



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



AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y
REFORMA DE ESTATUTOS DE LA
COMPAÑIA SAFIED S.A.-----
CUANTIA: S/.566'633.000,00.-----

"En la ciudad de Guayaquil,
Capital de la Provincia del Guayas, República del
Ecuador, a los cuatro (4) días del mes de Octubre
de mil novecientos noventa y nueve, ante mí, Abogado
CESARIO L. CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del
Cantón, comparecieron: por una parte, el señor Ingeniero
Comercial don ANGEL LEDESMA GINATTA, quien declara ser
ecuatoriano, casado, en su calidad de Presidente
Ejecutivo de la Compañía ECOLEGSA C.A., quien a
su vez es Presidente de la Compañía SAFIED S.A.,
calidad que legitima con los documentos que
presenta para que sean agregados a la presente;
y, por otra parte, el señor don GUILLERMO
DESINTONIO HERRERA, quien declara ser ecuatoriano,
soltero, ejecutivo, en su calidad de Apoderado de la
Compañía FRESEDO INVESTMENTS, S.A., calidad que
legitima con la copia certificada de la escritura de
poder, que presenta para que sea agregado a la
presente, el mismo que declara que su mandato no
ha sido modificado ni revocado, y que continúa en el
ejercicio del cargo; mayores de edad, capaces para
obligarse y contratar, con domicilio y residencia en
esta ciudad, a quienes de conocer doy fe; y,
procediendo con amplia y entera libertad y bien

01

27-10-99

instruidos de la naturaleza y resultados de esta
escritura pública de AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y
REFORMA DE ESTATUTOS, para su otorgamiento me
presentaron la minuta siguiente: " S E Ñ O R
N O T A R I O: En el registro de escrituras públicas a su
cargo, sírvase autorizar una en la cual conste la
REFORMA DE ESTATUTOS Y AUMENTO DE CAPITAL que se
contienen en las siguientes cláusulas: C L A U S U L A
P R I M E R A: INTERVINIENTE.- Otorga la presente
Escritura la compañía ECOLEGSA C.A., a nombre y en
representación de SAFIED S.A., en su calidad de
Presidente, y debidamente autorizado por la Junta
General Extraordinaria de Accionistas en sesión del
treinta de Septiembre de mil novecientos noventa y
nueve, a su vez ECOLEGSA C.A., se encuentra
representada por el Ingeniero Comercial ANGEL LEDESMA
GINATTA, en su calidad de Presidente Ejecutivo. Por
otra parte interviene la compañía FRESEDO INVESTMENTS,
S.A. debidamente representada por el señor GUILLERMO
DESINTONIO HERRERA en su calidad de Apoderado.-
C L A U S U L A S E G U N D A: ANTECEDENTES.- A)
SAFIED S.A. se constituyó con un Capital de CINCO
MILLONES DE SUCRES, de conformidad con la Escritura
Pública otorgada en Guayaquil, el diez de junio de
Mil Novecientos Noventa y Nueve, autorizada por la
Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil,
Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, e inscrita en el
Registro Mercantil el día veintiocho de Junio de Mil

04



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 519
Guayaquil

- 2 -



1 Novecientos noventa y nueve.- B) Mediante escritura
2 pública celebrada el treinta y uno de Agosto de
3 mil novecientos noventa y nueve, por el Notario
4 Vigésimo Quinto de Guayaquil, Abogado SEGUNDO IVOLE
5 ZURITA ZAMBRANO, SAFIED S.A. tiene en trámite la
6 reforma de estatutos y aumento de capital a la suma
7 de TRES MIL QUINIENTOS SETENTA MILLONES DE SUCRES.- C)
8 La Junta General Extraordinaria de Accionistas de
9 SAFIED S.A. en sesión celebrada el día treinta de
10 Septiembre de Mil Novecientos Noventa y nueve,
11 resolvió: UNO) Aumentar el capital suscrito de la
12 Compañía en la suma de QUINIENTOS SESENTA Y SEIS
13 MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL SUCRES y
14 reformar sus estatutos sociales. Se facultó
15 expresamente al Presidente otorgar la escritura pública
16 en virtud de lo cual el capital social queda elevado a
17 la suma CUATRO MIL CIENTO TREINTA Y SEIS MILLONES
18 SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL SUCRES.- C L A U S U L A
19 T E R C E R A: AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE
20 ESTATUTOS.- Con estos antecedentes, Yo, ECOLEGSA C.A.,
21 a nombre y en representación de SAFIED S.A., en mi
22 calidad de Presidente, debidamente autorizado por la
23 Junta General de Accionistas del treinta de
24 Septiembre de mil novecientos noventa y nueve,
25 declaro: UNO) Aumentado el capital suscrito y
26 reformado los estatutos en los términos que se contiene
27 en el Acta del treinta de Septiembre de mil
28 novecientos noventa y nueve. El capital suscrito queda

01

aumentado en la suma QUINIENTOS SESENTA Y SEIS MILLONES
SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL SUCRES,
(S/.566'633.000,00) dividido en quinientas sesenta y
seis mil seiscientas treinta y tres (566.633) nuevas
acciones ordinarias y nominativas de Un Mil Sucres
cada una. El pago se lo ha efectuado de la siguiente
forma: La suma de quinientos sesenta y seis millones
seiscientos treinta y tres mil sucres (S/.566'633.000,00)
sucres por aportación en Especie, en Mercaderías
electrónicas que a continuación se detallan:

CODIGO	DESCRIPCION	STOCK	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
	AUDIO MIXER STK			
10512	VX-1202	2	2,831,400.00	5,662,800.00
10516	VX-2442	1	7,295,400.00	7,295,400.00
	PROCESD. DE SENAL			
10714	VXF-256	1	1,833,240.00	1,833,240.00
	CROWN AMPLIFICADOR			
11110	CE1000	5	5,134,560.00	25,672,800.00
11120	CE-2000	1	7,306,080.00	7,306,080.00
11180	NL4FC	40	47,640.00	1,905,600.00
	POWER MIXER PRF			
11250	M630	1	3,682,800.00	3,682,800.00
11270	M830A C/SIST.70VC	1	4,102,200.00	4,102,200.00
11280	M860	2	6,384,600.00	12,769,200.00
	POWER AMPLIF. PHONIC			
11406	MAR 6	1	3,462,120.00	3,462,120.00
	AUDIO-MIXER			

04



Ab.
Cesario L. Condo Ch.

NOTARIO 5to
Guayaquil

- 3 -



1	11810	MM122	2	1,383,720.00	2,767,440.00
2	11820	IMPACT 8	2	2,134,080.00	4,268,160.00
3	11830	IMPACT12	1	2,650,560.00	2,650,560.00
4	11840	IMPACT16	5	3,511,800.00	17,559,000.00
5		CAJAS PEQUENAS			
6	11894	VERSA TAP50W	2	263,280.00	526,560.00
7		EQUALIZADOR			
8	12035	AT150	27	752,400.00	20,314,800.00
9	12040	PEQ3600	4	1,429,680.00	5,718,720.00
10	12031	Q310	1	1,050,000.00	1,050,000.00
11		PROC. DE SENAL			
12	12145	X345	1	1,426,560.00	1,426,560.00
13	12150	PCL3200	4	1,149,480.00	4,597,920.00
14		MEXCLADORES			
15	12220	KJTV	2	1,209,600.00	2,419,200.00
16	12230	AT4000	46	616,920.00	28,378,320.00
17	12285	MX7024+MICROF+LUZ	50	1,581,480.00	79,074,000.00
18		CROSSOVER			
19	12555	XP2	4	1,400,000.00	5,600,000.00
20		MICROF. SHURE			
21	13257	SM57	10	807,360.00	8,073,600.00
22		TWEETER PIEZO ELECT.			
23	13430	KSN1176	185	51,300.00	9,490,500.00
24		AMPLIF. DE GUITARRA			
25	17230	RT30CB	1	6,960,000.00	6,960,000.00
26	17245	RA412B	1	5,000,000.00	5,000,000.00
27	17232	RB35	2	2,265,840.00	4,531,680.00
28		GUITARRA ELECTRICA			

