



Quito, 23 de Mayo del 2005

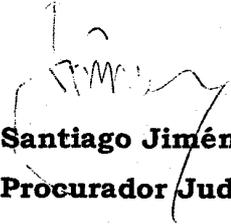
Señor Doctor
Gonzalo Román Chacon
NOTARIO DÉCIMO SEXTO DEL CANTÓN QUITO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Santiago Jiménez Giusti, Abogado, en mi libre ejercicio de mi profesión, me dirijo a usted para solicitarle la protocolización de el extracto del acta de Junta de Accionistas de The tesalia Springs Company S.A.,

Agradeciendo de antemano la atención prestada me suscribo

Atentamente


Santiago Jiménez Giusti
Procurador Judicial
Matricula No. 6200 C.A.G.

RAZON DE PROTOCOLIZACION.- A petición del Abogado Santiago Jiménez Giusti con matrícula No. seis mil doscientos del Colegio de abogados del Guayas, Protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Décimo Sexta a mi cargo en esta fecha y en once fojas útiles, (11), la Protocolización de el Extracto del Acta de Junta de Accionistas de The Tesalia Springs Company S.a.- Quito.- a veinte y tres de Mayo del dos mil cinco.-



DR. GONZALO ROMÁN CHACÓN.
NOTARIO DECIMO SEXTO.



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005



1

En la ciudad de **San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano**, hoy día **jueves 31 de marzo del año 2005**, siendo las **11h00**, en el local social y domicilio principal de **The Tesalia Springs Company S.A.**, ubicado en la **ciudad de Quito en la calle Pujilí número 123 y Teodoro Gómez de la Torre**, se reúnen y concurren a la junta general ordinaria de accionistas de **The Tesalia Springs Company S.A.** los siguientes accionistas: Por la compañía **BAXI LIMITED** comparece en su calidad de apoderado el señor **Economista Don José Luis Suárez Arosemena**, representando a **1.939.886** acciones; la señora **Doctora Ligia Sánchez**, en su calidad de Secretaria General del **COMITÉ DE EMPRESAS** representando **2.644** acciones; la **señora Mónica Fernández Salvador**, por sus propios derechos representando a **9.007** acciones; el señor **José Julio Reinoso Guanochanga**, por sus propios derechos representando a **2.597** acciones; Por la compañía **SAYMAR S.A.** comparece el señor Don **Luis Felipe Fernández Salvador Campodonico**, representando a **439.809** acciones; y, la señora **Martha Zaldumbide de Aguirre** por sus propios derechos representando **175.076** acciones; en el capital social de **The Tesalia Springs Company S.A.**, esto es, se encuentra presente y reunido el noventa y nueve punto cincuenta y uno (99,51%) del capital social suscrito de **The Tesalia Springs Company S.A.**

Todos los accionistas que concurren a esta junta de **The Tesalia Springs Company S.A.** suscriben la lista de asistentes, quienes concurren a la presente junta en base a la convocatoria del 18 de marzo del año 2005 efectuada por el señor Ingeniero Luis Eduardo Alarcón como Gerente General de **The Tesalia Springs Company S.A.**, la misma que consta publicada el día 18 de Marzo de 2005 en la página 5B de la edición del Diario Hoy en la ciudad de Quito.

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 **The Tesalia Springs**



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005

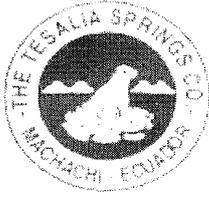
2

Company S.A. y en la que constan los nombres de los accionistas presentes y representados, la clase y valor de las acciones y el número de votos que les corresponde por Secretaría y en aplicación del Reglamento de Juntas Generales expedido por la Superintendencia de Compañías, se constata el número de accionistas de The Tesalia Springs Company 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 constató que concurren a la presente junta accionistas que representan un número de 2,569,019 acciones en el capital social de The Tesalia Springs Company S.A., las mismas que representan el **99,51%** del capital social suscrito de The Tesalia Springs Company S.A., por lo cual, a las 11h05 se declara instalada la junta general de accionistas de The Tesalia Springs Company S.A. por existir el quórum legal de instalación:

Al no encontrarse presente el Presidente de The Tesalia Springs Company, preside la Junta General Ordinaria de Accionistas la Vicepresidente de la compañía Señora Doña Martha Zaldumbide de Aguirre.

Preside la junta general extraordinaria de accionistas, la Señora Doña Martha Zaldumbide de Aguirre como Presidente Ad-Hoc de The Tesalia Springs Company S.A. y actúa como **Secretario** de la misma, el señor Ingeniero Don **Luis Eduardo Alarcón**, según lo establece el estatuto vigente de la empresa.

