

Dr **RODOLFO PEREZ PIMENTEL**
Notario X V I del Canton
Guayaquil



**ESCRITURA PUBLICA DE AMPLIACIÓN
Y RECTIFICACIÓN AL AUMENTO DE
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL
AUTORIZADO DE TESALIA S A -----
CUANTIA \$ 918 395 80 USD-----**

6cc | En la ciudad de Guayaquil Republica del Ecuador hoy quince de junio del
año dos mil uno ante mi **DOCTOR RODOLFO PEREZ PIMENTEL NOTARIO
PUBLICO DECIMO SEXTO DE GUAYAQUIL** comparece el señor Ingeniero
Don **LUIS EDUARDO ALARCON VILLAFUERTE** por los derechos que
representa de **TESALIA S A** en su calidad de **Gerente General** de la
misma conforme lo acredita con la copia certificada de su nombramiento
que se agrega como documento habilitante quien declara ser de estado civil
casado de profesion Ingeniero domiciliado en el canton Quito de transito
por esta ciudad mayor de edad de nacionalidad ecuatoriana Bien instruida
en el objeto y resultados de esta escritura de ampliatoria y rectificatoria
del aumento de capital social de **Tesalia S A** a la que procede con amplia y
entera libertad y para su otorgamiento me presenta la minuta del tenor
siguiente **SEÑOR NOTARIO** En el Registro de Escrituras Publicas a su
cargo sirvase otorgar una escritura publica en la que conste la ampliacion y
rectificac on al aumento de capital social de **Tesalia S A** que fue otorgado
mediante escritura publica del veintiocho de diciembre del año dos mil
PRIMERA INTERVINIENTES - Comparece el señor Ingeniero Don **LUIS
EDUARDO ALARCON VILLAFUERTE** en su calidad de **GERENTE GENERAL**
de la compañía **TESALIA S A** parte a la que en lo sucesivo podra
denominarse como **TESALIA - SEGUNDA ANTECEDENTES** Una) D^o **LUIS EDUARDO ALARCON VILLAFUERTE** Gerente General de la compañía **TESALIA S A** La compañía **Tesalia S A** se constituyó mediante escritura publica de fecha veintiuno de julio de mil novecientos



Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL

Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 *veintiuno celebrada ante el Notario Publico Cuarto del canton Quito Doctor*
2 *Daniel Belisario Hidalgo legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad*
3 *el ocho de agosto de mil novecientos veintiuno bajo el numero uno ocho*
4 *cinco en los folios noventa vuelta al noventa y cuatro inclusive e inscrita en*
5 *el Registro Mercantil el dieciseis de marzo de mil novecientos setenta y*
6 *tres bajo el numero cuatro cinco dos La compañía Tesalia posteriormente*
7 *reformo su estatuto social mediante escritura publica de fecha veinte de*
8 *enero del mil novecientos noventa y cinco celebrada ante el Notario Publico*
9 *Tercero del canton Quito Doctor Roberto Salgado Valdez basandose en las*
10 *decisiones adoptadas en junta general extraordinaria de accionistas de*
11 *fecha veintiocho de septiembre del mil novecientos noventa y cuatro la*
12 *misma que fue aprobada mediante resolucion numero noventa y cinco punto*
13 *uno punto uno punto uno punto cero cuatro cuatro nueve de la*
14 *Superintendencia de Compañias Asimismo la compañía Tesalia S A*
15 *mediante escritura publica celebrada el dia diecisiete de diciembre de mil*
16 *novecientos noventa y nueve ante el Notario Decimo Septimo del canton*
17 *Quito Doctor Remigio Poveda Vargas resolvio e instrumento legalmente la*
18 *prorroga de duracion del plazo de la empresa la misma que fue aprobada*
19 *por la Superintendencia de Compañias mediante Resolucion numero noventa*
20 *y nueve punto uno punto uno punto uno punto tres dos tres seis emitida el*
21 *treinta de diciembre de mil novecientos noventa y nueve e inscrita en el*
22 *Registro Mercantil del canton Quito el dieciocho de enero del dos mil bajo*
23 *el numero seis del registro industrial en el tomo treinta y dos Dos) Del*
24 *capital social actual de Tesalia S A - De acuerdo a lo establecido en el*
25 *estatuto social de Tesalia S A especificamente en el Capitulo Segundo que*
26 *trata sobre el Capital Social y a lo dispuesto en el articulo quinto del*
27 *estatuto social el capital social autorizado de Tesalia S A es de cuatro mil*

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL

Notario X V I del Canton

Guayaquil

1 millones de sucres (S /4 000 000 000) y el capital social suscrito de
2 Tesalia S A es de dos mil cuarenta millones ciento cinco mil sucres
3 (S /2 040 105) dividido en dos millones cuarenta mil ciento cinco acciones
4 nominativas ordinarias de un valor de un mil sucres cada una numeradas del
5 cero cero uno al numero dos millones cuarenta mil ciento cinco inclusive
6 Tres) Del aumento de capital social suscrito y autorizado - La Junta
7 General Extraordinaria de Accionistas de Tesalia S A en la sesion del dia
8 martes veintiocho de noviembre del año dos mil conforme consta en la copia
9 certificada del acta adjunta decidio aumentar el capital social autorizado
10 de Tesalia S A a dos millones de dolares de los Estados Unidos de America
11 y el capital social suscrito de Tesalia S A de ochenta y un mil seiscientos
12 dólares con veinte centavos de dolar de los Estados Unidos de America a un
13 millon de dolares tomando un valor de novecientos dieciocho mil
14 trescientos noventa y cinco dolares de los Estados Unidos de America con
15 ochenta centavos de la cuenta de reexpresion monetaria que consta
16 registrado en el balances de la empresa al mes de Octubre del año dos mil
17 Cuatro) De la ampliacion y rectificacion de la escritura de aumento de
18 capital - Debido a que en la Escritura de Aumento de Capital realizada el
19 veintiocho de diciembre del año dos mil en el cuadro de acciones y
20 accionistas de Tesalia S A y a causa del aumento de capital se produce un
21 fraccionamiento dentro del paquete accionario se rectifica este cuadro de
22 acciones y accionistas segun la decisión tomada por la Junta General de
23 Accionistas celebrada el dia nueve de mayo del año dos mil uno TERCERA
24 AMPLIACION Y RECTIFICACION DE LA ESCRITURA DE AUMENTO DE
25 CAPITAL Y DE LA REFORMA DEL ARTICULO QUINTO DEL ESTATUTO
26 SOCIAL - Por tales antecedentes y acorde con lo resuelto por la junta
27 general de accionistas del nueve de mayo del año dos mil uno se procede a

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 *la ampliación y rectificación de la escritura pública de aumento de capital y*
2 *así aumentar el capital social autorizado de Tesalia S A que es actualmente*
3 *de ciento sesenta mil dolares de los Estados Unidos de America (\$160 000)*
4 *a dos millones de dolares de los Estados Unidos de America (\$2 000 000) y*
5 *consecuentemente se reforma el estatuto social en la parte pertinente del*
6 *artículo quinto del estatuto social que dirá lo siguiente El capital social*
7 *autorizado de la compañía es de dos millones de dolares de los Estados*
8 *Unidos de America (\$2 000 000) CUARTA DEL AUMENTO DE CAPITAL*
9 *SOCIAL SUSCRITO Y DE LA REFORMA DEL ARTICULO QUINTO DEL*
10 *ESTATUTO SOCIAL - Acorde con lo resuelto por la junta general de*
11 *accionistas del veintiocho de noviembre del año dos mil se procede a*
12 *aumentar el capital social suscrito de Tesalia S A que es de ochenta y un*
13 *mil seiscientos cuatro dolares de los Estados Unidos de América con veinte*
14 *centavos (\$81 604 20) en la actualidad a un millon de dolares de los*
15 *Estados Unidos de America (\$1 000 000) tomando para dicho aumento de*
16 *capital la suma de novecientos dieciocho mil trescientos noventa y cinco*
17 *dolares de los Estados Unidos de America con ochenta centavos*
18 *(\$918 395 80) que se encuentra registrada en la cuenta de reexpresion*
19 *monetaria en el balance y estado financiero de Tesalia S A correspondiente*
20 *al mes de Octubre del año dos mil suma de dinero que ha sido integramente*
21 *suscrita y pagada por los accionistas de Tesalia S A en proporcion al*
22 *numero de acciones que tienen en propiedad en la empresa y que consta*
23 *registrada en el libro de Acciones y Accionistas de Tesalia S A conforme*
24 *se detalla a continuacion*

NOMBRE	ACCIONES	CAPITAL ACTUAL	NUEVAS ACCIONES	AUMENTO CAPITAL	TOTAL INCL NUEV ACCIO	GRAN TOTAL \$	% PARTICIP
AGUIRRE ZALDUMBIDE MARIO	804	32 16	9 048	361 92	9 852	394 08	0 0394
ALARCÓN GARBOA ALFREDO	15	0 60	169	6 76	184	7 36	0 0000
ALBUJA LOPEZ WALTER RODRIGO	93	3 72	1047	4 1 88	1 140	45 60	0 0046

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

18

ALTAMIRANO ESCOBAR JUAN	20	0 80	225	9 00	245	9 80	0 0010
ALVAREZ DE AVILES MYRIAM	1 056	42 24	11 885	475 40	12 941	517 64	0 0518
ARGUERO LOZADA SEGUNDO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
ARGUERO YANCHAPAXI CARLOS	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
ARGUERO YUGCHA ALBERTO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
ARROBA PABLO	20	0 80	225	9 00	245	9 80	0 0010
ARROBA YANEZ FRANCISCO RAMON	31	1 24	349	13 96	380	15 20	0 0015
ARROBA YANEZ RAMON S	8	0 32	90	3 60	98	3 92	0 0004
ATIAGA JUAN	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
AVILES ALVARES HUGO FERNANDO	240	9 60	2 701	108 04	2 941	117 64	0 0118
AVILES ALVARES MYRIAM DEL CARMEN	240	9 60	2 701	108 04	2 941	117 64	0 0118
AVILES ALVAREZ PATRICIO	240	9 60	2 701	108 04	2 941	117 64	0 0118
AVILES ALVAREZ EDUARDO MIGUEL	240	9 60	2 701	108 04	2 941	117 64	0 0118
BARBA DE LA CUEVA ARMANDO	57	2 28	641	25 64	698	27 92	0 0028
BARRAGAN ROBALINO MARTHA	543	21 72	6 111	244 44	6 654	266 16	0 0266
BARROS PAZMIÑO MANUEL JESUS	12	0 48	135	5 40	147	5 88	0 0006
BATALLAS VALDIVIEZO CESAR VIDAL	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
BAXID LIMITED	1 422 470	56 898 80	16 008 863	640 354 52	17 431 333	697 253 32	69 7253
BORJA MARIANA VDA DE FERNANDEZ SALVADOR (HEREDEROS)	551	22 04	6 201	248 04	6 752	270 08	0 0270
BRITO PALACIOS MARCO	61	2 44	687	27 48	748	29 92	0 0030
BUITRON SERGIO LEONIDAS	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CADENA C RAMIRO ANIBAL	12	0 48	135	5 40	147	5 88	0 0006
CADENA CORREA JAIME E	45	1 80	506	20 24	551	22 04	0 0022
CADENA VISCAINO ANGEL	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
CADENA VISCAINO SEGUNDO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CAIZA CAIZA LUIS ANIBAL	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CAIZA CAYETANO DESC	150	6 00	1 688	67 52	1 838	73 52	0 0074
CAIZA CHANGOLUIZA CESAR E	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CAIZA CRIOLLO MELCHOR	20	0 80	225	9 00	245	9 80	0 0010
CAIZA ESCOBAR ALEJANDRO	31	1 24	349	13 96	380	15 20	0 0015
CAIZA FERMIN DESC	11	0 44	124	4 96	135	5 40	0 0005
CAIZA GUALOTUNA LUIS OLMEDO	222	8 88	2 498	99 92	2 720	108 80	0 0109
CAIZA QUINA ALGEL GALO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CAIZA SEGUNDO EMILIO	102	4 08	1 148	45 92	1 250	50 00	0 0050
CAIZA VELOZO SEGUNDO B	29	1 16	326	13 04	355	14 20	0 0014
CAIZALUIZA ACHACHI SEGUNDO ALFONSO	5	0 20	56	2 24	61	2 44	0 0002
CAIZALUIZA CARLOS DESC	66	2 64	743	29 72	809	32 36	0 0032
CALDERON BERMEO DELFO LEONARDO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CALERO JOSE MANUEL	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
CALERO T SEGUNDO JULIO	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
CALISPA JOSE MARIA	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CALISPA MANUEL MESIAS	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CAMACHO CAIZA PASTO VICTOR	27	1 08	304	12 16	331	13 24	0 0013

