere necesarios para tender al cumplimiento del objeto del presente FIDEICOMISO, de tal manera que no sea la falta de instrucciones expresas, las que impidan dicho cumplimiento. Esta obligación surge para la FIDUCIARIA sólo desde el momento en que hubiere recibido dineros e información mínima necesaria y que se hubieren hecho efectivos o disponibles los recursos solicitados por ella para la ejecución de la finalidad del fideicomiso o para el cumplimiento de alguna de las actividades conexas, complementarias o directamente derivadas del contrato.-----

**CLAUSULA OCTAVA.- INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS
EN RELACIÓN AL FIDEICOMISO COMO ACCIONISTA.-**

OCHO.UNO) La FIDUCIARIA, en nombre del FIDEICOMISO,



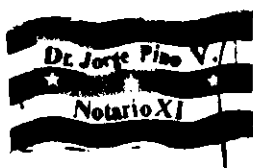
ejercerá el derecho a voz y voto que le confieren las ACCIONES mediante un mandatario que será designado por los BENEFICIARIOS, sin perjuicio que se encuentra facultado a intervenir por sí misma, para lo cual se estará a lo previsto en el numeral Ocho.tres) de la presente Cláusula. Para el efecto, la FIDUCIARIA otorgará un poder especial y/o las cartas poder que sean necesarias, a efectos que la persona o las personas que sean designadas como mandatario y/o mandatarios del FIDEICOMISO y como tal lo pueda representar en todas y cada una de las Juntas Generales de Accionistas que realice la COMPAÑÍA, ejerciendo derechos de voz y voto respecto de las ACCIONES, con facultades para deliberar y pronunciarse en el sentido que considerare conveniente para los intereses del FIDEICOMISO y sus BENEFICIARIOS. El mandatario será responsable frente al FIDEICOMISO, su FIDUCIARIA, la COMPAÑÍA y sus accionistas y ante terceros en general, por las consecuencias que generaren sus acciones u omisiones durante el ejercicio del poder; no encontrándose la FIDUCIARIA en la obligación jurídica de responder por tales conceptos, de manera alguna. **OCHO.DOS)** Se deja constancia que la responsabilidad de la FIDUCIARIA empieza y termina con otorgar el poder indicado, por tanto, la FIDUCIARIA no se encuentra jurídicamente obligada a responder por el adecuado ejercicio del mandato en relación a los intereses del FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS, la COMPAÑÍA o terceros; quedando desde ya la FIDUCIARIA relevada de cualquier responsabilidad por tales conceptos, frente a los BENEFICIARIOS y terceros en general. La FIDUCIARIA no



- 10 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



será responsable de los actos u omisiones en que incurriere el mandatario o los mandatarios, siendo en todo caso el mandatario o los mandatarios quienes deben responder personal y pecuniariamente frente al FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS y terceros por el ejercicio del poder. Para el desarrollo de su gestión, no es obligación de la FIDUCIARIA indagar o revisar diarios u otros medios de comunicación para conocer sobre convocatorias a Juntas Generales de cualquier tipo relacionadas con la COMPAÑÍA. Tampoco es obligación de la FIDUCIARIA coordinar, organizar o solventar la realización de Juntas Generales, tal función es privativa de los representantes legales de la COMPAÑÍA. **OCHO.TRES)** EN CASO QUE LA FIDUCIARIA SEA INSTRUIDA A INTERVENIR POR (MEDIO de sus representantes, los BENEFICIARIOS instruirán la forma en que la FIDUCIARIA votará en las Juntas de Accionistas. Si la FIDUCIARIA considera que las instrucciones recibidas no son claras y precisas, con indicación del sentido y alcance del voto (sea afirmativo, negativo o abstentivo) o la instrucción recibida no se ajusta a las exigencias acordadas en este contrato o las instrucciones fueron entregadas sin una antelación de por lo menos cuarenta y ocho horas, los BENEFICIARIOS -bajo su cuenta riesgo y privativa responsabilidad- desde ya instruyen expresamente a la FIDUCIARIA que no comparezca a la Junta General de la que se tratare. En tal sentido, se deja aclarado que las consecuencias y efectos de la no comparecencia de la FIDUCIARIA por el FIDEICOMISO pueda generar a favor o en perjuicio de los intereses del FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS, la



COMPAÑÍA o terceros, no serán imputables a la FIDUCIARIA sino únicamente a los BENEFICIARIOS, por cuanto se entenderá que fue voluntad tácita de éstos últimos que el FIDEICOMISO no asista; quedando desde ya la FIDUCIARIA relevada de cualquier responsabilidad por tales conceptos.-----

CLÁUSULA NOVENA: OBLIGACIONES DE LA FIDUCIARIA: En virtud de las instrucciones impartidas en el presente contrato, son obligaciones de la FIDUCIARIA:

NUEVE.UNO) Actuar a nombre y por cuenta del Fideicomiso Mercantil, de acuerdo a lo previsto en el presente contrato.

NUEVE.DOS) Declarar finalizado y proceder con la liquidación del FIDEICOMISO una vez cumplidos sus fines; y, por lo mismo actuar como Liquidador, atendiendo a las reglas señaladas en este contrato.

NUEVE.TRES) Rendir anualmente cuentas de su gestión, de conformidad con la Ley.

NUEVE.CUATRO) De conformidad con la Ley, retener o percibir los tributos que su administración genere, y pagarlos, de existir recursos; caso contrario no será obligación de la FIDUCIARIA cancelar los tributos, hasta que LOS BENEFICIARIOS no hubieren transferido los respectivos valores al FIDEICOMISO o entregado a la FIDUCIARIA.

NUEVE.CINCO) Liquidar el fideicomiso mercantil, ante la concurrencia de cualquiera de las causales previstas en el presente contrato.

NUEVE.SEIS) Las demás contempladas por la Ley y Reglamentos.-----

CLÁUSULA DÉCIMA: DERECHOS DE LA FIDUCIARIA.-

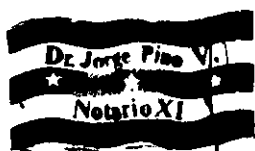
Sin perjuicio de todos y cada uno de los derechos que expresa o tácitamente consten referidos o implícitos en el presente



- 11 -



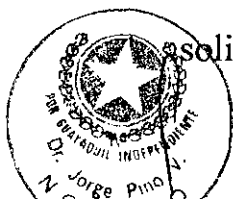
DR. JORGE PINO VERNAZA



contrato y en las leyes respectivas, son derechos adicionales de la FIDUCIARIA: **DIEZ UNO)** Renunciar a su gestión cuando se den las circunstancias previstas en la Ley **DIEZ.DOS)** Exigir a los BENEFICIARIOS, la entrega de toda la documentación e información necesaria para la celebración, administración y ejecución del Fideicomiso. **DIEZ.TRES.** Las demás previstas en la Ley y en el presente contrato. **DIEZ.CUATRO)** Recibir el honorario pactado. Se entiende que la falta de remuneración la FIDUCIARIA constituye justa causa para renunciar a tal administración, de conformidad con lo estipulado en el Artículo ciento treinta y uno de la Ley de Mercado de Valores.-----

CLÁUSULA UNDÉCIMA: OBLIGACIONES DE LOS BENEFICIARIOS.-

Sin perjuicio de sus demás obligaciones señaladas en este contrato o en la Ley, por medio de este instrumento LOS BENEFICIARIOS se obligan a: **ONCE.UNO)** Pagar los honorarios que le corresponden a la FIDUCIARIA. **ONCE.DOS)** A cancelar todos los gastos, que deriven del desarrollo y ejecución del presente contrato, los que en virtud de tributos o mantenimiento genere el patrimonio, y gastos tales como, sin ser restrictivos, tributos, servicios públicos, contribuciones o expensas, que generaren individualmente o conjuntamente los bienes que conforman el referido patrimonio. **ONCE.TRES)** A responder, por todos los gastos, por todos los gastos que se causen con ocasión de la constitución y defensa de este contrato y de los bienes fideicomitidos, ante terceros. **ONCE.CUATRO)** LOS BENEFICIARIOS tienen la obligación solidaria de cubrir los gastos que se ocasionaren por concepto



del desarrollo, cesión, o cualquier instrucción con respecto a los bienes que constituyen el patrimonio autónomo, así como también asumir los gastos para la liquidación de los mismos y su transferencia a cualquier título que se realice.

ONCE.CINCO) A responder junto con el FIDEICOMISO, en forma solidaria, por las obligaciones de cualquier tipo que a éste corresponden en su calidad de accionista frente a la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. o frente a acreedores de dicha compañía, en los casos previstos en la Ley. **ONCE.SEIS)** Cumplir con los términos del presente contrato y los demás previstos en la Ley y demás normas legales que fueren aplicables.-----

CLÁUSULA DUODÉCIMA: DERECHOS DE LOS BENEFICIARIOS.- Sin perjuicio de sus demás derechos

previstos en este contrato o en la Ley, son facultades de los

BENEFICIARIOS: DOCE.UNO) Exigir a la FIDUCIARIA que realice las actividades necesarias para el cumplimiento de las finalidades establecidas en este contrato, entre ellas de transferir los bienes fideicomitidos a favor de terceros. **DOCE.DOS)**

Exigir a la FIDUCIARIA que para el patrimonio autónomo por este contrato constituido, lleve una contabilidad separada e independiente de la suya y de las otras que administra.

DOCE.TRES) Exigir a la FIDUCIARIA, durante la vigencia del FIDEICOMISO, rendiciones de cuentas con la periodicidad establecida en ese contrato. **DOCE.CUATRO)** Recibir los

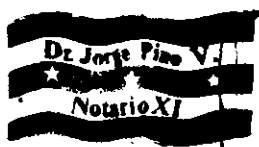
beneficios que le corresponden según los términos y condiciones estipulados en el presente contrato. **DOCE.CINCO)** Recibir el remanente del patrimonio autónomo a la terminación del



- 12 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

presente FIDEICOMISO, de conformidad con las condiciones contempladas para el efecto en el presente instrumento. **DOCE.SEIS)** Ceder los derechos fiduciarios que le corresponden en este contrato conforme a la ley demás normas legales que fueren aplicables. De igual forma, es facultad de los BENEFICIARIOS instruir las cesiones de acciones que sean necesarias. **DOCE.SIETE)** Ejercer las acciones de responsabilidad civil o penal a que hubiere lugar en contra de la FIDUCIARIA, por su dolo o su culpa leve en el desempeño de su gestión. **DOCE.OCHO)** Solicitar la sustitución de la FIDUCIARIA en caso de dolo o de culpa leve, en los que la Fiduciaria hubiere incurrido, siempre y cuando existiere sentencia ejecutoriada o laudo arbitral que lo declare. **DOCE.NUEVE)** De mutuo acuerdo con la FIDUCIARIA realizar modificaciones al contrato de fideicomiso mercantil.-----

CLÁUSULA DÉCIMA TERCERA: DE LA PRESENTACIÓN DE LA RENDICIÓN DE CUENTAS.- La Rendición de Cuentas se entiende como la información comprobada, documentada, detallada y pormenorizada sobre la gestión realizada por la FIDUCIARIA para cumplir con las finalidades del contrato de FIDEICOMISO. Dicha información será entregada con una periodicidad anual, en un periodo no mayor a noventa días calendario contados a partir de la fecha de aniversario del FIDEICOMISO. Entregada cualquiera de las Rendiciones de Cuentas a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, se les otorgará un plazo de diez días hábiles a fin que formulen sus objeciones y/o comentarios referentes a las informaciones presentadas; habiendo transcurrido dicho



período de diez contados a partir de su recepción sin que hubieren los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS formulado objeción alguna sobre su contenido, las cuentas presentadas por la FIDUCIARIA se entenderán aprobadas, lo cual es aceptado desde ya por los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS.-----

CLÁUSULA DÉCIMA CUARTA: PLAZO.- El presente FIDEICOMISO se entenderá vigente y subsistirá para todos sus efectos por el plazo máximo que permite la Ley de Mercado de Valores, actualmente en vigencia.-----

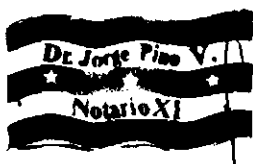
CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA: RENUNCIA DE LA FIDUCIARIA.- La FIDUCIARIA podrá renunciar a su gestión cuando: **QUINCE.UNO)** La falta de pago de honorario a la FIDUCIARIA, por más de noventa días, en cualquiera de sus rubros. **QUINCE.DOS)** Que los BENEFICIARIOS impidan de cualquier manera que la FIDUCIARIA cumpla con el objeto del FIDEICOMISO o con sus instrucciones fiduciarias. **QUINCE.TRES)** Por mutuo acuerdo entre la FIDUCIARIA y los BENEFICIARIOS; **QUINCE.CUATRO)** Las demás establecidas en la Ley o reglamentos pertinentes; **Procedimiento de Renuncia:** En caso de verificarse cualquiera de estas causales, la FIDUCIARIA podrá ejercer su derecho de renuncia, para lo cual remitirá a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS una comunicación en tal sentido. En caso de no existir acuerdo con Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, la FIDUCIARIA para renunciar requerirá autorización previa de la Superintendencia de Compañías la que en atención a las disposiciones del contrato podrá resolver la



- 13 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



entrega de los bienes del patrimonio autónomo a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, sus sucesores o cesionarios en el derecho, o a la fiduciaria sustituta prevista en el contrato, al que designen los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS o al que designe la Superintendencia de Compañías, según el caso, de conformidad con lo dispuesto en la Codificación de Resoluciones Emitidas por el Consejo Nacional de Valores. La FIDUCIARIA podrá entregar los bienes de propiedad del FIDEICOMISO, a través de un proceso judicial de consignación, en caso de ser necesario.-----

CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA: SUSTITUCIÓN DE LA FIDUCIARIA.- Serán causales de sustitución de la FIDUCIARIA, las siguientes: **DIECISEIS.UNO)** La comprobación judicial de que la FIDUCIARIA ha incurrido en culpa leve en el desempeño de sus funciones, con respecto al fideicomiso mercantil que administra; **DIECISEIS.DOS)** El incumplimiento reiterado o injustificado de cualesquiera de las obligaciones legales o contractuales, establecidas en el presente instrumento, por alguna de las partes contratantes; **DIECISEIS.TRES)** La liquidación de la FIDUCIARIA; **DIECISEIS.CUATRO)** Por acuerdo entre las partes; **DIECISEIS.CINCO)** La declaración de concurso preventivo; quiebra; y, de disolución anticipada de la FIDUCIARIA; **DIECISEIS.SEIS)** La solicitud de sustitución de la FIDUCIARIA, hecha por LOS BENEFICIARIOS, previa justificación debida del o de los hechos que motiven dicha eventual solicitud en tal sentido. **DIECISEIS.SIETE)** Las demás establecidas en la ley. **Procedimiento de Sustitución:**

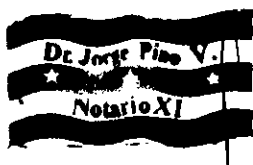


Acaecida la causal de sustitución de la fiduciaria, si bien permanece vigente el contrato, de manera inmediata quedarán suspendidos, el objeto, las instrucciones contenidas en este contrato y también las obligaciones de la FIDUCIARIA. En este caso la gestión de LA FIDUCIARIA deberá dirigirse exclusivamente a realizar los actos directos o indirectamente relacionados con su sustitución, salvo aquellos actos urgentes requeridos para la defensa y conservación de los bienes y derechos fideicomitidos; la suspensión durará hasta que se haya producido la sustitución y perfeccionada la misma. Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS tendrán treinta días contados desde que fue informada por la FIDUCIARIA de esta circunstancia para designar a otra Fiduciaria inscrita en el Registro de Mercado de Valores para que asuma la administración del fideicomiso. Si vencido el plazo de treinta (30) días antes mencionado los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS no han comunicado a LA FIDUCIARIA el nombre de la fiduciaria a quien se le traspasará la administración, los BIENES o lo activos que integran el patrimonio del presente fideicomiso serán entregados físicamente a la compañía fiduciaria designada por la Superintendencia de Compañías, a petición de LA FIDUCIARIA, todo de conformidad con las disposiciones contenidas en la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias.-----

CLAUSULA DÉCIMA SÉPTIMA: COSTOS Y GASTOS.- Es de cargo de los BENEFICIARIOS, quienes para el efecto se obligan solidariamente con el FIDEICOMISO, todos los gastos que demande la celebración y perfeccionamiento del presente contrato, como aquellos que se originen durante su vigencia; así



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

- 14 -

como todo género de gastos, tributos y obligaciones correspondientes a los bienes transferidos en virtud de este instrumento, y los honorarios de la FIDUCIARIA. De existir recursos en el FIDEICOMISO, podrá la FIDUCIARIA utilizarlos para pagar los costos y gastos antes señalados, en caso que los BENEFICIARIOS no cumplieren con su obligación de pagar los conceptos antes indicados o no proporcionar los fondos necesarios para tales fines.-----

CLAUSULA DÉCIMA OCTAVA: TERMINACIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO Y PROCEDIMIENTO DE LIQUIDACIÓN.- DIECIOCHO.UNO.-

Terminará por su cumplimiento o por las causales previstas en la Ley. Serán causas expresas de terminación de este contrato de fiducia las siguientes: **DIECIOCHO.UNO.UNO.-** La declaración judicial en firme, mediante la cual el FIDEICOMISO sea privado de la propiedad de los bienes y derechos aportados. La FIDUCIARIA no asume responsabilidad alguna frente a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS o a terceros por este concepto.

DIECIOCHO.UNO.DOS.- La falta de recursos del FIDEICOMISO o el no suministro de los mismos por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, para proveer a la administración, conservación, así como a la remuneración de la FIDUCIARIA. **DIECIOCHO.UNO.TRES.-** Por haberse cumplido con su finalidad. **DIECIOCHO.UNO.CUATRO.-** Por imposibilidad absoluta de realizarlo.

