

COPIA:

2

1.
~~ESCRITURA No. 2155~~

~~De: AUMENTO DE CAPITAL y
REFORMA DE ESTATUTOS.~~

~~Otorgada Por: "C.A. ECUATORIANA
DE CERAMICA."~~

~~Cuántia: U\$D. 524.000,00~~

En la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, en la República del Ecuador, a los TREINTA días del mes de OCTUBRE del año DOS mil TRES, ante mi Doctor ALFONSO ANDRADE ORMAZA, Cuarto Notario Público de este Cantón, Comparecen los señores Economista JORGE ELJURI ANTON, y Economista CARLOS CRESPO SEMINARIO, en sus calidades de Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia por ausencia del titular y Vicepresidente Ejecutivo respectivamente y como tales Representantes Legales de la Compañía C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA, según consta de los Documentos que se insertarán como Habilitantes, comparecientes mayores de edad, de estado civil casados, de nacionalidad ecuatorianos, domiciliados en esta ciudad de Cuenca, capaces ante la Ley para contratar, a quienes de conocerles doy fe; y bien instruidos en el objeto y resultados legales de la presente Escritura a cuyo otorgamiento proceden libre y voluntariamente, manifiestan que: elevan a Escritura Pública la minuta

que me presentan, la misma que es del siguiente tenor literal: "SEÑOR NOTARIO: En el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, sirvase incorporar una en la cual conste el Aumento de Capital y la Reforma del Estatuto Social que hace C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA , de conformidad con las cláusulas siguientes: PRIMERA.- COMPARECIENTES: A la celebración de esta Escritura, comparecen los señores Economista JORGE ELJURI ANTON , y Economista CARLOS CRESPO SEMINARIO , en sus calidades de Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia por ausencia del titular y Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía respectivamente, ecuatorianos, mayores de edad, casados y domiciliados en el Cantón Cuenca.- SEGUNDA: ANTECEDENTES .- A) La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Quito, Doctor Cristóbal Guarderas, el veintidos de Septiembre de mil novecientos sesenta, aprobada por el Juez Sexto Provincial de Pichincha con fecha veintiséis de Septiembre del mismo año, e inscrita en el Registro de la Propiedad, con el número ciento setenta y cinco del Registro Mercantil, el veintisiete de Septiembre del mismo año. B) Por Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Baldez, el veintisiete de Octubre de mil novecientos noventa, aprobada por la Superintendencia de Com-

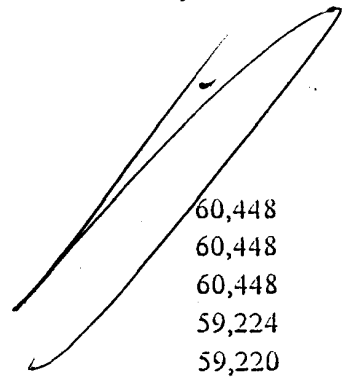
pañías, mediante Resolución Número Noventa y uno-uno-uno-uno-ciento nueve, de veintiuno de Enero de mil novecientos noventa y uno, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el número Veintinueve, el veintitrés de Enero del mismo año, se cambió el Domicilio Social de la ciudad de Quito a la ciudad de Cuenca, y se reformaron sus Estatutos Sociales. C) La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, reunida en la ciudad de Cuenca el día Diecisiete de Abril del dos mil tres, entre otros asuntos, resolvió el Aumento del Capital Suscrito y la Reforma del Estatuto Social de la Compañía en la forma constante en el acta de la mencionada Junta General. **TERCERA: AUMENTO DEL CAPITAL :-** En razón de lo resuelto por la Junta General de Accionistas que se menciona en el literal C) de la cláusula anterior, se Aumenta el Capital Suscrito de la Compañía de **UN MILLON TRESCIENTOS SESENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA a UN MILLON OCHOCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA;** la cuantía del Aumento se tomará de la Cuenta Utilidad del Ejercicio Económico dos mil dos en un monto de **QUINIENTOS VEINTE Y CUATRO MIL DOLARES** para acreditarse a la Cuenta Capital Suscrita.- La nómina de los Accionistas de la Compañía con el Capital actual, el valor suscrito y pagado en el Aumento de Capital y el Nuevo Capital, es la siguiente:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO UTILIDADES 2002 US\$	NUEVO CAPITAL US\$
LEMURY CORPORATION	966.527,632	373.515,592	1.340.043,224
EMPRONORTE OVERSEAS INC.	168.638,088	65.170,360	233.808,448
DIOCESIS DE RIOBAMBA	59.500,536	22.994,044	82.494,580
KERAMIKOS S.A.	35.125,540	13.574,300	48.699,840
CERAMICA ANDINA C.A.	34.275,236	13.245,700	47.520,936
CENTRAL DE ADMINISTRACION C.A. CENTRALCA	7.854,808	3.035,500	10.890,308
INMOBILIARIA CRESPO CORDERO CIA. LTDA.	6.897,172	2.665,420	9.562,592
CISNEROS DE RODMAN FABIOLA	4.303,776	1.663,200	5.966,976
SILVA A. CARMEN	3.338,028	1.289,984	4.628,012
BRITO FIERRO CARMEN	2.507,712	969,108	3.476,820
RAMIREZ S. GASTON	2.126,592	821,824	2.948,416
ELJURI A. JORGE	2.059,924	796,060	2.855,984
MERCHAN O. LEONARDO	1.733,104	669,760	2.402,864
RAMIREZ M. EDUARDO	1.731,648	669,196	2.400,844
RAMIREZ DE SANCHEZ MARIA	1.731,648	669,196	2.400,844
RAMIREZ DE MOLINA INES	1.731,648	669,196	2.400,844
RAMIREZ M. CRISTIAN	1.731,648	669,196	2.400,844
RAMIREZ M. FAUSTO	1.731,648	669,196	2.400,844
DORAL DEVELOPMENTS S.A.	1.691,120	653,536	2.344,656
RAMIREZ U. RICARDO	1.551,428	599,552	2.150,980
RAMIREZ U. EULALIA	1.551,428	599,552	2.150,980
RAMIREZ U. JAVIER	1.551,428	599,552	2.150,980
MENA G. GERARDO	1.305,400	504,472	1.809,872
HIDALGO DE HENRY MAGDALENA	1.261,856	487,644	1.749,500
GUIJARRO B. EDUARDO	1.261,856	487,644	1.749,500
MC. BRIDE ALBERTO	1.252,764	484,132	1.736,896
KAROLYS CH. MARIA	1.168,824	451,692	1.620,516
RAMIREZ C. PAULA	1.151,288	444,916	1.596,204
RAMIREZ C. MONICA	1.150,792	444,724	1.595,516
CRESPO DE RAMIREZ ANA	1.150,792	444,724	1.595,516
RAMIREZ C. JUAN ANDRES	1.150,792	444,724	1.595,516
KAROLYS CH. GONZALO	1.092,792	422,312	1.515,104
BRITO V. JOSE	1.056,632	408,336	1.464,968
JIMENEZ JORGE	1.047,104	404,652	1.451,756
PONCE M. CRISTIAN	1.026,224	396,584	1.422,808
PONCE G. SANTIAGO	1.026,156	396,560	1.422,716
PONCE G. MARIA VICTORIA	1.026,156	396,560	1.422,716
PONCE G. ALICIA	1.026,124	396,548	1.422,672
PONCE G. ELENA	1.026,124	396,548	1.422,672
PONCE G. CARMEN	1.026,124	396,548	1.422,672
CRESPO S. ALVARO	866,420	334,828	1.201,248
RAMIREZ S. GASTON Y CRESPO DE RAMIREZ ANA	714,588	276,152	990,740