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

CAMPANA FONSECA CESAR ALBERTO	65	2 60	732	29 28	797	31 88	0 003
CANCHI CAMACHO JUAN PABLO	21	0 84	236	9 44	257	10 28	0 0010
CANCHI CHILE JOSE ALEJANDRO	5	0 20	56	2 24	61	2 44	0 0002
CANIZARES MEDINA JOSE EDUARDO	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
CANTUNA LLUMIGUSIN MANUEL	36	1 44	405	16 20	441	17 64	0 0018
CAROA CAIZA LUIS MARCELO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CARUA CAIZA JORGE FERNANDO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CARUA CAIZA SEGUNDO AMABLE	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
CARUA CH JOSE VICENTE	29	1 16	326	13 04	355	14 20	0 0014
CEPEDA VELOZO JOSE RICARDO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CHACON ORDONEZ JORGE ENRIQUE	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CHACON SAMANIEGO CELSO	15	0 60	169	6 76	184	7 36	0 0007
CHANGO AMAGUANA JUAN JOSE	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CHANGOLUISA GUALOTUNA SEGUNDO	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
CHANGOLUISA QUERO JOSE VIRGILIO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CHICAIZA ALMACHI MARCO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CHICAIZA Q CESAR AUGUSTO	120	4 80	1 351	54 04	1 471	58 84	0 0059
CHICAIZA QUINA JORGE HUGO	18	0 72	203	8 12	221	8 84	0 0009
CHIGUANO AGUIRRE IGNACIO	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
CHIGUANO JUAN ALONSO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
CHILIG GUANOCHANGA SEGUNDO T	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0000
CHILIG PILICITA JOSE A	26	1 04	292	11 68	318	12 72	0 00 3
CHILIG ZURITA FRANCISCO	26	1 04	292	11 68	318	12 72	0 00 3
COLA SEGUNDO RAFAEL	4	0 16	45	1 80	49	1 96	0 0002
COLLAHUAZO S AMABLE	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
COLLAHUAZO SAMBACHE RAFAEL	40	1 60	450	18 00	490	19 60	0 0020
COMITÉ DE EMPRESA DE TRABAJADORES DE TESALIA S A	2 089	83 56	23 510	940 40	25 599	1 023 96	0 1024
CORDOVA MATILDE ROBINDON DE	10	0 40	112	4 48	122	4 88	0 0005
CRIOLLO LEMA MANUEL FABIAN	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
CUEVA MORENO CONSUELO	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
CUEVA ZARAGOZIN CARLOS ALBERTO	100	4 00	1 125	45 00	1 225	49 00	0 0049
DARQUEA MARIA ESPINOSA DE Y HEREDEROS	96	3 84	1 080	43 20	1 176	47 04	0 0047
DAVILA CARLOS DESC	29	1 16	326	13 04	355	14 20	0 0014
DAVILA MATEUS CARLOS	40	1 60	450	18 00	490	19 60	0 0020
DE LA CUEVA SERRANO ANGEL	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
DONOSO MATILDE DE FREILE	1 815	72 60	20 427	817 08	22 242	889 68	0 0890
ENRIQUEZ POLIT BYRON	36	1 44	405	16 20	441	17 64	0 0018
ESPINOZA DE MESIAS MARIANA	354	14 16	3 984	159 36	4 338	173 52	0 0174
ESPINOZA DE VILLACIS ELBA	354	14 16	3 984	159 36	4 338	173 52	0 0174
ESPINOZA ZALDUMBIDE JULIO ING	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
FAJARDO LOPEZ JORGE	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
FERNANDEZ SALVADOR MONICA	7 103	284 12	79 939	3 197 56	87 042	3 481 68	0 3482
FIDELUX S A	385 794	15 431 76	4 341 830	17 673 20	4 727 624	189 104 96	18 9105

9

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

MUNOZ ROBLES WINTER MARCELO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
NORONA JURADO MARCELO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
NORTH CAPITAL CORPORATION	23 942	957 68	269 450	10 778 00	293 392	11 735 68	1 1736
NUNEZ NAVAS GUILLERMO	14	0 56	157	6 28	171	6 84	0 0007
ORAMAS CADENA LUIS	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
ORBE DAQUY LUIS	21	0 84	236	9 44	257	10 28	0 0010
ORMAZA ORMAZA FRANCISCO DR	57	2 28	641	25 64	698	27 92	0 0028
ORTEGA MARIA CECILIA	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
PAMBABAY RAMIREZ RAFAEL	100	4 00	1 125	45 00	1 225	49 00	0 0049
PANELUIZA CAITZA JOSE JULIO	5	0 20	56	2 24	61	2 44	0 0002
PANELUIZA PILICITA MANUEL	26	1 04	292	11 68	318	12 72	0 0013
PAREJA MOSQUERA JULIO	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
PASTRANA JARAMILLO MODESTO	285	11 40	3 207	128 28	3 492	139 68	0 0140
PASTRANO PASTRANO CESAR	78	3 12	878	35 12	956	38 24	0 0038
PAUCAR COLUMBA ABDON HOMERO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
PEREZ DROUET M PIEDAD	1 119	44 76	12 594	503 76	13 713	548 52	0 0549
PEREZ INTRIAGO ALVARO	51	2 04	574	22 96	625	25 00	0 0025
PILAMUNGA PALTAN GREGORIO	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
PILICITA C RAFAEL	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
PILICITA SEGUNDO EUGENIO	32	1 28	360	14 40	392	15 68	0 0016
PINA CORTES CARLOS IVAN	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
PINEDA NAVAS LUIS	300	12 00	3 376	135 04	3 676	147 04	0 0147
PREDIOS GUITIG BAJO PREGUISA S A	286	11 44	3 219	128 76	3 505	140 20	0 0140
PROANO DAVILA HAROLD HERNAN	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
QUINA MANUEL ISIDORO	291	11 64	3 275	131 00	3 566	142 64	0 0143
QUINALUIZA HECTOR DESC	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
REINOSO GUANOCHANGA JOSE JULIO	2 052	82 08	23 094	923 76	25 146	1 005 84	0 1006
RODRIGUEZ ELICEO (FALLECIDO)	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
ROMO HERNANDEZ HERNAN	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
RUEDA VILLAGOMEZ JAIME TEODORO	35	1 40	394	15 76	429	17 16	0 0017
RUIZ CAMPANA LUIS REINALDO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
SALAZAR EGAS MARIA MERCEDES	14	0 56	157	6 28	171	6 84	0 0007
SALAZAR LUIS RENE DR	77	3 08	867	34 68	944	37 76	0 0038
SAMBACHE LOPEZ SEGUNDO	78	3 12	878	35 12	956	38 24	0 0038
SANCHEZ CAMACHO NELSON PATRICIO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
SANCHEZ CAMACHO SEGUNDO	42	1 68	473	18 92	515	20 60	0 0021
SANCHEZ SORIA SEGUNDO	100	4 00	1 125	45 00	1 225	49 00	0 0049
SANCHEZ GUAYASAMIN ESTEBAN	264	10 56	2 971	118 84	3 235	129 40	0 0129
SARZOSA SALVADOR MARCELO EDUARDO	10	0 40	112	4 48	122	4 88	0 0005
SILVA CHAVEZ PEDRO RAMIRO	100	4 00	1 125	45 00	1 225	49 00	0 0049
SORIA SANCHEZ ERNESTO	300	12 00	3 376	135 04	3 676	147 04	0 0147
SOSA SOSA ANIBAL	271	10 84	3 050	122 00	3 321	132 84	0 0133
SUAREZ COLLANTES HERNAN	8	0 32	90	3 60	98	3 92	0 0004
SUAREZ S LUIS	4	0 16	45	1 80	49	1 96	0 0002

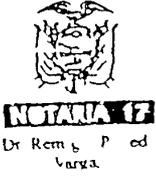
D^r RODOLFO PEREZ PIMENTEL
 Notario X V I del Canton
 Guayaquil