DIECIOCHO.UNO.CINCO.- Por mutuo acuerdo de las partes en dar por terminada la relación contractual, siempre y cuando no afecte el derecho de terceros. **DIECIOCHO.UNO.SEIS.-** Por las demás previstas



en la Ley de Mercado de Valores. **DIECIOCHO.DOS.-** En los casos de terminación del contrato por cumplimiento del objeto o por cualquier otra causa legal o contractual, para la liquidación del FIDEICOMISO se observarán las siguientes reglas:

DIECIOCHO.DOS.UNO.- Todas las obligaciones a cargo del FIDEICOMISO, pendientes de pago y que no pueden cancelarse con los recursos del mismo, así como los créditos y las deudas existentes a esa fecha, de pleno derecho, será asumidas y pagadas por los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS. Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS se constituyen en fiadores solidarios del FIDEICOMISO, frente a los acreedores, por las obligaciones del FIDEICOMISO. La FIDUCIARIA tendrá acción de repetición contra el FIDEICOMISO y contra los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, para el reembolso de las sumas que llegare a pagar con sus propios recursos por gastos e impuestos que deban ser pagados por el FIDEICOMISO. **DIECIOCHO.DOS.DOS.-** La FIDUCIARIA rendirá informe y cuentas de su gestión a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS informándoles sobre el estado de situación del patrimonio autónomo, mediante una comunicación enviada a la dirección que ellos tengan registrada en los libros de la FIDUCIARIA. Dicha comunicación será enviada dentro de un término de diez días hábiles contados a partir de haberse producido la causal de terminación del FIDEICOMISO. Dichos informes y cuentas se entenderán aprobados si no son objetados dentro de los diez (10) días calendario siguientes al de la recepción de las mismas, con sus respectivos soportes, por parte de los CONSTITUYENTES y/o



- 15 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

BENEFICIARIOS. DIECIOCHO.DOS.TRES.- Transcurrido el plazo señalado en el numeral anterior y de no existir observaciones o salvedades a la rendición final de cuentas por parte de los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, la **FIDUCIARIA** levantará un Acta de Liquidación, la cual se tendrá, para todos los efectos legales, como la liquidación definitiva y total del **FIDEICOMISO**. Dicha Acta de Liquidación podrá contar únicamente la firma de un apoderado o funcionario de la **FIDUCIARIA**, y constituirá el instrumento a través del cual se dé por terminado y liquidado el presente **FIDEICOMISO**.

DIECIOCHO.DOS.CUATRO.- Si los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** no estuvieren de acuerdo con las cuentas presentadas, la **FIDUCIARIA** deberá hacer constar en el Acta de Liquidación todas las observaciones o salvedades que hubieren sido presentadas dentro del plazo mencionado en la presente cláusula, lo que no impedirá que la terminación y liquidación del **FIDEICOMISO** se efectúe. Sin perjuicio de lo antes señalado, quien se sintiere afectado podrá recurrir a las instancias determinadas en este contrato para la solución de conflictos.

DIECIOCHO.DOS.CINCO.- Los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** autorizan e instruyen expresamente a la **FIDUCIARIA** para que por sí sola realice todos los trámites necesarios y suscriba los documentos pertinentes a fin de perfeccionar las restituciones, la terminación y la liquidación del presente **FIDEICOMISO**, así como para asumir, a nombre y en representación de los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, los activos, pasivos y/o contingentes que les corresponda, pudiendo solicitar la



inscripción o marginación en los registros públicos que corresponda. Para el efecto, esta cláusula deberá interpretarse como poder especial e instrucción irrevocable conferidas a la FIDUCIARIA. Se deja expresa constancia de que en caso de que la FIDUCIARIA no pueda entregar la rendición final de cuentas prevista en esta cláusula o restituir el remanente del FIDEICOMISO a quien corresponda, podrá proceder a consignar judicialmente los mismos ante cualquier juzgado del país, aclarándose que desde dicha fecha comenzará a correr el plazo previsto en esta cláusula para remitir observaciones a la rendición final de cuentas.-----

CLAUSULA DÉCIMA NOVENA: RESPONSABILIDAD DE LA FIDUCIARIA.-

Las obligaciones que asume la FIDUCIARIA por el presente contrato son de medio y no de resultado, por ende, la FIDUCIARIA no garantiza con su actuación que los resultados y finalidades pretendidas por los BENEFICIARIOS efectivamente se cumplan. La FIDUCIARIA responde hasta por culpa leve en el cumplimiento de su gestión. Es su responsabilidad actuar de manera diligente y profesional a fin de cumplir con las instrucciones fiduciarias.-----

CLAUSULA VIGÉSIMA.- RÉGIMEN TRIBUTARIO:

El FIDEICOMISO cumplirá con las obligaciones tributarias que le sean aplicables, conforme la legislación vigente, incluyendo las retenciones de impuestos a que hubiere lugar. **Compromiso**

Indemnizatorio: Siendo responsabilidad privativa de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS el cumplimiento de sus obligaciones de orden tributario, éstos declaran que la

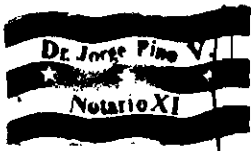
FIDUCIARIA, sus representantes, administradores, apoderados,



- 16 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



empleados y funcionarios no tendrán responsabilidad alguna por:

(i) Información o documentación no fidedigna, errónea o incompleta que proporcionen los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS a la FIDUCIARIA y que tuvieren repercusiones tributarias directas o indirectas. (ii) Incumplimiento por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS de sus obligaciones tributarias y deberes formales. En ese contexto, se obligan a indemnizar a la FIDUCIARIA, sus representantes, administradores, apoderados, empleados y funcionarios, en el evento que estos últimos fueren objeto acciones de cualquier naturaleza que tuvieren como causa los conceptos antes anotados; compromiso indemnizatorio que incluye el pago de costos legales o judiciales, intereses y multas.-----

CLAUSULA VIGÉSIMA PRIMERA.- MÉRITO EJECUTIVO Y RENUNCIA A REQUERIMIENTOS.- En caso de mora en el pago de una cualquiera de las obligaciones a la FIDUCIARIA por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS según corresponda, la FIDUCIARIA podrá demandar judicialmente (en la justicia ordinaria, sin necesidad de los métodos de solución de conflictos) el pago de las mismas y sus intereses en mora, con base en la certificación sobre su cuantía y las fechas en las que se hicieron exigibles, suscrita por la FIDUCIARIA, sin necesidad de requerimiento judicial o prejudicial, al que renuncian expresamente las partes, así como a cualquier comunicación, notificación, autenticación o reconocimiento alguno. El pago de las precitadas obligaciones, sólo podrá acreditarse con el recibo firmado por la FIDUCIARIA. En caso de pérdida o destrucción de la primera



copia, para exigir mérito ejecutivo, los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** según corresponda, confieren poder especial al Representante Legal de la **FIDUCIARIA** para solicitar sin más requisitos, al Señor Notario mediante escritura pública se sirva compulsar una copia substitutiva con igual mérito.-----

CLÁUSULA VÍGESIMA SEGUNDA: DOMICILIO.- Las partes señalan como domicilio la ciudad de Guayaquil; y para los propósitos y efectos señalados en el presente contrato, determinan, para notificaciones, los siguientes: **VEINTIDOS.UNO) CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS:** En la calle Elizalde número ciento catorce y Pichincha, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. **VEINTIDOS.DOS) FIDUCIARIA:** En Junín ciento cinco y Malecón, Edificio Vista al Río, piso cinco, oficina uno en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Las partes se obligan a dar aviso por escrito, en un plazo no mayor de cinco días hábiles, cualquier cambio o modificación en las direcciones señaladas en esta cláusula, en caso de no darse el aviso, se entenderá válidamente efectuada la entrega de los informes, notificación, citación o comunicaciones en el lugar que queda señalado.-----

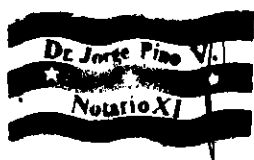
CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCERA: TRIBUNAL DE CONCILIACIÓN Y ARBITRAJE.- Las partes contratantes convienen que el presente contrato será cumplido de buena fe entre ellas y que cualquier controversia que surja, tratará de ser resuelta de mutuo acuerdo. Sin embargo, para cualquier diferencia relacionada con, o derivada de este contrato y su ejecución, que no pueda ser arreglada entre los contratantes, cualquiera de ellas podrá pedir la intervención de un Mediador,



- 17 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



del Centro de Arbitraje y Mediación, de la Cámara de Comercio de Guayaquil. Si las diferencias no pudieren resolverse mediante este procedimiento, las mismas se someterán a la resolución de los Tribunales Arbitraje, de la Cámara de Comercio de Guayaquil, al Reglamento del Centro de Arbitraje y Mediación y a las siguientes normas: **VEINTITRES UNO.** Los árbitros serán seleccionados conforme a lo establecido en la Ley de Arbitraje y Mediación; **VEINTITRES.DOS.** Las partes renuncian a la jurisdicción ordinaria; **VEINTICUATRO.TRES.** El Tribunal de Arbitraje estará integrado por tres (3) árbitros; **VEINTITRES.CUATRO.** El procedimiento arbitral tendrá lugar en las instalaciones del Centro de Arbitraje y Mediación, de la Cámara de Comercio de Guayaquil. **VEINTITRES.CINCO.** El procedimiento arbitral será confidencial. Las partes comparecientes declaran que conocen que el fallo expedido por los árbitros es inapelable y por tanto adquiere valor de cosa juzgada. **VEINTITRES.SEIS.** Los árbitros decidirán en derecho y podrán pedir la ejecución de medidas cautelares, solicitando el auxilio de funcionarios públicos, judiciales, policiales y administrativos, sin que sea necesario recurrir a Juez Ordinario alguno para tales efectos.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA CUARTA: CESION DE DERECHOS DE LOS BENEFICIARIOS.- Los derechos de beneficio que se generan del presente contrato de Fideicomiso Mercantil Irrevocable, pueden ser objeto de cesión. Para dar validez de la cesión ante la FIDUCIARIA y ésta proceder al correspondiente registro a favor del cesionario, deberá recibir en su domicilio principal una notificación, suscrito por el Cedente



y su cesionario, estándose a lo previsto en la Codificación de Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, para su validez y aceptación.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA: IRREVOCABILIDAD Y REFORMAS.- La presente fiducia es IRREVOCABLE. En consecuencia no podrá darse por terminada, ni modificarse total o parcialmente, ni en su objeto o instrucciones de manera unilateral. Sin perjuicio de los derechos de terceros, éste contrato sólo podrá ser modificado de común acuerdo entre los BENEFICIARIOS y la FIDUCIARIA.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA: DECLARACIONES ESPECIALES.- LOS BENEFICIARIOS declaran expresamente:

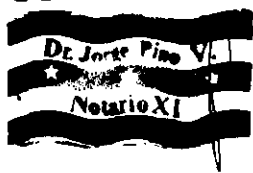
VEINTISEIS.UNO. Que en el evento de no perfeccionarse la transferencia de dominio de los bienes objeto de este contrato, LOS BENEFICIARIOS, respecto de sí como de terceros, liberan expresamente de toda responsabilidad, sea de la naturaleza que fuere, a la FIDUCIARIA derivadas del estado, uso, valoración de los bienes fideicomitidos. **VEINTISEIS.DOS.** Que la FIDUCIARIA podrá poner en consideración de los BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho cualquier acción u omisión que le corresponda efectuar en el ejercicio de sus facultades, ya sea porque así lo prevé el presente contrato o porque al no estar contemplado el caso, la FIDUCIARIA lo considera adecuado; entendiéndose que la falta de respuesta a la consulta formulada por la FIDUCIARIA o de instrucciones escritas por parte de los BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho, dentro de los cinco días hábiles siguientes de haber sido consultados, será interpretada



- 18 -



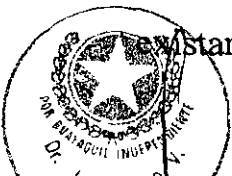
DR. JORGE PINO VERNAZA



por la FIDUCIARIA como conformidad de la acción u omisión materia de la consulta. **VEINTISEIS.TRES.** Que la FIDUCIARIA no tendrá otra responsabilidad relativa a, o derivada del cumplimiento o incumplimiento de las obligaciones de Los **CONSTITUYENTES** y/o de los **BENEFICIARIOS**, como por hechos que afecten el estado e integridad de los bienes transferidos o que se transfieran a título de fiducia mercantil irrevocable, con ocasión de la celebración del presente contrato; que tan pronto llegue a su conocimiento cualquier hecho, acción u omisión en tales sentidos, comunicarlas a quien corresponda, dentro de los cinco días hábiles siguientes de haberlo conocido, para actuar conforme a las instrucciones escritas que le sean provistas por **LOS BENEFICIARIOS**, salvo que se estipule expresamente en el contrato.

VEINTISEIS.CUATRO. Que todo costo, daño o pérdida, incluyendo el resultado de costas judiciales, que llegará a sufrir la FIDUCIARIA, con motivo o como resultado de su actuación en tal carácter bajo el presente contrato, que no obedezca a su culpa leve o su dolo, serán indemnizados por **LOS BENEFICIARIOS** o sus sucesores o cesionarios en derecho. La FIDUCIARIA se compromete a notificar a la mayor brevedad a los **BENEFICIARIOS**, la ocurrencia de cualquiera de dichas circunstancias. A falta de indemnización por parte de los **BENEFICIARIOS** o sus sucesores o cesionarios en derecho, dentro de los dos días hábiles siguientes del requerimiento de la FIDUCIARIA en tal sentido, tales gastos, daños o pérdidas serán retenidos y compensados contra los bienes o dineros que

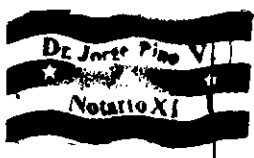
están en el patrimonio autónomo y que deban ser entregados



a los BENEFICIARIOS. **VEINTISEIS.CINCO.** Que por virtud de este contrato, la FIDUCIARIA no asume obligación alguna de pagar o asumir, con fondos propios, los costos o gastos que demande la custodia, administración y defensa del fideicomiso mercantil y de los bienes que conforma su patrimonio; ni los tributos de ningún tipo que generen los bienes transferidos o que se transfieran o que graven las utilidades generadas por el fideicomiso. En el caso de ser necesario el pago de cualquier tributo, honorario o gasto, por cualquier origen o género que fuera, procederá a pagarlos con los dineros que le entreguen LOS BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho. **VEINTISEIS.SEIS.** Que en virtud de lo señalado en los apartados **VEINTISEIS.DOS.** y **VEINTISEIS. CUATRO** de esta Cláusula, LOS BENEFICIARIOS, renuncian en forma total y definitiva a reclamar a la FIDUCIARIA indemnización y/o compensación alguna a consecuencia de cualquier pérdida y/o reclamo relacionado con el ejercicio por parte de la FIDUCIARIA de sus derechos y funciones establecidas en el presente contrato y/o con los actos, procedimientos y/u operaciones contempladas y relacionadas con el mismo contrato, como por la falta de recursos en el patrimonio autónomo o por la no entrega o entrega a destiempo de dineros requeridos a los BENEFICIARIOS. Esta renuncia deja a salvo aquellos casos ocasionados por su culpa leve o su dolo de la FIDUCIARIA, judicialmente comprobados. **VEINTISEIS.SIETE.** Que el FIDEICOMISO no tiene responsabilidad alguna por la administración de la compañía COMPAÑÍA, ni por sus resultados, gestiones y eventos que son de exclusiva responsabilidad de los



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 19 -

administradores de dicha compañía, por tanto, el FIDEICOMISO y su FIDUCIARIA no garantizan que se mantenga o conserve en el tiempo el estado actual patrimonial, económico, comercial, financiero u otros vinculados o complementarios inherentes a la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. **VEINTISEIS.OCHO.** Que el presente instrumento constituye únicamente un medio permitido por la Ley para la tenencia jurídica de las ACCIONES y su administración en función de las instrucciones impartidas por LOS BENEFICIARIOS, en tal sentido, toda acción u omisión que realice el FIDEICOMISO en su calidad de accionistas se entenderá atribuible a los BENEFICIARIOS, siendo en todo momento éstos responsables por el ejercicio de los derechos y cumplimiento de las obligaciones que corresponden al FIDEICOMISO como propietario de las acciones que integren su patrimonio.-----

CLAUSULA VIGESIMA SÉPTIMA: EXCLUSIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

Conforme lo establece el numeral trece, del artículo cuarto, del Capítulo Primero, intitulado Fideicomiso Mercantil y Encargo Fiduciario, del Título V, contenido en la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, las partes contratantes dejan constancia que el presente acto jurídico, no implica por parte de la Superintendencia de Compañías ni de los miembros del Consejo Nacional de Valores, responsabilidad alguna, ni garantía sobre el cumplimiento de los objetivos de contrato.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA OCTAVA: HONORARIOS DE LA FIDUCIARIA.- Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS



se obligan a pagar a la FIDUCIARIA los siguientes valores:

VEINTIOCHO.UNO) Honorario de estructuración: Por la estructuración del presente negocio fiduciario, la FIDUCIARIA tendrá derecho a percibir un honorario de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,000.00).

VEINTIOCHO.DOS) Honorario de administración: Por el mantenimiento y vigencia de la estructura fiduciaria constituida, que incluye la defensoría y representación del patrimonio autónomo, la emisión de los informes anuales y de estados financieros del fideicomiso y por aquellas actividades derivadas del contrato de FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA percibirá un honorario semestral de Dos Mil ochocientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,800.00) netos, pagaderos por semestre anticipado. **VEINTIOCHO.TRES) Honorario por**

liquidación: Al término o finalización del contrato y para proceder con la conclusión y liquidación del fideicomiso, que incluye la restitución o transferencia de las acciones, la FIDUCIARIA percibirá una comisión neta de Mil novecientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,900.00).