04

04

1	17322	VIE-11D	10	828,960.00	8,289,600.00
2		PROYECTORES			
3	17510	SHA50	1	410,040.00	410,040.00
4	17540	XTC300D	1	1,015,800.00	1,015,800.00
5	17550	MRG1250	2	1,716,840.00	3,433,680.00
6	17530	XMF 1300	4	852,480.00	3,409,920.00
7	17560	DC 1250	6	1,500,000.00	9,000,000.00
8		PROY. DE LUZ AUDIO TECH			
9	17588	AT-8823	2	480,000.00	960,000.00
10	17595C	AT-8861C	20	900,000.00	18,000,000.00
11		FLASH G E N I			
12	17620	FL1-350	4	634,800.00	2,539,200.00
13		FLASH SUPERSTAR			
14	17668	EL75	1	1,098,120.00	1,098,120.00
15		BEACON LIGHTS			
16	17695A	D-500	12	291,960.00	3,503,520.00
17		PROY. Y EFECT.			
18	17702	CF-831	100	69,360.00	6,936,000.00
19	17704	SL44-4	1	559,800.00	559,800.00
20	17715	JL-221	11	39,720.00	436,920.00
21	17718	JL-221M	5	17,640.00	88,200.00
22	17720B	SL-8220	15	294,000.00	4,410,000.00
23	17721	SL-9525	1	2,140,440.00	2,140,440.00
24	17722	SL-9526-2	1	826,080.00	826,080.00
25	17724	SL-9526-4	1	982,920.00	982,920.00
26	17758A	S;L-9741	1	927,720.00	927,720.00
27	17758	SL-9608	10	684,480.00	6,844,800.00
28		FOCOS OSRAM			

07



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



1	17828	64653 F	12	77,040.00	924,480.00
2	17832	64657 F	120	27,240.00	3,268,800.00
3	17840	64663 F	44	98,520.00	4,334,880.00
4	17842	93506 F	42	109,200.00	4,586,400.00
5	17860	SL-9510-3 FOCOS	30	22,560.00	676,800.00
6		FOCOS GNRAL. ELECT			
7	17920	GE12097/EXY	7	123,600.00	865,200.00
8	17928	DYS	27	72,000.00	1,944,000.00
9	17925	Q-1000	20	376,800.00	7,536,000.00
10	17930	4515	100	42,000.00	4,200,000.00
11		FOCOS P/FLASH			
12	17978	F-SL8291B	100	17,160.00	1,716,000.00
13		MAQ. DE HUMO			
14	18015	F-250	1	587,040.00	587,040.00
15	18060	HZ-120	3	1,940,160.00	5,820,480.00
16	18065	S-100	5	2,345,640.00	11,728,200.00
17		LIQ. P/ MAQ. DE HUMO			
18	18150	FW-9042	60	108,480.00	6,508,800.00
19		PEDESTAL DE LUCES			
20	18209	LTS-09	6	470,040.00	2,820,240.00
21		PEDEST. DE CAJA			
22	18305	SP-030B	57	273,000.00	15,561,000.00
23	18332	SWB-001	37	69,960.00	2,588,520.00
24		PEDEST. DE KEYBOARD			
25	18356	KS-016	40	99,480.00	3,979,200.00
26	18357	KS020	20	161,280.00	3,225,600.00
27		PEDT. DE GUITARRA			
28	18387	MS-001	21	67,080.00	1,408,680.00

01

1	18389	MS-003	6	64,320.00	385,920.00
2	18391	MS-007B	10	163,440.00	1,634,400.00
3		M O T O R E S			
4	18440	SL-29-3	50	43,320.00	2,166,000.00
5	18458	6V-5A	90	37,440.00	3,369,600.00
6	18620	DMX-4C	2	1,001,000.00	2,002,000.00
7		PARCHES REMO			
8	19307	BA-01114-00 14"	60	51,720.00	3,103,200.00
9	19309	BA-0212-00 12"	15	46,680.00	700,200.00
10	19310	BA-0213-00 13"	12	47,760.00	573,120.00
11	19318	BA-1222-00 22"	6	88,200.00	529,200.00
12	19320	BR-1224-00 24"	11	94,440.00	1,038,840.00
13	19324	BR-1228-00 28"	14	128,760.00	1,802,640.00
14		POWER STROKE III			
15	19362	P3-1322-00 22"	20	142,560.00	2,851,200.00
16		PLATILLOS B8			
17	20252	45011 2 PACK	10	852,360.00	8,523,600.00
18		BATERIAS PEARL			
19	20410	EX22D5	5	5,920,920.00	29,604,600.00
20		REDOBLANTE PEARL			
21	20442	B5514	2	1,551,240.00	3,102,480.00
22		BATERIAS PRIMER			
23	22013	DP22EA5C	6	2,915,640.00	17,493,840.00
24		MARCHA PRIMER			
25	22024	MD1410T	20	400,000.00	8,000,000.00
26	22028	MD2810	2	884,520.00	1,769,040.00
27		TIMBALES Y CONGAS			
28	22046A	TB-5-2	1	1,133,160.00	1,133,160.00

01



Ab.
Cesario L. Condo Ch.
NOTARIO 519
Guayaquil

- 5 -



1		STAND ADAPTADORES				
2		Y PLAT. PRIMER				
3	22062	BS810	5	268,800.00	1,344,000.00	
4	22066	SS510	4	117,480.00	469,920.00	
5	22068	HS620	4	233,400.00	933,600.00	
6	22070	DRT105	9	258,480.00	2,326,320.00	
7	22078	DA84	4	101,640.00	406,560.00	
8	22080	DA85	14	51,960.00	727,440.00	
9		PARCHES DE BATERIAS				
10	22092	DHE-101-12"	23	16,320.00	375,360.00	
11	22098	DHE-103-12"	8	16,320.00	130,560.00	
12	22126	DHE-103-16"	75	23,040.00	1,728,000.00	
13	22128	DHE-103-20	5	50,040.00	250,200.00	
14	22130	DHE-103-22"	28	52,200.00	1,461,600.00	
15	22132	DHE-103-24"	4	59,400.00	237,600.00	
16	22136	DHE-103-28"	4	74,040.00	296,160.00	
17	22140	DHE-102-22"	7	63,120.00	441,840.00	
18	22148	DHE-107-13"	38	32,760.00	1,244,880.00	
19	22152	DHE-107-16"	18	46,440.00	835,920.00	
20	22154	DHE-107-22"	9	88,440.00	795,960.00	
21		REP. DE BATERIA PRIMER				
22	22401	DA1	3	123,120.00	369,360.00	
23	22444	DA44	74	25,416.00	1,880,784.00	
24	22496	DHO-1-12"	3	23,280.00	69,840.00	
25	22498A	DHO-1-16"	1	30,120.00	30,120.00	
26	22498B	DHO-1-22"	2	65,280.00	130,560.00	
27		PLATILLOS PRIMER				
28	22614	CYM-1-14"	30	98,400.00	2,952,000.00	

04

1		CENCERROS PRIMER				
2	22720	CB4	1	43,200.00	43,200.00	
3	22725	CB5	7	46,680.00	326,760.00	
4	22727	CB14	3	37,560.00	112,680.00	
5	22729	CB16 6"	38	42,840.00	1,627,920.00	
6		PANDERETAS, TRIANGULOS				
7	22810	TM1B	145	51,120.00	7,412,400.00	
8	22820	RH3 8"	2	67,920.00	135,840.00	
9	22822	RH3 10"	7	84,480.00	591,360.00	
10	22823-2	RH-11	31	22,560.00	699,360.00	
11	22824-3	RH15	10	199,320.00	1,993,200.00	
12	22825	T-1G 8"	24	11,520.00	276,480.00	
13			2348	S/. 566,633,000.00		

La compañía FRESEDOS, INVESTMENT S.A., de nacionalidad Panameña, representada por el señor GUILLERMO DESINTONIO HERRERA, en su calidad de Apoderado, ha suscrito quinientas sesenta y seis mil seiscientos treinta y tres (566.633) acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, y ha pagado en especie la suma de QUINIENTOS SESENTA Y SEIS MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL SUCRES (S/.566'633.000,00).- La suscriptora del aumento, es de nacionalidad Panameña y domiciliada en la República de Panamá. El Capital se ha aumentado y sus Estatutos han sido reformados en la forma que consta del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del treinta de Septiembre de mil novecientos noventa y nueve, la misma que se acompaña y forma parte de esta Escritura pública.- C L A U S U L A