FLORES BALDEON GUILLERMO	30	1 20	338	13 52	368	14 72	0 0
GALLARDO BARRENO JOSE A	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 00
GALLO CAIZALUIZA CESAR MANUEL	30	1 20	338	13 52	368	14 72	0 00
GALLO LEMA CARLOS RAMIRO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 000
GARCES JINEZ CESAR	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 000
GARCIA JORGE AB	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 000
GONGORA CORREA SANTOS MARTIS	7	0 28	79	3 16	86	3 44	0 0002
GUALOTUNA CESAR GONZALO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
GUANOCHANGA FAJARDO SEGUNDO	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
GUANOCHANGA PAZMIÑO ANGEL	31	1 24	349	13 96	380	15 20	0 0015
GUERRERO ROBALINO BEATRIZ	362	14 48	4 074	162 96	4 436	177 44	0 0177
GUERRERO SEGUNDO ABRAHAM	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
GUTIERREZ CUMBAJIN SEGUNDO	78	3 12	878	35 12	956	38 24	0 0038
HERNANDEZ ANDINO LUIS A	113	4 52	1 272	50 88	1 385	55 40	0 0055
HINOJOSA CAMPANA FAUSTO RENE	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
HOYOS HERRERA MANUEL	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
IMPERSA	480	19 20	5 402	216 08	5 882	235 28	0 235
INTRIAGO DII ION FEDERICO	2 270	90 80	25 547	1 021 88	27 817	1 112 68	0 1113
IPO CASTRO JOSE	78	3 12	878	35 12	956	38 24	0 0038
ITURRIAGA ERNESTO	11	0 44	124	4 96	135	5 40	0 0005
IZA SIMBAÑA SEGUNDO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
JACOME TAIPICANA RAMON	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
JORGE BARRERA	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
LASSO MIGUEL ALEJANDRO	63	2 52	709	28 36	772	30 88	0 0031
LLANO JACOME JOSE	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 000
LOAYZA ASTUDILLO ALICIA	225	9 00	2 532	101 28	2 757	110 28	0 0110
LOGANI S A	17 429	697 16	196 151	7 846 04	213 580	8 543 20	0 8543
LOPEZ VICTOR HUGO	270	10 80	3 039	121 56	3 309	132 36	0 0132
LUGO QUIJANO WILFRIDO OSWALDO	300	12 00	3 376	135 04	3 676	147 04	7
LUJE VARGAS ALBERTO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
MALDONADO DE ACOSTA LAURA ROSARIO	500	20 00	5 627	225 08	6 127	245 08	0 0245
MALDONADO V LUIS JAIME	960	38 40	10 804	432 16	11 764	470 56	0 0471
MANCHENO ALBUJO MILTON	40	1 60	450	18 00	490	19 60	0 0020
MANCHENO D MARIA DOLORES	1 440	57 60	16 206	648 24	17 646	705 84	0 0706
MANTILLA LUIS RAFAEL (HEREDEROS)	32	1 28	360	14 40	392	15 68	0 0016
MEDINA ACOSTA ANGEL MARCELO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
MERA MARIN SERGIO ANIBAL	8	0 32	90	3 60	98	3 92	0 0004
MERA NAVARRO MAGDALENA BEATRIZ	480	19 20	5 402	216 08	5 882	235 28	0 0235
MERIZALDE BEDOYA JOSE	47	1 88	529	21 16	576	23 04	0 0023
MINA CUERO DILON ADEMAR	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
MONCAYO MARCIA ADELA	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
MONTALUIZA ZARAGOCIN LUIS	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
MORALES HERRERA MYRIAM BEATRIZ	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
MUNOZ COBENA LUIS A	7	0 28	79	3 16	86	3 44	0 0003

TAIPE BASANTES LUIS PATRICIO	3	0 12	34	1 36	37	1 48	0 0001
TITUANA CAMACHO LUIS	261	10 44	2 937	117 48	3 198	127 92	0 0128
TOAZA PAEZ SEGUNDO MANUEL	1	0 04	11	0 44	12	0 48	0 0000
TORRES LUIS ALFONSO	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
VARGAS GARZON RAUL	30	1 20	338	13 52	368	14 72	0 0015
VARGAS JACOME CLEMENTE	102	4 08	1 148	45 92	1 250	50 00	0 0050
VARGAS JACOME SEGUNDO VALERIO	20	0 80	225	9 00	245	9 80	0 0010
VARGAS SAMBACHE MANUEL	21	0 84	236	9 44	257	10 28	0 0010
VELOZO CAMACHO GABRIEL	2	0 08	22	0 88	24	0 96	0 0001
VELOZO CHANGOLUIZA LUIS A	26	1 04	292	11 68	318	12 72	0 0013
VILLA JARAMILLO JAIME	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
VIRACOCCHA CAIZA REMIGIO	6	0 24	68	2 72	74	2 96	0 0003
VITERI CARRILLO ANABELLE	9	0 36	101	4 04	110	4 40	0 0004
VITERI COLA ARTURO	4	0 16	45	1 80	49	1 96	0 0002
VIZUETE ZAMBRANO DAVID	15	0 60	169	6 76	184	7 36	0 0007
YANEZ LANDETA HECTOR	57	2 28	641	25 64	698	27 92	0 0028
YEPEZ BASTIDAS NELSON BOLIVAR	11	0 44	124	4 96	135	5 40	0 0005
ZALDUMBIDE DE AGUIRRE MARTHA	158 397	6 335 88	1 782 643	71 305 72	1 941 040	77 641 60	7 7642
	2 040 105	81 604 20	22 959 895	918 395 80	25 000 000	1 000 000 00	100 0000

1 *Consecuentemente se procede a reformar el estatuto social en la parte*
 2 *pertinente del articulo quinto que dira a) El capital social autorizado de la*
 3 *compañia es de dos millones de dolares de los Estados Unidos de America*
 4 *(\$2 000 000) b) El capital social suscrito de la compañía es de un millón de*
 5 *dolares de los Estados Unidos de America (\$1 000 000) dividido en veinticinco*
 6 *millones de acciones nominativas de un valor de cuatro centavos de dolar cada*
 7 *una (\$ 0 04) numeradas desde la accion numero 001 hasta la accion numero*
 8 *25 000 000 inclusive CUARTA DE LA AUTORIZACION PARA LA*
 9 *INSTRUMENTACION LEGAL DE ESTA ESCRITURA Y DE LOS DOCUMENTOS*
 10 *HABILITANTES El Gerente General autoriza expresamente al Abogado Santiago*
 11 *Jimenez Giusti para que en nombre y representacion de Tesalia S A proceda a instrumentar*
 12 *legalmente la aprobacion de la presente escritura por parte de la Superintendencia de*
 13 *Compañias y para que proceda a inscribirlas en el Registro Mercantil del canton Quito Se*
 14 *agregan como documentos habilitantes a la presente escritura el nombramiento del Gerente*
 15 *General de Tesalia S A conferido a favor del señor Ingeniero Don Luis Eduardo Alarcon*

NOTARIA DECIMO SEPTIMA



NOTARIA DECIMA SEPTIMA DEL CANTON QUITO
DE REMIGIO PAREDA VARGAS

PROTOCOLIZACION

DE EL NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL DE TESALIAS A
favor de LUIS EDUARDO ALAFCON VILLAFUERTE

CUANTIA INDETERMINADA

DI 10 COPIAS

FECHA 08 DE FEBREDO DEL 2001

[Handwritten signature]





ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE TESALIA S A A CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL DÍA MIÉRCOLES 9 DE MAYO DEL 2001 A LAS 10H00

En la ciudad de **San Francisco de Quito Distrito Metropolitano** hoy día **miércoles 9 de mayo del año 2001**, siendo las **10h30** en el local social y domicilio principal de **Tesalia S A** ubicado en la **ciudad de Quito en la calle Pujili numero 123 y Teodoro Gomez de la Torre** se reúnen y concurren a la junta general extraordinaria de accionistas de **Tesalia S A** los siguientes accionistas Por la compañía **BAXI LIMITED** comparece su apoderado el Señor **Ernesto Estrada Fernandez - Salvador** con carta poder autorizando a la señorita **Alba Uscocovich** representando a (1 422 470) un millón cuatrocientas veintidos mil cuatrocientos setenta acciones por el **Comite de Empresa de los Trabajadores de Tesalia S A** comparece su delegado el señor **Freddy Peralta** representando a (2 089) dos mil ochenta y nueve acciones, por la compañía **LOGANI S A** comparece su representante lega. Señor don **Federico Intriago Dillon** con carta poder autorizando a la señorita **Alba Uscocovich** representando a (43 645) cuarenta y tres mil seiscientos cuarenta y cinco acciones la **senora Monica Fernandez Salvador** representando a (7 103) siete mil ciento tres acciones por la compañía **SAYMAR S A** el señor Don **Andres Fernandez Salvador Zaldumbide** representando a (385 794) trescientas ochenta y cinco mil setecientas noventa y cuatro acciones la **senora Martha Zaldumbide de Aguirre** representando (158 572) ciento cincuenta y ocho mil quinientas setenta y dos acciones el señor **Jose Julio Reinoso Guanochanga** representando a (2 052) dos mil cincuenta y dos acciones Se encuentran presentes siete accionistas que representan (2 021 725) dos millones veinte y un mil setecientos veinte y cinco acciones en el capital social de **Tesalia S A** esto es se encuentra presente y reunido el noventa y nueve punto cero nueve nueve cero siete por ciento (99 09907%) del capital social suscrito de **Tesalia S A** Todos los accionistas que concurren a esta junta de **Tesalia S A** suscriben la lista de asistentes quienes concurren a la presente junta en base a la convocatoria del 9 de mayo del 2001 efectuada por el señor **Ingeniero Luis Eduardo Alarcon** como Gerente General de **Tesalia S A** la misma que consta publicada el día 25 de abril del 2001 en la pagina 10A de la edicion del Diario Hoy que se edita en la ciudad de Quito

Preside la junta general extraordinaria de accionistas el señor Don **Andres Fernandez Salvador Zaldumbide** como Presidente de **Tesalia S A** y actua como **Secretario** de la misma el señor **Ingeniero Don Luis Eduardo Alarcon** segun lo establece el estatuto de **Tesalia S A**

Antes de declarar instalada la junta el secretario de la misma forma la lista de los accionistas asistentes a la presente junta Una vez formada la lista de asistentes en la que estan incluidos los propietarios de las acciones que constan inscritos como tales en el libro de acciones y accionistas de **Tesalia S A** y en la que constan los nombres de los accionistas presentes y representados la clase y valor de las acciones y el numero de votos que les corresponde el Presidente de la Junta dispone que por Secretaria y en aplicacion del Reglamento de Juntas Generales expedido por el Superintendente de Compañias se constate el numero de accionistas de **Tesalia S A** asistentes a la presente junta que tengan derecho a voto Revisada la lista de asistentes y en base a los registros e inscripciones del





ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE TESALIA S A A CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL DÍA MIÉRCOLES 9 DE MAYO DEL 2001 A LAS 10H00

libro de acciones y accionistas de Tesalia se constato que concurren a la presente junta accionistas que representan un numero de (2 021 725) dos millones veinte y un mil setecientos veinte y cinco acciones en el capital social de Tesalia S A las mismas que representan el 99 09907% del capital social suscrito de Tesalia S A por lo cual a las 10h45 se declara instalada la junta general de accionistas de Tesalia S A por existir el quorum y estatutario legal de instalacion

El señor **Presidente de la Junta** dispone que por Secretaria se de lectura a la convocatoria a junta general extraordinaria de accionistas de Tesalia S A efectuada por el señor Ingeniero Luis Eduardo Alarcon como Gerente General de Tesalia S A que textualmente dice asi en la publicacion que se efectuó en la pagina 10A del Diario Hoy editado en la ciudad de Quito el mismo 25 de abril del 2001