VEINTIOCHO.CUATRO) Comisión por gestión de pago: Por cada transacción o pago de cualquier clase, incluyendo la distribución de dividendos de la COMPAÑÍA, que realice la Fiduciaria mediante transferencia bancaria o emisión de cheque y pago directo en las oficinas de la FIDUCIARIA, se pagará la suma neta de Veinticinco Dólares de los Estados Unidos de América (US\$25.00) por cada pago. **VEINTIOCHO.CINCO)**

Honorario por asistir a Juntas de Accionistas: La FIDUCIARIA percibirá suma de Ciento cincuenta Dólares de los



- 20 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

Estados Unidos de América (US\$150.00) por cada hora de Junta Reunión que se requiera de la participación de algún miembro del personal de la FIDUCIARIA. **VEINTIOCHO.SEIS)**

Honorario por Emisión de Poderes Especiales: De requerir que la FIDUCIARIA otorgue un Poder Especial a favor de un tercero o de los mismos constituyentes para que participen en las Juntas de Accionistas ya sean Ordinarias o Extraordinarias, en representación del Fideicomiso; la Fiduciaria cobrará por la elaboración y suscripción de cada carta poder de carácter especial que otorgue el Fideicomiso un honorario de Cien Dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00). **VEINTIOCHO.SIETE)**

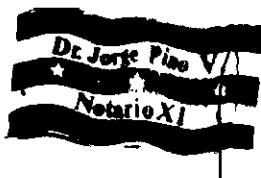
Reformas: En caso de ser necesario instrumentar reformas al contrato, se facturará la suma neta de Cuatrocientos Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América (US\$450.00) por cada reforma a implementarse. De requerir una reforma integral del Fideicomiso, este honorario se deberá negociar con la Fiduciaria. **VEINTIOCHO.OCHO)**

Cesiones de Derechos: Para el registro y aceptación de la cesión de derechos fiduciarios, la FIDUCIARIA facturará por la elaboración y registro de cada cesión una comisión neta de Trescientos Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América (US\$350.00). **VEINTIOCHO.NUEVE)**

Transferencia de las ACCIONES: En el evento que por instrucción de los BENEFICIARIOS, se deban transferir las acciones a favor de un tercero distinto a aquellos o transferencias parciales a favor de los Constituyentes, se facturará una comisión neta de Quinientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.00) pagadera por anticipado. **VEINTIOCHO.DIEZ)**



Comisión por sustitución Fiduciaria sin justa causa: En caso que los BENEFICIARIOS deseen sustituir a la Fiduciaria sin justa causa y de aquellas contempladas en la Ley y en el contrato, la FIDUCIARIA percibirá una penalidad equivalente a una administración semestral, en función a lo dispuesto en el numeral Veintiocho.dos) de la presente cláusula. Los honorarios materia de esta Cláusula estarán sujetos a las siguientes disposiciones: **a)** Las partes convienen expresamente que los Honorarios a favor de la FIDUCIARIA aumentarán en forma anual y automática, en proporción igual uno de los siguientes factores que representen mayor incremento, esto es, el índice inflacionario anual o el índice de precios al consumidor, establecidos por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) o la entidad que corresponda según la Ley. **b)** Los honorarios de la FIDUCIARIA determinados en esta Cláusula serán pagados única y exclusivamente en DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA; por lo que LOS BENEFICIARIOS, renuncian al ejercicio de cualquier derecho o disposición que determine el pago de los honorarios en moneda distinta a la aquí mencionada y aún cuando el Régimen Monetario llegare a variar. **c)** En general, los valores señalados por honorarios de la FIDUCIARIA no contemplan aportaciones futuras, ni gastos, ni el Impuesto al Valor Agregado que por tales conceptos se deban satisfacer. La FIDUCIARIA queda expresamente facultada para debitar de las cuentas o recursos del FIDEICOMISO, las sumas necesarias para cancelar los honorarios estipulados la presente cláusula, de existir las mismas, caso en el cual dichos pagos se entenderán como



MMG TRUST ECUADOR S.A.
MIEMBRO DEL GRUPO MORGAN & MORGAN

Guayaquil, 08 de enero de 2013

Señor Abogado
Francisco Xavier Nugué Varas
Ciudad.-

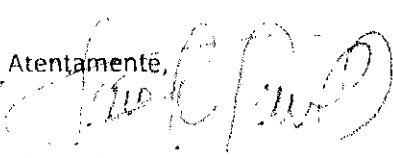
De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien en comunicarle a usted, que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, celebrada hoy, tuvo el acierto de ratificarlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía por el período estatutario de **CINCO AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Como Gerente General, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de conformidad con lo establecido en los artículos Vigésimo Noveno y Trigésimo del Estatuto Social de la Compañía.

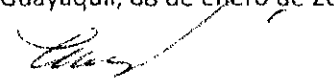
La compañía fue constituida bajo la denominación MORGAN & MORGAN FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR", mediante escritura pública celebrada el veintiséis de febrero del dos mil tres, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el veinte de marzo del dos mil tres.- Entre otros actos, la compañía cambió su denominación por la de MMG TRUST ECUADOR S.A., reformó integralmente y codificó su Estatuto Social, siendo este Estatuto Social el vigente, mediante escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, el veintinueve de octubre del dos mil doce, aprobada por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR-G-12-0007703 el seis de diciembre de dos mil doce, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el siete de enero de dos mil trece, de fojas 1.564 a 1.597, Registro Mercantil número 278.

Atentamente,


Ab. Carlos Moreno Ortega
Presidente Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**

Guayaquil, 08 de enero de 2013


Ab. Francisco Xavier Nugué Varas
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. # 090835726-2



Registro Mercantil de Guayaquil

NUMERO DE REPERTORIO: 1.400

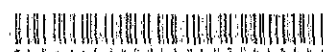
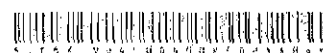
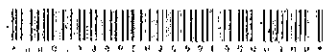
FECHA DE REPERTORIO: 09/ene/2013

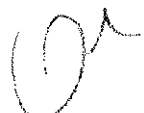
HORA DE REPERTORIO: 12:39

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil (E) ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha nueve de Enero del dos mil trece queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, a favor de **FRANCISCO XAVIER NUGUÉ VARAS**, de fojas **2.815 a 2.816**, Registro Mercantil número **485**.

ORDEN 1.400




AB. GUSTAVO AMADOR DELGADO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL (E)

Guayaquil, 10 de Enero de 2013

REVISADO POR:

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA Notaria XI del
Cantón Guayaquil de Conformidad con el numeral
5 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la
fotocopia precedente en 2.815 (dos)
fojas, es exacta al documento que se me exhibe.-
Guayaquil, de AGO 2013. del

Dr. Jorge Pino Vernaza
NOTARIO XI
CANTÓN GUAYAQUIL



**UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A
NOMBRE COMERCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: NUGUE VARAS FRANCISCO XAVIER
CONTADOR: PEREZ MUÑOZ PEDRO ARTURO

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	20/03/2003	FEC. CONSTITUCION	09/03/06
FEC. INSCRIPCION:	16/04/2003	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	06/06/10

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: RÍOCA Calle: JUNIN Número: 165 Intersección: MALDONADO SIMÓN BOLIVAR Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia oblicua: FRENTE AL EDIFICIO TORRES 1
RUC Teléfono Trabajo: 047560805

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

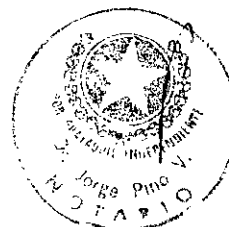
N DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 002	ABIERTOS	2
JURISDICCION:	REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS	CERRADOS	0

Gabriel Mauricio Nieto Andrade
DELEGADO DEL SERVICIO
Servicio de Rentas Internas
AGENCIA CENTRO
LITORAL SUR

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: GMA120006 Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV FRANCISCO Fecha y hora: 09/01/2013 15:21:01





...le hace bien al país!

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS.

No. ESTABLECIMIENTO	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	2003/2003
NOMBRE COMERCIAL	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS					FEC. REINICIO	15/03/2004
ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO.

Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: KOKA Calle: JUNIN Numero: 185 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 5 Telefono Trabajo: 043800924
043800925

No. ESTABLECIMIENTO	002	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.	25/04/2008
NOMBRE COMERCIAL	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS					FEC. REINICIO	
ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO.

Provincia: ECHINCHA Canton: QUITO Parroquia: BENALCAZAR Calle: BELGICA Numero: SIN Intersección: AV. DE LOS SHYRIS
Referencia: DIAGONAL A LA TRIBUNA DE LOS SHYRIS Edificio: SHYRIS CENTURY Oficina: 5C 5D Telefono Trabajo: 043800924
Celular: 099534304 Telefono Trabajo: 043800924 Fax: 043800915 Email: apm2@mmgtr.com.ec

Gabriel Mauricio Nishi, Secretario
DELEGADO DEL
Servicio de Rentas Internas
AGENCIA CENTRO
ECCENTRAL SUR

IRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SMPNAT26600

Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV. FRANCISCO Fecha y hora: 08/01/2011 18:21:20

Página 2 de 2

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA Notaria XI del
Cantón Guayaquil de Conformidad con el numeral
5 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la
fotocopia precedente en 2 (dos)
fojas, es exacta al documento original.

REPUBLICA DE GUATEMALA
 MINISTERIO DE LA DEFENSA
 COMANDO EN JEFE FUERZA ARMADA DE GUATEMALA
 OFICINA GENERAL DE SERVICIOS
 P. JARVIS ELIZABETH JARVIS
 27 AGOSTO 1992
 FORTIN DE LA VIGILANCIA (AMG)
 P. JARVIS
 DATOS CONTINUA
 2010 FORTIN DE LA VIGILANCIA

Dianna Gifford

REPUBLICA DE GUATEMALA
 MINISTERIO DE LA DEFENSA
 COMANDO EN JEFE FUERZA ARMADA DE GUATEMALA
 OFICINA GENERAL DE SERVICIOS
 P. JARVIS ELIZABETH JARVIS
 27 AGOSTO 1992
 FORTIN DE LA VIGILANCIA (AMG)
 P. JARVIS
 DATOS CONTINUA
 2010 FORTIN DE LA VIGILANCIA

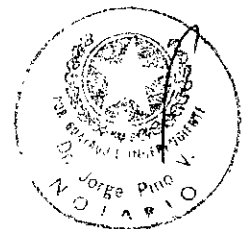
Dianna Gifford

REPUBLICA DE GUATEMALA
 COMANDO EN JEFE FUERZA ARMADA DE GUATEMALA
 OFICINA GENERAL DE SERVICIOS
 P. JARVIS ELIZABETH JARVIS
 27 AGOSTO 1992
 FORTIN DE LA VIGILANCIA (AMG)
 P. JARVIS
 DATOS CONTINUA
 2010 FORTIN DE LA VIGILANCIA

REPUBLICA DE GUATEMALA
 MINISTERIO DE LA DEFENSA
 COMANDO EN JEFE FUERZA ARMADA DE GUATEMALA
 OFICINA GENERAL DE SERVICIOS
 P. JARVIS ELIZABETH JARVIS
 27 AGOSTO 1992
 FORTIN DE LA VIGILANCIA (AMG)
 P. JARVIS
 DATOS CONTINUA
 2010 FORTIN DE LA VIGILANCIA

DOCTOR JORGE P. JARVIS ELIZABETH JARVIS
 Cantón Guayaquil

DOCTOR JORGE P. JARVIS ELIZABETH JARVIS
 Cantón Guayaquil



PAGINA EN
BLANCO



DR. JORGE PINO VERNAZA



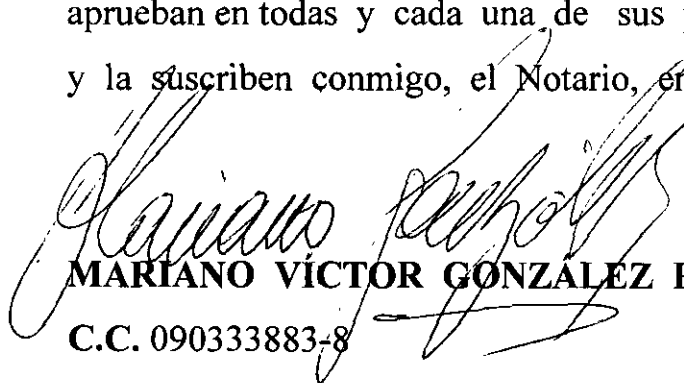
- 21 -

gastos a cargo del FIDEICOMISO. En especial, los honorarios de administración, serán debitados de la cuenta o cuentas los primeros cinco días de cada semestre, durante la vigencia del FIDEICOMISO. En caso de no haber los recursos suficientes, será obligación de los BENEFICIARIOS cancelar estos honorarios.-----

Usted, Señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para el perfeccionamiento de este contrato. Firmado.-
Firma: **Abogado Juan Pablo Cucalón Ramírez.- Matrícula número cero nueve-dos mil once-ciento treinta y siete, Foro de Abogados.-** Hasta aquí la minuta y sus documentos habilitantes agregados, que quedan elevados a Escritura Pública.-----

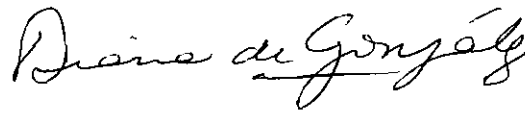
Quedan agregados a la presente escritura el nombramiento del representante legal de la compañía MMG Trust Ecuador S.A.; y, demás habilitantes.-----

Yo, el Notario, doy fe que, después de haber sido leída en clara y alta voz, toda esta escritura pública a los otorgantes, estos la aprueban en todas y cada una de sus partes, se afirman, ratifican y la suscriben conmigo, el Notario, en un solo acto.-


MARIANO VÍCTOR GONZALEZ PORTES

C.C. 090333883-8

CERT. VOT. 272-0160



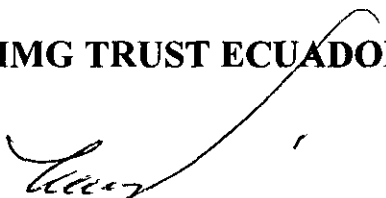
DIANA BJARNER ELIZALDE



C.C. 090333893-7

CERT. VOT. 056-0081

por MMG TRUST ECUADOR S.A.



FRANCISCO XAVIER NUGUE VARAS

GERENTE GENERAL

C.C. 090835726-2

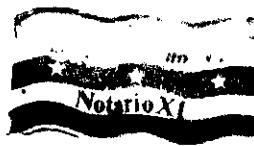
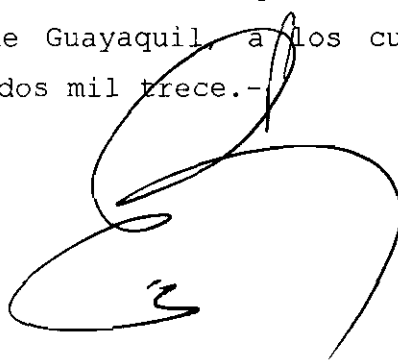
CERT. VOT. 016-0225

R.U.C. 0992293586001

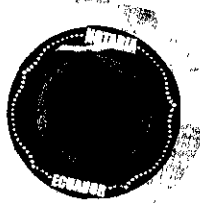
EL NOTARIO

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA

Se otorgó ante mí, y en fe de ello confiero este **SEGUNDO TESTIMONIO**, en veinticinco fojas útiles, que sello y firmo en la ciudad de Guayaquil, a los cuatro días del mes de Septiembre del dos mil trece.-



DR. JORGE PINO VERNAZA
NOTARIO XI
CANTON GUAYAQUIL





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992829133001
RAZON SOCIAL: FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: MMG TRUST ECUADOR S.A.
CONTADOR: CRIOLLO LARRETA JONATHAN FRANCISCO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 18/09/2013 **FEC. CONSTITUCION:** 07/08/2013
FEC. INSCRIPCION: 18/09/2013 **FECHA DE ACTUALIZACION:**

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: AV. MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia ubicación: FRENTE AL EDIFICIO TORRE DEL RIO Telefono Trabajo: 042560805 Email: info@mmgtrust.com.ec

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPIES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: \ REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS **CERRADOS:** 0

[Firma manuscrita]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son ciertos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad por los datos que se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MBST168808

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE

Fecha y hora: 18/09/2013 09:08:15

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0992829133001
RAZON SOCIAL: FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ:	FEC. INICIO ACT.: 07/08/2013
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS:			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: AV. MALECON SIMON BOLIVAR Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRE DEL RIO Edificio: VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1
Teléfono Trabajo: 042560805 Email: info@gmnitrust.com.ec

Hernando Delgado

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MBST160808

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 8 DE

Fecha y hora: 18/09/2013 09:05:15

ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS

2019

CIUDADANA/O:

ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019

Joselyn Gómez
F. PRESIDENTA/E DE LA JRV



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019



0025 F
JUNTA NO.

0025 - 083
CERTIFICADO NO.

0908854649
CÉDULA NO.

GONZALEZ BJARNER DIANA MARIA
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: GUAYAS

CANTÓN: GUAYAQUIL

CIRCUNSCRIPCIÓN: 2

PARROQUIA: PASCUALES

ZONA: 1



 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



Nº **090885471-4**

CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**GONZALEZ BJARNER
JOSE ANTONIO**
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
GUAYAQUIL
PEDRO CARBO / CONCEPCION
FECHA DE NACIMIENTO **1968-04-15**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
MARIA AUXILIADORA
NEIRA SALAZAR





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
INGENIERO

E333212.22

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
GONZALEZ PORTES MARIANO VICTOR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
BJARNER ELIZALDE DIANA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2015-07-10

FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-07-10

 **DIRECTOR GENERAL**

 **JEFE DEL REGISTRO**





000028342

 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
24 - MARZO - 2019 

0011 M **0011 - 119** **0908854714**
CÉDULA Nº

GONZALEZ BJARNER JOSE ANTONIO
APELLIDOS Y NOMBRES

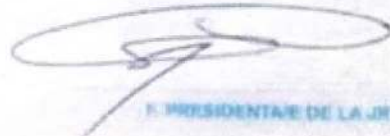


PROVINCIA: GUAYAS
CANTÓN: SAMBORONDON
CIRCUNSCRIPCIÓN:
PARRROQUIA: LA PUNTILLA(SATELITE)
ZONA: 1



ELECCIONES
SECCIONALES Y CPDS
2019

CIUDADANO/A:
ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGO
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



P. PRESIDENTE DE LA JRV

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULA

CÉDULA DE CIUDADANÍA DISCAPACIDAD No. **090506798-9**

APELLIDOS Y NOMBRES
GONZALEZ BJARNER MARIANO VICTOR

LUGAR DE NACIMIENTO
Estados Unidos de América
South Bend

FECHA DE NACIMIENTO 1988-07-13
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO M

ESTADO CIVIL CASADO
MARICEL PERE MUSELLO





INSTRUCCIÓN SUPERIOR **PROFESIÓN / OCUPACIÓN**
BACH.GC ADM.ADM.NEBO **IX213EX111**

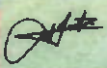
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
GONZALEZ VICTOR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
BJARNER DIANA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUAYAQUIL
2015-12-11

FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-12-11







DIRECTOR GENERAL **FECHA DEL CIUDADANO**

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019 

0011 M **0011 - 120** **0905067989**
JUSTA **CERTIFICADO** **CÉDULA**

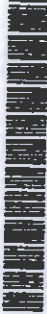
GONZALEZ BJARNER MARIANO VICTOR
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: QUAYAS

CANTON: BAMBORONDON

CIRCUNSCRIPCIÓN:
PARROQUIA: LA PUNTILLA(SATELITE)

ZONA: 1

ELECCIONES SECCIONALES Y CPCCS
2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED SUFRAGÓ EN EL PROCESO ELECTORAL 2019


F. PRESIDENTE DE LA JRV

CARTA DE CESIÓN DE ACCIONES

Guayaquil, 10 de julio del 2019

Abogado
CARLOS RAMOS ANDRADE
GERENTE
PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A.
Ciudad. -

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 189 de la Ley de Compañías, comunicamos a usted que el día de hoy se ha realizado la siguiente transferencia de acciones del capital social de la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A.:

El FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA, con número de R.U.C. 0992829133001, debidamente representado por su Fiduciaria, la compañía GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISO GTSA S.A. quien a su vez interviene mediante su Gerente y Representante Legal, señor Pablo Ricardo Parra Cabezas, ha cedido y transferido a cada uno TRESCIENTOS SESENTA Y TRES (363) acciones ordinarias y nominativas, de un valor nominal de USD 1.00 (UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) cada una de ellas, que mantenía en el capital social de su Representada, esto es, la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A., a favor de los señores MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0905067989), JOSÉ ANTONIO GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0908854714) y DIANA MARIA GONZÁLEZ BJARNER (cédula de ciudadanía N° 0908854649), todos de nacionalidad ecuatoriana.