04



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

- 6 -



1 C U A R T A: TRANSFERENCIA DE DOMINIO DE LOS BIENES,
2 MUEBLES.- La Aportante compañía: FRESEDO INVESTMENTS,
3 S.A., en pago de las acciones, aporta en especie al
4 capital suscrito de SAFIED S.A y transfiere a favor
5 de dicha compañía el dominio de todos los bienes
6 muebles consistentes en mercaderías electrónicas que
7 se detallan en el Acta de Junta General que forma
8 parte de esta escritura. Declarando el Apoderado de la
9 antes referida compañía, que los bienes muebles que
10 aportan no tienen gravámenes o limitaciones a su dominio
11 de ninguna especie. No obstante lo cual se obligan
12 al saneamiento y evicción en los términos de Ley.-
13 C L A U S U L A Q U I N T A: GASTOS.- Todos los
14 gastos que se generen en la transferencia de dominio
15 de los bienes muebles son de cargo de SAFIED S.A.-
16 C L A U S U L A S E X T A: REFORMA DE ESTATUTOS Y
17 AUMENTO DE CAPITAL.- Refórmase los estatutos de SAFIED
18 S.A., en los siguientes términos: ARTICULO QUINTO
19 DIRA: ARTICULO QUINTO: CAPITAL SUSCRITO.- El capital
20 suscrito de la compañía es de CUATRO MIL CIENTO TREINTA Y
21 SEIS MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL SUCRES
22 dividido en cuatro millones ciento treinta y seis mil
23 seiscientos treinta y tres (4'136.633) acciones ordinarias
24 y nominativas de un mil sucres cada una, capital
25 que podrá ser aumentado por resolución de la Junta
26 General de Accionistas. Las acciones estarán numeradas
27 de la cero cero uno a la cuatro millones ciento treinta
28 y seis mil seiscientos treinta y tres, y serán firmadas

01

1 por el Gerente General y Presidente Ejecutivo de la
2 compañía.- C L A U S U L A S E P T I M A: DECLARACION
3 DEL GERENTE GENERAL.- La compañía ECOLEGSA C.A., en
4 su calidad de PRESIDENTE de SAFIED S.A., declara bajo
5 juramento que la reforma de Estatutos y el capital
6 correspondiente al aumento de capital, está
7 correctamente integrado, según los términos que constan
8 en el Acta de Junta General de Accionistas celebrada
9 el día treinta de Septiembre de mil novecientos
10 noventa y nueve.- C L A U S U L A O C T A V A:
11 CONCLUSION.- Todo el Aumento de Capital y Reforma de
12 Estatutos se ha hecho de conformidad y en los términos del
13 Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de
14 treinta de Septiembre de mil novecientos noventa y nueve,
15 que se incorpora y forma parte de esta escritura.-
16 C L A U S U L A N O V E N A: DOCUMENTOS ADJUNTOS.- Se
17 agregan a esta Escritura los siguientes documentos: UNO.-
18 Acta de Junta General de Accionistas de SAFIED S.A.
19 del treinta de Septiembre de mil novecientos noventa y
20 nueve.- DOS.- Acta de Junta General de Accionistas
21 de SAFIED S.A. del veintitrés de Septiembre de mil
22 novecientos noventa y nueve, designando Peritos.- TRES.-
23 Escritura de Poder de FRESEDO INVESTMENT S.A..- CUATRO.-
24 Nombramiento de Presidente de SAFIED S.A..- CINCO.-
25 Informe Peritos SAFIED S.A. de fecha veintiséis de
26 Septiembre de mil novecientos noventa y nueve.- SEIS.-
27 Nombramiento de Presidente Ejecutivo de ECOLEGSA
28 C.A..- Agregue usted señor Notario las demás cláusulas

04

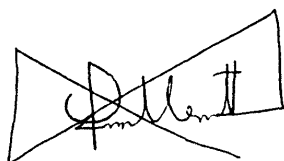


Ab.
Cesdrío L. Condo Ch.
NOTARIO 5to
Guayaquil

- 7 -



1 de estilo para la validez y perfeccionamiento de
2 esta escritura.- (firmado) Alfredo Ledesma G., ABOGADO
3 ALFREDO LEDESMA GINATTA, Registro número mil sesenta y
4 tres-Guayaquil".- (Hasta aquí la Minuta que queda
5 elevada a escritura pública).- ES COPIA.- Se
6 agregan los documentos habilitantes correspondientes.-
7 El presente contrato se encuentra exento de
8 impuestos, según Decreto Supremo setecientos treinta
9 y tres, de veintidós de agosto de mil novecientos
10 setenta y cinco, publicado en el Registro Oficial
11 ochocientos setenta y ocho, de Agosto
12 veintinueve de mil novecientos setenta y cinco.-
13 Por tanto, los señores otorgantes se ratificaron
14 en el contenido de la Minuta inserta; y,
15 habiéndole leído yo, el Notario, esta escritura,
16 en alta voz, de principio a fin, a los
17 otorgantes, éstos la aprobaron y firmaron en
18 unidad de acto y conmigo, de todo lo cual
19 doy fe.-

20
21
22 

23
24 ING. COM. ANGEL LEDESMA GINATTA, PRESIDENTE
25 EJECUTIVO DE LA CIA. ECOLEGS A C.A., QUIEN A
26 SU VEZ ES PRESIDENTE DE LA CIA. SAFIED S.A...-
27 C.C. # 09-04148327
28 R.U.C. CIA. # 0991515712001



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

Guillermo Desintonio
GUILLERMO DESINTONIO HERRERA, APODERADO

DE LA CIA. FRESEDO INVESTMENT S.A. -

C.C. # 091113043-3 (09-1113043-3)

AB.
AB. CESARIO L. CONDO CH.

NOTARIO



1988

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE "SAFIED S.A."**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a los 23 días del mes de Septiembre de 1999, a las 14h30 en General de Accionistas de la compañía, con el objeto de:

Designar Peritos que Avalúen los Bienes Muebles de propiedad de la Compañía FRESEDO INVESTMENTS S.A.

La señora Secretaria Ad-Hoc, procede a elaborar la lista de los asistentes constatando la presencia de

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR NOMINAL
FRESEDO INVESTMENTS S.A	5.000	\$/5'000.000,00

La Compañía FRESEDO INVESTMENTS S.A., se encuentra representada por su Apoderado, señor Guillermo Desintonio Herrera, conforme lo acredita con la escritura pública de Poder que forma parte del expediente.

Estando presente todo el capital social de la compañía, y habiendo acordado unánimemente que se celebre esta Junta General Extraordinaria de Accionistas, se la declara instalada, actuando de Presidente la compañía ECOLEGS A C.A., debidamente representada por el señor Ing. Angel Ledesma Ginatta, en su calidad de Presidente y de Secretaria Ad-Hoc la señora Mercedes Paladines Lucin.

UNICO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: DESIGNAR PERITOS QUE AVALUEN LOS BIENES MUEBLES DE PROPIEDAD DE LA COMPAÑIA FRESEDO INVESTMENTS S.A. QUE SERA APORTADA A SAFIED S.A. - La Secretaria de la Junta General, expone que la compañía SAFIED S.A., va a adquirir en calidad de aporte de capital, bienes muebles de propiedad de la Compañía FRESEDO INVESTMENTS S.A, consistente en mercaderías electrónicas, para lo cual es necesario contratar Dos Peritos que avaluarán las mercaderías en mención. Los Peritos designados son Ing. Com. Martha Arellano Valencia e Ing. Com. Piedad Piedra Jiménez. La Junta General luego de deliberar resuelve por unanimidad de votos:

Aprobar la designación de los Peritos, Ing. Com. Martha Arellano Valencia e Ing. Com. Piedad Piedra Jiménez, para que avalúen mercadería de propiedad de la Compañía FRESEDO INVESTMENTS S.A., que será aportada a SAFIED S.A.