PAEZ P. JORGE	562,692	217,452	780,144
TORAL DE CHACON RAQUEL	557,100	215,292	772,392
VILLACIS S. BYRON	491,724	190,028	681,752
VELA DE CHIRIBOGA MERCEDES	422,704	163,352	586,056
ORTIZ DE BRITO JUDITH	395,672	152,908	548,580
SILVA DE VILLACIS JULIA	393,924	152,232	546,156
VELA V. CARIDAD	389,752	150,620	540,372
MERINO OLYMPIA DE (HRDS)	379,364	146,604	525,968
MORTENSEN DE MENESES BEATRIZ	370,992	143,368	514,360
ULLAURI RUTH	354,220	136,888	491,108
MENESES DE DONOSO ALICIA	349,520	135,072	484,592
CARRERA P. JORGE	328,508	126,952	455,460
CRESPO DE GARAICOA MARISOL	325,796	125,904	451,700
GARAICOA C. JOSE	325,796	125,904	451,700
GARAICOA C. JUAN	325,796	125,904	451,700
GARAICOA C. INES	325,796	125,904	451,700
ANTON DE ELJURI OLGA	324,376	125,356	449,732
FALCONI LEONOR DE	300,420	116,096	416,516
REYES CAJAS OFELIA (HRDS)	293,240	113,324	406,564
JARA V. CORNELIO	290,032	112,084	402,116
JARA DEL PINO JOSELINE	279,672	108,080	387,752
TERAN B. JULIO	271,272	104,832	376,104
ORTEGA NESTOR	264,124	102,072	366,196
ARECO Q. HORACIO	260,652	100,728	361,380
DAVILA DE GUEVARA BLANCA	260,420	100,640	361,060
TAMARIZ V. CRISTOBAL	260,420	100,640	361,060
VEGA M. EDUARDO	260,420	100,640	361,060
PENA C. ALEJANDRO	260,420	100,640	361,060
INMOBILIARIA AS DOMUS S.A.	244,108	94,336	338,444
CAÑADAS PORTILLA CECILIA	244,108	94,336	338,444
ALVARADO F. LEONOR	241,628	93,376	335,004
OCHOA DE MORENO ZOLA	231,732	89,552	321,284
BARRETO P. EDUARDO	220,912	85,372	306,284
VINUEZA WILSON	220,420	85,180	305,600
SALINAS C. MARCELO	215,952	83,456	299,408
VEGA P. RAMON	215,952	83,456	299,408
CHAVEZ DE TOUMA ALICIA	209,068	80,796	289,864
MIÑO C. MARUJA	189,584	73,264	262,848
VEGA GUSTAVO	184,848	71,436	256,284
GUERRERO MARCELO	178,964	69,160	248,124
VALLEJO L. CARLOS (HRDS)	174,728	67,524	242,252
QUINTANA LASTENIA	167,580	64,760	232,340
MANCHENO C. SUSANA	166,092	64,184	230,276
JARA DEL PINO KATHERINE	165,860	64,096	229,956
PROAÑO DE MOLINA MARTHA	165,628	64,008	229,636
VELASTEGUI CH. HUMBERTO	164,636	63,624	228,260
MANCERO DE VITERI PIEDAD	159,968	61,820	221,788
MANCHENO D. MARIA	158,220	61,144	219,364
MORTENSEN C. ANTONIO	156,728	60,568	217,296
ELJURI DE DOUMET OLGA	151,304	58,472	209,776