Por la transferencia de acciones efectuada se ceden a favor de los señores MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ BJARNER, JOSE ANTONIO GONZALEZ BJARNER y DIANA MARIA GONZÁLEZ BJARNER, como en efecto quedan cedidos, todos los derechos y todas las meras expectativas que el FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA tenga o pudiese llegar a tener contra la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA S.A., por su calidad de propietaria de las TRESCIENTAS SESENTA Y TRES (363) acciones que transfiere a cada uno de ellos.

Con este antecedente, sírvase inscribir en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía la mencionada transferencia, y cumplir con el artículo 21 de la Ley de Compañías, y demás disposiciones legales.

Cordialmente,

"CEDENTE"
p. FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA
R.U.C. 0992829133001

Pablo Ricardo Parra Cabezas

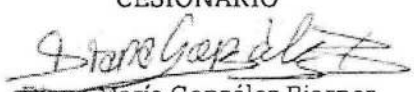
Gerente
GENERATRUST ADMINISTRADORAS DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.

"CESIONARIO"



Mariano Víctor González Bjarner
C.C. No. 0905067989

"CESIONARIO"



Diana María González Bjarner
C.C. No. 0908854649

"CESIONARIO"



José Antonio González Bjarner
C.C. No. 0908854714

Guayaquil, 20 de noviembre de 2018

Señor

Pablo Ricardo Parra Cabezas

Ciudad.-

Generatrust

Administradora de Fondos
y Fideicomisos

Guayaquil

Edif. Vista al Río
Junín 105 y Malecón
Piso 5, ofc. 501
(PBX) 593(4)2560805

Quito

Edif. Shyris Century
Av. de los Shyris y Bélgica
Piso 5, ofc. 5C
593(2)3800924
593(2)3800926

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien en comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**, celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a Usted como **GERENTE** de la Compañía por el período estatutario de **DOS AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Como **GERENTE** corresponde a Usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de conformidad con lo establecido en los artículos Vigésimo Cuarto y Vigésimo Quinto del Estatuto Social de la Compañía y la Ley.

La compañía fue constituida bajo la denominación **MORGAN & MORGAN FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR"**, en escritura pública del 26 de febrero del 2003, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de marzo del 2003. Entre otros actos, la Compañía cambió su denominación por la de **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, reformó integralmente y codificó su Estatuto Social, en escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, el 29 de octubre del 2012, aprobada por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, en Resolución N° SC.IMV.DJMV.DAYR-G-12-0007703 el 6 de diciembre 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 7 de enero de 2013. Luego, en escritura pública del 12 de septiembre del 2016 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, se reformó parcialmente la Codificación de los Estatutos Sociales de la Compañía, que fue aprobada e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de septiembre del 2016. Luego, mediante escritura pública de fecha 17 de abril de 2018 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, la Compañía aumentó su capital suscrito y pagado, estableció el capital autorizado y cambió su denominación por la de **MMG TRUST ECUADOR ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.** y reformó parcialmente la Codificación de sus Estatutos Sociales, escritura que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N° SCVS-INMV-DNAR-00003894 del 4 de mayo de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de mayo de 2018. Mediante escritura pública otorgada el 2 de octubre de 2018 ante la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, la Compañía cambió su denominación por la de

GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A. y realizó una Reforma Integral y Codificación de su Estatuto Social; misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N° SCVS-INMV-DNAR-2018-00009801 de fecha 24 de octubre de 2018, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de noviembre del 2018.

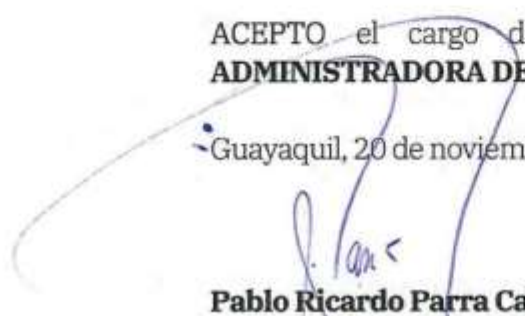
Atentamente,



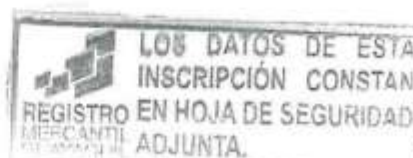
Ab. Carlos Moreno Ortega
Presidente Ad-Hoc de la Junta

ACEPTO el cargo de **Gerente** de la compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**

Guayaquil, 20 de noviembre de 2018.



Pablo Ricardo Parra Cabezas
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. N° 091105373-4





NUMERO DE REPERTORIO:58.422

FECHA DE REPERTORIO:22/nov/2018

HORA DE REPERTORIO:08:35

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha veintidos de Noviembre del dos mil dieciocho queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente**, de la Compañía **GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.**, a favor de **PABLO RICARDO PARRA CABEZAS**, de fojas 55.511 a 55.514, Registro de Nombramientos número 15.711.

ORDEN: 58422




AB. ABEL AGUILAR AGUILAR
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADO

Guayaquil, 23 de noviembre de 2018

REVISADO POR: 

La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este provee toda la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE **Nº 091105373-4**
CIUDADANÍA DISCAPACIDAD

APellidos y Nombres:
PARRA CABEZAS
PABLO RICARDO

Lugar de Nacimiento:
GUAYAS
GUAYAQUIL
BOLIVAR /SAGRARIO/

Fecha de Nacimiento: 1972-09-10

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: M

Estado Civil: CASADO

JESSICA
YCAZA RAMOS





INSTRUCCIÓN: SUPERIOR
PROFESIÓN / OCUPACIÓN: ANALISTA

E1333H222

APellidos y Nombres del Padre:
PARRA CAMPANA JORGE FRANCISCO

APellidos y Nombres de la Madre:
CABEZAS BURTON GLADYS CECILIA

Lugar y Fecha de Expedición:
GUAYAQUIL
2015-06-07
2025-06-07







000843738

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019

0013 M
JUNTA No.

0013 - 047
CERTIFICADO No.

0911053734
CEDULA No.

PARRA CABEZAS PABLO RICARDO
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: GUAYAS
CANTÓN: GUAYAQUIL
CIRCUNSCRIPCIÓN: 3
PARROQUIA: TARQUI
ZONA: 17





ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS

2019

CIUDADANA/O:

ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



EL PRESIDENTA/E DE LA JRV



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS GTSA S.A.
NOMBRE COMERCIAL: GENERATRUST S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: NUGUE VARAS FRANCISCO XAVIER
CONTADOR: AVILES RICAURTE WENDY ANDREA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 20/03/2003 **FEC. CONSTITUCION:** 20/03/2003
FEC. INSCRIPCION: 16/04/2003 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 28/11/2018

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCA Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia ubicación: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Telefono Trabajo: 042560805 Fax: 042560805 Celular: 0997703105 Email: aperez@morimor.com.ec Web: WWW.MMGTRUST.COM.EC

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO AFIC
- * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad; transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 2

JURISDICCION: ZONA 8 GUAYAS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: BDAC270917

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE

Fecha y hora: 28/11/2018 10:52:27



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: GENERATRUST ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
GTSA S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	20/03/2003
NOMBRE COMERCIAL:	GENERATRUST				FEC. CIERRE:	
					FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCA Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Telefono Trabajo:
042560805 Fax: 042560805 Celular: 0997703105 Email: aperez@morimor.com.ec Web: WWW.MMGTRUST.COM.EC

No. ESTABLECIMIENTO:	002	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.	25/08/2008
NOMBRE COMERCIAL:	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE:	
					FEC. REINICIO:	

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA Y DE CUSTODIA A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: IÑAQUITO Calle: BELGICA Número: S/N Intersección: AV. DE LOS SHYRIS
Referencia: DIAGONAL A LA TRIBUNA DE LOS SHYRIS Edificio: SHYRIS CENTURY Oficina: 5C-5D Telefono Trabajo: 043800915
Celular: 0989934309 Telefono Trabajo: 043800924 Fax: 043800915 Email: aperez@morimor.com.ec

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



28 NOV 2018
Firma del Servicio de Rentas Internas
BDAC270917 WTC

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: BDAC270917 Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE Mayo Fecha y hora: 28/11/2018 10:52:27

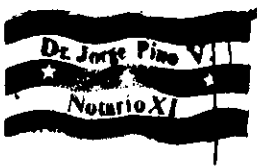


- 1 -

NUMERO: 2013-9-01-11-P00703

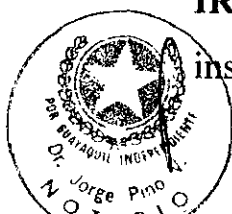
FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE
DENOMINADO "FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA".-
CUANTIA: INDETERMINADA.-----

DR. JORGE PINO VERNAZA



En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy día siete de Agosto del dos mil trece, ante mí, Doctor **JORGE PINO VERNAZA**, Notario Titular Undécimo del cantón Guayaquil, comparecen: a) los cónyuges señores **MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ PORTES Y DOÑA DIANA BJARNER ELIZALDE**, quienes declaran ser ecuatorianos, casados, Ingeniero Mecánico y Ejecutiva, respectivamente, ambos por sus propios derechos y por los que representan de la sociedad conyugal que tienen formada; y, b) la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, representada por el señor **FRANCISCO XAVIER NUGUE VARAS**, quien declara ser ecuatoriana, casado, Abogado, en su calidad de **GERENTE GENERAL**, según consta del nombramiento que se agrega a la presente escritura pública.-----

 Los comparecientes son mayores de edad, domiciliados los primeros en esta ciudad de Guayaquil, y el último en el cantón Samborondón, de tránsito por esta ciudad, personas capaces para obligarse y contratar, a quienes por haberme presentado sus respectivos documentos de identificación de conocer doy fe, los mismos que comparecen a celebrar esta Escritura de **FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE**, sobre cuyo objeto y resultados están bien instruidos, a la que proceden de una manera libre y



espontánea, y para su otorgamiento me presentan la minuta que dice así:-----

Señor Notario:-----

En el registro escrituras públicas a su cargo, sírvase autorizar una, en la que conste un Contrato de Fideicomiso Mercantil de administración, que se celebra al tenor de las cláusulas y declaraciones siguientes:-----

CLAUSULA PRIMERA.- COMPARECIENTES:

Comparecen a la celebración del presente contrato:

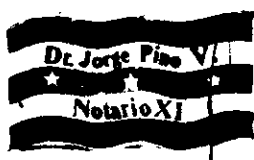
UNO.UNO) Los cónyuges **MARIANO VÍCTOR GONZÁLEZ PORTES** y **DIANA BJARNER ELIZALDE**, quienes intervienen por sus propios y personales derechos, así como por los que representan de la sociedad conyugal que tienen formada entre sí; partes a las cuales, en conjunto, para todos los efectos determinados en este acto jurídico se denominarán indistintamente como **“CONSTITUYENTES”** y/o **“BENEFICIARIOS”**. **UNO.DOS)** **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, legalmente representada por su Gerente General, señor Francisco Nugué Varas, según consta del documento que se adjunta como habilitante; parte a la que, para los efectos de este contrato, se podrá denominar como la **“FIDUCIARIA”**.-----

CLÁUSULA SEGUNDA.- DEFINICIONES Y ALCANCES.-

Para efectos de interpretación del presente contrato se considerará: Que los títulos de las cláusulas se han puesto simplemente para facilidad de lectura, mas no como medio de interpretación; Que la referencia al singular incluye el plural y la referencia a un género incluye a los dos; y, Que las palabras



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 2 -

frases o términos que a continuación se indican tendrán el significado que aquí se establece, de modo que su interpretación se constreñirá al alcance aquí determinado: **DOS.UNO)**

BENEFICIARIO(S).- En función a los aportes a título de fideicomiso mercantil que por el presente acto efectúan los **CONSTITUYENTES**, son beneficiarios y por tanto titulares de los derechos fiduciarios derivados del presente contrato, los cónyuges Mariano Víctor González Portes y Diana Bjarner Elizalde. **DOS.DOS) BIEN(ES) y/o ACCION(ES):** Son las acciones ordinarias y nominativas emitidas por la compañía

PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A., detalladas en la Cláusula Cuarta de este instrumento y que los **CONSTITUYENTES** ceden y transfieren al **FIDEICOMISO** por medio de este instrumento, y sus frutos civiles y naturales, que se encuentran afectos al cumplimiento del objeto e instrucciones del **FIDEICOMISO**. El uso de este término será indistinto, sin importar que se trate de uno o varios bienes; por lo que este vocablo se entenderá como la cosa o cosas que se aportan y/o a este Fideicomiso y que sean objeto del presente Contrato.

Desde ya se deja establecido que la cesión de **ACCIONES** a favor del **FIDEICOMISO** incluye los derechos sobre las cuentas patrimoniales de la **COMPAÑÍA** que corresponde a sus accionistas. **DOS.TRES) COMPAÑÍA(S).**- Es la compañía

PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A., cuyas acciones son transferidas al presente **FIDEICOMISO**, de acuerdo con el detallado en la Cláusula Cuarta de este contrato.

DOS.CUATRO) CONSTITUYENTE(S).- Son los cónyuges Mariano Víctor González Portes y Diana Bjarner Elizalde,



titulares de los derechos fiduciarios derivados del presente FIDEICOMISO, en función a las ACCIONES que ceden y transfieren a la constitución de este patrimonio autónomo.

DOS.CINCO) FIDEICOMISO: El patrimonio autónomo que se denomina FIDEICOMISO ACCIONES PRÉDIMASA, que se conforma con los bienes transferidos por los CONSTITUYENTES mediante el presente instrumento afectos a la finalidad de este contrato, jurídica y contablemente independiente del de la FIDUCIARIA, de los CONSTITUYENTES y BENEFICIARIOS. **DOS.SEIS) FIDUCIARIA.-** Es la compañía MMG Trust Ecuador S.A..-----

CLÁUSULA TERCERA: ANTECEDENTES.- TRES.UNO)

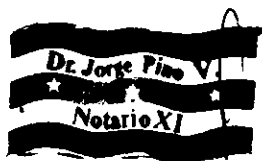
Es intención de los CONSTITUYENTES constituir un fideicomiso mercantil de administración que mantenga la titularidad de los bienes que se aportan y sirva como mecanismo que posibilite la administración de las ACCIONES, en función a las instrucciones que impartan los BENEFICIARIOS a la FIDUCIARIA. **TRES.CUATRO)** El artículo ciento quince de la Ley de Mercado de Valores establece que pueden ser constituyentes de fideicomisos mercantiles las personas naturales o jurídicas privadas, públicas o mixtas, nacionales o extranjeros, o entidades dotadas de personalidad jurídica, quienes transferirán el dominio de los bienes a título de fideicomiso mercantil. Los CONSTITUYENTES declaran no tener impedimento alguno para celebrar el presente contrato. **TRES.CINCO)** La FIDUCIARIA es una sociedad administradora de fideicomisos, constituida de conformidad con las leyes ecuatorianas y autorizada para



- 3 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



administrar fideicomisos mercantiles por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro del Mercado de Valores. La compañía MMG Trust Ecuador S.A. administrará y representará, en calidad de Fiduciaria, el FIDEICOMISO mercantil que se constituye por el presente contrato.-----

CLÁUSULA CUARTA.- CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL, DENOMINACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DOMINIO.-

Con estos antecedentes y por este medio se constituye el fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA", el cual consiste en un patrimonio autónomo, separado e independiente de aquel o aquellos de los CONSTITUYENTES, de la FIDUCIARIA, de los BENEFICIARIOS o de terceros en general, así como de todos los que correspondan a otros negocios fiduciarios manejados por la FIDUCIARIA. El FIDEICOMISO se encuentra integrado inicialmente por el dinero y las ACCIONES que transfieren por este acto los CONSTITUYENTES y posteriormente estará integrado por todos los activos, pasivos y contingentes que se transfieran al FIDEICOMISO o se generen en virtud del cumplimiento de su objeto. De conformidad a lo que dispone la Ley de Mercado de Valores, los bienes del FIDEICOMISO no pueden ser embargados ni sujetos a ninguna medida precautelatoria o preventiva por los acreedores de los CONSTITUYENTES, ni por los de los BENEFICIARIOS, salvo pacto en contrario previsto en el contrato. En ningún caso dichos bienes podrán ser embargados ni objeto de medidas precautelatorias o preventivas por los acreedores de la



FIDUCIARIA. **CUATRO.UNO)** Los CONSTITUYENTES transfieren en este acto al FIDEICOMISO, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, los bienes de su exclusiva propiedad, detallados a continuación: **CUATRO.UNO.UNO)** La suma de mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1000,00) para la constitución del FIDEICOMISO que servirán para la apertura de una o más cuentas bancarias a nombre del FIDEICOMISO, de acuerdo con las instrucciones que se impartan para el efecto; y, en caso de ser necesario, se obligan a transferir, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, el dinero y/o bienes necesarios y suficientes para el cumplimiento de las instrucciones fiduciarias, inclusive para el pago de costos, gastos, honorarios y tributos que se generen por la constitución, administración y liquidación del FIDEICOMISO. **CUATRO.UNO.DOS)** De conformidad con el Artículos ciento nueve y ciento trece de la Ley de Mercado de Valores, mediante este instrumento, en la presente fecha y a título de fideicomiso mercantil irrevocable, los CONSTITUYENTES ceden y transfieren al FIDEICOMISO, sin reserva ni limitación alguna, la cantidad de cincuenta y tres mil cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA cada una, de la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A., que representan un cincuenta y cuatro coma ochenta por ciento (54,80%) de capital social de dicha empresa. **CUATRO.DOS) Extensión del Aporte.-** Desde ya, los CONSTITUYENTES ceden y transfieren a favor del FIDEICOMISO, como en efecto quedan cedidos, todos los



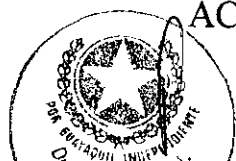
DR. JORGE PINO VERNAZA



- 4 -

derechos y todas las meras expectativas que los CONSTITUYENTES tengan o pudieren llegar a tener en la COMPAÑÍA por la calidad de propietario de las acciones que se ceden, inclusive por las utilidades del año en curso se declaren con posterioridad, así como todos los derechos que pudieren tener en cualquier aumento de capital que se hubiere resuelto y que se encontrare instrumentándose o en vías de instrumentación o que ya hubiere concluido; por lo cual con esta cesión también se transfiere a favor del FIDEICOMISO, los eventuales derechos de atribución o de preferencia, en caso de cualquier aumento de capital que estuviere instrumentándose, y todas las acciones que en tales aumentos habrían correspondido a los CONSTITUYENTES por cualquier causa, e, inclusive, las que se estuvieren emitiendo o ya se hubieren emitido en títulos o certificados expedidos a favor de ellos; todo lo cual, de manera exclusiva en cuanto se refiere a las acciones que son objeto de transferencia y compromiso.