Tesalia S A CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE TESALIA S A De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 10 del Estatuto Social convoco a los señores accionistas de Tesalia S A a la sesion de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Tesalia S A a celebrarse en la ciudad de San Francisco de Quito Distrito Metropolitano el dia miercoles 09 de mayo de 2001 a las 10H00 en el local social y domicilio principal de Tesalia S A ubicado en la ciudad de Quito en la calle Pujili numero 123 y Teodoro Gomez de la Torre para conocer y resolver los siguientes puntos 1 Conocer y resolver sobre las resoluciones adoptadas por el Directorio de TESALIA S A el 13 de septiembre del 2000 y el 28 de marzo de 2001 en relacion con las acciones en Tesoreria 2 Conocer y resolver sobre la negociacion de fracciones de acciones como consecuencia del Aumento de Capital aprobado por Junta General de Accionistas celebrada el dia 19 de enero del 2001 Quito 25 de abril del 2001 Ing Luis Eduardo Alarcon GERENTE GENERAL

Concluida la lectura del orden del dia el Presidente de la Junta pide que por Secretaria se de lectura al **primer punto del orden del dia** que textualmente dice asi **1 Conocer y resolver sobre las resoluciones adoptadas por el Directorio de TESALIA S A el 13 de septiembre del 2000 y el 28 de marzo de 2001 en relacion con las acciones en Tesoreria**

En este punto toma la palabra el señor Gerente General de Tesalia S A el señor ingeniero Don Luis Eduardo Alarcon exponiendo que el 13 de septiembre del año 2000 el directorio de la Compania resolvió por unanimidad autorizar la venta de (7 392) siete mil trescientas noventa y dos acciones que reposaban en Tesoreria y que formaban parte capital social de la Empresa que era propiedad de la Compania El 28 de marzo el Directorio ratifico por unanimidad lo resuelto en la sesion del 13 de septiembre del año 2000 de acuerdo a lo estipulado en el literal O del articulo 15 del Registro Oficial de Tesalia lo de la liberacion y venta de acciones La Gerencia General se permite proponer a la Junta General de Accionista que **sobre la base de las resoluciones adoptadas por el Directorio en la sesion del 13 de septiembre del 2000 y 28 de marzo del 2001 se resuelva lo adoptado por el Directorio** Toma la palabra el señor don Andres

MICROFILMADO

26



ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE TESALIA S A A CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL DÍA MIÉRCOLES 9 DE MAYO DEL 2001 A LAS 10H00

Fernandez Salvador Zaldumbide quien mociona la aprobacion de la propuesta presentada por el Ing Luis Eduardo Alarcon y la Junta de accionistas aprueba por unanimidad la venta de (7 392) siete mil trescientas noventa y dos acciones que estaban en Tesoreria y ratifica y aprueba lo resuelto por los directorios del 13 de septiembre del ano 2000 y del 28 de marzo del ano 2001

A continuacion el señor Ingeniero Luis Eduardo Alarcon como Gerente General de la compania da lectura al **segundo punto del orden del dia** que textualmente dice asi **Conocer y resolver sobre las fracciones de acciones como consecuencia del Aumento de Capital aprobado por Junta General de Accionistas celebrada el dia 19 de enero del 2001**

En este punto toma la palabra el señor Gerente General de Tesalia S A quien solicita que **los señores accionistas presentes en esta Junta General, renuncien a su derecho preferente por las fracciones de acciones que se han generado a causa del aumento de capital aprobado por la Junta de Accionistas del diecinueve de enero del ano dos mil uno, a fin de cuadrar numericamente la nueva emision de 22 959 895 acciones ya que no esta permitido por la Ley de Companias que existan fracciones de acciones el Gerente General hace una demostracion grafica de la situacion del fraccionamiento con la cual los accionistas presentes quedan conformes**

Toma la palabra el señor Presidente de Tesalia S A el señor Don Andres Fernandez Salvador Zaldumbide y luego de un breve analisis con los accionistas presentes mociona que como no existe ningun perjuicio patrimonial por la renuncia al derecho de preferencia se apruebe la renuncia La Junta de accionistas y todos y cada uno de los accionistas presentes aprueban renunciar al derecho de preferencia por las fracciones de las acciones que se han generado por el aumento de capital autorizado en la junta de accionistas del diecinueve de enero del ano dos mil uno

Sin otro punto que tratar el Presidente de la Junta declara a las 11h15 concluida esta sesion de junta general extraordinaria de accionistas de Tesalia S A y dispone un receso para la elaboracion de la respectiva acta de la sesion de junta general Se reinstala la junta a las 11h45 y se procede a la lectura de l acta la misma que es aprobada por unanimidad por los accionistas presentes

Quito miercoles 9 de mayo del 2001

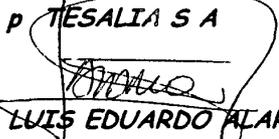
**Sr Andres Fernandez Salvador Zaldumbide
Presidente de la Junta**

**Ing Luis Eduardo Alarcon
Secretario de la Junta**

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 Villafuerte y una copia certificada del acta de la sesion de junta general de accionistas de
2 Tesalia S A celebrada el dia nueve de mayo del año dos mil uno Agregue usted señor Notario
3 las demas clausulas de estilo para la validez de esta escritura **HASTA AQUI LA MINUTA**
4 firma ilegible Abogado Santiago Oscar Jimenez Giusti Registro numero seis mil doscientos
5 del Colegio de Abogados del Guayas En consecuencia el otorgante se ratifica en el contenido
6 de la minuta inserta la que de conformidad con la Ley queda elevada a escritura publica para
7 que surta sus correspondientes efectos legales La cuantia de la presente escritura es de
8 \$918 395 80 USD El otorgante me exhibio su respectiva cedula comprobando de esta manera
9 la numeracion correspondiente Leida esta escritura de principio a fin por mi el Notario
10 en alta voz al otorgante este la aprueba y firma en unidad de acto seguido conmigo El Notario
11 de todo lo cual DOY FE

12 p TESALIA S A

13 
14 **LUIS EDUARDO ALARCON VILLAFUERTE**

15 Gerente General

16 C I # 170527691-1

17 C V # 0216-217

18 R U C # 1790005739001



19
20 *Rodolfo Pérez Pimentel*

21 **DR RODOLFO PEREZ PIMENTEL**

22 **NOTARIO PUBLICO**

SE OTORGO ANTE MI, EN FE DEL CULO CONFITRO SIE PRIMERA FUSTI MONIO
OUL RUBRICO, FIRMO Y SELLO, EN LA MISMA FECHA DE SU OTORGAMIENTO



Rodolfo Pérez Pimentel

Rodolfo Pérez Pimentel
NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO
GUAYAQUIL ECUADOR

RAZON En cumplimiento con lo que dispone el Artículo Segundo tomo nota de la Resolucion No 01-QJ-4330 dictado por El Intendente de Companias de Quito de fecha 6 de Septiembre del 2 001 se tomo nota de la probacion que contiene dicha resolucion al margen de la Matriz de Ampliacion y Rectificacion al Aumento de Capital Social Suscrito y Aumento de Capital Social Autorizado de TESALIA S.A. celebrada el 15/06/2 001 LO CERTIFICA EL NOTARIO
Guayaquil 10 de Octubre del 2 001



Daniel Celisario Hidalgo
D R III D D I
C O T E F I V O
D I C A N O S C U I T O

RAZON Tome nota de la presente escritura de AMPLIACION Y RECTIFICACION AL AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y AUMENTO DE CAPITAL AUTORIZADO DE TESALIA S.A. al margen de la escritura publica de constitucion de Compania TESALIA S.A. otorgada el veinte y uno de Julio de mil novecientos veinte y uno ante el Notario Doctor Daniel Celisario Hidalgo cuyo protocolo habiendo pertenecido a la Notaria Luarla actualmente se encuentra a cargo de la Casa de la Cultura Ecuatoriana En Quito hoy dia lunes veinte dos de Octubre del año dos mil uno -

21 -

Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL
 Notario X V I del Canton
 Guayaquil



**ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO
 DE CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y
 AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL
 AUTORIZADO DE TESALIA S A
 CUANTIA \$ 913 000**

1
 2
 3
 4
 5
 6 *En la ciudad de Guayaquil Republica del Ecuador hoy veintiocho de*
 7 *diciembre del año dos mil ante mi DOCTOR RODOLFO PEREZ*
 8 *PIMENTEL NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO DE*
 9 *GUAYAQUIL comparece el señor Don FEDERICO INTRIAGO*
 10 *DILLON por los derechos que representa de TESALIA S A en su*
 11 *calidad de VICEPRESIDENTE de la misma conforme lo acredita*
 12 *con la copia certificada de su nombramiento que se agrega como*
 13 *documento habilitante quien declara ser de estado civil casado de*
 14 *profesion Ejecutivo domiciliado en el canton Samborondon de*
 15 *transito por esta ciudad mayor de edad de nacionalidad*
 16 *ecuatoriana Bien instruida en el objeto y resultados de esta*
 17 *escritura de aumento de capital social de Tesalia S A a la que*
 18 *procede con amplia y entera libertad y para su otorgamiento me*
 19 *presenta la minuta del tenor siguiente SEÑOR NOTARIO En el*
 20 *Registro de Escrituras Publicas a su cargo sirvase otorgar una*
 21 *escritura publica en la que conste el aumento de capital social de*
 22 *Tesalia S A PRIMERA INTERVINIENTES - Comparece el señor*
 23 *Don FEDERICO INTRIAGO DILLON en su calidad de*



Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 **VICEPRESIDENTE** de la compañía **TESALIA S A** parte a la que en
2 lo sucesivo podra denominarse como **TESALIA - SEGUNDA**
3 **ANTECEDENTES** Uno) De la constitucion de Tesalia S A - La
4 compañía Tesalia S A se constituyo mediante escritura publica de
5 fecha veintiuno de julio de mil novecientos veintiuno celebrada ante
6 el Notario Publico Cuarto del canton Quito Doctor Daniel Belisario
7 Hidalgo legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad el ocho
8 de agosto de mil novecientos veintiuno bajo el numero uno ocho
9 cinco en los folios noventa vuelta al noventa y cuatro inclusive e
10 inscrita en el Registro Mercantil el dieciseis de marzo de mil
11 novecientos setenta y tres bajo el numero cuatro cinco dos / La
12 compañía Tesalia posteriormente reformo su estatuto social
13 mediante escritura publica de fecha veinte de enero del mil
14 novecientos noventa y cinco celebrada ante el Notario Publico
15 Tercero del canton Quito Doctor Roberto Salgado Valdez en base
16 a las decisiones adoptadas en junta general extraordinaria de
17 accionistas de fecha veintiocho de septiembre del mil novecientos
18 noventa y cinco la misma que fue aprobada mediante resolucion
19 numero noventa y cinco punto uno punto uno punto uno punto cero
20 cuatro cuatro nueve de la Superintendencia de Compañias
21 Asimismo la compañía Tesalia S A mediante escritura publica
22 celebrada el dia diecisiete de diciembre de mil novecientos noventa
23 y nueve ante el Notario Decimo Septimo del canton Quito Doctor

Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL

Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 *Remigio Poveda Vargas resolvio e instrumento legalmente la*
2 *prorroga de duracion del plazo de la empresa la misma que fue*
3 *aprobada por la Superintendencia de Compañias mediante Resolucion*
4 *numero noventa y nueve punto uno punto uno punto uno punto tres*
5 *dos tres seis emitida el treinta de diciembre de mil novecientos*
6 *noventa y nueve e inscrita en el Registro Mercantil del canton*
7 *Quito el dieciocho de enero del dos mil bajo el numero seis del*
8 *registro industrial en el tomo treinta y dos Dos) Del capital social*
9 *actual de Tesalia S A - De acuerdo a lo establecido en el estatuto*
10 *social de Tesalia S A especificamente en el Capitulo Segundo que*
11 *trata sobre el Capital Social y a lo dispuesto en el articulo quinto*
12 *del estatuto social el capital social autorizado de Tesalia S A es*
13 *de cuatro mil millones de sucres (S / 4 000 000 000) y el capital*
14 *social suscrito de Tesalia S A es de dos mil cuarenta millones*
15 *ciento cinco mil sucres (S / 2 040 105 000) dividido en dos*
16 *millones cuarenta mil ciento cinco acciones nominativas ordinarias*
17 *de un valor de un mil sucres cada una numeradas del cero cero uno*
18 *al numero dos millones cuarenta mil ciento cinco inclusive Tres)*
19 *Del aumento de capital social suscrito y autorizado - La Junta*
20 *General Extraordinaria de Accionistas de Tesalia S A en la sesion*
21 *del dia martes veintiocho de noviembre del año dos mil*
22 *consta en la copia certificada del acta adjunta decidio aumentar el*
23 *capital social autorizado de Tesalia S A a dos millones de dólares*



Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 de los Estados Unidos de America y el capital social suscrito de
2 Tesalia S A de ochenta y un mil seiscientos cuatro dolares con
3 veinte centavos de los Estados Unidos de America a un millon de
4 dolares tomando un valor de novecientos dieciocho mil
5 trescientos noventa y cinco dolares de los Estados Unidos de
6 America con ochenta centavos de la cuenta de reexpresion
7 monetaria que consta registrado en el balances de la empresa al
8 mes de Octubre del año dos mil TERCERA DEL AUMENTO DE
9 CAPITAL AUTORIZADO Y DE LA REFORMA DEL ARTICULO
10 QUINTO DEL ESTATUTO SOCIAL - Por tales antecedentes y
11 acorde con lo resuelto por la junta general de accionistas del
12 veintiocho de noviembre del año dos mil se procede a aumentar
13 el capital social autorizado de Tesalia S A que es actualmente de
14 ciento sesenta mil dolares de los Estados Unidos de America
15 (\$160 000) a dos millones de dolares de los Estados Unidos de
16 America (\$2 000 000) y consecuentemente se reforma el
17 estatuto social en la parte pertinente del articulo quinto del
18 estatuto social que dira lo siguiente El capital social
19 autorizado de la compañía es de dos millones de dolares de los
20 Estados Unidos de America (\$2 000 000 000) CUARTA DEL
21 AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y DE LA REFORMA

Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL
 Notario X V I del Canton
 Guayaquil

1 DEL ARTICULO QUINTO DEL ESTATUTO SOCIAL - Acorde con lo
 2 *resuelto por la junta general de accionistas se procede a aumentar*
 3 *el capital social suscrito de Tesalia S A que es de ochenta y un mil*
 4 *seiscientos cuatro dolares de los Estados Unidos de America con*
 5 *veinte centavos (\$ 81 604 20) en la actualidad a un millon de*
 6 *dolares de los Estados Unidos de America (\$1 000 000) tomando*
 7 *para dicho aumento de capital la suma de novecientos dieciocho mil*
 8 *trescientos noventa y cinco dolares de los Estados Unidos de*
 9 *America con ochenta centavos (\$918 395 80) que se encuentra*
 10 *registrada en la cuenta de reserva de capital en el balance y estado*
 11 *financiero de Tesalia S A correspondiente al mes de Octubre del*
 12 *año dos mil suma de dinero que ha sido integramente suscrita y*
 13 *pagada por los accionistas de Tesalia S A en proporcion al numero*
 14 *de acciones que constan registradas en el libro de Acciones y*
 15 *Accionistas de Tesalia S A siendo todos los accionistas de*
 16 *nacionalidad ecuatoriana salvo la compañía Baxi Limited de Nassau -*
 17 *Bahamas y North Capital Corporation de las Islas Bermudas que*
 18 *hacen inversion extranjera directa El detalle de la suscripcion de*
 19 *los accionistas es el siguiente*

NOMBRE	Acciones	Capital Actual	Aumento de Capital	Gran Total	% Particip	Total Acciones
AGUIRRE ZALDUMBIDE MARIO	804	\$32 16	\$362	\$394	0 0394	9 852
ALARCON GARBOA ALFREDO	15	\$0 60	\$7	\$7 /	0 0007	184
ALBUJA LOPEZ WALTER RODRIGO	93	\$3 72	\$42	\$46 /	0 0046	1 140
ALTAMIRANO ESCOBAR JUAN	20	\$0 80	\$9	\$10	0 0010	245
ALVAREZ DE AVILES MYRIAM	1 056	\$42 24	\$475	\$518 /	0 0518	12 941

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

ARGUERO LOZADA SEGUNDO	6	\$0 24	\$3	\$3/	0 0003	74
ARGUERO YANCHAPAXI C PLOS	3	\$0 12	\$1	\$1/	0 0001	37
ARGUERO YUGCHA ALBERTO	6	\$0 24	\$3	\$3/	0 0003	74
ARROBA PABLO	0	\$0 80	\$9	\$10	0 0010	245
ARROBA YANEZ FRANCISCO RAMON	71	\$1 24	\$14	\$15/	0 0015	380
ARROBA YANEZ RAMON S	8	\$0 32	\$4	\$4/	0 0004	98
ATIAGA JUAN	1	\$0 04	\$0	\$0/	0 0000	12
AVILES ALVARES HUGO FERNANDO	0	\$9 60	\$108	\$118/	0 0118	2 941
AVILES ALVARES MYRIAM DEL CARMEN	0	\$9 60	\$108	\$118/	0 0118	2 941
AVILES ALVAREZ PATRICIA	0	\$9 60	\$108	\$118/	0 0118	2 941
AVILES ALVAREZ EDUARDO MIGUEL	10	\$9 60	\$108	\$118/	0 0118	2 941
BARBA DE LA CUEVA ARMANDO	7	\$2 28	\$26	\$28/	0 0028	698
BARRAGAN ROBALINO MARTHA	3	\$21 72	\$244	\$266/	0 0266	6 654
BARROS PAZMIÑO MANUEL JESUS	1	\$0 48	\$5	\$6	0 0006	147
BATALLAS VALDIVIEZO CESAR VIDAL	3	\$0 12	\$1	\$1/	0 0001	37
BAXID LIMITED	1 422 170	\$56 898 80	\$640 355	\$697 253	69 7253	17 431 333
BORJA MARIANA VDA DE FERNANDEZ SALVADOR (HEREDEROS)	11	\$22 04	\$248	\$270/	0 0270	6 752
BRITO PALACIOS MARCO	1	\$2 44	\$27	\$30/	0 0030	748
BUITRON SERGIO LEONILIS	6	\$0 24	\$3	\$3/	0 0003	74
CADENA C RAMIRO ANIBAL	7	\$0 48	\$5	\$6	0 0006	147
CADENA CORREA JAIME E	5	\$1 80	\$20	\$22/	0 0022	551
CADENA VISCAINO ANGELO	1	\$0 04	\$0	\$0/	0 0000	12
CADENA VISCAINO SEGUINDO	6	\$0 24	\$3	\$3/	0 0003	74
CAIZA CAIZA LUIS ANIBAL	3	\$0 12	\$1	\$1/	0 0001	37
CAIZA CAYETANO DESC	1 0	\$6 00	\$68	\$74/	0 0074	1 838
CAIZA CHANGOLUIZA CECILIA RE	3	\$0 12	\$1	\$1/	0 0001	37
CAIZA CRIOLLO MELCHOR	0	\$0 80	\$9	\$10/	0 0010	245
CAIZA ESCOBAR ALEJANDRO	71	\$1 24	\$14	\$15/	0 0015	380
CAIZA FERMIN DESC	1	\$0 44	\$5	\$5	0 0005	135
CAIZA GUALOTUÑA LUIS OLMEDO	22	\$8 88	\$100	\$109	0 0109	2 720
CAIZA QUIÑA ALGEL GALO		\$0 24	\$3	\$3/	0 0003	74
CAIZA SEGUNDO EMILIO	1 7	\$4 08	\$46	\$50/	0 0050	1 250
CAIZA VELOZO SEGUNDO B	9	\$1 16	\$13	\$14/	0 0014	355
CAIZALUIZA ACHACHI SEGUNDO ALFONSO	5	\$0 20	\$2	\$2/	0 0002	61
CAIZALUIZA CARLOS DESC	1	\$2 64	\$30	\$32/	0 0032	809
CALDERON BERMEO DELFO LEONARDO	3	\$0 12	\$1	\$1/	0 0001	37
CALERO JOSE MANUEL	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
CALERO T SEGUNDO JULIO	7	\$0 08	\$1	\$1/	0 0001	25
CALISPA JOSE MARIA	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CALISPA MANUEL MESIAS	6	\$0 24	\$3	\$3/	0 0003	74

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
 Notario X V I del Canton
 Guayaquil

CAIZA SEGUNDO EMILIO	102	\$4 08	\$46	\$50	0 0050	1 250
CAIZA VELOZO SEGUNDO B	29	\$1 16	\$13	\$14	0 0014	355
CAIZALUIZA ACHACHI SEGUNDO ALFONSO	5	\$0 20	\$2	\$2	0 0002	61
CAIZALUIZA CARLOS DESC	66	\$2 64	\$30	\$32	0 0032	809
CALDERON BERMEO DELFO LEONARDO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CALERO JOSE MANUEL	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
CALERO T SEGUNDO JULIO	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
CALISPA JOSE MARIA	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CALISPA MANUEL MESIAS	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CAMACHO CAIZA PASTO VICTOR	27	\$1 08	\$12	\$13	0 0013	331
CAMPAÑA FONSECA CESAR ALBERTO	65	\$2 60	\$29	\$32	0 0032	797
CANCHI CAMACHO JUAN PABLO	21	\$0 84	\$9	\$10	0 0010	257
CANCHI CHILE JOSE ALEJANDRO	5	\$0 20	\$2	\$2	0 0002	61
CAÑIZARES MEDINA JOSE EDUARDO	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
CANTUÑA LLUMIGUSIN MANUEL	36	\$1 44	\$16	\$18	0 0018	441
CAROA CAIZA LUIS MARCELO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CARUA CAIZA JORGE FERNANDO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CARUA CAIZA SEGUNDO AMABLE	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
CARUA CH JOSE VICENTE	29	\$1 16	\$13	\$14	0 0014	355
CEPEDA VELOZO JOSE RICARDO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CHACON ORDOÑEZ JORGE ENRIQUE	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CHACON SAMANIEGO CELSO	15	\$0 60	\$7	\$7	0 0007	184
CHANGO AMAGUAÑA JUAN JOSE	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CHANGOLUISA GUALOTUÑA SEGUNDO	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
CHANGOLUISA QUERO JOSE VIRGILIO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CHICAIZA ALMACHI MARCO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CHICAIZA Q CESAR AUGUSTO	120	\$4 80	\$54	\$59	0 0059	1 471
CHICAIZA QUIÑA JORGE HUGO	18	\$0 72	\$8	\$9	0 0009	221
CHIGUANO AGUIRRE IGNACIO	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
CHIGUANO JUAN ALONSO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
CHILIG GUANOCHANGA SEGUNDO T	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CHILIG PILICITA JOSE A	26	\$1 04	\$12	\$13	0 0013	319
CHILIG ZURITA FRANCISCO	26	\$1 04	\$12	\$13	0 0013	319
COLA SEGUNDO RAFAEL	4	\$0 16	\$2	\$2	0 0002	49