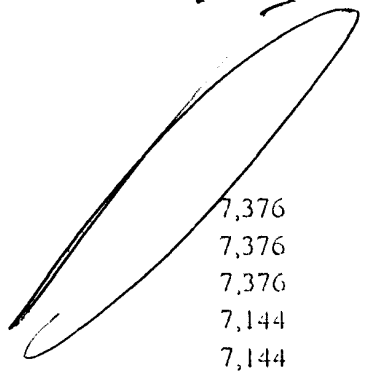
653646

ELJURI A. HENRY	151,304	58,472	209,776
ELJURI DE ALVAREZ GLADYS	151,304	58,472	209,776
ACOSTA A. JUAN	149,812	57,896	207,708
JARA DEL PINO PABLO	148,156	57,256	205,412
VILLACIS S. MARIA	147,596	57,040	204,636
CRESPO F. RODRIGO (HRDS)	145,348	56,168	201,516
VILLACIS S. HECTOR <u>647</u>	144,220	55,732	199,952
PAREDES O. OSWALDO	139,192	53,792	192,984
VARGAS LL. ANGEL	138,960	53,700	192,660
ROMERO R. MARTHA <u>648</u>	132,244	51,104	183,348
ROBALINO A. PAMELA	131,552	50,836	182,388
VALDIVIESO ERNESTO	130,724	50,516	181,240
MARTINEZ LL. GALO	127,580	49,304	176,884
ALEMAN S. ANTONIO (HRDS)	125,628	48,548	174,176
VALDIVIESO DE ROMOLEROUX XIMENA	121,692	47,028	168,720
CHIRIBOGA DE VALDIVIESO EULALIA	119,672	46,248	165,920
BACA DE CAZCO SILVIA	118,680	45,864	164,544
PAGUAY VICENTE	118,680	45,864	164,544
BRITO O. HERNAN	118,484	45,788	164,272
GALLEGOS L. HUMBERTO	113,252	43,764	157,016
CERDA DE PONCE FABIOLA	112,296	43,396	155,692
OPORTO DE LOOR EMILIA	111,300	43,012	154,312
CAZCO C. FERNANDO	107,396	41,504	148,900
TROYA DE KENNEDY ALICIA	103,692	40,072	143,764
FLORES S. GIL	103,164	39,868	143,032
SILVA DE MORENO RUTH	101,936	39,392	141,328
MONTEZUMA G. EDGAR	96,016	37,104	133,120
TAPIA N. ALFREDO	91,548	35,380	126,928
ZALDUMBIDE A. GLADYS	89,068	34,420	123,488
CAMPOS DE PEREZ ELSIE	87,112	33,664	120,776
JIMENEZ DE C. AMPARO	86,124	33,284	119,408
CEVALLOS M. MARGARITA	86,124	33,284	119,408
CAZCO C. EDUARDO	85,892	33,192	119,084
TOUMA CH. DAYANA	85,892	33,192	119,084
LIMA VICTORIA DE (HRDS)	84,632	32,704	117,336
BRITO DE VACAS LUCIA	84,632	32,704	117,336
TOUMA CH. AINY	82,684	31,952	114,636
REMACHE G. HENRY	81,324	31,428	112,752
ROBALINO DE PASTOR AURA	80,200	30,992	111,192
BARAHONA FRANCISCO	80,200	30,992	111,192
ORTIZ V. LAURA	79,736	30,812	110,548
MANCHENO C. LUPE	76,992	29,752	106,744
VALENCIA M. MARIA <u>549</u>	75,736	29,268	105,004
VALDIVIESO DE ARROYO MARCELA	73,780	28,512	102,292
FABARA G. ROBERTO	73,780	28,512	102,292
MORITA Y MANUEL (HRDS) <u>550</u>	68,488	26,468	94,956
BRITO O. RAQUEL	68,356	26,416	94,772
CAZCO C. RODRIGO	64,420	24,896	89,316
VEGA B. MARIA	62,400	24,116	86,516
BAEZ VICTOR	62,168	24,024	86,192



CITILUISA V. MANUEL	60,448	23,360	83,808
COSTALES M. ISAAC	60,448	23,360	83,808
DEL PINO DE JARA NANCY	60,448	23,360	83,808
GUADALUPE H. ELSA	59,224	22,888	82,112
CHAVEZ B. MERCEDES	59,220	22,884	82,104
PENA JULIO	59,220	22,884	82,104
BONILLA V. ROSA	52,076	20,124	72,200
MONTOYA R. JOSE	52,076	20,124	72,200
VILLACIS S. CESAR	52,076	20,124	72,200
ROMERO R. ALFONSO	50,092	19,356	69,448
VALDIVIESO CH. GONZALO	49,064	18,960	68,024
PUYOL M. ILSHE	47,376	18,308	65,684
VILLAVICENCIO N. OLGA	47,112	18,204	65,316
SANCHEZ H. ELISA	47,112	18,204	65,316
VILLACIS G. CARMEN	47,112	18,204	65,316
SAAVEDRA DE DIAZ FANNY	47,112	18,204	65,316
TORRES P. CECILIA	47,112	18,204	65,316
CRUZ A.MIGUEL	45,660	17,644	63,304
PENAHERRERA HECTOR	44,168	17,068	61,236
VINTIMILLA C. LUIS	43,208	16,696	59,904
CANTOS DE ESPINOZA JUDITH	43,176	16,684	59,860
WEBSTER J. LUCIA	43,176	16,684	59,860
VALDIVIESO CH. EULALIA	42,680	16,492	59,172
VIVAR C. MAGDALENA	41,224	15,932	57,156
FREILE G. FRANCISCO	40,560	15,672	56,232
GUERRERO M. LAURO	39,736	15,356	55,092
LOPEZ HUGO	38,508	14,880	53,388
BRITO O. GALO	36,592	14,140	50,732
MEJIA A. VICTOR	35,800	13,836	49,636
RHOR JORGE	35,800	13,836	49,636
DAVILA D. ANA <u>633651</u>	35,500	13,720	49,220
CALDERON I. LEONOR	33,780	13,052	46,832
ZUNIGA SAUL	33,780	13,052	46,832
ESPIN M. MARIA FERNANDA	33,780	13,052	46,832
CORDERO NELSON	32,788	12,672	45,460
BAEZ B. FAUSTO	32,552	12,580	45,132
BRITO O. YOLANDA	32,552	12,580	45,132
MANCERO DE ASTUDILLO MAGDALENA	32,552	12,580	45,132
BRITO O. FAUSTO	32,324	12,492	44,816
SANCHEZ EDUARDO	30,836	11,916	42,752
ESPIN M. ANA	30,836	11,916	42,752
ROMOLEROUX V. MARIA <u>633652</u>	29,844	11,532	41,376
ESPIN M. MARIA EUGENIA	29,844	11,532	41,376
VASCONEZ G. FRANCISCO (HRDS)	29,512	11,404	40,916
CARRILLO FRANCISCO	29,344	11,340	40,684
GONZALEZ JAIME	29,344	11,340	40,684
ROMOLEROUX V. ANITA	27,896	10,880	38,776
ROMOLEROUX V. XIMENA	26,900	10,396	37,296
ESPIN M. INES	26,636	10,296	36,932
CHIRIBOGA T. FELIPE	26,400	10,204	36,604
MEJIA G. ROMULO	26,004	10,048	36,052