CUATRO.TRES) Saneamiento por evicción y vicios redhibitorios.- Los CONSTITUYENTES, actuando de buena fe, declaran que los bienes y derechos transferidos a este Patrimonio Autónomo se hallan libres de embargos, demandas civiles, condiciones resolutorias, suspensivas, patrimonio familiar y otros gravámenes y/o limitaciones al dominio. No obstante dicha declaración, se deja constancia que ante los terceros que llegaren a adquirir el dominio de los BIENES y/o ACCIONES, que la responsabilidad por el saneamiento de evicción y por vicios redhibitorios de los BIENES y/o ACCIONES descritos en la presente Cláusula, son obligaciones



exclusivas de los CONSTITUYENTES, quienes asumen dicho compromiso por el presente acto. Por tanto, queda el FIDEICOMISO y la FIDUCIARIA relevadas expresamente de la obligación de responder por evicción y vicios redhibitorios al proceder a la enajenación y perfeccionar la transferencia de los BIENES y/o ACCIONES, haciendo suyas los CONSTITUYENTES todas las obligaciones que por dicho concepto se deriven, respecto de los BIENES y/o ACCIONES que se transfieren al FIDEICOMISO. Así mismo, los CONSTITUYENTES, desde ahora, autorizan a la FIDUCIARIA para hacer constar este compromiso en el instrumento mediante el cual la FIDUCIARIA en nombre del FIDEICOMISO transfiera los BIENES y/o ACCIONES, así como los que resulten durante la administración y vigencia del FIDEICOMISO. **CUATRO.CUATRO) Naturaleza de la Transferencia.-** La transferencia a título de fiducia mercantil no es onerosa, ni gratuita, ya que la misma de por sí no determina un provecho económico ni para los CONSTITUYENTES, ni BENEFICIARIOS ni para la FIDUCIARIA, ni para el FIDEICOMISO y se da como medio necesario para que la FIDUCIARIA pueda cumplir con el objeto del presente contrato. Consecuentemente, la transferencia a título de fiducia mercantil, está exenta de todo tipo de impuestos, tasas y contribuciones ya que no constituye hecho generador para el nacimiento de obligaciones tributarias, ni de impuestos indirectos previstos en las leyes que gravan las transferencias gratuitas u onerosas. Por lo explicado precedentemente, en la transferencia a título fiduciario no existe



- 5 -

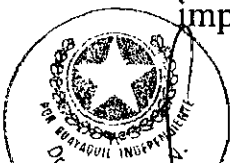


DR. JORGE PINO VERNAZA



precio a convenirse ni tampoco responde tal transferencia o restitución a donación alguna por parte de los CONSTITUYENTES y/o de los BENEFICIARIOS y en tal virtud en sujeción a lo dispuesto en el artículo ciento trece de la Ley de Mercado de Valores, se halla exenta del pago de todo tipo de tributos. **CUATRO.CINCO) Aceptación.-** La FIDUCIARIA acepta la transferencia de los referidos bienes, como aporte de los CONSTITUYENTES al FIDEICOMISO, a título de fiducia mercantil irrevocable y declara que en virtud de la naturaleza de su gestión, sus obligaciones se hallan limitadas exclusivamente al cumplimiento de las instrucciones impartidas en este contrato, que las partes declaran conocer a cabalidad, por lo que de ninguna manera garantiza los resultados esperados del mismo. La transferencia de los referidos bienes, no implica la cesión a la FIDUCIARIA de ninguna de las obligaciones propias de los CONSTITUYENTES, ni de las obligaciones tributarias, civiles, laborales o de cualquier otra índole propias de su giro de negocio.-----

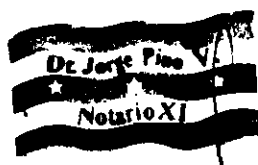
CLÁUSULA QUINTA: DECLARACIONES JURAMENTADAS.- Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, efectúa las siguientes declaraciones juramentadas: **CINCO.UNO)** No se hallan incurso en ninguna de las prohibiciones determinadas en la Ley de Mercado de Valores y demás normas aplicables; **CINCO.DOS)** Que los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO son de su exclusiva propiedad, sobre los cuales tienen absoluta capacidad de disposición, sin que exista impedimento alguno para aportarlos a título de fiducia mercantil



irrevocable; que los han habido u obtenido con dinero de su propio peculio; que no existe impedimento alguno para su enajenación; que son bienes de los que pueden disponer libremente de acuerdo a la Ley; **CINCO.TRES)** Que sobre los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO, no pesa ningún gravamen, ni prohibición de enajenar, ni se encuentran afectados por juicios, embargos, acciones rescisorias, reivindicatorias, posesorias o de petición de herencia; **CINCO.CUATRO)** Que los bienes y derechos que transfieren o lleguen a transferir al FIDEICOMISO tienen un origen lícito y legítimo, y en especial declaran que no provienen ni provendrán de ninguna actividad relacionada con el cultivo, fabricación, almacenamiento, transporte o tráfico ilícito de sustancias estupefacientes o psicotrópicas o lavado de dinero o cualquier otra actividad ilegal o ilícita, eximiendo a la FIDUCIARIA de la comprobación de esta declaración, sin perjuicio de lo cual Los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** autorizan a la FIDUCIARIA para que efectúe todas las indagaciones que razonablemente considere oportuno realizar para comprobar el origen de los bienes que se aportan o se aporten en el futuro a título de fiducia mercantil. En caso que se inicien investigaciones sobre los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, relacionadas con las actividades antes señaladas, o de producirse transacciones inusuales o injustificadas, la FIDUCIARIA podrá proporcionar a las autoridades competentes toda la información que tenga sobre las mismas o que le sea requerida. En tal sentido, los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** renuncian a



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 6 -

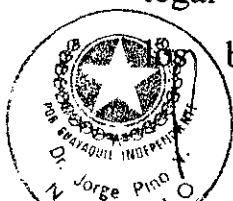
presentar en contra del FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA o de sus funcionarios o empleados cualquier reclamo o acción legal, judicial, extrajudicial, administrativa, civil, penal o arbitral en la eventualidad de producirse tales hechos. **CINCO.CINCO)**

Que el FIDEICOMISO no adolece de causa u objeto ilícito y con su constitución no se tiene conocimiento ni intención de irrogar perjuicios a sus acreedores o terceros; **CINCO.SEIS)**

Que conocen el contenido y alcance del FIDEICOMISO y las obligaciones y responsabilidades que asumen a su firma. **CINCO.SIETE)**

Adicionalmente, los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS autorizan expresamente a la FIDUCIARIA para que obtenga de cualquier fuente de información, incluida la Central de Riesgos o Burós de Información Crediticia, sus referencias comerciales sobre su comportamiento crediticio, manejo de sus cuentas corrientes, de ahorro, tarjetas de crédito, etcétera, y en general al cumplimiento de sus obligaciones y demás activos, pasivos y datos personales de sus administradores. De igual forma, la FIDUCIARIA queda expresamente autorizada para que pueda utilizar, transferir o entregar dicha información a autoridades competentes, organismos de control, Burós de Información Crediticia y otras instituciones o personas jurídicas legal o reglamentariamente facultadas.-----

CLÁUSULA SEXTA.- FINALIDAD DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO.- El objeto del presente FIDEICOMISO consiste en que la FIDUCIARIA, en su calidad de representante legal del FIDEICOMISO, administre y mantenga la titularidad bienes fideicomitidos de acuerdo a los términos y



condiciones estipulados en este instrumento, destinándolos al cumplimiento de las instrucciones que impartan los BENEFICIARIOS con relación a su administración y tenencia.-----

CLÁUSULA SÉPTIMA: INSTRUCCIONES FIDUCIARIAS.-

La FIDUCIARIA, en su calidad de representante legal del FIDEICOMISO deberá cumplir con las siguientes instrucciones:

SIETE.UNO) Registrar contablemente, como propiedad del FIDEICOMISO, las ACCIONES que los CONSTITUYENTES ceden por este acto. Para tales efectos, los BENEFICIARIOS instruirán a la FIDUCIARIA los valores por los que ésta registrará los BIENES fideicomitidos, de conformidad con la Ley, sin perjuicio de los cual, quedan facultados a contratar las valoraciones que crean convenientes para el efecto.

SIETE.DOS) Atienda y se rija única y exclusivamente por las instrucciones que al efecto le impartan los BENEFICIARIOS.

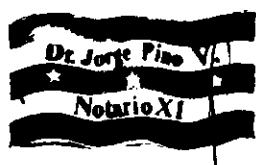
SIETE.TRES) En los términos y condiciones estipulados en este contrato, ejercer todas las acciones, derechos y obligaciones inherentes a la calidad de representante legal del FIDEICOMISO, propietario de los BIENES transferidos a título de Fideicomiso Mercantil, de conformidad a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y en el presente Contrato; las que podrá ejercer a través de mandatarios. No obstante lo anterior, esta instrucción será cumplida por la FIDUCIARIA, siempre que le sean proporcionados de forma efectiva, tanto los recursos necesarios solicitados por ella como la información escrita necesaria para cumplir su función, por los BENEFICIARIOS quienes serán responsables de los perjuicios



- 7 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



que se causen por la omisión de tal información o por la falta de provisión de tales fondos. **SIETE.CUATRO)** Ordenar que los BENEFICIARIOS adopten, bajo su propio cargo, todas las medidas civiles, administrativas, comerciales, tributarias u otras que se consideren necesarias para el mantenimiento, administración, disposición a cualquier título o modo de los bienes que conforman el patrimonio autónomo, en sujeción de los términos y condiciones determinados en este contrato. **SIETE.CINCO)** Informar a los BENEFICIARIOS de las circunstancias que surgieren y que pudieren incidir de manera desfavorable en el desarrollo del FIDEICOMISO. Esta responsabilidad se referirá única y exclusivamente a aquellas circunstancias, actos o hechos que fueren efectivamente conocidos por la FIDUCIARIA o que le hubieren sido comunicadas por escrito en su domicilio registrado, por parte de la administración de la sociedad emisora de las ACCIONES fideicomitidas. **SIETE.SEIS)** En cuanto lo estime necesario y sean de su conocimiento procesos judiciales o reclamos extrajudiciales, cuyo objeto sea cualquiera de las ACCIONES y/o BIENES que conforman el patrimonio autónomo, ejercer las acciones o proponer las excepciones legales inherentes a su calidad de representante legal del FIDEICOMISO, por sí o a través de un Procurador Judicial. No obstante lo anterior, esta obligación surgirá para la FIDUCIARIA siempre que le sean proporcionados de forma efectiva los recursos necesarios solicitados por ella y entregada en su domicilio la información escrita sobre hechos de perturbación o deterioro, por parte de los BENEFICIARIOS, siendo estos últimos, por lo tanto,



responsables de los perjuicios que se causen por la omisión de tal información o entrega de recursos. El no suministro oportuno del dinero y/o de la información liberará a la FIDUCIARIA de cualquier responsabilidad por perjuicios que por esta razón puedan causarse a los BENEFICIARIOS y/o a terceros; lo cual es plenamente conocido y aceptado por los otorgantes de este contrato. Para los casos que se haya optado por intervenir mediante procurador judicial, desde ya se deja constancia que la FIDUCIARIA no será responsable de los actos u omisiones en que incurriere el procurador judicial designado, ni de los resultados de la acción judicial que se intente, sea como actor o como demandado; en todo caso, cualquiera de estas situaciones deberá ser informada por la FIDUCIARIA a los BENEFICIARIOS, mediante aviso escrito en las direcciones que éstos hayan señalado para efectos de cualquier notificación que deban recibir. **SIETE.SIETE)** En atención y cumplimiento a los términos y condiciones establecidas en el presente contrato, cuando así se lo instruyan los BENEFICIARIOS, disponer ocasionalmente de las ACCIONES, a cualquier título o modo. **SIETE.OCHO)** Notificar al representante legal de la COMPAÑÍA emisora de las ACCIONES transferidas por este acto, de la cesión o transferencia efectuada a favor del FIDEICOMISO y solicitar su registro en el Libro de Acciones y Accionistas de PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. **SIETE.NUEVE)** Notificar previamente a los BENEFICIARIOS cuando el FIDEICOMISO sea informado o notificado sobre su asistencia a Juntas Generales de la compañía Emisora de acciones a realizarse. **SIETE.DIEZ)** Entregar la custodia de las



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 8 -

Acciones, previo instrucción de los BENEFICIARIOS a: a) Un Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores o una Institución Financiera especializada en servicios de conversación y custodia; o b) A una tercera persona que designen expresamente los BENEFICIARIOS, para que en su calidad de custodio, mantenga la tenencia física de las Acciones. No obstante lo anterior, se dejará estipulado la facultad que tiene el FIDEICOMISO de solicitar en cualquier momento los títulos de las Acciones. Se deja constancia que el FIDEICOMISO y/o su FIDUCIARIA no serán responsables mientras la custodia de las Acciones las mantenga un tercero, por lo cual desde ya los BENEFICIARIOS renuncian formular reclamo alguno por tales conceptos. Sin perjuicio de lo antes señalado, la FIDUCIARIA podrá mantener la custodia de los títulos. **SIETE.ONCE)** Percibir los dividendos y/o beneficios que la Junta General de Accionistas de la COMPAÑÍA resuelva distribuir con cargo a sus eventuales utilidades que al FIDEICOMISO le correspondan como accionista, registrarlos contablemente como parte del patrimonio del FIDEICOMISO. Los BENEFICIARIOS resolverán respecto del destino de los flujos que recibiere el FIDEICOMISO. Los dividendos y demás beneficios sociales que perciba el FIDEICOMISO en su calidad de accionista de la compañía emisora, permanecerán en el patrimonio del FIDEICOMISO hasta que los BENEFICIARIOS resolvieren su distribución, inversión o su destino. **SIETE.DOCE)** Constituir gravámenes de todo tipo sobre las ACCIONES y/o BIENES, en cuyo caso siempre se requerirá instrucción previa de los BENEFICIARIOS, con especificación



respecto de las ACCIONES y/o BIENES que sean objeto de gravamen. De igual forma, tales BIENES podrán garantizar las obligaciones contraídas por terceros que sean designados por los BENEFICIARIOS. **SIETE.TRECE)** Aperturar una o más cuentas bancarias que instruya los BENEFICIARIOS, para la recepción de los recursos que le corresponda recibir al FIDEICOMISO, sea como producto de la enajenación ocasional de las ACCIONES; del reparto de utilidades que efectúe la COMPAÑÍA durante la vigencia del FIDEICOMISO; y, en general cualquier activo representado en recursos dinerarios que sean susceptibles a ser depositados en una o más cuentas bancarias. Para tal efecto, los BENEFICIARIOS comunicarán a la FIDUCIARIA la entidad Bancaria y el tipo de cuenta, a fin que se cumpla con esta instrucción. **SIETE.CATORCE)** Previa instrucción de los BENEFICIARIOS, invertir los recursos dinerarios que perciba el FIDEICOMISO en instrumentos financieros o de inversión de: (i) un banco operativo del exterior que cuente con calificación internacional de riesgo de al menos "A" otorgada por una calificadora de riesgos reconocida internacionalmente; o (ii) un banco operativo establecido o domiciliado en el Ecuador, que cuente con calificación de riesgo Ecuatoriana de al menos "AA" (doble AA) otorgada por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Compañías; o, (iii) fondos de inversión que cuenten con calificación de riesgo de al menos "AA" (doble AA) otorgada por una calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Compañías. En todo caso, los BENEFICIARIOS al momento de seleccionar los