La Señora **Presidente de la Junta**, dispone que por Secretaría se dé lectura a la convocatoria a junta general ordinaria de accionistas de The Tesalia Springs Company S.A. efectuada por el señor Ingeniero Luis Eduardo Alarcón como Gerente General de The Tesalia Springs Company S.A. el día 18 de marzo del 2005, que textualmente dice así, en la publicación que se efectuó en la página 5B del Diario Hoy editado en la ciudad de Quito el viernes 18 de marzo del 2005:

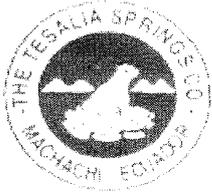


EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005



3

" THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.- CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN LA LEY DE COMPAÑÍAS Y EL ARTÍCULO 9 DEL ESTATUTO SOCIAL DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. SE CONVOCA A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA MISMA A LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS QUE SE LLEVARÁ A CABO EN LA CIUDAD DE **SAN FRANCISCO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA JUEVES 31 DE MARZO DEL AÑO 2005, A LAS 11H00**, EN EL LOCAL SOCIAL Y DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA, UBICADO EN LA **CIUDAD DE QUITO EN LA CALLE PUJILÍ NÚMERO 123 Y TEODORO GÓMEZ DE LA TORRE**, CON LA FINALIDAD DE CONOCER Y RESOLVER, SOBRE LOS SIGUIENTES PUNTOS DEL ORDEN DEL DÍA :1. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y BALANCES DE LA EMPRESA CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004.- 2. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS, LA FIRMA MOORES ROWLAND INTERNATIONAL- ECUADOR CIA. LTDA.- 3. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE LOS COMISARIOS DE LA EMPRESA. - 4. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE LA EMPRESA. - 5. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DISTRIBUCIÓN DE LAS UTILIDADES Y BENEFICIOS SOCIALES DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2004.- 6. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA CONTRATACIÓN Y FIJACIÓN DE HONORARIOS DE LOS AUDITORES EXTERNOS DE LA EMPRESA. - 7. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA CONTRATACIÓN Y FIJACIÓN DE HONORARIOS DE LOS COMISARIOS DE LA EMPRESA.- SE DEJA CONSTANCIA QUE SE LOS HA CONVOCADO INDIVIDUAL Y ESPECIALMENTE A LOS AUDITORES EXTERNOS MOORES ROWLAND INTERNATIONAL - ECUADOR CÍA. LTDA., Y A LOS SEÑORES COMISARIOS DE LA EMPRESA, SIN PERJUICIO DE LA PRESENTE CONVOCATORIA; Y, **TAMBIÉN DEJAMOS CONSTANCIA QUE SE ENCUENTRAN A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS DESDE EL VIERNES 18 DE MARZO DE 2005**, TODOS LOS ESTADOS FINANCIEROS Y BALANCES DE LA EMPRESA, LOS INFORMES DE LOS AUDITORES EXTERNOS Y LOS DE LOS COMISARIOS Y ADMINISTRADORES. - QUITO, 18 DE MARZO DEL 2005.- **LUIS EDUARDO ALARCÓN, GERENTE GENERAL.**



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005

4

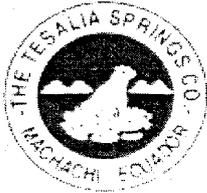
.... La Presidente de la Junta pide que por Secretaría se dé lectura al quinto punto del orden del día, tomando la palabra el señor Ingeniero Luis Eduardo Alarcón, como Gerente General de la compañía, da lectura al **quinto punto del orden del día** que textualmente dice así: **CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DISTRIBUCIÓN DE LAS UTILIDADES Y BENEFICIOS SOCIALES DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2004.**

Solicita la palabra a la Presidencia de la Junta el Ingeniero Luis Eduardo Alarcón Villafuerte y sugiere a los Señores Accionistas, que las utilidades netas luego de la apropiación de la reserva legal nos da USD\$484,055.00, sean reinvertidas en un 100% en la compañía, de modo que se pueda iniciar el trámite de aumento de capital mediante capitalización de utilidades que se realizaría dentro del capital autorizado, trámite que deberá ser realizado por parte de nuestro departamento legal y que dicho trámite sea concluido antes de finalizar el año 2005, como lo dispone la ley.

Quedando sin repartirse, la suma de \$74,66, en razón que dicha cantidad no puede repartirse en forma proporcional a los accionistas, por el cambio del valor nominal de las acciones de (\$0,04), a (\$1,00). La misma que se encuentra en la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones.