VALDIVIESO DE SALAZAR MARIA	25,408	9,820	35,228
CARRILLO GERARDO	25,408	9,820	35,228
ARELLANO LILIA	25,408	9,820	35,228
LOPEZ G. LUISA	25,408	9,820	35,228
ALARCON C. HILDA	25,408	9,820	35,228
LEON P. MARIO	25,408	9,820	35,228
PEREZ F. JORGE	25,408	9,820	35,228
JIMENEZ GRACIELA	25,408	9,820	35,228
NARVAEZ A. SERGIO	24,516	9,476	33,992
LOPEZ GUSTAVO <i>633653</i>	23,656	9,144	32,800
PEREZ F. HECTOR	23,656	9,144	32,800
ARELLANO GUILLERMO	21,936	8,476	30,412
VILLACIS S. RUBEN	20,944	8,096	29,040
SALGADO DE JOHNSON JUDITH	20,712	8,004	28,716
VILLACRES V. JORGE	20,448	7,904	28,352
MORETA G. CESAR <i>634</i>	19,452	7,516	26,968
GUARANGO ELEODORO	19,452	7,516	26,968
MONTALVO O. CORNELIO	18,628	7,200	25,828
VALLEJO V. GUIDO	17,964	6,944	24,908
CARANQUI SILVERIO	17,604	6,804	24,408
BRITO O. GONZALO	16,508	6,380	22,888
YUMICEBA CESAR <i>635</i>	16,012	6,188	22,200
MEJIA S. ROMEO	16,012	6,188	22,200
GARCIA M. MARTHA	15,020	5,804	20,824
VITERI M. VERONICA	15,020	5,804	20,824
ALTAMIRANO C. ANTONIETA	14,820	5,728	20,548
VELA DE PUENTE LUCIA	14,560	5,628	20,188
MOSQUERA C. ALFONSO	14,560	5,628	20,188
MORTENSEN CH. IVONNE	14,560	5,628	20,188
CARVALLO C. FERNANDO	14,560	5,628	20,188
DELGADO CARLOS	13,068	5,052	18,120
GIRON C. ROSALINO	13,068	5,052	18,120
MIRANDA C. SEGUNDO	13,068	5,052	18,120
LARREA Z. OSWALDO	13,068	5,052	18,120
DAVALOS C. ALBERTO	12,672	4,896	17,568
FALCONI A. PATRICIO	12,076	4,668	16,744
LEON ANA	11,548	4,464	16,012
SANCHEZ SERAFIN	11,548	4,464	16,012
LOPEZ H. ALEJANDRO	11,316	4,372	15,688
FAPIA M. JAIMÉ	10,588	4,092	14,680
VALENCIA DE GALLEGOS MARCELA	10,088	3,900	13,988
TIXI ASCENCIO	10,088	3,900	13,988
VAZCONEZ DE ZUNIGA ANA	10,088	3,900	13,988
VIZUETA DE ONATE PILAR	10,088	3,900	13,988
INCA ANGEL	9,132	3,528	12,660
REY B. MARIA <i>636</i>	7,612	2,944	10,556
OCHOA ANTONIO	7,612	2,944	10,556
BARAHONA MARIA	7,612	2,944	10,556
REY B. VALERIA	7,608	2,940	10,548



CARRION DE MORALES WILMA	7,376	2,852	10,228
BERMEO A. CARMITA	7,376	2,852	10,228
TORRES DE JARAMILLO DIANA	7,376	2,852	10,228
PEREZ MARTHA	7,144	2,760	9,904
MOSQUERA AUGUSTO	7,144	2,760	9,904
REVELO M. ANIBAL	7,144	2,760	9,904
MOSQUERA VICTOR DE	7,144	2,760	9,904
HERNANDEZ GON. ALDO	6,120	2,100	8,151
GARCIA P. CELIA	5,888	2,276	8,164
RUIZ C. VICTOR	5,656	2,188	7,844
SILVA S. CLIMACO	5,656	2,188	7,844
YAMBAY S. ROSARIO	5,656	2,188	7,844
ACOSTA E. MARIA	5,656	2,188	7,844
VALDIVIESO M. ALFREDO	5,656	2,188	7,844
VALDIVIESO M. LUZMARIA	5,656	2,188	7,844
DIAZ OSWALDO	5,656	2,188	7,844
SANCHEZ CARLOS	5,656	2,188	7,844
MANZANO CH. MARIA	5,428	2,100	7,528
CARRILLO DE REMACHE PATRICIA	4,528	1,752	6,280
MIÑO V. FLORENCIO	4,400	1,700	6,100
SALGADO DE RUALES MARTHA	4,168	1,612	5,780
ALVAREZ ANGEL	4,168	1,612	5,780
CHAFLA TORIBIO	3,408	1,316	4,724
LEMA S. EDGAR	3,408	1,316	4,724
PASTOR M. JAIMÉ	3,408	1,316	4,724
VERDESOTO DE MIÑO SOCORRO	3,176	1,228	4,404
PARRA J. VICENTE	3,176	1,228	4,404
ALMACHE JULIO	3,176	1,228	4,404
MOSQUERA ANA DE	3,176	1,228	4,404
GUASPACHA ALEJANDRO <i>657</i>	3,176	1,224	4,400
ROMERO V. NELSON	3,176	1,224	4,400
ANDRADE ARTURO	2,944	1,140	4,084
LARA AIDA	2,944	1,140	4,084
ARGUELLO G. MARCELO	2,944	1,140	4,084
VIZUETA ESTHELA	2,712	1,048	3,760
MONTUFAR C. ENRIQUE	2,712	1,048	3,760
GAVILANEZ EDWIN	2,516	0,968	3,484
BEJARANO C. ANA	1,656	0,640	2,296
DOMINGUEZ V. LUIS	1,556	0,600	2,156
CRIOLLO DE YUCTA ROSALÍA	1,228	0,476	1,704
CABRERA DOLORES (HDRS)	1,228	0,476	1,704
VALLEJO V. ADOLFO	1,092	0,424	1,516
CHAVEZ C. GERARDO	0,236	0,092	0,328
MANCHENO JAVIER	0,236	0,092	0,328
PENAHERRERA D. GERMAN	0,204	0,080	0,284
AUCANCELA SEGUNDO	0,104	0,040	0,144
AUQUILLA CARLOS	0,104	0,040	0,144
TOTAL	1.355.928,612	524.000,000	1.879.928,612
ACCIONES EN TESORERIA	4.071,388		4.071,388
TOTAL	1.360.000,000		1.884.000,000