DR. JORGE PINO VERNAZA

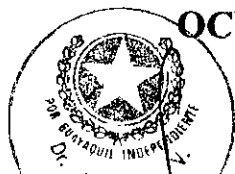


- 9 -

instrumentos financieros o de inversión en los cuales se va a invertir, deberá observar, en el siguiente orden, los principios de liquidez (con plazos de inversión o disponibilidad de máximo treinta días), seguridad y rentabilidad. Se deja constancia que la FIDUCIARIA no será responsable en modo alguno ni se encuentra legalmente obligada a responder, por la solvencia patrimonial, liquidez, capacidad de pago de la o las instituciones bancarias o financieras o fondos de inversión donde se inviertan los recursos del FIDEICOMISO, ni con la veracidad de la información que dichas entidades hubieren hecho pública respecto de su gestión administrativa, capacidad patrimonial y de pago, liquidez y solvencia financiera. **SIETE.QUINCE)** En general, siempre que fuere posible en función de la normativa del Mercado de Valores y más regulaciones pertinentes, realizar todos los actos y celebrar todos los contratos que considere necesarios para tender al cumplimiento del objeto del presente FIDEICOMISO, de tal manera que no sea la falta de instrucciones expresas, las que impidan dicho cumplimiento. Esta obligación surge para la FIDUCIARIA sólo desde el momento en que hubiere recibido dineros e información mínima necesaria y que se hubieren hecho efectivos o disponibles los recursos solicitados por ella para la ejecución de la finalidad del fideicomiso o para el cumplimiento de alguna de las actividades conexas, complementarias o directamente derivadas del contrato.-----

**CLAUSULA OCTAVA.- INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS
EN RELACIÓN AL FIDEICOMISO COMO ACCIONISTA.-**

OCHO.UNO) La FIDUCIARIA, en nombre del FIDEICOMISO,



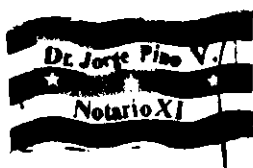
ejercerá el derecho a voz y voto que le confieren las ACCIONES mediante un mandatario que será designado por los BENEFICIARIOS, sin perjuicio que se encuentra facultado a intervenir por sí misma, para lo cual se estará a lo previsto en el numeral Ocho.tres) de la presente Cláusula. Para el efecto, la FIDUCIARIA otorgará un poder especial y/o las cartas poder que sean necesarias, a efectos que la persona o las personas que sean designadas como mandatario y/o mandatarios del FIDEICOMISO y como tal lo pueda representar en todas y cada una de las Juntas Generales de Accionistas que realice la COMPAÑÍA, ejerciendo derechos de voz y voto respecto de las ACCIONES, con facultades para deliberar y pronunciarse en el sentido que considerare conveniente para los intereses del FIDEICOMISO y sus BENEFICIARIOS. El mandatario será responsable frente al FIDEICOMISO, su FIDUCIARIA, la COMPAÑÍA y sus accionistas y ante terceros en general, por las consecuencias que generaren sus acciones u omisiones durante el ejercicio del poder; no encontrándose la FIDUCIARIA en la obligación jurídica de responder por tales conceptos, de manera alguna. **OCHO.DOS)** Se deja constancia que la responsabilidad de la FIDUCIARIA empieza y termina con otorgar el poder indicado, por tanto, la FIDUCIARIA no se encuentra jurídicamente obligada a responder por el adecuado ejercicio del mandato en relación a los intereses del FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS, la COMPAÑÍA o terceros; quedando desde ya la FIDUCIARIA relevada de cualquier responsabilidad por tales conceptos, frente a los BENEFICIARIOS y terceros en general. La FIDUCIARIA no



- 10 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



será responsable de los actos u omisiones en que incurriere el mandatario o los mandatarios, siendo en todo caso el mandatario o los mandatarios quienes deben responder personal y pecuniariamente frente al FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS y terceros por el ejercicio del poder. Para el desarrollo de su gestión, no es obligación de la FIDUCIARIA indagar o revisar diarios u otros medios de comunicación para conocer sobre convocatorias a Juntas Generales de cualquier tipo relacionadas con la COMPAÑÍA. Tampoco es obligación de la FIDUCIARIA coordinar, organizar o solventar la realización de Juntas Generales, tal función es privativa de los representantes legales de la COMPAÑÍA. **OCHO.TRES)** EN CASO QUE LA FIDUCIARIA SEA INSTRUIDA A INTERVENIR POR (MEDIO de sus representantes, los BENEFICIARIOS instruirán la forma en que la FIDUCIARIA votará en las Juntas de Accionistas. Si la FIDUCIARIA considera que las instrucciones recibidas no son claras y precisas, con indicación del sentido y alcance del voto (sea afirmativo, negativo o abstentivo) o la instrucción recibida no se ajusta a las exigencias acordadas en este contrato o las instrucciones fueron entregadas sin una antelación de por lo menos cuarenta y ocho horas, los BENEFICIARIOS -bajo su cuenta riesgo y privativa responsabilidad- desde ya instruyen expresamente a la FIDUCIARIA que no comparezca a la Junta General de la que se tratare. En tal sentido, se deja aclarado que las consecuencias y efectos de la no comparecencia de la FIDUCIARIA por el FIDEICOMISO pueda generar a favor o en perjuicio de los intereses del FIDEICOMISO, los BENEFICIARIOS, la



COMPAÑÍA o terceros, no serán imputables a la FIDUCIARIA sino únicamente a los BENEFICIARIOS, por cuanto se entenderá que fue voluntad tácita de éstos últimos que el FIDEICOMISO no asista; quedando desde ya la FIDUCIARIA relevada de cualquier responsabilidad por tales conceptos.-----

CLÁUSULA NOVENA: OBLIGACIONES DE LA FIDUCIARIA: En virtud de las instrucciones impartidas en el presente contrato, son obligaciones de la FIDUCIARIA:

NUEVE.UNO) Actuar a nombre y por cuenta del Fideicomiso Mercantil, de acuerdo a lo previsto en el presente contrato.

NUEVE.DOS) Declarar finalizado y proceder con la liquidación del FIDEICOMISO una vez cumplidos sus fines; y, por lo mismo actuar como Liquidador, atendiendo a las reglas señaladas en este contrato.

NUEVE.TRES) Rendir anualmente cuentas de su gestión, de conformidad con la Ley.

NUEVE.CUATRO) De conformidad con la Ley, retener o percibir los tributos que su administración genere, y pagarlos, de existir recursos; caso contrario no será obligación de la FIDUCIARIA cancelar los tributos, hasta que LOS BENEFICIARIOS no hubieren transferido los respectivos valores al FIDEICOMISO o entregado a la FIDUCIARIA.

NUEVE.CINCO) Liquidar el fideicomiso mercantil, ante la concurrencia de cualquiera de las causales previstas en el presente contrato.

NUEVE.SEIS) Las demás contempladas por la Ley y Reglamentos.-----

CLÁUSULA DÉCIMA: DERECHOS DE LA FIDUCIARIA.-

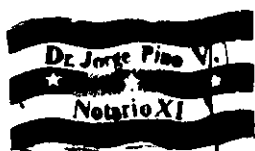
Sin perjuicio de todos y cada uno de los derechos que expresa o tácitamente consten referidos o implícitos en el presente



- 11 -



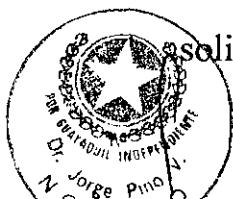
DR. JORGE PINO VERNAZA



contrato y en las leyes respectivas, son derechos adicionales de la FIDUCIARIA: **DIEZ UNO)** Renunciar a su gestión cuando se den las circunstancias previstas en la Ley **DIEZ.DOS)** Exigir a los BENEFICIARIOS, la entrega de toda la documentación e información necesaria para la celebración, administración y ejecución del Fideicomiso. **DIEZ.TRES.** Las demás previstas en la Ley y en el presente contrato. **DIEZ.CUATRO)** Recibir el honorario pactado. Se entiende que la falta de remuneración la FIDUCIARIA constituye justa causa para renunciar a tal administración, de conformidad con lo estipulado en el Artículo ciento treinta y uno de la Ley de Mercado de Valores.-----

CLÁUSULA UNDÉCIMA: OBLIGACIONES DE LOS BENEFICIARIOS.-

Sin perjuicio de sus demás obligaciones señaladas en este contrato o en la Ley, por medio de este instrumento LOS BENEFICIARIOS se obligan a: **ONCE.UNO)** Pagar los honorarios que le corresponden a la FIDUCIARIA. **ONCE.DOS)** A cancelar todos los gastos, que deriven del desarrollo y ejecución del presente contrato, los que en virtud de tributos o mantenimiento genere el patrimonio, y gastos tales como, sin ser restrictivos, tributos, servicios públicos, contribuciones o expensas, que generaren individualmente o conjuntamente los bienes que conforman el referido patrimonio. **ONCE.TRES)** A responder, por todos los gastos, por todos los gastos que se causen con ocasión de la constitución y defensa de este contrato y de los bienes fideicomitidos, ante terceros. **ONCE.CUATRO)** LOS BENEFICIARIOS tienen la obligación solidaria de cubrir los gastos que se ocasionaren por concepto



del desarrollo, cesión, o cualquier instrucción con respecto a los bienes que constituyen el patrimonio autónomo, así como también asumir los gastos para la liquidación de los mismos y su transferencia a cualquier título que se realice.

ONCE.CINCO) A responder junto con el FIDEICOMISO, en forma solidaria, por las obligaciones de cualquier tipo que a éste corresponden en su calidad de accionista frente a la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. o frente a acreedores de dicha compañía, en los casos previstos en la Ley. **ONCE.SEIS)** Cumplir con los términos del presente contrato y los demás previstos en la Ley y demás normas legales que fueren aplicables.-----

CLÁUSULA DUODÉCIMA: DERECHOS DE LOS BENEFICIARIOS.- Sin perjuicio de sus demás derechos

previstos en este contrato o en la Ley, son facultades de los

BENEFICIARIOS: DOCE.UNO) Exigir a la FIDUCIARIA que realice las actividades necesarias para el cumplimiento de las finalidades establecidas en este contrato, entre ellas de transferir los bienes fideicomitidos a favor de terceros. **DOCE.DOS)**

Exigir a la FIDUCIARIA que para el patrimonio autónomo por este contrato constituido, lleve una contabilidad separada e independiente de la suya y de las otras que administra.

DOCE.TRES) Exigir a la FIDUCIARIA, durante la vigencia del FIDEICOMISO, rendiciones de cuentas con la periodicidad establecida en ese contrato. **DOCE.CUATRO)** Recibir los

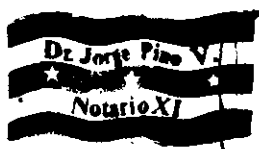
beneficios que le corresponden según los términos y condiciones estipulados en el presente contrato. **DOCE.CINCO)** Recibir el remanente del patrimonio autónomo a la terminación del



- 12 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



presente FIDEICOMISO, de conformidad con las condiciones contempladas para el efecto en el presente instrumento. **DOCE.SEIS)** Ceder los derechos fiduciarios que le corresponden en este contrato conforme a la ley demás normas legales que fueren aplicables. De igual forma, es facultad de los BENEFICIARIOS instruir las cesiones de acciones que sean necesarias. **DOCE.SIETE)** Ejercer las acciones de responsabilidad civil o penal a que hubiere lugar en contra de la FIDUCIARIA, por su dolo o su culpa leve en el desempeño de su gestión. **DOCE.OCHO)** Solicitar la sustitución de la FIDUCIARIA en caso de dolo o de culpa leve, en los que la Fiduciaria hubiere incurrido, siempre y cuando existiere sentencia ejecutoriada o laudo arbitral que lo declare. **DOCE.NUEVE)** De mutuo acuerdo con la FIDUCIARIA realizar modificaciones al contrato de fideicomiso mercantil.-----

CLÁUSULA DÉCIMA TERCERA: DE LA PRESENTACIÓN DE LA RENDICIÓN DE CUENTAS.- La Rendición de Cuentas se entiende como la información comprobada, documentada, detallada y pormenorizada sobre la gestión realizada por la FIDUCIARIA para cumplir con las finalidades del contrato de FIDEICOMISO. Dicha información será entregada con una periodicidad anual, en un periodo no mayor a noventa días calendario contados a partir de la fecha de aniversario del FIDEICOMISO. Entregada cualquiera de las Rendiciones de Cuentas a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, se les otorgará un plazo de diez días hábiles a fin que formulen sus objeciones y/o comentarios referentes a las informaciones presentadas; habiendo transcurrido dicho



período de diez contados a partir de su recepción sin que hubieren los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS formulado objeción alguna sobre su contenido, las cuentas presentadas por la FIDUCIARIA se entenderán aprobadas, lo cual es aceptado desde ya por los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS.-----

CLÁUSULA DÉCIMA CUARTA: PLAZO.- El presente FIDEICOMISO se entenderá vigente y subsistirá para todos sus efectos por el plazo máximo que permite la Ley de Mercado de Valores, actualmente en vigencia.-----

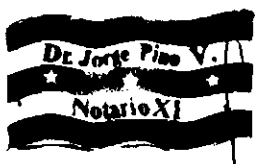
CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA: RENUNCIA DE LA FIDUCIARIA.- La FIDUCIARIA podrá renunciar a su gestión cuando: **QUINCE.UNO)** La falta de pago de honorario a la FIDUCIARIA, por más de noventa días, en cualquiera de sus rubros. **QUINCE.DOS)** Que los BENEFICIARIOS impidan de cualquier manera que la FIDUCIARIA cumpla con el objeto del FIDEICOMISO o con sus instrucciones fiduciarias. **QUINCE.TRES)** Por mutuo acuerdo entre la FIDUCIARIA y los BENEFICIARIOS; **QUINCE.CUATRO)** Las demás establecidas en la Ley o reglamentos pertinentes; **Procedimiento de Renuncia:** En caso de verificarse cualquiera de estas causales, la FIDUCIARIA podrá ejercer su derecho de renuncia, para lo cual remitirá a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS una comunicación en tal sentido. En caso de no existir acuerdo con Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, la FIDUCIARIA para renunciar requerirá autorización previa de la Superintendencia de Compañías la que en atención a las disposiciones del contrato podrá resolver la



- 13 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



entrega de los bienes del patrimonio autónomo a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, sus sucesores o cesionarios en el derecho, o a la fiduciaria sustituta prevista en el contrato, al que designen los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS o al que designe la Superintendencia de Compañías, según el caso, de conformidad con lo dispuesto en la Codificación de Resoluciones Emitidas por el Consejo Nacional de Valores. La FIDUCIARIA podrá entregar los bienes de propiedad del FIDEICOMISO, a través de un proceso judicial de consignación, en caso de ser necesario.-----

CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA: SUSTITUCIÓN DE LA FIDUCIARIA.- Serán causales de sustitución de la FIDUCIARIA, las siguientes: **DIECISEIS.UNO)** La comprobación judicial de que la FIDUCIARIA ha incurrido en culpa leve en el desempeño de sus funciones, con respecto al fideicomiso mercantil que administra; **DIECISEIS.DOS)** El incumplimiento reiterado o injustificado de cualesquiera de las obligaciones legales o contractuales, establecidas en el presente instrumento, por alguna de las partes contratantes; **DIECISEIS.TRES)** La liquidación de la FIDUCIARIA; **DIECISEIS.CUATRO)** Por acuerdo entre las partes; **DIECISEIS.CINCO)** La declaración de concurso preventivo; quiebra; y, de disolución anticipada de la FIDUCIARIA; **DIECISEIS.SEIS)** La solicitud de sustitución de la FIDUCIARIA, hecha por LOS BENEFICIARIOS, previa justificación debida del o de los hechos que motiven dicha eventual solicitud en tal sentido. **DIECISEIS.SIETE)** Las demás establecidas en la ley. **Procedimiento de Sustitución:**

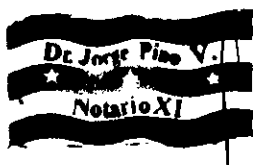


Acaecida la causal de sustitución de la fiduciaria, si bien permanece vigente el contrato, de manera inmediata quedarán suspendidos, el objeto, las instrucciones contenidas en este contrato y también las obligaciones de la FIDUCIARIA. En este caso la gestión de LA FIDUCIARIA deberá dirigirse exclusivamente a realizar los actos directos o indirectamente relacionados con su sustitución, salvo aquellos actos urgentes requeridos para la defensa y conservación de los bienes y derechos fideicomitidos; la suspensión durará hasta que se haya producido la sustitución y perfeccionada la misma. Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS tendrán treinta días contados desde que fue informada por la FIDUCIARIA de esta circunstancia para designar a otra Fiduciaria inscrita en el Registro de Mercado de Valores para que asuma la administración del fideicomiso. Si vencido el plazo de treinta (30) días antes mencionado los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS no han comunicado a LA FIDUCIARIA el nombre de la fiduciaria a quien se le traspasará la administración, los BIENES o lo activos que integran el patrimonio del presente fideicomiso serán entregados físicamente a la compañía fiduciaria designada por la Superintendencia de Compañías, a petición de LA FIDUCIARIA, todo de conformidad con las disposiciones contenidas en la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias.-----

CLAUSULA DÉCIMA SÉPTIMA: COSTOS Y GASTOS.- Es de cargo de los BENEFICIARIOS, quienes para el efecto se obligan solidariamente con el FIDEICOMISO, todos los gastos que demande la celebración y perfeccionamiento del presente contrato, como aquellos que se originen durante su vigencia; así



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

- 14 -

como todo género de gastos, tributos y obligaciones correspondientes a los bienes transferidos en virtud de este instrumento, y los honorarios de la FIDUCIARIA. De existir recursos en el FIDEICOMISO, podrá la FIDUCIARIA utilizarlos para pagar los costos y gastos antes señalados, en caso que los BENEFICIARIOS no cumplieren con su obligación de pagar los conceptos antes indicados o no proporcionar los fondos necesarios para tales fines.-----

CLAUSULA DÉCIMA OCTAVA: TERMINACIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO Y PROCEDIMIENTO DE LIQUIDACIÓN.- DIECIOCHO.UNO.-

Terminará por su cumplimiento o por las causales previstas en la Ley. Serán causas expresas de terminación de este contrato de fiducia las siguientes: **DIECIOCHO.UNO.UNO.-** La declaración judicial en firme, mediante la cual el FIDEICOMISO sea privado de la propiedad de los bienes y derechos aportados. La FIDUCIARIA no asume responsabilidad alguna frente a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS o a terceros por este concepto.