No habiendo otro asunto que tratar, se concedió un receso para la elaboración de ésta acta. Reinstalada la sesión, con los mismos accionistas que la instalaron, se da lectura a la misma en alta voz, aprobándola por unanimidad todos los asistentes, quienes en señal de aceptación la suscriben.

FIRMADO: P. FRESEDO INVESTMENTS S.A.- SEÑOR GUILLERMO DESINTONIO HERRERA.- APODERADO.- FIRMADO: P. ECOLEGS A C.A.- ING. ANGEL LEDESMA GINATTA.- PRESIDENTE DE LA JUNTA.- FIRMADO: SRA. MERCEDES PALADINES LUCIN.- SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA.- Es fiel copia igual a su original que consta en el Libro de Actas.- Lo certifico en

Guayaquil, 23 de Septiembre de 1999.

Mercedes Paladines Lucin
SRA. MERCEDES PALADINES LUCIN
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

01



Guayaquil, 26 de Septiembre de 1999

Señores
ECOLEGSA C.A.
PRESIDENTE
SAFIED S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Accionistas celebrada el día 23 de Septiembre de 1999, concurrimos a realizar la inspección y avalúo de los bienes muebles de propiedad de la compañía FRESEDO INVESTMENTS S.A., que se aportarán a SAFIED S.A., de conformidad con el siguiente detalle:

CODIGO	DESCRIPCION	STOCK	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
AUDIO MIXER STK				
10512 VX-1202		2	2,831,400.00	5,662,800.00
10516 VX-2442		1	7,295,400.00	7,295,400.00
PROCESD. DE SENAL				
10714 VXF-256		1	1,833,240.00	1,833,240.00
CROWN AMPLIFICADOR				
11110 CE1000		5	5,134,560.00	25,672,800.00
11120 CE-2000		1	7,306,080.00	7,306,080.00
11180 NL4FC		40	47,640.00	1,905,600.00
POWER MIXER PRF				
11250 M630		1	3,682,800.00	3,682,800.00
11270 M830A		1	4,102,200.00	4,102,200.00
C/SIST.70VC				
11280 M860		2	6,384,600.00	12,769,200.00
POWER AMPLIF. PHONIC				
11406 Mar-06		1	3,462,120.00	3,462,120.00
AUDIO-MIXER				
11810 MM122		2	1,383,720.00	2,767,440.00
11820 IMPACT 8		2	2,134,080.00	4,268,160.00
11830 IMPACT12		1	2,650,560.00	2,650,560.00
11840 IMPACT16		5	3,511,800.00	17,559,000.00
CAJAS PEQUENAS				
11894 VERSA TAP50W		2	263,280.00	526,560.00
EQUALIZADOR				
12035 AT150		27	752,400.00	20,314,800.00
12040 PEQ3600		4	1,429,680.00	5,718,720.00
12031 Q310		1	1,050,000.00	1,050,000.00
PROC. DE SENAL				
12145 X345		1	1,426,560.00	1,426,560.00
12150 PCL3200		4	1,149,480.00	4,597,920.00
MEXCLADORES				
12220 KJTV		2	1,209,600.00	2,419,200.00

01

12230	AT4000	46	616,920.00	28,378,320.00
12285	MX7024+MICR OF+LUZ	50	1,581,480.00	79,074,000.00
CROSSOVER				
12555	XP2	4	1,400,000.00	5,600,000.00
MICROF. SHURE				
13257	SM57	10	807,360.00	8,073,600.00
TWEETER PIEZO ELECT.				
13430	KSN1176	185	51,300.00	9,490,500.00
AMPLIF. DE GUITARRA				
17230	RT30CB	1	6,960,000.00	6,960,000.00
17245	RA412B	1	5,000,000.00	5,000,000.00
17232	RB35	2	2,265,840.00	4,531,680.00
GUITARRA ELECTRICA				
17322	VIE-11D	10	828,960.00	8,289,600.00
PROYECTORES				
17510	SH1A50	1	410,040.00	410,040.00
17540	XTC300D	1	1,015,800.00	1,015,800.00
17550	MRG1250	2	1,716,840.00	3,433,680.00
17530	XMF 1300	4	852,480.00	3,409,920.00
17560	DC 1250	6	1,500,000.00	9,000,000.00
PROY. DE LUZ AUDIO TECH				
17588	AT-8823	2	480,000.00	960,000.00
17595C	AT-8861C	20	900,000.00	18,000,000.00
FLASH GENI				
17620	FL1-350	4	634,800.00	2,539,200.00
FLASH SUPERSTAR				
17668	FL1-74	1	1,098,120.00	1,098,120.00
BEACON LIGHTS				
17695A	D-500	12	291,960.00	3,503,520.00
PROY. Y EFECT.				
17702	CF-831	100	69,360.00	6,936,000.00
17704	SL44-4	1	559,800.00	559,800.00
17715	JL-221	11	39,720.00	436,920.00
17718	JL-221M	5	17,640.00	88,200.00
17720B	SL-8220	15	294,000.00	4,410,000.00
17721	SL-9525	1	2,140,440.00	2,140,440.00
17722	SL-9526-2	1	826,080.00	826,080.00
17724	SL-9526-4	1	982,920.00	982,920.00
17758A	SL-9741	1	927,720.00	927,720.00
17758	SL-9608	10	684,480.00	6,844,800.00
FOCOS OSRAM				
17828	64653 F	12	77,040.00	924,480.00
17832	64657 F	120	27,240.00	3,268,800.00
17840	64663 F	44	98,520.00	4,334,880.00
17842	93506 F	42	109,200.00	4,586,400.00

17860 SL-9510-3	30	22,560.00	676,800.00
FOCOS			
FOCOS GNRAL. ELECT			
17920 GE12097/EXY	7	123,600.00	865,200.00
17928 DYS	27	72,000.00	1,944,000.00
17925 Q-1000	20	376,800.00	7,536,000.00
17930 4515	100	42,000.00	4,200,000.00
FOCOS P/FLASH			
17978 F-SL8291B	100	17,160.00	1,716,000.00
MAQ. DE HUMO			
18015 F-250	1	587,040.00	587,040.00
18060 HZ-120	3	1,940,160.00	5,820,480.00
18065 S-100	5	2,345,640.00	11,728,200.00
LIQ. P/ MAQ. DE HUMO			
18150 FW-9042	60	108,480.00	6,508,800.00
PEDESTAL DE LUCES			
18209 LTS-09	6	470,040.00	2,820,240.00
PEDEST. DE CAJA			
18305 SP-030B	57	273,000.00	15,561,000.00
18332 SWB-001	37	69,960.00	2,588,520.00
PEDEST. DE KEYBOARD			
18356 KS-016	40	99,480.00	3,979,200.00
18357 KS020	20	161,280.00	3,225,600.00
PEDT. DE GUITARRA			
18387 MS-001	21	67,080.00	1,408,680.00
18389 MS-003	6	64,320.00	385,920.00
18391 MS-007B	10	163,440.00	1,634,400.00
MOTORES			
18440 SL-29-3	50	43,320.00	2,166,000.00
18458 6V-5A	90	37,440.00	3,369,600.00
18620 DMX-4C	2	1,001,000.00	2,002,000.00
PARCHES REMO			
19307 BA-01114-00	60	51,720.00	3,103,200.00
14"			
19309 BA-0212-00	15	46,680.00	700,200.00
12"			
19310 BA-0213-00	12	47,760.00	573,120.00
13"			
19318 BA-1222-00	6	88,200.00	529,200.00
22"			
19320 BR-1224-00	11	94,440.00	1,038,840.00
24"			
19324 BR-1228-00	14	128,760.00	1,802,640.00
28"			
POWER STROKE III			
19362 P3-1322-00	20	142,560.00	2,851,200.00
22"			
PLATILLOS B8			
20252 45011 2	10	852,360.00	8,523,600.00
PACK	3		