Luego de algunos minutos en deliberaciones los accionistas resuelven por unanimidad, aceptar la propuesta del Ingeniero Alarcón y realizar el trámite de aumento de capital mediante capitalización de utilidades por la suma de **cuatrocientos ochenta y cuatro mil cincuenta y cinco dólares de los Estados Unidos de América (USD\$484,055.00)** que se realizaría dentro del capital autorizado.

...Sin otro punto que tratar, el Presidente de la Junta declara a las 12h40 concluida esta sesión de junta general ordinaria de accionistas de Tesalia S.A. y dispone un



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005



5

receso para la elaboración de la respectiva acta de la sesión de junta general. Elaborada el acta durante el receso, se reinstala la sesión de junta general ordinaria de accionistas de Tesalia a las 13h15 y el Presidente de la Junta pide que por Secretaría se dé lectura al acta de la sesión de junta general ordinaria de accionistas de The Tesalia Springs Company 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.

Que las nuevas acciones han sido totalmente suscritas y pagadas de acuerdo al detalle siguiente:

NOMBRE	CAPITAL EN DOLARES AL 31-XII-2004 (ANTES DE AUMENTO DE CAPITAL 2005)	No. Acciones con valor nominal de US \$1.00	% Porcentaje participación accionaria	Aumento de Capital por Capitalización de Utilidades 2004	NUEVO CAPITAL EN DOLARES. LUEGO DE AUMENTO DE CAPITAL 2005	Nuevo No. Acciones con valor nominal de US \$1.00	% Nuevo porcentaje participación accionaria
ACOSTA RAMIREZ LUISA NARCISA	304.00	304	0.0118	57.00	361.00	361	0.0118
AGUIRRE ZALDUMBIDE MARIANA LETICIA	563.00	563	0.0218	105.00	668.00	668	0.0218
AGUIRRE ZALDUMBIDE MARIO EUGENIO PIO	563.00	563	0.0218	105.00	668.00	668	0.0218
ALARCON GARBOA ALFREDO	11.00	11	0.0004	2.00	13.00	13	0.0004
ALBUJA LOPEZ WALTER RODRIGO	65.00	65	0.0025	12.00	77.00	77	0.0025
ALTAMIRANO ESCOBAR JUAN	14.00	14	0.0005	2.00	16.00	16	0.0005
ARGÜERO LOZADA SEGUNDO FRANCISCO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
ARGÜERO LLANCHAPAXI CARLOS FABIAN	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
ARGÜERO YUGCHA LUIS ALBERTO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
ARROBA YANEZ SEGUNDO RAMON	5.00	5	0.0002	-	5.00	5	0.0002



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005

6

ATIAGA JUAN	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
AVILES ALVARES HUGO FERNANDO	304.00	304	0.0118	57.00	361.00	✓	361	0.0118
BATALLAS VALDIVIEZO CESAR VIDAL	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
BAXI LIMITED	1.939.886.00	1.939.886	75.1434	363.791.00	2.303.677.00	✓	2.303.677	75.1452
BUITRON ESPIN SERGIO LEONIDAS	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CADENA C. RAMIRO ANIBAL	9.00	9	0.0003	1.00	10.00	✓	10	0.0003
CADENA CORREA JAIME ESMIRO	32.00	32	0.0012	6.00	38.00	✓	38	0.0012
CADENA VISCAINO ANGEL ISAAC	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
CADENA VISCAINO SEGUNDO JOSE RAFAEL	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CAIZA CAIZA LUIS ANIBAL	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CAIZA CAYETANO (HEREDEROS)	106.00	106	0.0041	19.00	125.00	✓	125	0.0041
CAIZA CHANGOLUIZA CESAR EUCLIDES	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CAIZA ESCOBAR ALEJANDRO	21.00	21	0.0008	3.00	24.00	✓	24	0.0008
CAIZA FERMIN	8.00	8	0.0003	1.00	9.00	✓	9	0.0003
CAIZA QUIÑA ANGEL GALO	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CAIZA SEGUNDO EMILIO	71.00	71	0.0028	13.00	84.00	✓	84	0.0027
CAIZA VELOZO SEGUNDO BELISARIO	20.00	20	0.0008	3.00	23.00	✓	23	0.0008
CAIZALUIZA ACHACHI SEGUNDO ALFONSO	3.00	3	0.0001	-	3.00	✓	3	0.0001
CAIZALUIZA CARLOS ALFREDO	47.00	47	0.0018	8.00	55.00	✓	55	0.0018
CALDERON BERMEO DELFO LEONARDO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CALERO JOSE MANUEL	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
CALERO TOAZA SEGUNDO JULIO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CALISPA GALLO JOSE MARIA	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CALISPA MANUEL MESIAS	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001