6.

7

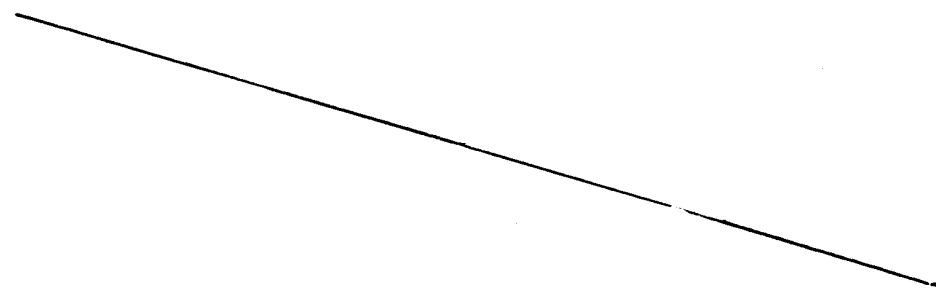
Los Accionistas de la Compañía tienen nacionalidad ecuatoriana a excepción de Lemury Corporation, Empronorte Overseas Inc., Dorai Development S.A., que tienen nacionalidad panameña y su inversión es extranjera directa. **CUARTA: REFORMA DEL ESTATUTO**

SOCIAL:- Conforme a lo resuelto por la Junta General de Accionistas mencionada en el literal C) de la Cláusula Segunda, se reforman los Artículos Tercero y Cuarto de los Estatutos Sociales los mismos que en lo posterior tendrán los siguientes textos:

"Artículo Tercero.- El Capital Suscrito de la Compañía es de UN MILLON OCHOCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (U\$D 1.884.000,00) que estará representado por Cuatrocientos setenta y un millones de Acciones Ordinarias y Nominativas de cuatro milésimas de dólar de los Estados Unidos de América cada una". "Artículo Cuarto: Las acciones serán numeradas del cero cero uno al cuatrocientos setenta y un millones inclusive y podrá emitirse títulos representativos de una o más acciones".- **QUINTA:**

DECLARACIONES: En consideración a lo expuesto en las Cláusulas anteriores y en base a la expresa autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, los otorgantes en sus calidades de Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia y Vicepresidente Ejecutivo de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, respectivamente, declaran Aumentado el Capital Suscrito y Reformado los Estatutos Sociales de la Compañía en los términos

constantes en las cláusulas precedentes, dejando todo
elevado a Escritura Pública.- Usted, señor Notario
agregue las demás cláusulas de estilo necesarias
para la plena validez de esta Escritura e inserte
como documentos habilitantes para que formen parte
de ella, los Nombramientos que se acompañan y que
legitiman la personería de los comparecientes y la
copia certificada de la parte pertinente del Acta
de la referida Junta General Extraordinaria de
Accionistas de la Compañía.- Atentamente,
(firmado) Illegible Doctor Luis Dintimilla Carrasco.
Abogado. Matrícula Número Dociientos cuarenta y
cinco. Colegio de Abogados del Azuay".- Hasta aquí
la minuta que queda inserta, la misma que los
otorgantes la aprueban en todas y cada una de sus
partes, y la dejan elevada a Escritura Pública, a
fin de que surta los efectos ley. Se han cumplido con
las formalidades legales del caso.- Los otorgantes
presentaron sus cédulas de identidad co-
rrespondientes.- A continuación se insertan los
referidos documentos, que forman parte integrante
del presente instrumento público como **DOCUMENTOS**
HABILI-



7.

81

TANTES:-



C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA

Cuenca, 17 de Abril del 2003

Economista

JORGE EDUARDO ELJURI ANTON

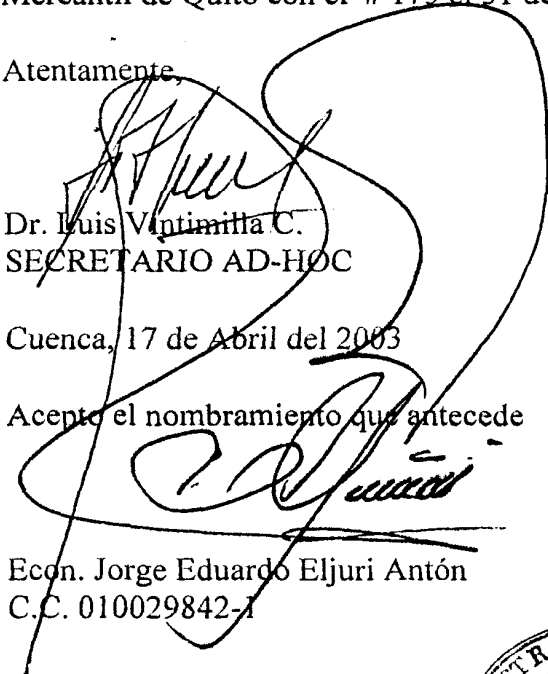
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta Directiva de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, en Sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, 17 de Abril del 2003, reeligió a usted como VICEPRESIDENTE de dicho Organismo de la Compañía, para el período estatutario de un año.