01

BATERIAS PEARL			
20410 EX22D5	5	5,920,920.00	29,604,600.00
REDOBLANTE PEARL			
20442 B5514	2	1,551,240.00	3,102,480.00
BATERIAS PRIMER			
22013 DP22EASC	6	2,915,640.00	17,493,840.00
MARCHIA PRIMER			
22024 MD1410T	20	400,000.00	8,000,000.00
22028 MD2810	2	884,520.00	1,769,040.00
TIMBALES Y CONGAS			
22046A TB-5-2	1	1,133,160.00	1,133,160.00
STAND ADAPTADORES Y PLAT. PRIMER			
22062 BS810	5	268,800.00	1,344,000.00
22066 SS510	4	117,480.00	469,920.00
22068 HS620	4	233,400.00	933,600.00
22070 DRT105	9	258,480.00	2,326,320.00
22078 DA84	4	101,640.00	406,560.00
22080 DA85	14	51,960.00	727,440.00
PARQUES DE BATERIAS			
22092 DHE-101-12"	23	16,320.00	375,360.00
22098 DHE-103-12"	8	16,320.00	130,560.00
22126 DHE-103-16"	75	23,040.00	1,728,000.00
22128 DHE-103-20	5	50,040.00	250,200.00
22130 DHE-103-22"	28	52,200.00	1,461,600.00
22132 DHE-103-24"	4	59,400.00	237,600.00
22136 DHE-103-28"	4	74,040.00	296,160.00
22140 DHE-102-22"	7	63,120.00	441,840.00
22148 DHE-107-13"	38	32,760.00	1,244,880.00
22152 DHE-107-16"	18	46,440.00	835,920.00
22154 DHE-107-22"	9	88,440.00	795,960.00
REP. DE BATERIA PRIMER			
22401 DA1	3	123,120.00	369,360.00
22444 DA44	74	25,416.00	1,880,784.00
22496 DHO-1-12"	3	23,280.00	69,840.00
22498A DHO-1-16"	1	30,120.00	30,120.00
22498B DHO-1-22"	2	65,280.00	130,560.00
PLATILLOS PRIMER			
22614 CYM-1-14"	30	98,400.00	2,952,000.00
CENCERROS PRIMER			
22720 CB4	1	43,200.00	43,200.00
22725 CB5	7	46,680.00	326,760.00
22727 CB14	3	37,560.00	112,680.00
22729 CB16 6"	38	42,840.00	1,627,920.00
PANDERETAS, TRIANGULOS			
22810 TM1B	145	51,120.00	7,412,400.00
22820 RH3 8"	2	67,920.00	135,840.00
22822 RH3 10"	7	84,480.00	591,360.00

07

22823-2	RII-11	31	22,560.00	699,360.00
22824-3	RII15	10	199,320.00	1,993,200.00
	22825 T-1G 8"	24	11,520.00	276,316.00
		2,348	119,177,716.00	566,633,000.00

De conformidad con lo detallado, hemos valorado los bienes muebles antes referidos, en la suma de **QUINIENTOS SESENTA Y SEIS MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL 00/100 SUCRES (S/.566'633.000,00 sucres).**

Atentamente,

Martha Arellano Valencia
ING.COM. MARTHA ARELLANO VALENCIA

Piedad Piedra Jimenez
ING.COM. PIEDAD PIEDRA JIMENEZ

**RESERVA
COTIZACION**

OK

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
"SAFIED S.A."**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a los 27 días del mes de Septiembre de 1999, a las 012h30 en el domicilio de la Compañía, ubicado en la calle Vélez 423 y Boyacá, se reúne la Junta General de Accionistas de la compañía, con el objeto de:

Conocer el informe pericial respecto del avalúo de los bienes muebles de propiedad de la compañía **FRESEDO INVESTMENTS S.A.**

La señora Secretaria Ad-Hoc, procede a elaborar la lista de los asistentes constatando la presencia de

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR NOMINAL
FRESEDO INVESTMENTS S.A.	5.000	S/.5'000.000,00

La compañía **FRESEDO INVESTMENTS S.A.**, se encuentra representada por su Apoderado, señor Guillermo Desintonio Herrera, conforme lo acredita con la copia de su Poder que forma parte del expediente.

Estando presente todo el capital social de la compañía, y habiendo acordado unánimemente que celebre esta Junta General Extraordinaria de Accionistas, se la declara instalada, actuando de presidente la compañía **ECOLEGSA C.A.**, debidamente representada por el señor Ing. Angel Ledesma Ginatta, en su calidad de Presidente y de Secretaria Ad-Hoc la señora Mercedes Paladines Lucin.

PRIMER PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer el Informe Pericial respecto del avalúo de los bienes muebles de propiedad de Fresedo Investments S.A.- La secretaria de la Junta General da lectura al informe pericial respecto del avalúo de los bienes muebles de propiedad de la Compañía Fresedo Investments S.A., consistente en mercadería electrónica, efectuado por la Ing. Com. Martha Arellano Valencia e Ing. Com. Piedad Piedra Jiménez., quienes fueron designadas por la Junta General de Accionistas de la Compañía celebrada el día 23 de Septiembre de 1999. La Junta General, luego de discutirlos resuelve por unanimidad de votos:

1) Aprobar el Informe Pericial suscrito por la Ing. Com. Martha Arellano Valencia e Ing. Com. Piedad Piedra Jiménez, mediante el cual avalúan en la suma de **QUINIENTOS SESENTA Y SEIS MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL 00/100 SUCRES (S/.566'633.000,00 sucres)**, los bienes muebles detallados en el informe pericial corresponden a mercaderías electrónicas de propiedad de **FRESEDO INVESTMENTS S.A.**, que serán aportados a la compañía **SAFIED S.A.** Dicho informe pericial queda agregado al Acta como anexo. La accionista declara que responderá frente a terceros por el avalúo de tales bienes muebles.

No habiendo otro asunto que tratar, se concedió un receso para la elaboración de ésta acta. Reinstalada la sesión, con los mismos accionistas que la instalaron, se da lectura a la misma en alta voz, aprobándola por unanimidad todos los asistentes, quienes en señal de aceptación la suscriben.

FIRMADO: P. FRESEDO INVESTMENTS S.A.- SEÑOR GUILLERMO DESINTONIO HERRERA.- APODERADO.- FIRMADO: P. ECOLEGSA C.A.- ING. COM. ANGEL LEDESMA GINATTA.- PRESIDENTE DE LA JUNTA.- FIRMADO: SEÑORA MERCEDES PALADINES LUCIN.- SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA.- Es fiel copia igual a su original que consta en el Libro de Actas.- Lo certifico en

Guayaquil, 27 de Septiembre de 1999

Mercedes Paladines Lucin
SRA. MERCEDES PALADINES LUCIN
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

of

1

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE SAFIED S.A.**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a los 30 días del mes de Septiembre de 1999, a las 14 h15 en el domicilio de la Compañía, ubicado en la calle Vélez 423 y Boyacá, se reúne la Junta General de Accionistas de la compañía, con el objeto de conocer y resolver sobre el nuevo aumento de capital y Reforma de estatutos de la compañía.

El señor Secretario procede a elaborar la lista de los asistentes constatando la presencia de

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR NOMINAL
FRESEDO INVESTMENTS S.A.	5.000	S/.5'000.000,00

La Compañía FRESEDO INVESTMENTS S.A., se encuentra representada por su Apoderado, señor Guillermo Desintonio Herrera, conforme lo acredita con la escritura pública de Poder que forma parte del expediente.

Estando presente todo el capital social de la compañía, y habiendo acordado unánimemente que se celebre esta Junta General Extraordinaria de Accionistas, se la declara instalada, actuando de Presidente la compañía ECOLEGSA C.A., debidamente representada por el señor Ing. Angel Ledesma Ginatta, en su calidad de Presidente y de Secretaria Ad-Hoc la señora Mercedes Paladines Lucín.