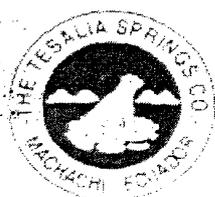


EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005



7

CAMACHO CAIZAPASTO VICTOR GONZALO	19.00	19	0.0007	3.00	22.00	✓	22	0.0007
CANCHIG CHILIG JOSE ALEJANDRO	3.00	3	0.0001	-	3.00	✓	3	0.0001
CAÑIZARES MEDINA JOSE EDUARDO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CANTUÑA LLUMIUGSI MANUEL	46.00	46	0.0018	8.00	54.00	✓	54	0.0018
CAROA CAIZA LUIS MARCELO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CAROA CAIZA JORGE FERNANDO	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CARUA CAIZA SEGUNDO AMABLE	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
CARUA CH. JOSE VICENTE	20.00	20	0.0008	3.00	23.00	✓	23	0.0008
CHACON ORDOÑEZ JORGE ENRIQUE	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CHACON SAMANIEGO CELSO	11.00	11	0.0004	2.00	13.00	✓	13	0.0004
CHANGO AMAGUANA JUAN JOSE	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CHANGOLUISA GUALOTUNA SEGUNDO JUAN	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CHANGOLUISA QUERO JOSE VIRGILIO	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CHAVEZ ESCALANTE GLORIA MARINA	342.00	342	0.0132	64.00	406.00	✓	406	0.0132
CHICAIZA ALMACHI MARCO	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CHICAIZA Q. CESAR AUGUSTO	164.00	164	0.0064	30.00	194.00	✓	194	0.0063
CHIGUANO AGUIRRE IGNACIO	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
CHIGUANO AMAGUANA JUAN ALONSO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
CHILE GUANOCHANGA SEGUNDO TEODORO	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CHILIG PILICITA JOSE AUGUSTO	18.00	18	0.0007	3.00	21.00	✓	21	0.0007
CHILIG ZURITA JOSE FRANCISCO	18.00	18	0.0007	3.00	21.00	✓	21	0.0007
COLA CARUA SEGUNDO RAFAEL ALBERTO	3.00	3	0.0001	-	3.00	✓	3	0.0001
COLLAHUAZO SAMBACHI AMABLE	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
COLLAHUAZO SAMBACHE JOSE RAFAEL	50.00	50	0.0019	9.00	59.00	✓	59	0.0019



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005

8

COMITÉ DE EMPRESA DE TESALIA S.A.	2.644.00	2.644	0.1024	495.00	3.139.00	✓	3.139	0.1024
CORDOVA AGUIRRE MATILDE	8.00	8	0.0003	1.00	9.00	✓	9	0.0003
CRIOLLO LEMA MANUEL FABIAN	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
CUEVA MORENO CONSUELO DEL PILAR	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
CUEVA ZARAGOZIN CARLOS ALBERTO	70.00	70	0.0027	13.00	83.00	✓	83	0.0027
DAVILA LENIN CARLOS REYMUNDO	20.00	20	0.0008	3.00	23.00	✓	23	0.0008
DAVILA MATEUS CARLOS ALFREDO	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
DE LA CUEVA SERRANO ANGEL ANIBAL	1.00	1	0.0000	-	1.00	✓	1	0.0000
ESCALANTE LOZADA GALO	1.510.00	1.510	0.0585	283.00	1.793.00	✓	1.793	0.0585
ENRIQUEZ POLIT BYRON	46.00	46	0.0018	8.00	54.00	✓	54	0.0018
ESPIÑOZA GALARZA MARIANA MARGARITA	248.00	248	0.0096	46.00	294.00	✓	294	0.0096
ESPIÑOZA ZALDUMBIDE JULIO ING.	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
FAJARDO LOPEZ JORGE	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
FERNANDEZ SALVADOR SHURTLIFF MONICA	9.007.00	9.007	0.3489	1.689.00	10.696.00	✓	10.696	0.3489
FLORES BALDEON VICTOR GUILLERMO	21.00	21	0.0008	3.00	24.00	✓	24	0.0008
GALLARDO BARRENO JOSE ANTONIO	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
GARCES JINEZ CESAR GONZALO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
GONGORA CORREA SANTOS MARTIRES	5.00	5	0.0002	-	5.00	✓	5	0.0002
GUALOTUÑA CAIZA CESAR GONZALO	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
GUANOCHANGA FAJARDO SEGUNDO AMADOR	2.00	2	0.0001	-	2.00	✓	2	0.0001
GUANOCHANGA PAZMIÑO ANGEL VENANCIO	21.00	21	0.0008	3.00	24.00	✓	24	0.0008
GUERRERO SEGUNDO ABRAHAM	4.00	4	0.0002	-	4.00	✓	4	0.0001
GUTIERREZ CUMBAJIN SEGUNDO BELISARIO	55.00	55	0.0021	10.00	65.00	✓	65	0.0021
HERNANDEZ ANDINO LUIS ANIBAL	79.00	79	0.0031	14.00	93.00	✓	93	0.0030