Usted reemplazará al Presidente de la Compañía en caso de falta, ausencia o impedimento, asumiendo la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conforme a los Estatutos Sociales de la Compañía, constantes en Escritura Pública otorgada con fecha 27 de Octubre de 1990 ante el Notario de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca con el # 29 el 23 de Enero de 1991 y en el Registro Mercantil de Quito con el # 175 el 31 de Enero de este mismo año.

Atentamente,



Dr. Luis Vintimilla C.
SECRETARIO AD-HOC

Cuenca, 17 de Abril del 2003

Acepto el nombramiento que antecede

Econ. Jorge Eduardo Eljuri Antón
C.C. 010029842-1



Con esta fecha queda inscrito el presente documento legal en el Registro Mercantil de Cuenca, el día 22 MAYO 2003

El Registrador Mercantil



C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA

Cuenca, 27 de Marzo del 2002

Economista
CARLOS MANUEL CRESPO SEMINARIO
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta Directiva de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, en la Sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, 27 de Marzo del 2002, reeligió a usted como VICEPRESIDENTE EJECUTIVO de la Compañía, para el período estatutario de dos años.


Este nombramiento le servirá a usted para el ejercicio de la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y de las atribuciones legales conforme a los Estatutos Sociales de la Compañía constantes en Escritura Pública otorgada con fecha 27 de Octubre de 1990 ante el Notario de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca con el # 29 el 23 de Enero de 1991 y en el Registro Mercantil de Quito con el # 175 el 31 de Enero de este mismo año.

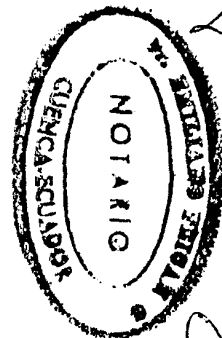
Atentamente,


Dr. Luis Vintimilla C.
SECRETARIO AD-HOC

Cuenca, 27 de Marzo del 2002

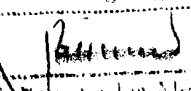
Acepto el nombramiento que antecede


Econ. Carlos Manuel Crespo Seminario
C.C. 010031138-8



Fojas es igual al Original que se me presentó para su Constatación.
Cuenca, 13 Oct. 2003
EL NOTARIO:

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el # 434 del Registro de Nombramientos.
Cuenca, 18 Oct. 2002


El Registrador Mercantil

ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA, CELEBRADA EN LA CIUDAD DE CUENCA, EL DIECISIETE DE ABRIL DEL DOS MIL TRES.

En el cantón Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador, a diecisiete de abril del dos mil tres siendo las 09H45 en las Oficinas de la Compañía, situadas en la ciudad de Cuenca, Av. Héroes de Verdeloma 9-22, con la Presidencia del Sr. Juan Eljuri Antón, Presidente de la Compañía se inicia la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas con la asistencia de los siguiente Accionistas: Lemury Corporation por sus 241.631.908 Acciones, Empronorte Overseas Inc. por sus 42.159.522 Acciones, Compañías representadas por el Sr. Juan Eljuri A.; Keramikos S.A. por sus 8.781.385 Acciones, Cerámica Andina C.A. por sus 8.568.809 Acciones, Inmobiliaria Crespo Cordero Cía. Ltda. por sus 1.724.293 Acciones, Compañías representadas por el Econ. Carlos Crespo S.; y Dr. Luis Vintimilla C. por sus 10.802 Acciones.

Por unanimidad se designa al Dr. Luis Vintimilla Carrasco como Secretario Ad-Hoc de la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

El Señor Presidente solicita a Secretaría dar lectura a la lista de Accionistas presentes y representados. De la misma se desprende que se encuentran presentes Trescientos dos millones ochocientos setenta y seis mil setecientos diecinueve Acciones Ordinarias y Nominativas que representan el ochenta y nueve punto cero ocho por ciento del Capital Suscrito, con lo cual existe quórum legal para tratar los asuntos materia de la Convocatoria. Se encuentra también presente el Comisario de la misma Ing. Jorge Cisneros Toledo.

Seguidamente el Señor Presidente pide a Secretaría dar lectura a la Convocatoria a esta Junta General Extraordinaria de Accionistas. Dicha Convocatoria está publicada en Diario El Tiempo de la ciudad de Cuenca, en su edición del día cuatro de abril del año en curso, la misma que dice: "CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA" La Junta Directiva de C.A. Ecuatoriana de

Cerámica, conforme a la Ley y a los Estatutos Sociales de la Compañía convoca a los señores Accionistas y al Comisario de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, Sr. Jorge Cisneros T. a la reunión de JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA, que se celebrará en la ciudad de Cuenca, el día 17 de Abril del 2003, a partir de las 09h00 en las Oficinas de la Compañía, Av. Héroes de Verdeloma N° 9-22, con el objeto de que dicha Junta General conozca y resuelva sobre los siguientes asuntos: 1.-

Informe de Labores de la Administración de la Compañía, correspondiente al Ejercicio Económico 2002. 2.- Informe del Señor Comisario y de los Auditores Externos correspondiente al Ejercicio Económico 2002. 3.- Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio Económico 2002. 4.- Destino de las Utilidades Sociales del Ejercicio Económico 2002. 5.- Aumento de Capital y Reforma de los Estatutos Sociales. 6.- Elección de miembros Principales y Suplentes de la Junta Directiva de la Compañía para el período estatutario de un año. 7.- Designación de Auditores Externos y Comisarios Principal y Suplente y fijación de su remuneración. De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías, se encuentra a disposición de los señores Accionistas en las Oficinas de la Compañía, en la dirección antes indicada, el Informe de Labores, Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, los Informes del Señor Comisario y de los Auditores Externos. Cuenca, 1 de Abril del 2003. Juan Eljuri Antón. PRESIDENTE"