**UNICO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: CONOCER Y RESOLVER SOBRE
EL NUEVO AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA
COMPAÑIA.-**

La compañía Ecolegsa C.A., representada por el señor Ingeniero Angel Ledesma Ginatta, mociona incrementar el capital suscrito de la compañía SAFIED S.A., con el objeto que la empresa tenga mayor solidez económica en su desenvolvimiento. Mociona que el incremento de capital sea de **S/.566'633.000,00 sucres**, el mismo que se pagará en un 100% con aporte en especie consistente en mercadería electrónica. Somete a consideración de la Junta General un proyecto de aumento de capital y reforma de estatutos, luego de deliberar al respecto resuelve por unanimidad de votos:

Uno punto uno.- Aumentar el capital de la Empresa y reformar los estatutos de la misma, en la suma de **QUINIENTOS SESENTA Y SEIS MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL 00/100 SUCRES (S/.566'633.000,00 sucres)** dividido en 566.633 nuevas acciones de Un Mil Sucres cada una. El pago se realiza en especie, consistente en mercadería electrónica, que corresponden al siguiente detalle:

CODIGO	DESCRIPCION	STOCK	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
	AUDIO MIXER STK			
10512	VX-1202	2	2,831,400.00	5,662,800.00
10516	VX-2442	1	7,295,400.00	7,295,400.00
	PROCESD. DE SENAL			
10714	VXF-256	1	1,833,240.00	1,833,240.00
	CROWN AMPLIFICADOR			
11110	CE1000	5	5,134,560.00	25,672,800.00
11120	CE-2000	1	7,306,080.00	7,306,080.00
11180	NL4FC	40	47,640.00	1,905,600.00

01

POWER MIXER PRF					
11250	M630	1	3,682,800.00	3,682,800.00	
11270	M830A	1	4,102,200.00	4,102,200.00	
	C/SIST.70VC				
11280	M860	2	6,384,600.00	12,769,200.00	
POWER AMPLIF. PHONIC					
11406	Mar-06	1	3,462,120.00	3,462,120.00	
AUDIO-MIXER					
11810	MM122	2	1,383,720.00	2,767,440.00	
11820	IMPACT 8	2	2,134,080.00	4,268,160.00	
11830	IMPACT12	1	2,650,560.00	2,650,560.00	
11840	IMPACT16	5	3,511,800.00	17,559,000.00	
CAJAS PEQUENAS					
11894	VERSA	2	263,280.00	526,560.00	
	TAP50W				
EQUALIZADOR					
12035	AT150	27	752,400.00	20,314,800.00	
12040	PEQ3600	4	1,429,680.00	5,718,720.00	
12031	Q310	1	1,050,000.00	1,050,000.00	
PROC. DE SENAL					
12145	X345	1	1,426,560.00	1,426,560.00	
12150	PCL3200	4	1,149,480.00	4,597,920.00	
MEXCLADORES					
12220	KJTV	2	1,209,600.00	2,419,200.00	
12230	AT4000	46	616,920.00	28,378,320.00	
12285	MX7024+MIC 50		1,581,480.00	79,074,000.00	
	ROF+LUZ				
CROSSOVER					
12555	XP2	4	1,400,000.00	5,600,000.00	
MICROF. SHURE					
13257	SM57	10	807,360.00	8,073,600.00	
TWEETER PIEZO ELECT.					
13430	KSN1176	185	51,300.00	9,490,500.00	
AMPLIF. DE GUITARRA					
17230	RT30CB	1	6,960,000.00	6,960,000.00	
17245	RA412B	1	5,000,000.00	5,000,000.00	
17232	RB35	2	2,265,840.00	4,531,680.00	
GUITARRA ELECTRICA					
17322	VIE-11D	10	828,960.00	8,289,600.00	
PROYECTORES					
17510	SHA50	1	410,040.00	410,040.00	
17540	XTC300D	1	1,015,800.00	1,015,800.00	
17550	MRG1250	2	1,716,840.00	3,433,680.00	
17530	XMF 1300	4	852,480.00	3,409,920.00	
17560	DC 1250	6	1,500,000.00	9,000,000.00	

07



PROY. DE LUZ AUDIO TECH				
17588	AT-8823	2	480,000.00	960,000.00
17595C	AT-8861C	20	900,000.00	18,000,000.00
FLASH GEN I				
17620	FL1-350	4	634,800.00	2,539,200.00
FLASH SUPERSTAR				
17668	EL75	1	1,098,120.00	1,098,120.00
BEACON LIGHTS				
17695A	D-500	12	291,960.00	3,503,520.00
PROY. Y EFECT.				
17702	CF-831	100	69,360.00	6,936,000.00
17704	SL44-4	1	559,800.00	559,800.00
17715	JL-221	11	39,720.00	436,920.00
17718	JL-221M	5	17,640.00	88,200.00
17720B	SL-8220	15	294,000.00	4,410,000.00
17721	SL-9525	1	2,140,440.00	2,140,440.00
17722	SL-9526-2	1	826,080.00	826,080.00
17724	SL-9526-4	1	982,920.00	982,920.00
17758A	SL-9741	1	927,720.00	927,720.00
17758	SL-9608	10	684,480.00	6,844,800.00
FOCOS OSRAM				
17828	64653 F	12	77,040.00	924,480.00
17832	64657 F	120	27,240.00	3,268,800.00
17840	64663 F	44	98,520.00	4,334,880.00
17842	93506 F	42	109,200.00	4,586,400.00
17860	SL-9510-3	30	22,560.00	676,800.00
FOCOS				
FOCOS GNRAL. ELECT				
17920	GE12097/EX 7		123,600.00	865,200.00
	Y			
17928	DYS	27	72,000.00	1,944,000.00
17925	Q-1000	20	376,800.00	7,536,000.00
17930	4515	100	42,000.00	4,200,000.00
FOCOS P/FLASH				
17978	F-SL8291B	100	17,160.00	1,716,000.00
MAQ. DE HUMO				
18015	F-250	1	587,040.00	587,040.00
18060	HZ-120	3	1,940,160.00	5,820,480.00
18065	S-100	5	2,345,640.00	11,728,200.00
LIQ. P/ MAQ. DE HUMO				
18150	FW-9042	60	108,480.00	6,508,800.00
PEDESTAL DE LUCES				
18209	LTS-09	6	470,040.00	2,820,240.00
PEDEST. DE CAJA				
18305	SP-030B	57	273,000.00	15,561,000.00
18332	SWB-001	37	69,960.00	2,588,520.00

PEDEST. DE KEYBOARD				
18356	KS-016	40	99,480.00	3,979,200.00
18357	KS020	20	161,280.00	3,225,600.00
PEDT. DE GUITARRA				
18387	MS-001	21	67,080.00	1,408,680.00
18389	MS-003	6	64,320.00	385,920.00
18391	MS-007B	10	163,440.00	1,634,400.00
MOTORES				
18440	SL-29-3	50	43,320.00	2,166,000.00
18458	6V-5A	90	37,440.00	3,369,600.00
18620	DMX-4C	2	1,001,000.00	2,002,000.00
PARCHES REMO				
19307	BA-01114-00	60	51,720.00	3,103,200.00
	14"			
19309	BA-0212-00	15	46,680.00	700,200.00
	12"			
19310	BA-0213-00	12	47,760.00	573,120.00
	13"			
19318	BA-1222-00	6	88,200.00	529,200.00
	22"			
19320	BR-1224-00	11	94,440.00	1,038,840.00
	24"			
19324	BR-1228-00	14	128,760.00	1,802,640.00
	28"			
POWER STROKE III				
19362	P3-1322-00	20	142,560.00	2,851,200.00
	22"			
PLATILLOS B8				
20252	45011 2	10	852,360.00	8,523,600.00
	PACK			
BATERIAS PEARL				
20410	EX22D5	5	5,920,920.00	29,604,600.00
REDOBLANTE PEARL				
20442	B5514	2	1,551,240.00	3,102,480.00
BATERIAS PRIMER				
22013	DP22EA5C	6	2,915,640.00	17,493,840.00
MARCHA PRIMER				
22024	MD1410T	20	400,000.00	8,000,000.00
22028	MD2810	2	884,520.00	1,769,040.00
TIMBALES Y CONGAS				
22046A	TB-5-2	1	1,133,160.00	1,133,160.00
STAND ADAPTADORES Y PLAT. PRIMER				
22062	BS810	5	268,800.00	1,344,000.00
22066	SS510	4	117,480.00	469,920.00
22068	HS620	4	233,400.00	933,600.00
22070	DRT105	9	258,480.00	2,326,320.00