DIECIOCHO.UNO.DOS.- La falta de recursos del FIDEICOMISO o el no suministro de los mismos por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, para proveer a la administración, conservación, así como a la remuneración de la FIDUCIARIA. **DIECIOCHO.UNO.TRES.-** Por haberse cumplido con su finalidad. **DIECIOCHO.UNO.CUATRO.-** Por imposibilidad absoluta de realizarlo.

DIECIOCHO.UNO.CINCO.- Por mutuo acuerdo de las partes en dar por terminada la relación contractual, siempre y cuando no afecte el derecho de terceros. **DIECIOCHO.UNO.SEIS.-** Por las demás previstas



en la Ley de Mercado de Valores. **DIECIOCHO.DOS.-** En los casos de terminación del contrato por cumplimiento del objeto o por cualquier otra causa legal o contractual, para la liquidación del FIDEICOMISO se observarán las siguientes reglas:

DIECIOCHO.DOS.UNO.- Todas las obligaciones a cargo del FIDEICOMISO, pendientes de pago y que no pueden cancelarse con los recursos del mismo, así como los créditos y las deudas existentes a esa fecha, de pleno derecho, será asumidas y pagadas por los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS. Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS se constituyen en fiadores solidarios del FIDEICOMISO, frente a los acreedores, por las obligaciones del FIDEICOMISO. La FIDUCIARIA tendrá acción de repetición contra el FIDEICOMISO y contra los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS, para el reembolso de las sumas que llegare a pagar con sus propios recursos por gastos e impuestos que deban ser pagados por el FIDEICOMISO. **DIECIOCHO.DOS.DOS.-** La FIDUCIARIA rendirá informe y cuentas de su gestión a los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS informándoles sobre el estado de situación del patrimonio autónomo, mediante una comunicación enviada a la dirección que ellos tengan registrada en los libros de la FIDUCIARIA. Dicha comunicación será enviada dentro de un término de diez días hábiles contados a partir de haberse producido la causal de terminación del FIDEICOMISO. Dichos informes y cuentas se entenderán aprobados si no son objetados dentro de los diez (10) días calendario siguientes al de la recepción de las mismas, con sus respectivos soportes, por parte de los CONSTITUYENTES y/o



- 15 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



BENEFICIARIOS. DIECIOCHO.DOS.TRES.- Transcurrido el plazo señalado en el numeral anterior y de no existir observaciones o salvedades a la rendición final de cuentas por parte de los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, la **FIDUCIARIA** levantará un Acta de Liquidación, la cual se tendrá, para todos los efectos legales, como la liquidación definitiva y total del **FIDEICOMISO**. Dicha Acta de Liquidación podrá contar únicamente la firma de un apoderado o funcionario de la **FIDUCIARIA**, y constituirá el instrumento a través del cual se dé por terminado y liquidado el presente **FIDEICOMISO**.

DIECIOCHO.DOS.CUATRO.- Si los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** no estuvieren de acuerdo con las cuentas presentadas, la **FIDUCIARIA** deberá hacer constar en el Acta de Liquidación todas las observaciones o salvedades que hubieren sido presentadas dentro del plazo mencionado en la presente cláusula, lo que no impedirá que la terminación y liquidación del **FIDEICOMISO** se efectúe. Sin perjuicio de lo antes señalado, quien se sintiere afectado podrá recurrir a las instancias determinadas en este contrato para la solución de conflictos.

DIECIOCHO.DOS.CINCO.- Los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** autorizan e instruyen expresamente a la **FIDUCIARIA** para que por sí sola realice todos los trámites necesarios y suscriba los documentos pertinentes a fin de perfeccionar las restituciones, la terminación y la liquidación del presente **FIDEICOMISO**, así como para asumir, a nombre y en representación de los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS**, los activos, pasivos y/o contingentes que les corresponda, pudiendo solicitar la



inscripción o marginación en los registros públicos que corresponda. Para el efecto, esta cláusula deberá interpretarse como poder especial e instrucción irrevocable conferidas a la FIDUCIARIA. Se deja expresa constancia de que en caso de que la FIDUCIARIA no pueda entregar la rendición final de cuentas prevista en esta cláusula o restituir el remanente del FIDEICOMISO a quien corresponda, podrá proceder a consignar judicialmente los mismos ante cualquier juzgado del país, aclarándose que desde dicha fecha comenzará a correr el plazo previsto en esta cláusula para remitir observaciones a la rendición final de cuentas.-----

CLAUSULA DÉCIMA NOVENA: RESPONSABILIDAD DE LA FIDUCIARIA.-

Las obligaciones que asume la FIDUCIARIA por el presente contrato son de medio y no de resultado, por ende, la FIDUCIARIA no garantiza con su actuación que los resultados y finalidades pretendidas por los BENEFICIARIOS efectivamente se cumplan. La FIDUCIARIA responde hasta por culpa leve en el cumplimiento de su gestión. Es su responsabilidad actuar de manera diligente y profesional a fin de cumplir con las instrucciones fiduciarias.-----

CLAUSULA VIGÉSIMA.- RÉGIMEN TRIBUTARIO:

El FIDEICOMISO cumplirá con las obligaciones tributarias que le sean aplicables, conforme la legislación vigente, incluyendo las retenciones de impuestos a que hubiere lugar. **Compromiso**

Indemnizatorio: Siendo responsabilidad privativa de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS el cumplimiento de sus obligaciones de orden tributario, éstos declaran que la

FIDUCIARIA, sus representantes, administradores, apoderados,

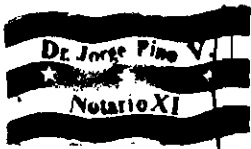




- 16 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



empleados y funcionarios no tendrán responsabilidad alguna por: (i) Información o documentación no fidedigna, errónea o incompleta que proporcionen los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS a la FIDUCIARIA y que tuvieren repercusiones tributarias directas o indirectas. (ii) Incumplimiento por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS de sus obligaciones tributarias y deberes formales. En ese contexto, se obligan a indemnizar a la FIDUCIARIA, sus representantes, administradores, apoderados, empleados y funcionarios, en el evento que estos últimos fueren objeto acciones de cualquier naturaleza que tuvieren como causa los conceptos antes anotados; compromiso indemnizatorio que incluye el pago de costos legales o judiciales, intereses y multas.-----

CLAUSULA VIGÉSIMA PRIMERA.- MÉRITO EJECUTIVO Y RENUNCIA A REQUERIMIENTOS.- En caso de mora en el pago de una cualquiera de las obligaciones a la FIDUCIARIA por parte de los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS según corresponda, la FIDUCIARIA podrá demandar judicialmente (en la justicia ordinaria, sin necesidad de los métodos de solución de conflictos) el pago de las mismas y sus intereses en mora, con base en la certificación sobre su cuantía y las fechas en las que se hicieron exigibles, suscrita por la FIDUCIARIA, sin necesidad de requerimiento judicial o prejudicial, al que renuncian expresamente las partes, así como a cualquier comunicación, notificación, autenticación o reconocimiento alguno. El pago de las precitadas obligaciones, sólo podrá acreditarse con el recibo firmado por la FIDUCIARIA. En caso de pérdida o destrucción de la primera



copia, para exigir mérito ejecutivo, los **CONSTITUYENTES** y/o **BENEFICIARIOS** según corresponda, confieren poder especial al Representante Legal de la **FIDUCIARIA** para solicitar sin más requisitos, al Señor Notario mediante escritura pública se sirva compulsar una copia substitutiva con igual mérito.-----

CLÁUSULA VÍGESIMA SEGUNDA: DOMICILIO.- Las partes señalan como domicilio la ciudad de Guayaquil; y para los propósitos y efectos señalados en el presente contrato, determinan, para notificaciones, los siguientes: **VEINTIDOS.UNO) CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS:** En la calle Elizalde número ciento catorce y Pichincha, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. **VEINTIDOS.DOS) FIDUCIARIA:** En Junín ciento cinco y Malecón, Edificio Vista al Río, piso cinco, oficina uno en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Las partes se obligan a dar aviso por escrito, en un plazo no mayor de cinco días hábiles, cualquier cambio o modificación en las direcciones señaladas en esta cláusula, en caso de no darse el aviso, se entenderá válidamente efectuada la entrega de los informes, notificación, citación o comunicaciones en el lugar que queda señalado.-----

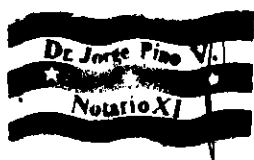
CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCERA: TRIBUNAL DE CONCILIACIÓN Y ARBITRAJE.- Las partes contratantes convienen que el presente contrato será cumplido de buena fe entre ellas y que cualquier controversia que surja, tratará de ser resuelta de mutuo acuerdo. Sin embargo, para cualquier diferencia relacionada con, o derivada de este contrato y su ejecución, que no pueda ser arreglada entre los contratantes, cualquiera de ellas podrá pedir la intervención de un Mediador,



- 17 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



del Centro de Arbitraje y Mediación, de la Cámara de Comercio de Guayaquil. Si las diferencias no pudieren resolverse mediante este procedimiento, las mismas se someterán a la resolución de los Tribunales Arbitraje, de la Cámara de Comercio de Guayaquil, al Reglamento del Centro de Arbitraje y Mediación y a las siguientes normas: **VEINTITRES UNO.** Los árbitros serán seleccionados conforme a lo establecido en la Ley de Arbitraje y Mediación; **VEINTITRES.DOS.** Las partes renuncian a la jurisdicción ordinaria; **VEINTICUATRO.TRES.** El Tribunal de Arbitraje estará integrado por tres (3) árbitros; **VEINTITRES.CUATRO.** El procedimiento arbitral tendrá lugar en las instalaciones del Centro de Arbitraje y Mediación, de la Cámara de Comercio de Guayaquil. **VEINTITRES.CINCO.** El procedimiento arbitral será confidencial. Las partes comparecientes declaran que conocen que el fallo expedido por los árbitros es inapelable y por tanto adquiere valor de cosa juzgada. **VEINTITRES.SEIS.** Los árbitros decidirán en derecho y podrán pedir la ejecución de medidas cautelares, solicitando el auxilio de funcionarios públicos, judiciales, policiales y administrativos, sin que sea necesario recurrir a Juez Ordinario alguno para tales efectos.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA CUARTA: CESION DE DERECHOS DE LOS BENEFICIARIOS.- Los derechos de beneficio que se generan del presente contrato de Fideicomiso Mercantil Irrevocable, pueden ser objeto de cesión. Para dar validez de la cesión ante la FIDUCIARIA y ésta proceder al correspondiente registro a favor del cesionario, deberá recibir en su domicilio principal una notificación, suscrito por el Cedente



y su cesionario, estándose a lo previsto en la Codificación de Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, para su validez y aceptación.-----

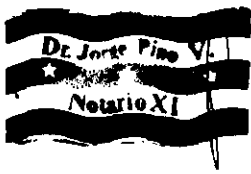
CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA: IRREVOCABILIDAD Y REFORMAS.- La presente fiducia es IRREVOCABLE. En consecuencia no podrá darse por terminada, ni modificarse total o parcialmente, ni en su objeto o instrucciones de manera unilateral. Sin perjuicio de los derechos de terceros, éste contrato sólo podrá ser modificado de común acuerdo entre los BENEFICIARIOS y la FIDUCIARIA.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA: DECLARACIONES ESPECIALES.- LOS BENEFICIARIOS declaran expresamente:

VEINTISEIS.UNO. Que en el evento de no perfeccionarse la transferencia de dominio de los bienes objeto de este contrato, LOS BENEFICIARIOS, respecto de sí como de terceros, liberan expresamente de toda responsabilidad, sea de la naturaleza que fuere, a la FIDUCIARIA derivadas del estado, uso, valoración de los bienes fideicomitidos. **VEINTISEIS.DOS.** Que la FIDUCIARIA podrá poner en consideración de los BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho cualquier acción u omisión que le corresponda efectuar en el ejercicio de sus facultades, ya sea porque así lo prevé el presente contrato o porque al no estar contemplado el caso, la FIDUCIARIA lo considera adecuado; entendiéndose que la falta de respuesta a la consulta formulada por la FIDUCIARIA o de instrucciones escritas por parte de los BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho, dentro de los cinco días hábiles siguientes de haber sido consultados, será interpretada



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 18 -

por la FIDUCIARIA como conformidad de la acción u omisión materia de la consulta. **VEINTISEIS.TRES.** Que la FIDUCIARIA no tendrá otra responsabilidad relativa a, o derivada del cumplimiento o incumplimiento de las obligaciones de Los **CONSTITUYENTES** y/o de los **BENEFICIARIOS**, como por hechos que afecten el estado e integridad de los bienes transferidos o que se transfieran a título de fiducia mercantil irrevocable, con ocasión de la celebración del presente contrato; que tan pronto llegue a su conocimiento cualquier hecho, acción u omisión en tales sentidos, comunicarlas a quien corresponda, dentro de los cinco días hábiles siguientes de haberlo conocido, para actuar conforme a las instrucciones escritas que le sean provistas por **LOS BENEFICIARIOS**, salvo que se estipule expresamente en el contrato.

VEINTISEIS.CUATRO. Que todo costo, daño o pérdida, incluyendo el resultado de costas judiciales, que llegará a sufrir la FIDUCIARIA, con motivo o como resultado de su actuación en tal carácter bajo el presente contrato, que no obedezca a su culpa leve o su dolo, serán indemnizados por **LOS BENEFICIARIOS** o sus sucesores o cesionarios en derecho. La FIDUCIARIA se compromete a notificar a la mayor brevedad a los **BENEFICIARIOS**, la ocurrencia de cualquiera de dichas circunstancias. A falta de indemnización por parte de los **BENEFICIARIOS** o sus sucesores o cesionarios en derecho, dentro de los dos días hábiles siguientes del requerimiento de la FIDUCIARIA en tal sentido, tales gastos, daños o pérdidas serán retenidos y compensados contra los bienes o dineros que

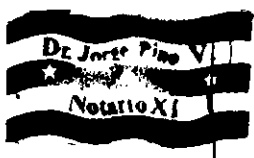
están en el patrimonio autónomo y que deban ser entregados



a los BENEFICIARIOS. **VEINTISEIS.CINCO.** Que por virtud de este contrato, la FIDUCIARIA no asume obligación alguna de pagar o asumir, con fondos propios, los costos o gastos que demande la custodia, administración y defensa del fideicomiso mercantil y de los bienes que conforma su patrimonio; ni los tributos de ningún tipo que generen los bienes transferidos o que se transfieran o que graven las utilidades generadas por el fideicomiso. En el caso de ser necesario el pago de cualquier tributo, honorario o gasto, por cualquier origen o género que fuera, procederá a pagarlos con los dineros que le entreguen LOS BENEFICIARIOS o sus sucesores o cesionarios en derecho. **VEINTISEIS.SEIS.** Que en virtud de lo señalado en los apartados **VEINTISEIS.DOS.** y **VEINTISEIS. CUATRO** de esta Cláusula, LOS BENEFICIARIOS, renuncian en forma total y definitiva a reclamar a la FIDUCIARIA indemnización y/o compensación alguna a consecuencia de cualquier pérdida y/o reclamo relacionado con el ejercicio por parte de la FIDUCIARIA de sus derechos y funciones establecidas en el presente contrato y/o con los actos, procedimientos y/u operaciones contempladas y relacionadas con el mismo contrato, como por la falta de recursos en el patrimonio autónomo o por la no entrega o entrega a destiempo de dineros requeridos a los BENEFICIARIOS. Esta renuncia deja a salvo aquellos casos ocasionados por su culpa leve o su dolo de la FIDUCIARIA, judicialmente comprobados. **VEINTISEIS.SIETE.** Que el FIDEICOMISO no tiene responsabilidad alguna por la administración de la compañía COMPAÑÍA, ni por sus resultados, gestiones y eventos que son de exclusiva responsabilidad de los



DR. JORGE PINO VERNAZA



- 19 -

administradores de dicha compañía, por tanto, el FIDEICOMISO y su FIDUCIARIA no garantizan que se mantenga o conserve en el tiempo el estado actual patrimonial, económico, comercial, financiero u otros vinculados o complementarios inherentes a la compañía PREDIMASA PREDIAL DIANA MARÍA S.A. **VEINTISEIS.OCHO.** Que el presente instrumento constituye únicamente un medio permitido por la Ley para la tenencia jurídica de las ACCIONES y su administración en función de las instrucciones impartidas por LOS BENEFICIARIOS, en tal sentido, toda acción u omisión que realice el FIDEICOMISO en su calidad de accionistas se entenderá atribuible a los BENEFICIARIOS, siendo en todo momento éstos responsables por el ejercicio de los derechos y cumplimiento de las obligaciones que corresponden al FIDEICOMISO como propietario de las acciones que integren su patrimonio.-----

CLAUSULA VIGESIMA SÉPTIMA: EXCLUSIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

Conforme lo establece el numeral trece, del artículo cuarto, del Capítulo Primero, intitulado Fideicomiso Mercantil y Encargo Fiduciario, del Título V, contenido en la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, las partes contratantes dejan constancia que el presente acto jurídico, no implica por parte de la Superintendencia de Compañías ni de los miembros del Consejo Nacional de Valores, responsabilidad alguna, ni garantía sobre el cumplimiento de los objetivos de contrato.-----

CLÁUSULA VIGÉSIMA OCTAVA: HONORARIOS DE LA FIDUCIARIA.- Los CONSTITUYENTES y/o BENEFICIARIOS



se obligan a pagar a la FIDUCIARIA los siguientes valores:

VEINTIOCHO.UNO) Honorario de estructuración: Por la estructuración del presente negocio fiduciario, la FIDUCIARIA tendrá derecho a percibir un honorario de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,000.00).

VEINTIOCHO.DOS) Honorario de administración: Por el mantenimiento y vigencia de la estructura fiduciaria constituida, que incluye la defensoría y representación del patrimonio autónomo, la emisión de los informes anuales y de estados financieros del fideicomiso y por aquellas actividades derivadas del contrato de FIDEICOMISO, la FIDUCIARIA percibirá un honorario semestral de Dos Mil ochocientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,800.00) netos, pagaderos por semestre anticipado. **VEINTIOCHO.TRES) Honorario por**

liquidación: Al término o finalización del contrato y para proceder con la conclusión y liquidación del fideicomiso, que incluye la restitución o transferencia de las acciones, la FIDUCIARIA percibirá una comisión neta de Mil novecientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,900.00).