A continuación se trata sobre el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales. En cuanto al Aumento de Capital el Sr. Juan Eljuri A. mociona se incremente el Capital Suscrito actual de la Compañía de UN MILLÓN TRESCIENTOS SESENTA MIL DÓLARES a Un millón ochocientos ochenta y cuatro mil dólares tomando para el efecto Quinientos veinticuatro mil dólares de las Utilidades del Ejercicio dos mil dos conforme a lo resuelto por esta Junta General y, que en caso de existir fracciones de Acción en lo que a cada Accionista le corresponda en el Aumento de Capital se faculte a la Administración de la Compañía para que realice los ajustes correspondientes. En cuanto a la Reforma de Estatutos, el Sr. Juan Eljuri A. mociona se reforme los Artículos Tercero y Cuarto



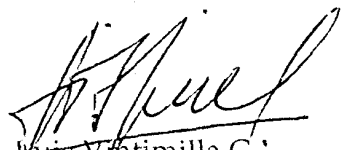
para que guarden armonía con la resolución de Aumento de Capital. Y, que se autorice expresamente al Presidente y Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía para que realicen los correspondientes trámites para legalizar esta resolución. Tomada votación se obtiene Trescientos dos millones ochocientos setenta y seis mil setecientos diecinueve votos a favor de la moción.....

Finalmente por unanimidad, la Junta General Ordinaria de Accionistas designa al Econ. Carlos Crespo S. para que suscriba el Acta de esta Sesión conjuntamente con el Señor Presidente y el Secretario.

Siendo las 12h45 el señor Presidente da por terminada la Sesión y agradece a los Señores Accionistas por su asistencia a la misma. Sr. Juan Eljuri Antón. PRESIDENTE. Econ. Carlos Crespo Seminario. Dr. Luis Vintimilla C. SECRETARIO AD-HOC

Certifico que el texto que antecede es igual a la parte correspondiente del Acta de la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, celebrada en Cuenca el 17 de Abril del 2003.-

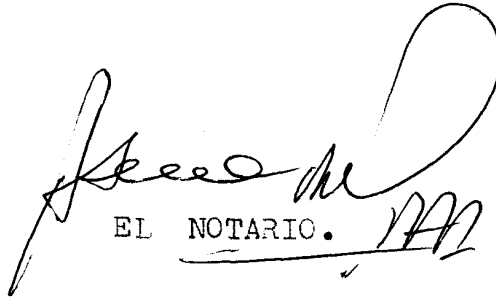
Cuenca, 28 de Abril del 2003


Dr. Luis Vintimilla C.
Secretario Ad-Hoc de la
Junta General de Accionistas

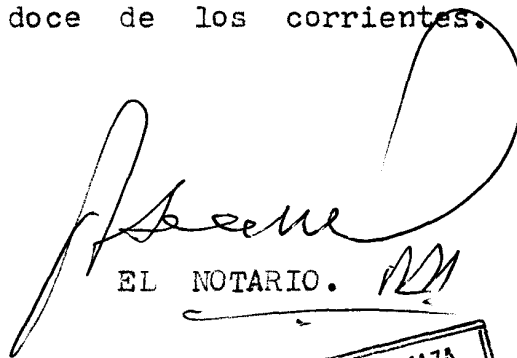
Hasta aquí los Documentos Habilitantes que quedan insertos. Leída esta escritura Pública íntegramente a los otorgantes por mí el Notario, dichos otorgantes se afirman y se ratifican en todo su contenido y firman conmigo el Notario, en unidad de acto: de todo lo cual Doy Fe. (firmado) ilegible del señor Jorge Eljuri, 010029842-1.- ilegible del señor Carlos Crespo, 010031158-8.- A. Andrade - O. Notario Número Cuatro.

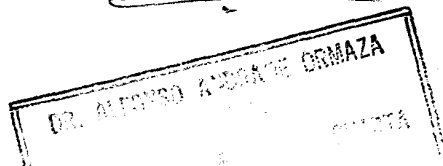
Se otorgó ante mí, en fe de e-

llo confiero esta PRIMERA COPIA, que la firmo, signo y sello en Cuenca en el mismo día de su celebración.


EL NOTARIO. *AN*

DOY FE: Que, al margen dela escritura matriz de esta copia, anoté, que la misma ha sido aprobada por la Intendencia de Compañías de Cuenca, mediante Resolución No. 03 - C-DIC-0684 de fecha doce de los corrientes. Cuenca, Noviembre 21 del 2003.


EL NOTARIO. *AN*



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CIUDADANIA No 010029842-1

ELJURI ANTON JORGE EDUARDO
AZUAY/CUENCA/RAMIREZ DAVALOS
14 ABRIL 1946
001-1 0244 00731 M
AZUAY CUENCA
SAGRARIO



ECUATORIANA*****
CASADO REBECA CAROLINA JERVES RAMIREZ
SUPERIOR ECONOMISTA
JUAN ELJURI
OLGA ANTON
CUENCA
26/08/2015

V4433V4222
REBECA CAROLINA JERVES RAMIREZ
ECONOMISTA

31

26/08/2003



FORMA No. REN 0216019

[Signature]
FUELELA AUTORIZA

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CIUDADANIA No 010021158-8

CRESPO SEMINARIO CARLOS MANUEL
AZUAY/CUENCA/SUCRE
16 OCTUBRE 1943
REG. OR. L. 022- 0211 01709 M
AZUAY CUENCA
SAGRARIO 1943



BOY FR: CRESPO SEMINARIO CARLOS MANUEL

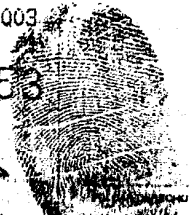
[Handwritten notes and signature]

Dr. Alfonso Ramirez
Notario 4o de Cuenca

ECUATORIANA***** E193319222

CASADO MARIA L. CORDERO
SUPERIOR ECONOMISTA


BILLERMO CRESPO ORDONEZ
MARIA LUISA SEMINARIO
CUENCA
26/06/2003




FORMA No. REN 0196753
Azy

[Signature]

RAZON.- Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías de la ciudad de Cuenca número 03 - C - DIC - 0684, de fecha doce de noviembre del dos mil tres, tome nota al margen de la matriz de la escritura de la Constitución de la Compañía C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA., otorgada ante el Doctor Cristóbal Guarderas, Notario Sexto del Cantón Quito, cuyos archivos se encuentran actualmente a mi cargo, de fecha veinte y dos de septiembre de mil novecientos sesenta, de la aprobación del Aumento del Capital Suscrito y la Reforma de Estatutos de la Compañía C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA.- Aprobación hecha por la Superintendencia de Compañías de la ciudad de Cuenca.- Quito, a veinte y cuatro de noviembre del dos mil tres.