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005



Dr. Gerardo Rosales Chacón
Machachi - Ecuador

9

HINOJOSA CAMPAÑA FAUSTO RENE	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
HOYOS HERRERA MANUEL SALOMON	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
HIPO CASTRO JOSE	55.00	55	0.0021	10.00	65.00	65	0.0021
ITURRIAGA LUIS ERNESTO	8.00	8	0.0003	1.00	9.00	9	0.0003
IZA SIMBAÑA SEGUNDO HUMBERTO	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
JACOME TAIPICANA RAMON	1.00	1	0.0000	-	1.00	1	0.0000
LASO MIGUEL ALEJANDRO	44.00	44	0.0017	8.00	52.00	52	0.0017
LLANO JACOME JOSE	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
LOAYZA ASTUDILLO BLANCA ALICIA	157.00	157	0.0061	29.00	186.00	186	0.0061
LUJE VARGAS SEGUNDO ALBERTO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
MALDONADO VERDEZOTO DE ACOSTA LAURA ROSARIO	350.00	350	0.0136	65.00	415.00	415	0.0135
MANCHENO DONOSO MARIA DOLORES	1.008,00	1.008	0.0390	189.00	1.197,00	1.197	0.0390
MANTILLA LUIS RAFAEL (HEREDEROS)	23.00	23	0.0009	4.00	27.00	27	0.0009
MEDINA ACOSTA ANGEL MARCELO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
MERA MARIN SERGIO ANIBAL	5.00	5	0.0002	-	5.00	5	0.0002
MERA NAVARRO MAGDALENA BEATRIZ	336.00	336	0.0130	63.00	399.00	399	0.0130
MERIZALDE BEDOYA JOSE MIGUEL	33.00	33	0.0013	6.00	39.00	39	0.0013
MINA CUERO DILON ADEMAR	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
MONCAYO MARCIA ADELA	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
MONTALUIZA ZARAGOCIN LUIS IGNACIO	1.00	1	0.0000	-	1.00	1	0.0000
MORALES HERRERA MYRIAM BEATRIZ	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
MUÑOZ COBENA LUIS ALBERTO	5.00	5	0.0002	-	5.00	5	0.0002
NOROÑA JURADO MARCELO LEONIDAS	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
NUÑEZ NAVAS GUILLERMO AMADOR	10.00	10	0.0004	1.00	11.00	11	0.0004



EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005



Dr. Gonzalo
Ramón Chacón
Quito - Ecuador

11

REINALDO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
SALAZAR EGAS MARIA MERCEDES DEL ROSARIO	10.00	10	0.0004	1.00	11.00	11	0.0004
SALAZAR CARRILLO LUIS RENE HEREDEROS	54.00	54	0.0021	10.00	64.00	64	0.0021
SAMBACHE LOPEZ SEGUNDO JUAN JOSE	99.00	99	0.0038	18.00	117.00	117	0.0038
SANCHEZ CAMACHO NELSON PATRICIO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
SANCHEZ CAMACHO SEGUNDO	54.00	54	0.0021	10.00	64.00	64	0.0021
SANCHEZ SORIA SEGUNDO ANTONIO	70.00	70	0.0027	13.00	83.00	83	0.0027
SARZOSA SALVADOR MARCELO EDUARDO	8.00	8	0.0003	1.00	9.00	9	0.0003
SAYMAR S.A.	439.809.00	439.809	17.0364	82.478.00	522.287.00	522.287	17.0368
SILVA CHAVEZ PEDRO RAMIRO	70.00	70	0.0027	13.00	83.00	83	0.0027
SORIA SANCHEZ ERNESTO ANIBAL	210.00	210	0.0081	39.00	249.00	249	0.0081
SORNOZA PIN BELLA AURORA	2.643.00	2.643	0.1024	495.00	3.138.00	3.138	0.1024
SOSA SOSA HECTOR ANIBAL	190.00	190	0.0074	35.00	225.00	225	0.0073
SUAREZ SINASIGCHE LUIS ALBERTO	3.00	3	0.0001	-	3.00	3	0.0001
TAIPE BASANTES LUIS PATRICIO	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
TITUANA CAMACHO LUIS AMABLE	183.00	183	0.0071	34.00	217.00	217	0.0071
TOAZA PAEZ SEGUNDO MANUEL	1.00	1	0.0000	-	1.00	1	0.0000
TORRES REINOSO LUIS ALONSO	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
VARGAS GARZON RAUL EDUARDO	21.00	21	0.0008	3.00	24.00	24	0.0008
VARGAS JACOME CLEMENTE	71.00	71	0.0028	13.00	84.00	84	0.0027
VARGAS JACOME SEGUNDO VALERIO	14.00	14	0.0005	2.00	16.00	16	0.0005
VARGAS SAMBACHE MANUEL ANTONIO	14.00	14	0.0005	2.00	16.00	16	0.0005
VELOZO CAMACHO GABRIEL	2.00	2	0.0001	-	2.00	2	0.0001
VELOZO CHANGOLUIZA LUIS ANIBAL	18.00	18	0.0007	3.00	21.00	21	0.0007
VILLACIS ESPINOZA MIGUEL							