07

22078	DA84	4	101,640.00	406,560.00
22080	DA85	14	51,960.00	727,440.00
PARCHES DE BATERIAS				
22092	DHE-101-12"	23	16,320.00	375,360.00
22098	DHE-103-12"	8	16,320.00	130,560.00
22126	DHE-103-16"	75	23,040.00	1,728,000.00
22128	DHE-103-20	5	50,040.00	250,200.00
22130	DHE-103-22"	28	52,200.00	1,461,600.00
22132	DHE-103-24"	4	59,400.00	237,600.00
22136	DHE-103-28"	4	74,040.00	296,160.00
22140	DHE-102-22"	7	63,120.00	441,840.00
22148	DHE-107-13"	38	32,760.00	1,244,880.00
22152	DHE-107-16"	18	46,440.00	835,920.00
22154	DHE-107-22"	9	88,440.00	795,960.00
REP. DE BATERIA PRIMER				
22401	DA1	3	123,120.00	369,360.00
22444	DA44	74	25,416.00	1,880,784.00
22496	DHO-1-12"	3	23,280.00	69,840.00
22498A	DHO-1-16"	1	30,120.00	30,120.00
22498B	DHO-1-22"	2	65,280.00	130,560.00
PLATILLOS PRIMER				
22614	CYM-1-14"	30	98,400.00	2,952,000.00
CENCERROS PRIMER				
22720	CB4	1	43,200.00	43,200.00
22725	CB5	7	46,680.00	326,760.00
22727	CB14	3	37,560.00	112,680.00
22729	CB16 6"	38	42,840.00	1,627,920.00
PANDERETAS, TRIANGULOS				
22810	TM1B	145	51,120.00	7,412,400.00
22820	RH3 8"	2	67,920.00	135,840.00
22822	RH3 10"	7	84,480.00	591,360.00
22823-2	RII-11	31	22,560.00	699,360.00
22824-3	RH15	10	199,320.00	1,993,200.00
22825	T-1G 8"	24	11,520.00	276,316.00
		2,348	119,177,716.00	566,633,000.00

Las **566.633 nuevas** acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, han sido suscritas y pagadas en el cien por ciento en la siguiente forma:

La compañía **FRESEDO INVESTMENTS S.A.**, de nacionalidad Panameña, representada por el señor Guillermo Desintonio Herrera, en su calidad de Apoderado, ha suscrito **566.633** acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, y ha pagado en especie la suma de **S/.566'633.000,00 sucres**.

La suscriptora del aumento, es de nacionalidad Panameña y domiciliada en la República de Panamá. El Capital se ha aumentado y sus Estatutos han sido reformados en la forma que consta del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de Septiembre de 1999, la misma que se acompaña y forma parte de esta Escritura pública.

Uno punto Dos.- REFORMA DE ESTATUTOS Y AUMENTO DE CAPITAL.- Se declaran reformados los Estatutos de SAFIED S.A. en los siguientes términos:

ARTICULO QUINTO: CAPITAL SUSCRITO.- El capital suscrito de la compañía es de **CUATRO MIL CIENTO TREINTA Y SEIS MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MIL 00/100** sucres, dividido en **4'136.633** acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas. Las acciones estarán numeradas de la **001 a la 4'136.633**, y serán firmadas por el Gerente General y Presidente Ejecutivo de la compañía.

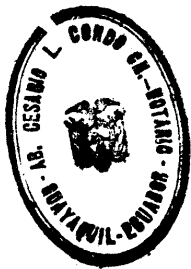
Uno Punto Tres: AUTORIZACION AL REPRESENTANTE LEGAL.- Se autoriza expresamente a **ECOLEGSA C.A.** para que en su calidad de Presidente y representante legal de **SAFIED S.A.**, otorgue la escritura pública de reforma de estatutos sociales, y aumento de capital, para que realice todos los actos y gestiones para el perfeccionamiento de dicha escritura.

No habiendo otro asunto que tratar, se concede un receso para la elaboración de esta Acta. Reinstalada la sesión, con los mismos socios que la instalaron, se da lectura a la misma en alta voz, aprobándola por unanimidad todos los asistentes, quienes en señal de aceptación la suscriben.

FIRMADO: P. FRESIDO INVESTMENTS S.A.- SEÑOR GUILLERMO DESINTONIO HERRERA.- APODERADO.- FIRMADO: P. ECOLEGSA C.A.- ING. COM. ANGEL LEDESMA GINATTA.- PRESIDENTE DE LA JUNTA.- FIRMADO: SEÑORA MERCEDES PALADINES LUCIN.- SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA.- Es fiel copia igual a su original que consta en el Libro de Actas.- Lo certifico en

Guayaquil, 30 de Septiembre de 1999

Mercedes Paladines Lucin
SRA. MERCEDES PALADINES LUCIN
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA



RECESO

OK

Guayaquil, 5 de Marzo de 1997



Señor Ingeniero
ANGEL LEDESMA GINATTA
Ciudad.-



CERTIFICO: Que esta xerocopia
es igual a su original.

Ab. Cesar L. Conde
Notario 5o. del Cantón
Guayaquil

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "ECOLEGSA C.A.", en sesión celebrada en la presente fecha, resolvió reelegirlo **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la misma para un período de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones designadas en los estatutos debiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, individual y/o conjuntamente con el Gerente General. Para el caso de gravamen o enajenación de bienes inmuebles, requerirá autorización de la Junta General.

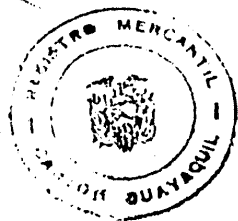
"ECOLEGSA C.A.", se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por la Notaria del Cantón Guayaquil, Doctora Norma Plaza de García el día 13 de Diciembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 de Enero de 1986. Reformó sus estatutos mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete el día 22 de Agosto de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 16 de Diciembre de 1994.

Atentamente,

Maria del Carmen Marriott de Ledesma
SRA. MARIA DEL CARMEN MARRIOTT DE LEDESMA
GERENTE GENERAL

Yo, acepto el Nombramiento en la ciudad de Guayaquil, a los 5 días del mes de Marzo de 1997.

Ing. Angel Ledesma Ginatta
ING. ANGEL LEDESMA GINATTA



REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYQUIL.
Valor pagado por este trabajo
\$160.750.- (3 Nombramientos)

En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folio(s) 1742 Registro Mercantil No. 4861
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos -
Guayaquil, 26 de marzo de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Jefe
del Cantón Guayaquil

01

Guayaquil, Agosto 17 de 1999

Señores

ECOLEGSA C. A.

Ing. Com. ANGEL LEDESMA GINATTA

REPRESENTANTE LEGAL

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía SAFIED S. A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a la señorita DIANA ELIZABETH VERA CEDEÑO, quien renunció. Según nombramiento inscrito el 7 de Julio de 1999.

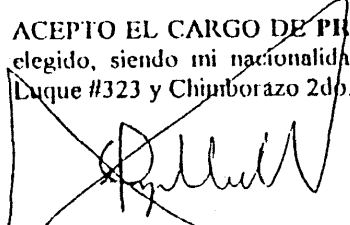
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, el 10 de Junio de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 28 de Junio de 1999.

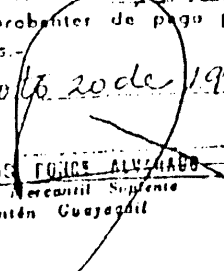
Muy atentamente,


MARITZA ALARCON GRANIZO
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía SAFIED S. A. para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con R.U.C. # 0990794901001 con domicilio en Luque #323 y Chimborazo 2do. Piso-Fecha Ut-Supra.


COMPAÑIA ECOLEGSA C. A.
Ing. Com. ANGEL LEDESMA GINATTA
REPRESENTANTE LEGAL
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 45.672 Registro Mercantil No.
13.762 Repertorio No. 19.028
Se archiven los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 20 de 1999


LDO. CARLOS TORRES ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
36.757 del Registro Mercantil de 1997
el margen de la inscripción respectiva,
Guayaquil, 40 de Mayo de 1999



17

LEDO. CARLOS PONCE DE LEÓN
Registrador Mercantil, Suplente
del Cantón Guayaquil



REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTÓN GUAYAQUIL
Valor pagado por este trabajo
\$ 119.400,00

CERTIFICO: Que este xerocopia
es igual a su original.