Dr. Héctor Vallejo Espinoza
NOTARIO SEXTO DEL CANTON QUITO




D -



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON CUENCA**

ZDN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución No. 03-C-DIC-0684 del Intendente de Compañías de Cuenca de fecha doce de noviembre del dos mil tres, bajo el No. 466 del REGISTRO MERCANTIL. Queda archivada la Tercera copia certificada de la escritura pública de aumento de capital suscrito y la reforma al estatuto de la compañía: **C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA**. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Tercero de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto No. 733 de veinte y dos de Agosto de mil novecientos setenta y cinco, publicado en el Registro Oficial 881, de veinte y nueve de Agosto del mismo año. Se anotó en el Repertorio con el No. 5.542. CUENCA, A VEINTE Y SEIS DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL TRES. - EL REGISTRADOR. -


DR. REMIGIO AUQUILLA LUCERO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON CUENCA

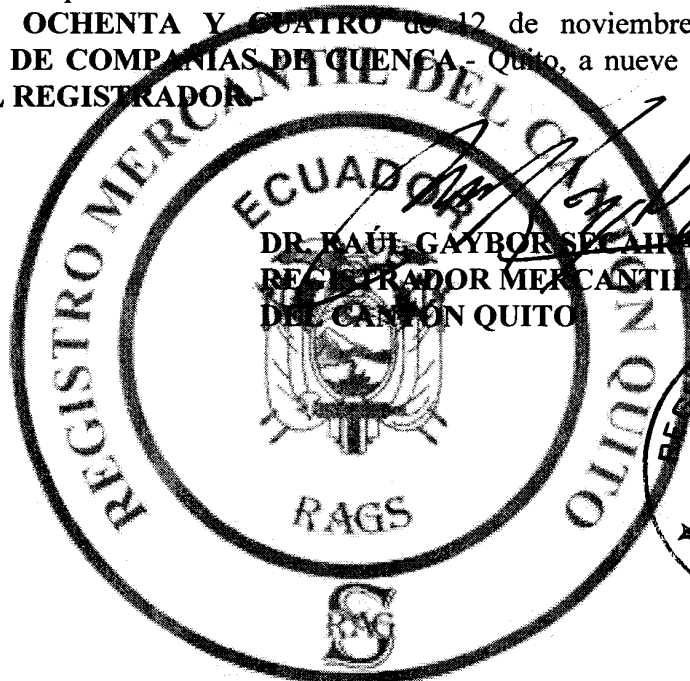




REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



ZÓN: Se tomó nota al margen de la inscripción número 175 del Registro Mercantil de veintisiete de septiembre de mil novecientos sesenta, a fs. 333 vta, Tomo 91, lo referente a la **AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO y REFORMA de ESTATUTOS** de la Compañía "C.A. ECUATORIANA DE CERÁMICA."- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública otorgada el treinta de octubre del 2.003, ante el Notario **CUARTO** del Cantón Cuenca, Dr. **ALFONSO ANDRADE ORMAZA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la resolución número **03-C-DIC-0 SEISCIENTOS OCHENTA Y CUATRO** de 12 de noviembre del 2.003 del Sr. **INTENDENTE DE COMPANIAS DE CUENCA**.- Quito, a nueve de diciembre del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR**



RG/mn.-

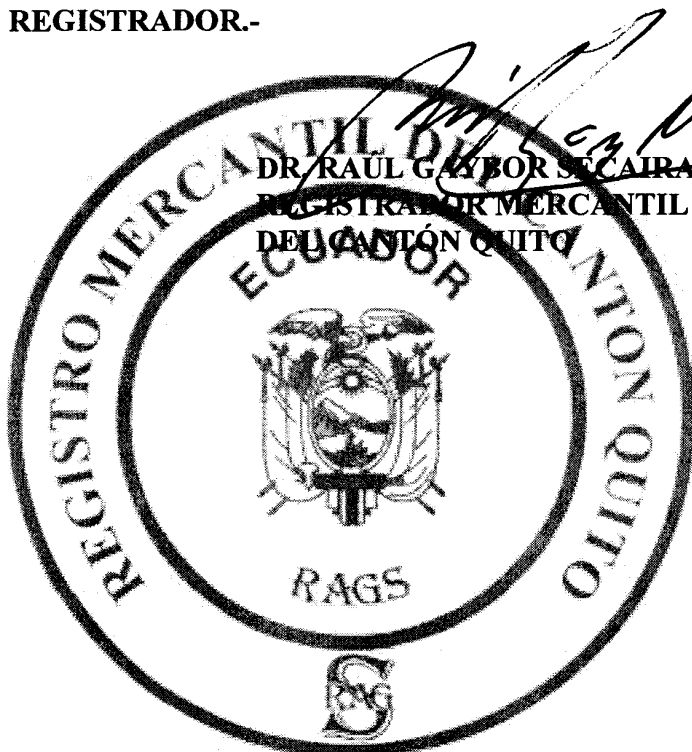




REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



ZÓN: Se tomó nota al margen de la inscripción número 175 del Registro Mercantil de veintisiete de septiembre de mil novecientos sesenta, a fs. 333 vta, Tomo 91.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la resolución número **03-C-DIC-0 SEISCIENTOS OCHENTA Y CUATRO** de 12 de noviembre del 2.003 del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA.**- Quito, a nueve de diciembre del año dos mil tres.- **EL REGISTRADOR.**-



RG/mn.-

7