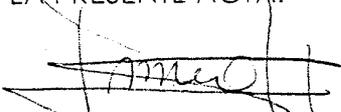
EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DÍA 31 DE MARZO DEL 2005

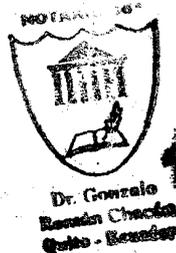
12

LEOPOLDO	248.00	248	0.0096	46.00	294.00	294	0.0096
VIRACocha CAIZA REMIGIO	4.00	4	0.0002	-	4.00	4	0.0001
VITERI CARRILLO ANABELLE	6.00	6	0.0002	1.00	7.00	7	0.0002
VITERI COLA JAIME ARTURO	3.00	3	0.0001	-	3.00	3	0.0001
VIZUETE ZAMBRANO DAVID EDUARDO	11.00	11	0.0004	2.00	13.00	13	0.0004
YANEZ LANDETA HECTOR ANIBAL	40.00	40	0.0015	7.00	47.00	47	0.0015
YEPEZ BASTIDAS NELSON BOLIVAR	8.00	8	0.0003	1.00	9.00	9	0.0003
ZALDUMBIDE DE AGUIRRE MARTA	175.076.00	175.076	6,7817	32.832.00	207.908.00	207.908	6,7819
TOTAL	2.581.579.00	2.581.579	100.0000	484.055.00	3.065.634.00	3.065.634	100.0000

Quito, 31 de marzo del 2005

CERTIFICO QUE EL PRESENTE EXTRACTO DEL ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DEL 31 DE MARZO DEL 2005, HA SIDO FIRMADA POR LA SEÑORA DOÑA MARTA ZALDUMBIDE DE AGUIRRE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE AD - HOC DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY Y POR EL SUSCRITO COMO SECRETARIO DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS, Y QUE SU ORIGINAL REPOSA EN EL LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS DE ACCIONISTAS Y DE EXPEDIENTES, CONFIERO UNA COPIA CERTIFICADA DE LA PRESENTE ACTA.


Luis Eduardo Alarcón Villafuerte
 Secretario de la Junta



ECUATORIANA***** E3343V2242
CASADO JULIA DEL ROSARIO AULESTIA P
SECUNDARIA EMPLEADO PRIVADO
GALO ALARCON
ANA VILLAFUERTE
QUITO 24/08/2002
24/08/2014

REN
Pdn 0133321



CIUDADANIA 170527691-1
ALARCON VILLAFUERTE LUIS EDUARDO
PICHINCHA/QUITO/CONOCOTO
05 AGOSTO 1958
006- 0006 03981 M
PICHINCHA/ QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1958

[Handwritten signature]



REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
ELECCIONES SECCIONALES 17/Oct/2004

CERTIFICADO DE VOTACION

172 - 0001
NUMERO

1705276911
CEDULA

ALARCON VILLAFUERTE LUIS EDUARDO
APELLIDOS Y NOMBRES

QUITO
CANTON

PICHINCHA
PROVINCIA

CONOCOTA
PARROQUIA

[Handwritten signature]
PRESIDENTE DE LA JUNTA



[Faint circular stamp of the National Electoral Tribunal of Ecuador]



The Tesalia Springs Company S.A.