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
 Notario X V I del Canton
 Guayaquil

COLLAHUAZO S AMABLE	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
COLLAHUAZO SAMBACHE RAFAEL	40	\$1 60	\$18	\$20	0 0020	490
COMITE DE EMPRESA DE TRABAJADORES DE TESALIA S A	2 089	\$83 56	\$940	\$1 024	0 1024	25 599
CORDOVA MATILDE ROBINDON DE	10	\$0 40	\$5	\$5	0 0005	123
CRIOLLO LEMA MANUEL FABIAN	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
CUEVA MORENO CONSUELO	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
CUEVA ZARAGOZIN CARLOS ALBERTO	100	\$4 00	\$45	\$49	0 0049	1 225
DARQUEA MARIA ESPINOSA DE Y HEREDEROS	96	\$3 84	\$43	\$47	0 0047	1 176
DAVILA CARLOS DESC	29	\$1 16	\$13	\$14	0 0014	355
DAVILA MATEUS CARLOS	40	\$1 60	\$18	\$20	0 0020	490
DE LA CUEVA SERRANO ANGEL	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
DONOSO MATILDE DE FREILE	1 815	\$72 60	\$817	\$890	0 0890	22 242
ENRIQUEZ POLIT BYRON	36	\$1 44	\$16	\$18	0 0018	441
ESPINOZA DE MESIAS MARIANA	354	\$14 16	\$159	\$174	0 0174	4 338
ESPINOZA DE VILLACIS ELBA	354	\$14 16	\$159	\$174	0 0174	4 338
ESPINOZA ZALDUMBIDE JULIO ING	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
FAJARDO LOPEZ JORGE	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
FERNANDEZ SALVADOR MONICA	7 103	\$284 12	\$3 198	\$3 482	0 3482	87 042
FIDELUX S A	385 794	\$15 431 76	\$173 673	\$189 105	18 9105	4 727 624
FLORES BALDEON GUILLERMO	30	\$1 20	\$14	\$15	0 0015	368
GALLARDO BARRENO JOSE A	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
GALLO CAIZALUIZA CESAR MANUEL	30	\$1 20	\$14	\$15	0 0015	368
GALLO LEMA CARLOS RAMIRO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
GARCES JINEZ CESAR	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
GARCIA JORGE AB	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
GONGORA CORREA SANTOS MARTIS	7	\$0 28	\$3	\$3	0 0003	86
GUALOTUÑA CESAR GONZALO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
GUANOCHANGA FAJARDO SEGUNDO	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
GUANOCHANGA PAZMIÑO ANGEL	31	\$1 24	\$14	\$15	0 0015	380
GUERRERO ROBALINO BEATRIZ	362	\$14 48	\$163	\$177	0 0177	4 436
GUERRERO SEGUNDO ABRAHAM	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
GUTIERREZ CUMBAJIN SEGUNDO	78	\$3 12	\$35	\$38	0 0038	956

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

HERNANDEZ ANDINO LUIS A	113	\$4 52	\$51	\$55	0 0055	1 385
HINOJOSA CAMPAÑA FAUSTO RENF	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
HOYOS HERRERA MANUEL	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
IMPERSA	480	\$19 20	\$216	\$235	0 0235	5 882
INTRIAGO DILLON FEDERICO	2 270	\$90 80	\$1 022	\$1 113	0 1113	27 817
IPO CASTRO JOSE	78	\$3 12	\$35	\$38	0 0038	956
ITURRIAGA ERNESTO	11	\$0 44	\$5	\$5	0 0005	135
IZA SIMBAÑA SEGUNDO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
JACOME TAIPICANA RAMON	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
JORGE BARRERA	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
LASSO MIGUEL ALEJANDRO	63	\$2 52	\$28	\$31	0 0031	772
LLANO JACOME JOSE	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
LOAYZA ASTUDILLO ALICIA	225	\$9 00	\$101	\$110	0 0110	2 757
LOGANI S A	17 429	\$697 16	\$7 846	\$8 543	0 8543	213 580
LOPEZ VICTOR HUGO	270	\$10 80	\$122	\$132	0 0132	3 309
LUGO QUIJANO WILFRIDO OSWALDO	300	\$12 00	\$135	\$147	0 0147	3 676
LUJE VARGAS ALBERTO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
MALDONADO DE ACOSTA LAURA ROSARIO	500	\$20 00	\$225	\$245	0 0245	6 127
MALDONADO V LUIS JAIME	960	\$38 40	\$432	\$471	0 0471	11 764
MANCHENO ALBUJO MILTON	40	\$1 60	\$18	\$20	0 0020	490
MANCHENO D MARIA DOLORES	1 440	\$57 60	\$648	\$706	0 0706	17 646
MANTILLA LUIS RAFAEL (HEREDEROS)	32	\$1 28	\$14	\$16	0 0016	392
MEDINA ACOSTA ANGEL MARCELO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
MERA MARIN SERGIO ANIBAL	8	\$0 32	\$4	\$4	0 0004	98
MERA NAVARRO MAGDALENA BEATRIZ	480	\$19 20	\$216	\$235	0 0235	5 882
MERIZALDE BEDOYA JOSE	47	\$1 88	\$21	\$23	0 0023	576
MINA CUERO DILON ADEMAR	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
MONCAYO MARCIA ADELA	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
MONTALUIZA ZARAGOCIN LUIS	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
MORALES HERRERA MYRIAM BEATRIZ	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
MUÑOZ COBEÑA LUIS A	7	\$0 28	\$3	\$3	0 0003	86
MUÑOZ ROBLES WINTER MARCELO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
NOROÑA JURADO MARCELO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
NORTH CAPITAL CORPORATION	23 942	\$957 68	\$10 778	\$11 736	1 1736	293 392
NUÑEZ NAVAS GUILLERMO	14	\$0 56	\$6	\$7	0 0007	172

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
 Notario X V I del Canton
 Guayaquil

ORAMAS CADENA LUIS	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
ORBE DAQUY LUIS	21	\$0 84	\$9	\$10	0 0010	257
ORMAZA ORMAZA FRANCISCO DR	57	\$2 28	\$26	\$28	0 0028	698
ORTEGA MARIA CECILIA	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
PAMBABAY RAMIREZ RAFAEL	100	\$4 00	\$45	\$49	0 0049	1 225
PANELUIZA CAIZA JOSE JULIO	5	\$0 20	\$2	\$2	0 0002	61
PANELUIZA PILICITA MANUEL	26	\$1 04	\$12	\$13	0 0013	319
PAREJA MOSQUERA JULIO	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
PASTRANA JARAMILLO MODESTO	285	\$11 40	\$128	\$140	0 0140	3 492
PASTRANO PASTRANO CESAR	78	\$3 12	\$35	\$38	0 0038	956
PAUCAR COLUMBA ABDON HOMERO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
PEREZ DROUET M PIEDAD	1 119	\$44 76	\$504	\$549	0 0549	13 713
PEREZ INTRIAGO ALVARO	51	\$2 04	\$23	\$25	0 0025	625
PILAMUNGA PALTAN GREGORIO	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
PILICITA C RAFAEL	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
PILICITA SEGUNDO EUGENIO	32	\$1 28	\$14	\$16	0 0016	392
PIÑA CORTES CARLOS IVAN	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
PINEDA NAVAS LUIS	300	\$12 00	\$135	\$147	0 0147	3 676
PREDIOS GUITIG BAJO PREGUISA S A	286	\$11 44	\$129	\$140	0 0140	3 505
PROAÑO DAVILA HAROLD HERNAN	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
QUIÑA MANUEL ISIDORO	291	\$11 64	\$131	\$143	0 0143	3 566
QUINALUIZA HECTOR DESC	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
REINOSO GUANOCHANGA JOSE JULIO	2 052	\$82 08	\$924	\$1 006	0 1006	25 146
RODRIGUEZ ELICEO (FALLECIDO)	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
ROMO HERNANDEZ HERNAN	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
RUEDA VILLAGOMEZ JAIME TEODORO	35	\$1 40	\$16	\$17	0 0017	429
RUIZ CAMPAÑA LUIS REINALDO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
SALAZAR EGAS MARIA MERCEDES	14	\$0 56	\$6	\$7	0 0007	172
SALAZAR LUIS RENE DR	77	\$3 08	\$35	\$38	0 0038	944
SAMBACHE LOPEZ SEGUNDO	78	\$3 12	\$35	\$38	0 0038	956
SANCHEZ CAMACHO NELSON PATRICIO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
SANCHEZ CAMACHO SEGUNDO	42	\$1 68	\$19	\$21	0 0021	515
SANCHEZ SORIA SEGUNDO	100	\$4 00	\$45	\$49	0 0049	1 225
SANCHE GUAYASAMIN ESTEBAN	264	\$10 56	\$119	\$129	0 0129	3 235
SARZOSA SALVADOR MARCELO	10	\$0 40	\$5	\$5	0 0005	123

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

SILVA CHAVEZ PEDRO RAMIRO	100	\$4 00	\$45	\$49	0 0049	1 225
SORIA SANCHEZ ERNESTO	300	\$12 00	\$135	\$147	0 0147	3 676
SOSA SOSA ANIBAL	271	\$10 84	\$122	\$133	0 0133	3 321
SUAREZ COLLANTES HERNAN	8	\$0 32	\$4	\$4	0 0004	96
SUAREZ S LUIS	4	\$0 16	\$2	\$2	0 0002	49
TAIPE BASANTES LUIS PATRICIO	3	\$0 12	\$1	\$1	0 0001	37
TITUAÑA CAMACHO LUIS	261	\$10 44	\$117	\$128	0 0128	3 198
TOAZA PAEZ SEGUNDO MANUEL	1	\$0 04	\$0	\$0	0 0000	12
TORRES LUIS ALFONSO	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
VARGAS GARZON RAUL	30	\$1 20	\$14	\$15	0 0015	368
VARGAS JACOME CLEMENTE	102	\$4 08	\$46	\$50	0 0050	1 250
VARGAS JACOME SEGUNDO VALERIO	20	\$0 80	\$9	\$10	0 0010	245
VARGAS SAMBACHE MANUEL	21	\$0 84	\$9	\$10	0 0010	257
VELOZO CAMACHO GABRIEL	2	\$0 08	\$1	\$1	0 0001	25
VELOZO CHANGOLUIZA LUIS A	26	\$1 04	\$12	\$13	0 0013	319
VILLA JARAMILLO JAIME	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
VIRACOCOA CAIZA REMIGIO	6	\$0 24	\$3	\$3	0 0003	74
VITERI CARRILLO ANABELLE	9	\$0 36	\$4	\$4	0 0004	110
VITERI COLA ARTURO	4	\$0 16	\$2	\$2	0 0002	49
VIZUETE ZAMBRANO DAVID	15	\$0 60	\$7	\$7	0 0007	184
YANEZ LANDETA HECTOR	57	\$2 28	\$26	\$28	0 0028	698
YEPEZ BASTIDAS NELSON BOLIVAR	11	\$0 44	\$5	\$5	0 0005	135
ZALDUMBIDE DE AGUIRRE MARTHA	158 397	\$6 335 88	\$71 306	\$77 642	7 7642	1 941 040
	2 040 105	\$81 604 20	\$918 396	\$1 000 000	100 0000	25 000 000