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



RECEBIDO
NOTARIO



CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR
PANAMA, REPUBLICA DE PANAMA

LIBRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL
CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR EN PANAMA

TOMO NUMERO: DOS

PAGINA NUMERO: NOVENTA Y SIETE

PODER ESPECIAL NUMERO 13/99

"En la Ciudad de Panamá, República de Panamá, a los veintiseis días del mes de agosto de mil novecientos noventa y nueve, ante mí, Lic. Raúl Serrano Guerra, Cónsul General del Ecuador en esta ciudad, comparece el señor JUAN ARTURO MONTES GOMEZ, mayor de edad, de nacionalidad panameña, de estado civil soltero, a quien de conocerlo doy fe, libre y voluntariamente y en uso de sus legítimos derechos, manifiesta su deseo de conferir Poder Especial, amplio y suficiente, cual en derecho se requiere, en favor de GUILLERMO DESINTONIO HERRERA, domiciliado en la Ciudad de Guayaquil, República de Ecuador, al tenor de la siguiente minuta que me entregó y que textualmente dice: «Estimado Lcdo. Serrano: Yo, JUAN ARTURO MONTES GOMEZ (Juan A. Montes G.), varón, mayor de edad, de nacionalidad panameña, de estado civil soltero, portador de la cédula de ciudadanía número ochodiecientos diez-mil seiscientos sesenta y siete (8-210-1667) domiciliado en Vía General Nicanor A. de Obarrío (Calle 50), Edificio Plaza Bancomer, cuarto piso, ciudad de Panamá, República de Panamá, en mi condición de Presidente y Representante Legal de la sociedad FRESEDO INVESTMENTS S.A., solicito a usted se sirva conferir un Poder Especial a favor de GUILLERMO DESINTONIO HERRERA, con domicilio en Guayaquil, República del Ecuador, al tenor de las siguientes cláusulas: "El suscrito, JUAN ARTURO MONTES GOMEZ,, en su condición de Presidente de la sociedad FRESEDO INVESTMENTS, S.A., una sociedad anónima constituida y existente de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, actuando en nombre y representación de la mencionada sociedad anónima de conformidad con una resolución de la Junta Directiva de esta Sociedad de 18 de agosto de mil novecientos noventa y nueve, por este medio constituye y designa a GUILLERMO DESINTONIO HERRERA, domiciliado en Guayaquil, República del Ecuador como Apoderado Especial de FRESEDO INVESTMENTS, S.A., a fin de que actuando en representación de esta sociedad, pueda realizar lo siguiente: 1) Aportar mercadería electrónica y bienes muebles a la compañía "SAFIED, S.A.". 2) Celebrar los contratos de suscripción de acciones originadas en el aumento de capital de SAFIED, S.A. y del aporte antes referido. 3) Suscribir a nombre y en representación de FRESEDO INVESTMENTS, S.A. la escritura pública de aumento de capital de SAFIED, S.A. aportando los bienes muebles y mercaderías electrónicas. 4) Endosar los certificados de acciones o los títulos definitivos



CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR
PANAMA, REPUBLICA DE PANAMA

10

PAGINA No.: NOVENTA Y OCHO

de acciones correspondientes al aumento de capital de SAFIED, S.A. que le corresponda a la Compañía FRESADO INVESTMENTS, S.A., exclusivamente a favor de los señores ALFREDO LEDESMA MALO, HALIFAX CONSULTANTS AND INVESTMENT INC., ECONGALSA, S.A. y AUDIO CORP., S.A.-- El detalle de la cantidad de acciones a favor de cada uno le será transmitido mediante una comunicación suscrita por el Presidente de FRESADO INVESTMENTS, S.A.-- 5) Realizar a nombre de FRESADO INVESTMENTS, S.A. la declaración juramentada y elevada a escritura pública relacionada con la tenencia de inventarios al 30 de abril de 1999 ante el Servicio de Rentas Internas (SRI) conforme a las disposiciones de la Ley de Régimen Interno y de los correspondientes reglamentos.---- En fe de lo cual, otorgo este Poder en representación de FRESADO INVESTMENTS, S.A." Muy cordialmente, FRESADO INVESTMENTS, S.A., Juan A. Montes G., Presidente.> Hasta aquí la minuta.- Al efecto y para el cabal cumplimiento de este poder, el poderdante otorga al mandatario todas las atribuciones constantes en la Sección Segunda del Código de Procedimiento Civil ecuatoriano, especialmente las tipificadas en los artículos cuarenta y ocho y cuarenta y nueve del citado cuerpo de leyes, a fin de que no sea la falta de autorización lo que obste el fiel cumplimiento de este mandato.- Para el otorgamiento de este Poder Especial se cumplieron todos los requisitos y formalidades legales y, leído que fue por mí, íntegramente al otorgante, se ratificó en su contenido y aprobando todas sus partes, firmó al pie conmigo en unidad de acto.- De todo lo cual doy fe".- f) JUAN ARTURO MONTES GOMEZ, Otorgante; f) LIC. RAUL SERRANO GUERRA, Cónsul General del Ecuador.-

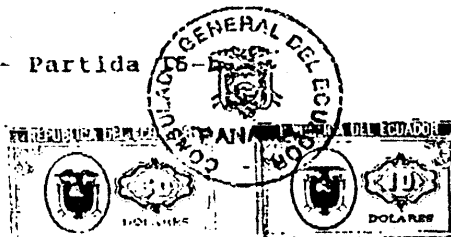
CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES PRIMERA COPIA FIEL Y TEXTUAL DE SU ORIGINAL QUE SE ENCUENTRA INSCRITO EN LA PAGINA NOVENTA Y SIETE DEL TOMO NUMERO DOS, DEL LIBRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR EN PANAMA.- DADO Y SELLADO EL DIA DE HOY JUEVES, VEINTISEIS DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.

LIC. RAUL SERRANO GUERRA
Cónsul General del Ecuador

Partida arancelaria: Capítulo III - Partida
Derechos Recaudados: US\$ 60,00

CERTIFICO: Que esta xerografía
es igual a su original.

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



Se otorga

gd ante mi; en fé de ello confiero esta QUINTA COPIA
CERTIFICADA que sello y firmo en diez y siete fojas
útiles xerox...-Guayaquil, a cuatro de Octubre de mil nove-
cientos noventa y nueve.


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



DOY FE: Que tomé nota al margen de la matriz original de la
presente, que por Resolución número: 00-G-DIC-0002064, del
señor Intendente de Compañías de Guayaquil, de fecha: 26
de Abril del año 2.000, fue aprobada en todas sus par-
tes y cláusulas pertinentes.- Guayaquil, a dos de Mayo
del año dos mil.-


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



23

TÍPICO;- dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo tercero de la resolución No. 00-g-DIC-0002064, dictada por el señor Intendente de compañías de Guayaquil, el veintiséis de Abril del dos mil, la escritura de Aumento de capital suscrito y reforma de estatutos de la COMPANIA SAFIED S.A.; queda inscrita de fojas, 324 a 340, con el No. 95 en el registro Mercantil; y, anotada bajo el No. 584 en el repertorio.- samborondón, a veintisiete de junio del dos mil.-

F.T.P.



[Signature]
AB. JORGE CORNEJO ARIAS
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
DEL CANTON SAMBORONDON

DILIGENCIA: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Cuarto de la Resolución No. 00-G-DIC-0002064, dictada por el Intendente de Compañías, el 26 de Abril del 2000, se tomó nota del Aumento de Capital y Reforma del Estatuto social, que contiene la escritura pública que antecede al margen de la CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA DENOMINADA SAFIED S.A., otorgada ante mí, el 10 de Junio de 1999.- Guayaquil, diez de Julio del dos mil.-




Abog. MARCOS DIAZ CASQUETE
Notario Vigésimo Primero
Cantón Guayaquil