Quito, 10 de diciembre del 2003

**Señor Don
Luis Eduardo Alarcón Villafuerte
Presente.-**

NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO. De conformidad con lo dispuesto en el art. 18 de la Ley Notarial doy fé y CERTIFICO que la presente es fiel fotocopia del documento original que me fué presentado y devuelto al interesado.
Quito, a 10 de Diciembre de 2003

EL NOTARIO
DR. GONZALO ROMAN CHACON

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la junta general extraordinaria de accionistas de The Tesalia Springs Company S.A., en sesión celebrada el día de hoy, 10 de diciembre del 2003, tuvo el acierto de elegirlo como **GERENTE GENERAL DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.** por el periodo estatutario de **DOS AÑOS**, con las facultades y atribuciones que le confiere la ley y el estatuto social de la compañía. En consecuencia, le corresponde a usted asumir todas las facultades de conformidad con el artículo décimo octavo del estatuto social de The Tesalia Springs Company S.A., reformado el 5 de octubre de 2001 otorgado en escritura pública ante el notario decimosexto del cantón Guayaquil, inscrito el 18 de enero de 2002, que es la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía. El presente nombramiento reemplaza al actualmente vigente.

The Tesalia Springs Company S.A., se constituyó el 21 de julio de 1921, mediante escritura pública celebrada ante el Escribano Fernando Aviles Flores, Notario Cuarto del cantón Quito, la misma que fue inscrita en el Registro de la Propiedad el 8 de agosto de 1921, bajo el No. 185 en los folios 90 vuelta 94 inclusive.

Escritura Pública de Cambio de Denominación Social, Aumento de Capital, Reforma y Codificación del Estatuto Social, otorgada el 20 de febrero de 1973 ante el Notario Segundo del cantón Quito doctor Vicente Troya Jaramillo e inscrita en el Registro Mercantil tomo 104 el 16 de marzo de 1973 bajo el No. 452.

En Quito el 28 de febrero de 1995 queda inscrito la Escritura Pública de Reforma de Estatuto de la compañía Tesalia S.A. y la resolución numero 449 del Sr. Intendente de Compañías de Quito (E), de 8 de febrero de 1995 bajo el numero 588 del Registro Mercantil, tomo 126.- Se tomo nota al margen de la inscripción numero 15 del Registro Mercantil de 8 de julio de 1926, a fs. 36 vta., tomo 57; de la inscripción numero 452 del Registro Mercantil del 16 de marzo de 1973, a fojas 719 vta. Tomo 104 y de la inscripción numero 1211 del Registro Mercantil del 19 de diciembre de 1983 a fojas 2866, tomo 114.-. se anoto en el repertorio bajo el numero 7353. Escritura Pública otorgada el 20 enero de 1995

Mediante escritura pública otorgada en Quito el 17 de Diciembre de 1999 ante el notario Dr. Remigio Poveda Vargas, se aprobó la proroga de duración del plazo de la empresa e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 18 de Enero del 2000 bajo el número 6 del Registro Industrial en el tomo 32.

Con fecha dieciséis de noviembre del año dos mil uno queda inscrita la copia certificada de la escritura pública de cambio de denominación de la compañía "TESALIA S.A." por la de "THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A." y Reforma de Estatutos de 05 de febrero del año 2.001, ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel y la

GÜITIG

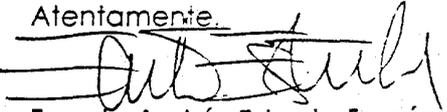


The Tesalia Springs Company S.A.

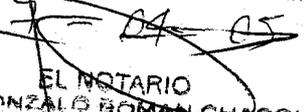
resolución numero 01.Q.IJ. cuatro mil trescientos veintinueve, del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 06 de septiembre del 2.001, bajo el número 4661 de Registro Mercantil, tomo 132.- se tomó nota al margen de las inscripciones números: 15 del Registro Mercantil de ocho de julio de mil novecientos veintiséis, FS. 36 VTA., tomo 57, 452 del Registro Mercantil de dieciséis de marzo de mil novecientos setenta y tres, a FS. 719 VTA., tomo 104 y 6 del Registro Industrial de dieciocho de enero del dos mil, a FS. 10, tomo 32.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el artículo quinto de la citada resolución; y de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el registro oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- se anotó en el repertorio bajo el número 031433.

Escritura Pública de REFORMA INTEGRAL DE ESTATUTOS de la compañía "THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A." otorgada el 05 de octubre del año 2001, ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, en fecha Quito, 18 de enero de 2002, queda inscrito la bajo el numero 0213 del Registro Mercantil, Tomo 133.- Se tomo nota al margen de las inscripciones números: 15 del Registro Mercantil de ocho de julio de mil novecientos veintiséis, a Fs. 36 vta., Tomo 57, 452 del Registro Mercantil de dieciséis de marzo de mil novecientos setenta y tres, a Fs. 719 vta., Tomo 104, 6 del Registro Industrial de dieciocho de enero del dos mil, a Fs. 10, Tomo 32 y 4661 del Registro Mercantil de dieciséis de noviembre dos mil uno, Tomo 132; Se anoto en el repertorio bajo el número 002322.-

Atentamente,

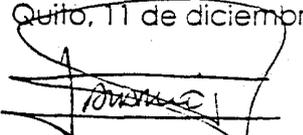

Ernesto Andrés Estrada Fernández Salvador
Presidente

NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO.- De conformidad con lo dispuesto en el art. 18 de la Ley Notarial doy fé y CERTIFICO que la presente es fiel fotocopia del documento original que me fué presentado y devuelto al interesado.
Quito, a 11 de 12 de 2003


EL NOTARIO
DR. GONZALO ROMAN CHAGON

ACTA DE ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de The Tesalia Springs Company S.A.