- 1 Consecuentemente se procede a reformar el estatuto social en la
- 2 parte pertinente del articulo quinto que dira a) El capital social
- 3 autorizado de la compañía es de dos millones de dolares de los
- 4 Estados Unidos de America (\$ 2 000 000) b) El capital social
- 5 suscrito de la compañía es de un millon de dolares de los Estados
- 6 Unidos de America (\$ 1 000 000) dividido en dos millones quinientas
- 7 mil acciones nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar cada
- 8 una (\$ 0 04) numeradas desde la accion numero 001 hasta la acción



Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 *numero 2 500 000 inclusive CUARTA DE LA AUTORIZACION*
2 *PARA LA INSTRUMENTACION LEGAL DE ESTA ESCRITURA Y DE*
3 *LOS DOCUMENTOS HABILITANTES - El Vicepresidente autoriza*
4 *expresamente al Abogado Santiago Jimenez Giusti para que en nombre*
5 *y representacion de Tesalia S A proceda a instrumentar legalmente la*
6 *aprobacion de la presente escritura por parte de la Superintendencia*
7 *de Compañias y para que proceda a inscribirlas en el Registro Mercantil*
8 *del canton Quito Se agregan como documentos habilitantes a la*
9 *presente escritura el nombramiento del Vicepresidente de Tesalia*
10 *S A conferido a favor del señor Don Federico Intriago Dillon y una*
11 *copia certificada del acta de la sesion de junta general de accionistas*
12 *de Tesalia S A celebrada el dia veintiocho de noviembre del año dos*
13 *mil - Agregue usted señor Notario las demas clausulas de estilo para la*
14 *validez de esta escritura HASTA AQUI LA MINUTA - firma ilegible*
15 *Abogado Santiago Oscar Jimenez Giusti Registro numero seis mil*
16 *doscientos del Colegio de Abogados del Guayas En consecuencia el*
17 *otorgante se ratifica en el contenido de la minuta inserta la que de*
18 *conformidad con la Ley queda elevada a escritura publica para que*
19 *surta sus correspondientes efectos legales La cuantia de la*
20 *presente escritura es indeterminada El otorgante me exhibio su*
21 *respectiva cedula comprobando de esta manera la numeracion*
22 *correspondiente Leida esta escritura de principio a fin por*

ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE TESALIA S A CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO
DISTRITO METROPOLITANO EL DIA MARTES 28 DE
NOVIEMBRE DEL 2000,

En la ciudad de San Francisco de Quito Distrito Metropolitano hoy día martes 28 de noviembre del año 2000 siendo las 10h50 en el local social y domicilio principal de Tesalia S A ubicado en la ciudad de Quito en la calle Pujilí numero 123 y Teodoro Gomez de la Torre se reúnen y concurren a la junta general extraordinaria de accionistas de Tesalia S A los siguientes accionistas Por la compañía ~~Baxi~~ Limited comparece su apoderado el señor Don Ernesto Estrada Fernandez Salvador representando a 1 422 470 acciones por el Comité de Empresa de los Trabajadores de Tesalia S A comparece su delegado el señor Freddy Peralta por la compañía Fidelux S A el señor Don Andres Fernandez Salvador Zaldumbide representando a 363 050 acciones por la compañía Logan S A comparece la señora Lola Valencia Lopez representando a 17 429 acciones por la compañía Localizer S A su delegado el señor Pancho Hansen Vik Jimenez representando a 23 600 acciones por la compañía North Capital su delegada la señora Lola Valencia Lopez representando a 23 492 acciones la señora Monica Fernandez Salvador representando a 7103 acciones el señor Cesar Manuel Gallo Caizaluiza representando a 30 acciones el señor Ramiro Carlos Gallo Lema representando a 3 acciones el señor Don Federico Intriago Dillon representando a 2270 acciones el señor Jose Julio Reino Guanochanga representando a 2052 acciones el señor Doctor Marcelo Sarzosa Salvador representando 10 acciones la señora Martha Zaldumbide de Aguirre representando 158 397 acciones Se encuentran presentes trece accionistas que representan dos millones veintidós mil ciento cincuenta y ocho acciones (2 022 158) en el capital social de Tesalia S A esto es, se encuentra presente y reunido el noventa y nueve coma doce por ciento (99 12 /) del capital social suscrito de Tesalia S A Todos los accionistas que concurren a esta junta de Tesalia S A suscriben la lista de asistentes quienes concurren a la presente junta en base a la convocatoria del 16 de noviembre del 2000 efectuada por el señor Federico Intriago Dillon como Vicepresidente Ejecutivo de Tesalia S A la misma que consta publicada el día 16 de noviembre del 2000 en la página 11 A de la edición del Diario Hoy que edita en la ciudad de Quito

Preside la junta general extraordinaria de accionistas el señor Don Andres Fernandez Salvador Zaldumbide como Presidente de Tesalia S A y actua como Secretario ad hoc de la misma el señor Doctor Don Marcelo Sarzosa Salvador por así haberlo acordado por unanimidad los accionistas de Tesalia concurrentes a la presente junta

Antes de declarar instalada la junta el secretario de la misma forma la lista de los accionistas asistentes a la presente junta Una vez formada la lista de asistentes en la que están incluidos los propietarios y tenedores de las acciones que constan inscritos como tales en el libro de acciones y accionistas de Tesalia S A y en la que constan los nombres de los accionistas presentes y representados la clase y valor de las acciones y el numero de votos que les corresponde el Presidente de la Junta dispone que por Secretaria y en aplicación del Reglamento de Juntas Generales expedido por la Superintendencia de Compañías se constate el número de accionistas de Tesalia S A asistentes a la presente junta y que tengan derecho a voto Revisada la lista de asistentes y en base a los registros e inscripciones del libro de acciones y accionistas de Tesalia se constato que concurren a la presente junta accionistas que representan un numero de 1 998 558 acciones en el capital social de Tesalia S A las mismas que representan el 97 9635 % del capital social suscrito de Tesalia S A por lo cual a las 11h00 se declara instalada la junta general de accionistas de Tesalia S A por existir el quorum legal de instalacion.

El señor Presidente de la Junta dispone que por Secretaria se dé lectura a la convocatoria a junta general extraordinaria de accionistas de Tesalia S A efectuada por el señor Don Federico Intriago Dillon como Vicepresidente Ejecutivo de Tesalia S A que textualmente dice así en la publicación que se efectuó en la página 11 A del Diario Hoy editado en la ciudad de Quito el mismo 16 de noviembre del 2000

196
11
Tesalia S.A. Convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas de Tesalia S A Convoquese a los señores accionistas de Tesalia S A a la junta general extraordinaria de accionistas que se celebrara el martes 28 de noviembre del 2000 a las 10h00 en el domicilio principal de la empresa ubicado en la calle Pujilí 123 y Gomez de la Torre de esta ciudad de Quito para considerar y resolver sobre los siguientes puntos: 1 Reorganizar la administracion de la compañía a todos sus niveles (Directorio Presidente Vicepresidente Gerente General Comisarios etcetera) y elegir a los nuevos funcionarios 2 Aumento de capital social de la compañía y su correspondiente reforma del estatuto social Quito noviembre 16 del 2000 Federico Intriago Dillon - Vicepresidente de Tesalia S A



ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE TESALIA S A CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO
DISTRITO METROPOLITANO EL DIA MARTES 28 DE
NOVIEMBRE DEL 2000

2

Concluida la lectura del orden del dia el Presidente de la Junta pide que por Secretaria se de lectura al **primer punto del orden del dia** que textualmente dice asi **1 Reorganizar la administracion de la compania a todos sus niveles (Directorio Presidente Vicepresidente Gerente General Comisarios etcetera) y elegir a los nuevos funcionarios**

En este punto toma la palabra el señor Presidente de Tesalia S A el señor Don Andrés Fernández Salvador Zaldumbide quien manifiesta e informa a la junta general de accionistas que por cuanto existe un nuevo accionista mayoritario en Tesalia todos los administradores de Tesalia incluyendo al Presidente y Vicepresidente de la empresa Miembros del Directorio y su Presidente y los dos Comisarios de la empresa han presentado en forma libre y voluntaria su renuncia a las distintas dignidades para las cuales fueron legalmente designados con la finalidad que el nuevo accionista mayoritario pueda designar con completa libertad a los nuevos administradores de Tesalia S A

Se le concede la palabra al señor Don **Ernesto Estrada Fernandez Salvador** quien concurre a esta junta como delegado de **Baxi Limited** y mociona que en virtud de las renunciadas presentadas por los administradores de Tesalia S A pone en consideración de la junta general de accionistas la nueva nómina de los administradores de Tesalia S A para que sean elegidos como tales en caso que algun accionista apoye dicha moción La moción presentada es apoyada por la señora Mónica Fernández Salvador y sometida a votación Concluidas las deliberaciones la junta general de accionistas de Tesalia S A en la cual están presentes accionistas propietarios de 1 998 558 de acciones que representan a su vez el 97 9635 / del capital social de Tesalia S A resuelve por unanimidad **Primero)** Aprobar la nueva nómina de los administradores de Tesalia S A presentada por el delegado de Baxi Limited y autorizar al Presidente de la Junta para que curse los respectivos nombramientos **Segundo)** Designar consecuentemente como nuevos administradores de Tesalia S A a las siguientes personas

Presidente de Tesalia S A	Senor Andres Fernández Salvador Zaldumbide
Vicepresidente de Tesalia S A	Senor Federico Intriago Dillon
Gerente General de Tesalia S A	Senor Luis Eduardo Alarcón

Como Vocales Principales del Directorio de Tesalia S A

Senora Marta Zaldumbide de Aguirre
Senor Jose Luis Suárez Arosemena
Senor Pancho Hansen Vik Jimenez
Senor Santiago Jiménez Gusti
Senor Luis Alejandro Iregui