VEINTIOCHO.CUATRO) Comisión por gestión de pago: Por cada transacción o pago de cualquier clase, incluyendo la distribución de dividendos de la COMPAÑÍA, que realice la Fiduciaria mediante transferencia bancaria o emisión de cheque y pago directo en las oficinas de la FIDUCIARIA, se pagará la suma neta de Veinticinco Dólares de los Estados Unidos de América (US\$25.00) por cada pago. **VEINTIOCHO.CINCO)**

Honorario por asistir a Juntas de Accionistas: La FIDUCIARIA percibirá suma de Ciento cincuenta Dólares de los



- 20 -



DR. JORGE PINO VERNAZA



[Handwritten signature]

Estados Unidos de América (US\$150.00) por cada hora de Junta Reunión que se requiera de la participación de algún miembro del personal de la FIDUCIARIA. **VEINTIOCHO.SEIS)**

Honorario por Emisión de Poderes Especiales: De requerir que la FIDUCIARIA otorgue un Poder Especial a favor de un tercero o de los mismos constituyentes para que participen en las Juntas de Accionistas ya sean Ordinarias o Extraordinarias, en representación del Fideicomiso; la Fiduciaria cobrará por la elaboración y suscripción de cada carta poder de carácter especial que otorgue el Fideicomiso un honorario de Cien Dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00). **VEINTIOCHO.SIETE)**

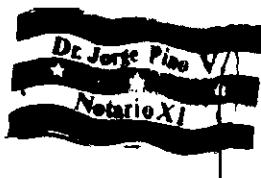
Reformas: En caso de ser necesario instrumentar reformas al contrato, se facturará la suma neta de Cuatrocientos Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América (US\$450.00) por cada reforma a implementarse. De requerir una reforma integral del Fideicomiso, este honorario se deberá negociar con la Fiduciaria. **VEINTIOCHO.OCHO)**

Cesiones de Derechos: Para el registro y aceptación de la cesión de derechos fiduciarios, la FIDUCIARIA facturará por la elaboración y registro de cada cesión una comisión neta de Trescientos Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América (US\$350.00). **VEINTIOCHO.NUEVE)**

Transferencia de las ACCIONES: En el evento que por instrucción de los BENEFICIARIOS, se deban transferir las acciones a favor de un tercero distinto a aquellos o transferencias parciales a favor de los Constituyentes, se facturará una comisión neta de Quinientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.00) pagadera por anticipado. **VEINTIOCHO.DIEZ)**



Comisión por sustitución Fiduciaria sin justa causa: En caso que los BENEFICIARIOS deseen sustituir a la Fiduciaria sin justa causa y de aquellas contempladas en la Ley y en el contrato, la FIDUCIARIA percibirá una penalidad equivalente a una administración semestral, en función a lo dispuesto en el numeral Veintiocho.dos) de la presente cláusula. Los honorarios materia de esta Cláusula estarán sujetos a las siguientes disposiciones: **a)** Las partes convienen expresamente que los Honorarios a favor de la FIDUCIARIA aumentarán en forma anual y automática, en proporción igual uno de los siguientes factores que representen mayor incremento, esto es, el índice inflacionario anual o el índice de precios al consumidor, establecidos por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) o la entidad que corresponda según la Ley. **b)** Los honorarios de la FIDUCIARIA determinados en esta Cláusula serán pagados única y exclusivamente en DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA; por lo que LOS BENEFICIARIOS, renuncian al ejercicio de cualquier derecho o disposición que determine el pago de los honorarios en moneda distinta a la aquí mencionada y aún cuando el Régimen Monetario llegare a variar. **c)** En general, los valores señalados por honorarios de la FIDUCIARIA no contemplan aportaciones futuras, ni gastos, ni el Impuesto al Valor Agregado que por tales conceptos se deban satisfacer. La FIDUCIARIA queda expresamente facultada para debitar de las cuentas o recursos del FIDEICOMISO, las sumas necesarias para cancelar los honorarios estipulados la presente cláusula, de existir las mismas, caso en el cual dichos pagos se entenderán como



MMG TRUST ECUADOR S.A.
MIEMBRO DEL GRUPO MORGAN & MORGAN

Guayaquil, 08 de enero de 2013

Señor Abogado

Francisco Xavier Nugué Varas

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien en comunicarle a usted, que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, celebrada hoy, tuvo el acierto de ratificarlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía por el período estatutario de **CINCO AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Como Gerente General, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de conformidad con lo establecido en los artículos Vigésimo Noveno y Trigésimo del Estatuto Social de la Compañía.

La compañía fue constituida bajo la denominación MORGAN & MORGAN FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR", mediante escritura pública celebrada el veintiséis de febrero del dos mil tres, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el veinte de marzo del dos mil tres.- Entre otros actos, la compañía cambió su denominación por la de MMG TRUST ECUADOR S.A., reformó integralmente y codificó su Estatuto Social, siendo este Estatuto Social el vigente, mediante escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, el veintinueve de octubre del dos mil doce, aprobada por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR-G-12-0007703 el seis de diciembre de dos mil doce, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el siete de enero de dos mil trece, de fojas 1.564 a 1.597, Registro Mercantil número 278.

Atentamente,

Ab. Carlos Moreno Ortega

Presidente Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**

Guayaquil, 08 de enero de 2013

Ab. Francisco Xavier Nugué Varas

Nacionalidad: Ecuatoriana

C.C. # 090835726-2



Registro Mercantil de Guayaquil

NUMERO DE REPERTORIO: 1.400

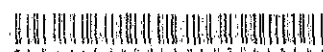
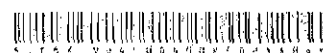
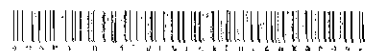
FECHA DE REPERTORIO: 09/ene/2013

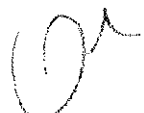
HORA DE REPERTORIO: 12:39

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil (E) ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha nueve de Enero del dos mil trece queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **MMG TRUST ECUADOR S.A.**, a favor de **FRANCISCO XAVIER NUGUÉ VARAS**, de fojas **2.815 a 2.816**, Registro Mercantil número **485**.

ORDEN 1.400




AB. GUSTAVO AMADOR DELGADO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL (E)

Guayaquil, 10 de Enero de 2013

REVISADO POR:

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA Notaria XI del
Cantón Guayaquil de Conformidad con el numeral
5 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la
fotocopia precedente en 2.815 (dos)
fojas, es exacta al documento que se me exhibe.-
Guayaquil, de AGO 2013. del

Dr. Jorge Pino Vernaza
NOTARIO XI
CANTÓN GUAYAQUIL



**UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A
NOMBRE COMERCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: NUÑEZ VARAS FRANCISCO XAVIER
CONTADOR: PEREZ MUÑOZ PEDRO ARTURO

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	20/03/2003	FEC. CONSTITUCION	09/03/06
FEC. INSCRIPCION:	16/04/2003	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	06/06/10

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: RÍOCA Calle: JUNIN Número: 165 Intersección: MALDONADO SIMÓN BOLIVAR Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia oblicua: FRENTE AL EDIFICIO TORRES 1
RUC Teléfono Trabajo: 047560805

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA

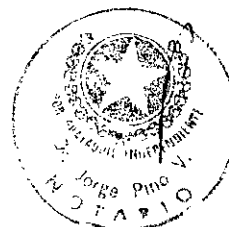
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 002	ABIERTOS	2
JURISDICCION:	REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS	CERRADOS	0

Gabriel Mauricio Nieto Andrade
DELEGADO DEL SERVICIO
Servicio de Rentas Internas
AGENCIA CENTRO
LITORAL SUR

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: GMA120006 Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV FRANCISCO Fecha y hora: 09/01/2013 15:21:01





...le hace bien al país!

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0992293586001
RAZON SOCIAL: MMG TRUST ECUADOR S.A

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS.

No. ESTABLECIMIENTO	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	2003/2003
NOMBRE COMERCIAL	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS					FEC. REINICIO	15/03/2004
ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO.

Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: KOKA Calle: JUNIN Numero: 185 Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR
Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRES DEL RIO Edificio: EDIFICIO VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 5 Telefono Trabajo: 043800924
043800925

No. ESTABLECIMIENTO	002	ESTADO	ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.	25/04/2008
NOMBRE COMERCIAL	MMG TRUST ECUADOR				FEC. CIERRE	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS					FEC. REINICIO	
ACTIVIDADES DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO.

Provincia: EL DORADO Canton: QUITO Parroquia: BENALCAZAR Calle: BELGICA Numero: SIN Intersección: AV. DE LOS SHYRIS
Referencia: DIAGONAL A LA TRIBUNA DE LOS SHYRIS Edificio: SHYRIS CENTURY Oficina: 50 50 Telefono Trabajo: 043800924
043800925 Telefono Celular: 0995343094 Telefono Trabajo: 043800924 Fax: 043800925 Email: info@mmgtr.com.ec

Gabriel Mauricio Nishi, Secretario
DELEGADO DEL
Servicio de Rentas Internas
AGENCIA CENTRO
LITORAL SUR

IRMA DEL CONTRIBUYENTE

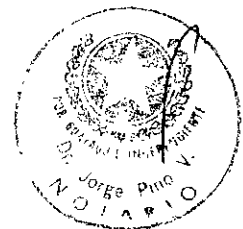
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: SMPNAT26600

Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV. FRANCISCO Fecha y hora: 08/01/2011 15:21:20

Página 2 de 2

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA Notaria XI del
Cantón Guayaquil de Conformidad con el numeral
5 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la
fotocopia precedente en 2 (dos)
fojas, es exacta al documento original.



PAGINA EN
BLANCO



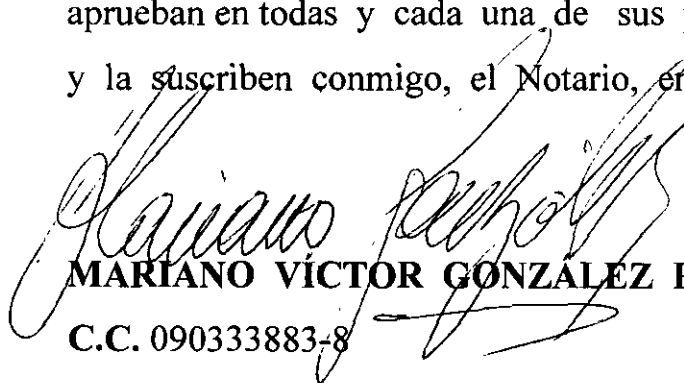
- 21 -

gastos a cargo del FIDEICOMISO. En especial, los honorarios de administración, serán debitados de la cuenta o cuentas los primeros cinco días de cada semestre, durante la vigencia del FIDEICOMISO. En caso de no haber los recursos suficientes, será obligación de los BENEFICIARIOS cancelar estos honorarios.-----

Usted, Señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para el perfeccionamiento de este contrato. Firmado.-
Firma: **Abogado Juan Pablo Cucalón Ramírez.- Matrícula número cero nueve-dos mil once-ciento treinta y siete, Foro de Abogados.-** Hasta aquí la minuta y sus documentos habilitantes agregados, que quedan elevados a Escritura Pública.-----

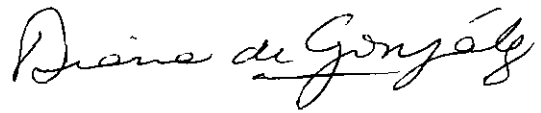
Quedan agregados a la presente escritura el nombramiento del representante legal de la compañía MMG Trust Ecuador S.A.; y, demás habilitantes.-----

Yo, el Notario, doy fe que, después de haber sido leída en clara y alta voz, toda esta escritura pública a los otorgantes, estos la aprueban en todas y cada una de sus partes, se afirman, ratifican y la suscriben conmigo, el Notario, en un solo acto.-


MARIANO VÍCTOR GONZALEZ PORTES

C.C. 090333883-8

CERT. VOT. 272-0160



DIANA BJARNER ELIZALDE



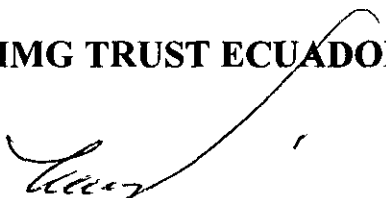
DR. JORGE PINO VERNAZA



C.C. 090333893-7

CERT. VOT. 056-0081

por MMG TRUST ECUADOR S.A.



FRANCISCO XAVIER NUGUE VARAS

GERENTE GENERAL

C.C. 090835726-2

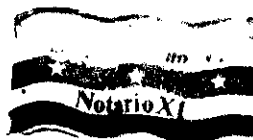
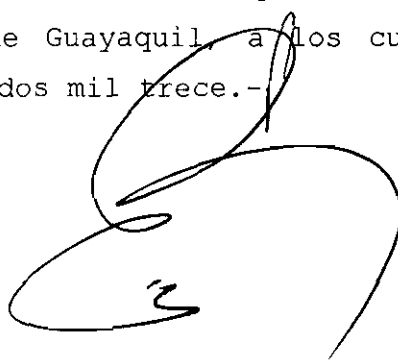
CERT. VOT. 016-0225

R.U.C. 0992293586001

EL NOTARIO

DOCTOR JORGE PINO VERNAZA

Se otorgó ante mí, y en fe de ello confiero este **SEGUNDO TESTIMONIO**, en veinticinco fojas útiles, que sello y firmo en la ciudad de Guayaquil, a los cuatro días del mes de Septiembre del dos mil trece.-



DR. JORGE PINO VERNAZA
NOTARIO XI
CANTON GUAYAQUIL





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992829133001
RAZON SOCIAL: FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: MMG TRUST ECUADOR S.A.
CONTADOR: CRIOLLO LARRETA JONATHAN FRANCISCO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 18/09/2013 **FEC. CONSTITUCION:** 07/08/2013
FEC. INSCRIPCION: 18/09/2013 **FECHA DE ACTUALIZACION:**

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: AV. MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1 Referencia ubicación: FRENTE AL EDIFICIO TORRE DEL RIO Telefono Trabajo: 042560805 Email: info@mmgtrust.com.ec

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPIES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: \ REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS **CERRADOS:** 0

[Firma manuscrita]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son ciertos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad por los datos que se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MBST168808

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE

Fecha y hora: 18/09/2013 09:08:15

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0992829133001
RAZON SOCIAL: FIDEICOMISO ACCIONES PREDIMASA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ:	FEC. INICIO ACT.: 07/08/2013
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS:			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 105 Intersección: AV. MALECON SIMON BOLIVAR Referencia: FRENTE AL EDIFICIO TORRE DEL RIO Edificio: VISTA AL RIO Piso: 5 Oficina: 1
Teléfono Trabajo: 042560805 Email: info@gmnitrust.com.ec

Hernando Delgado

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: MBST160808

Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 8 DE

Fecha y hora: 18/09/2013 09:05:15

ELECCIONES
SECCIONALES Y CPCCS

2019

CIUDADANA/O:

ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGÓ
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019

Joselyn Gómez
F. PRESIDENTA/E DE LA JRV

  **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
24 - MARZO - 2019 

0025 F JUNTA NO. 0025 - 083 CERTIFICADO NO. 0908854649 CÉDULA NO.

GONZALEZ BJARNER DIANA MARIA
APELLIDOS Y NOMBRES

 0908854649 27-08-2007

PROVINCIA: **GUAYAS**
CANTÓN: **GUAYAQUIL**
CIRCUNSCRIPCIÓN: **2**
PARROQUIA: **PASCUALES**
ZONA: **1**

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



Nº **090885471-4**

CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
**GONZALEZ BJARNER
JOSE ANTONIO**
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
GUAYAQUIL
PEDRO CARBO / CONCEPCION
FECHA DE NACIMIENTO **1968-04-15**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
MARIA AUXILIADORA
NEIRA SALAZAR





INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
INGENIERO

E333212.22

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
GONZALEZ PORTES MARIANO VICTOR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
BJARNER ELIZALDE DIANA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2015-07-10

FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-07-10

 **DIRECTOR GENERAL**

 **JEFE DEL REGISTRO**





000028342

 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
24 - MARZO - 2019 

0011 M **0011 - 119** **0908854714**
CÉDULA Nº

GONZALEZ BJARNER JOSE ANTONIO
APELLIDOS Y NOMBRES

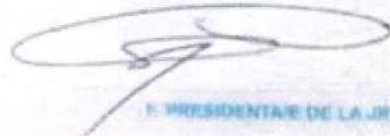


PROVINCIA: GUAYAS
CANTÓN: SAMBORONDON
CIRCUNSCRIPCIÓN:
PARRROQUIA: LA PUNTILLA(SATELITE)
ZONA: 1



ELECCIONES
SECCIONALES Y CPDS
2019

CIUDADANO/A:
ESTE DOCUMENTO
ACREDITA QUE
USTED SUFRAGO
EN EL PROCESO
ELECTORAL 2019



P. PRESIDENTE DE LA JRV

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULA

CÉDULA DE CIUDADANÍA DISCAPACIDAD No. **090506798-9**

APELLIDOS Y NOMBRES
GONZALEZ BJARNER MARIANO VICTOR

LUGAR DE NACIMIENTO
Estados Unidos de América
South Bend

FECHA DE NACIMIENTO 1988-07-13
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO M

ESTADO CIVIL CASADO
MARICEL PERE MUSELLO





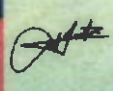
INSTRUCCIÓN SUPERIOR **PROFESIÓN / OCUPACIÓN**
BACH.GC ADM.ADM.NEBO **IX213EX111**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
GONZALEZ VICTOR

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
BJARNER DIANA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUAYAQUIL
2015-12-11

FECHA DE EXPIRACIÓN
2025-12-11

 **DIRECTOR GENERAL**
 **FECHA DEL CIUDADANO**





CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019 

0011 M **0011 - 120** **0905067989**
JUSTA **CERTIFICADO** **CÉDULA**

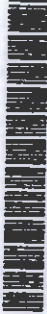
GONZALEZ BJARNER MARIANO VICTOR
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: QUAYAS

CANTON: BAMBORONDON

CIRCUNSCRIPCIÓN:
PARROQUIA: LA PUNTILLA(SATELITE)

ZONA: 1

ELECCIONES SECCIONALES Y CPCCS
2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED SUFRAGÓ EN EL PROCESO ELECTORAL 2019


F. PRESIDENTE DE LA JRV