Quito, 11 de diciembre de 2003

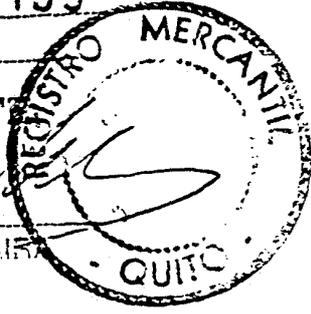

Luis Eduardo Alarcón Villafuerte
C.I. # 1705276911
Ecuatoriano

FECHA DE CONSTITUCIÓN:	21 DE JULIO DE 1921
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	16 DE MARZO DE 1973
FECHA DE PRORROGA DE PLAZO:	17 DE DICIEMBRE DE 1999

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1317 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 25 FEB 2004

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL ENRIQUE SECARRI
REGISTRADOR MERCANTIL
QUITO

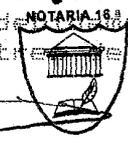
NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO - De conformidad con lo dispuesto en el art. 18 de la Ley Notarial doy fé y CERTIFICO que la presente es fiel fotocopia del documento original que me fué presentado y devuelto al interesado.

Quito, a 7 de Mayo del 2004

EL NOTARIO
DR. GONZALO ROMAN CHACON

Se otorgó ante mí, y en la fecha que consta del instrumento y en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA DE PROTOCOLIZACION DEL EXTRACTO DEL ACTA DE JUNTA DE ACCIONISTA DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A. que se encuentra sellada, firmada y rubricada en QUITO y trece de Mayo del dos mil cinco -

NOTARIA DECIMO SEXTA
DR. GONZALO ROMAN CHACON
10069448



Dr. Gonzalo Román Chacón
Notario Décimo Sexto



RS - - -



NOTARIA
CUARTA

DR. JAIME AILLON ALBAN

/END/

.ZON: Tomé nota de la presente PROTOCOLIZACION DEL EXTRACTO DEL ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A., CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DIA TREINTA Y UNO DE MARZO DEL AÑO DOS MIL CINCO; al margen de la escritura pública de CONSTITUCION DE LA COMPANIA THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A., otorgada el veinte y uno de julio de mil novecientos veinte y uno, ante el ESCRIBANO, FERNANDO AVILES FLORES, NOTARIO CUARTO DEL CANTON QUITO, cuyo protocolo habiendo pertenecido a la notaria cuarta actualmente se encuentra a cargo del Archivo Nacional., En Quito, hoy día miércoles veinte y dos de junio del año dos mil cinco.



DR. JAIME AILLON ALBAN
NOTARIO CUARTO DEL CANTON QUITO

Dr. Jaime Aillon Alban
Quito - Ecuador



REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el número **2014** del Registro Mercantil, Tomo **136**.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: **15** del Registro Mercantil de ocho de julio de mil novecientos veintiséis, a Fs. 36 vta., Tomo 57, **452** del Registro Mercantil de dieciséis de marzo de mil novecientos setenta y tres, a Fs. 719 vta., Tomo 104, **6** del Registro Industrial de dieciocho de enero del dos mil, a Fs. 10, Tomo 32 y **4661** del Registro Mercantil de dieciséis de noviembre del dos mil uno, a Fs. 4239, Tomo 132.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización efectuada el veintitrés de mayo del 2.005, ante el Notario **DÉCIMO SEXTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. GONZALO ROMÁN CHACÓN**, referente al **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** de la Compañía "**THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.**", de conformidad a lo establecido en el Reglamento sobre el procedimiento de aumento del capital suscrito dentro del autorizado en las compañías anónimas y de economía mixta, contenido en la resolución número 99.1.13.0006 de dos de agosto de mil novecientos noventa y nueve, publicada en el Registro Oficial 252 de once de los mismos mes y año y resolución número 00.Q.II.0006 de diecisiete de abril del dos mil, publicada en el Registro Oficial 65 de veintiséis de abril del dos mil.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **029320**.- Quito, a diez de agosto del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.-


DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-