Como Vocales Suplentes del Directorio de Tesalia S A

Doctor Marcelo Sarzosa Salvador
Senora Mónica Fernández Salvador
Senor Eric Hansen Vik Jimenez
Senorita Alba Maria Uscocovich
Luis Felipe Fernández Salvador

Como Comisarios de Tesalia S A

EC Eduardo Guzman
EC Maria Durango

Concluido el punto anterior el Presidente de la Junta pide que por Secretaria se dé lectura y se pase a tratar el **segundo punto del orden del dia** que textualmente dice asi **2 Aumento de capital social de la compania y su correspondiente reforma del estatuto social**

En este estado el Presidente de la Junta le concede la palabra al señor Federico Intriago Dillon quien manifiesta que es necesario el que se proceda a aumentar el capital social de Tesalia S A el capital autorizado que es actualmente de ciento sesenta mil dólares (\$ 160 000) que equivale a cuatro mil millones de sucres deberá aumentarse a por lo menos dos millones de dólares tomando en cuenta es necesario efectuar un aumento de capital suscrito que actualmente está en dos mil cuarenta millones ciento cinco mil sucres (S / 2 040 105 000) que equivale a ochenta y un mil



ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE TESALIA S A CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO
DISTRITO METROPOLITANO EL DIA MARTES 28 DE
NOVIEMBRE DEL 2000

aumente a un millón de dólares tomando un valor de novecientos dieciocho mil trescientos noventa y cinco dólares con ochenta centavos (\$ 918 395 80) de la cuenta de reserva de capital que consta registrado en los balances de la empresa correspondiente al ejercicio de Tesalia cortado al 30 de noviembre del año 2000 valores que constan en el informe del auditor interno Señor Cesar Contreras quien por encontrarse presente en la junta se dispone a través de la presidencia de la Junta que proceda a dar lectura al referido informe el mismo que con anterioridad había sido presentado al Directorio de Tesalia S A Por Secretaria se da lectura al informe del auditor Concluida la lectura dicha moción es apoyada por la accionista la señora Martha Zaldumbide de Aguirre y por disposición del Presidente de la Junta es sometida a votación Concluidas las deliberaciones la junta general de accionistas resuelve por unanimidad **Primero)** Aumentar el capital social autorizado de Tesalia S A de ciento sesenta mil dólares de los Estados Unidos de America (\$ 160 000) que es actualmente a dos millones de dólares de los Estados Unidos de America (\$ 2 000 000) y su correspondiente reforma de estatuto social en la parte pertinente del artículo quinto del estatuto social **Segundo)** Aumentar el capital social suscrito de Tesalia que actualmente es de ochenta y un mil seiscientos cuatro dólares de los Estados Unidos de America con veinte centavos (\$ 81 604 20) a un millón de dólares de los Estados Unidos de America producto de la capital de novecientos dieciocho mil trescientos noventa y cinco dólares de los Estados Unidos de America con ochenta centavos (\$ 918 395 80) de la cuenta de reserva de capital que consta expresada en el balance de Tesalia al mes de octubre del año 2000 **Tercero)** Aprobar la respectiva reforma del estatuto social de tal forma que el artículo quinto del estatuto social diga
a) El capital social autorizado de la compañía es de dos millones de dólares de los Estados Unidos de America (\$ 2 000 000) b) El capital social suscrito de la compañía es de un millón de dólares de los Estados Unidos de America (\$ 1 000 000) dividido en dos millones quinientas mil acciones nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar cada una (\$ 0 04) numeradas desde la acción número 001 hasta la acción número 2 500 000 inclusive **Cuarto)** Autorizar al Gerente General para que instrumente legalmente lo resuelto en esta junta general de accionistas

Sin otro punto que tratar el Presidente de la Junta declara a las 12h01concluida esta sesion de junta general de accionistas de Tesalia S A y dispone de una receso para la elaboración de la respectiva acta de la sesión de junta general Elaborada el acta durante el receso se reinstala la sesion de junta general de accionistas de Tesalia a las 12h30 y el Presidente de la Junta pide que por Secretaria se de lectura al acta de la sesion de junta general de accionistas de Tesalia S A celebrada en esta fecha Concluida la lectura la junta general de accionistas decide por unanimidad aprobar la presente acta con el texto precedente y sin ninguna observación ni modificación que hacer

Quito martes 28 de noviembre del 2000

Sr Andrés Fernández Salvador Zaldumbide
Presidente de la Junta

Dr Marcelo Sarzosa Salvador
Secretario ad hoc de la Junta

Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 nominativas de un valor de cuatro centavos de dolar cada una (\$0 04)
2 numeradas desde la accion número 001 hasta la accion número
3 2 500 000 inclusive CUARTA DE LA AUTORIZACION PARA LA

4 INSTRUMENTACION LEGAL DE ESTA ESCRITURA Y DE LOS DOCUMENTOS

5 HABILITANTES - El Vicepresidente Ejecutivo autoriza expresamente al

6 Abogado Santiago Jimenez Giusti para que en nombre y representacion de Tesalia

7 SA proceda a instrumentar legalmente la aprobacion de la presente escritura por

8 parte de la Superintendencia de Compañias y para que proceda a inscribirlas en el

9 Registro Mercantil del canton Quito Se agregan como documentos habilitantes a la

10 presente escritura el nombramiento del Vicepresidente Ejecutivo de Tesalia SA

11 conferido a favor del señor Don Federico Intriago Dillon y una copia certificada

12 del acta de la sesion de junta general de accionistas de Tesalia SA celebrada el

13 dia veintiocho de noviembre del año dos mil - Agregue usted señor Notario las

14 demas clausulas de estilo para la validez de esta escritura HASTA AQUI LA

15 MINUTA - firma ilegible, Abogado Santiago Oscar Jiménez Giusti, Registro

16 numero seis mil doscientos del Colegio de Abogados del Guayas En consecuencia el

17 otorgante se ratifica en el contenido de la minuta inserta la que de conformidad

18 con la Ley queda elevada a escritura publica para que surta sus correspondientes

19 efectos legales La cuantia de la presente escritura es indeterminada El

20 otorgante me exhibio su respectiva cedula comprobando de esta manera la

21 numeracion correspondiente Leida esta escritura de principio a fin por

G
D
M
S
I
G
Y
I
C
A
S
E
N
E

Sr.
Federico José Rafael Intriago Dillon
Presidente

23

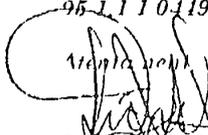
Donde se le informa

Cumplem informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañia denominada TESALIA S.A. en sesión celebrada el día de hoy 27 de marzo de 1999 tuvo el acuerdo de elegirlo como **VICEPRESIDENTE** de la Compañia por el periodo estatutario de **DOS AÑOS** con todas las facultades y atribuciones que le confiere la ley y los Estatutos de esta Compañia.

Por lo tanto le corresponde a Usted reemplazar al anterior Vicepresidente de la Compañia. En consecuencia le informo conformidad con el artículo décimo-septimo literal e) de los estatutos sociales de la Compañia le corresponde a Usted reemplazar al Presidente o al Gerente General de la Compañia con todas sus facultades en caso de falta, ausencia o impedimento de cualquiera de ellos.

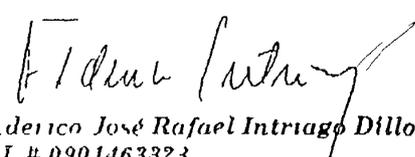
La Compañia TESALIA S.A. se constituyó el 21 de julio de 1921 mediante escritura pública celebrada ante el doctor Daniel Belisario Hidalgo Notario Cuarto del canton Quito la misma que fue inscrita en el Registro de la Propiedad el 9 de agosto de 1921 bajo el No 155 en lo folio 90 vuelta al 94 inclusive e inscrita en el Registro Mercantil tomo 104 el 16 de marzo de 1973 bajo el No 452. Las atribuciones constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Tercero del Cantón Quito doctor Roberto Salgado Salgado el día 20 de enero de 1995 en base a las decisiones adoptadas mediante Acta de Junta General Ordinaria de la Compañia TESALIA S.A. reunida el día 28 de septiembre de 1991 y en aprobadas por la Superintendencia de Compañias mediante Resolución No 95-1110419.

Atenta y respetuosamente,


Verónica Vela Col yalva
SECRETARIA AD HOC DE LA JUNTA

ACTA DE POSESION Acepto desempeñar el cargo de Vicepresidente de la Compañia TESALIA S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

Quito marzo 27 de 1999


Federico José Rafael Intriago Dillon
C.I. # 0901463323
VICEPRESIDENTE

FECHA DE CONSTITUCION 21 DE JULIO DE 1921 ✓
FECHA DE INSCRIPCION 16 DE MARZO DE 1973

428
2730
1799



Dr RODOLFO PEREZ PIMENTEL
Notario X V I del Canton
Guayaquil

1 mu el Notario en alta voz al otorgante este la aprueba y firma en unidad de
2 acto seguido conmigo El Notario de todo lo cual DOY FE

3 p TESALIA S A

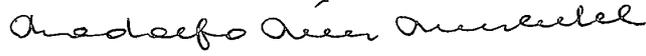
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22


FEDERICO INTRIAGO DILLON
VICEPRESIDENTE

CI lo 090146332-3
CV
RUC 1790005739001


DR RODOLFO PEREZ PIMENTEL
NOTARIO PUBLICO

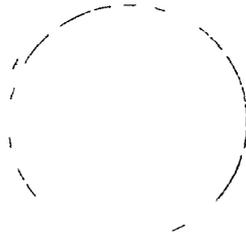
SE OTORGO ANTE MI EN FE DE ELLO CONFIERO
ESTE PRIMER TESTIMONIO QUE RUBRICO FIRMO Y
SELLO EN GUAYAQUIL EN LA MISMA FECHA DE SU
OTORGAMIENTO EL NOTARIO -


Dr Rodolfo Perez Pimentel
NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO
DEL CANTON GUAYAQUIL

U2 No
del 05 de set

RAZON En cumplimiento con lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No 01-QIJ-4330 dictado por El Inter Compañías de Quito de fecha 6 de Septiembre del 2001 se de la probación que contiene dicha resolución al margen de Aumento de Capital Social Suscrito y Aumento de Caja Autorizado de TESALIA S A celebrada el 28/12/2000 LO EL NOTARIO
Guayaquil 10 de Octubre del 2001

Rodolfo Pérez



D. Rodolfo Pérez
NOTARIO PÚBLICO DECIMO
DEL CANTON GUAYAQUIL

RAZON Tome nota de la presente escritura de Capital Social suscrito y Aumento de Capital Autorizado de TESALIA S A aprobada por el Inter Compañías de Quito mediante resolución No 01-QIJ-4330 de Septiembre del año de mil uno en la escritura pública de Constitución de Compañía S A otorgada el veinte y uno de Julio de mil veinte y uno ante el Notario Doctor Daniel Hidalgo cuyo protocolo habiendo portado a Cuota actualmente a noventa y cinco de la Cultura Ecuatoriana En Quito hoy día Lunes en Octubre del año de mil uno

Guayaquil
Oct 10 2001

12