

ESCRITURA No. 1305 -

01

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

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

Cuanto: USD. 2.530.000,00

En la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, en la República del Ecuador, a los **VEINTE** días del mes de **JULIO** del año **DOS** mil **CINCO**, ante mí Doctor **ALFONSO ANDRADE ORMAZA**, Cuarto Notario Público de este Cantón, Comparece el señor **JUAN GABRIEL ELJURI ANTON**, en su calidad de Presidente en funciones de Gerente General y como tal Representante Legal de la Compañía **C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA**, según consta de los Documentos que se insertarán como Habilitantes, compareciente mayor de edad, de estado civil casado, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Cuenca, capaz ante la Ley para contratar, a quien de conocerle doy fe; y bien instruido en el objeto y resultados legales de la presente Escritura a cuyo otorgamiento proceden libre y voluntariamente, manifiesta que eleva a Escritura Pública la minuta que me presenta, la misma que es del siguiente tenor literal:

"SEÑOR NOTARIO: En el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, sírvase incorporar una en la cual conste el Aumento de Capital Suscrito y la Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía **C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA**,

de conformidad con las siguientes cláusulas: **PRIMERA.-**

COMPARECIENTES: A la celebración de esta Escritura, comparece el señor **JUAN GABRIEL ELJURI ANTON**, en su calidad de Presidente de la Compañía en funciones de Gerente General por falta del titular, ecuatoriano, mayor de edad, casado y domiciliado en el Cantón Cuenca.-

SEGUNDA: ANTECEDENTES.- A) La Compañía se constituyó por Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Quito, Doctor Cristóbal Guarderas Lugo, el veintidos de Septiembre de mil novecientos sesenta, aprobada por el Juez Sexto Provincial de Pichincha el veintiseis de Septiembre del mismo año, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Quito, 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 Valdez, el veintisiete de Octubre de mil novecientos noventa, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución Número Noventa y uno-uno-uno-uno- ciento nueve, del veintiuno de Enero de mil novecientos noventa y uno, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el número Veinte y nueve, el veintitrés de Enero del mismo año, la Compañía cambió su Domicilio Principal de la ciudad de Quito a la ciudad de Cuenca. C) La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, reunida en la ciudad de Cuenca el día Tres de Marzo del dos mil cinco, resolvió el Aumento del Capital Suscrito y la Reforma de los

2

Estatutos Sociales de la misma en la forma constante en el Acta de dicha Junta General. **TERCERA: AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO:** 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 TRES MILLONES CIENTO SETENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA a CINCO MILLONES SETECIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA; la cuantía del Aumento se tomará de las Cuentas Utilidad del Ejercicio Económico dos mil cuatro en un monto de DOS MILLONES QUINIENTOS VEINTE Y CINCO MIL QUINIENTOS DIEZ Y SEIS DOLARES y Reserva de Capital en un monto de CUATRO MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y CUATRO DOLARES para acreditarse a la Cuenta Capital Suscrito.- La lista de Accionistas de la Compañía con el Capital actual, el valor suscrito y pagado en el Aumento de Capital y el nuevo Capital, consta en el documento que se adjunta a esta Escritura. Los Accionistas de la Compañía tienen nacionalidad ecuatoriana a excepción de Lemury Corporation, Empronorte Overseas Inc., y Doral Development S.A., que tienen nacionalidad panameña y su inversión es Extranjera Directa. **CUARTA: REFORMA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES:** Conforme lo resuelto por la Junta General de Accionistas mencionada en el literal C) de la Cláusula Segunda, se reforma el Artículo Quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía el mismo que en lo posterior tendrá el siguiente texto: "ARTICULO QUINTO.- El Capital Suscrito de la Compañía es de CINCO MILLONES SETECIENTOS MIL

2

DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$5.700.000,00)
dividido en Mil cuatrocientos veinte y cinco millones
de Acciones ordinarias y nominativas de cuatro milésimas
de dólar de los Estados Unidos de América cada una".-

QUINTA: DECLARACIONES: En consideración a lo expuesto en
las Cláusulas anteriores y en base la resolución de la
referida Junta General de Accionistas, el otorgante en la
calidad que comparece declara 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 habilitantes
para que formen parte integrante de ella, el nombramiento
que se acompaña y que legitima la personería del
compareciente, el documento que contiene el listado del
Aumento del Capital Suscrito de la Compañía y la copia certificada de la
parte pertinente del Acta de la referida Junta General de
Accionistas. Atentamente, (firmado) Ilegible Doctor Luis
Dintimilla Carrasco. Abogado. Matrícula Número Docientos
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. Los otorgantes presentan sus
cédulas de identidad correspondientes.- A continuación se
insertan los respectivos documentos, que forman parte
integrante de este instrumento como **DOCUMENTOS HABI-**



ECUACERAMICA

Cuenca, 3 de Marzo del 2005

Señor

JUAN GABRIEL 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, reeligió a usted como PRESIDENTE de la Compañía para el período estatutario de un año.

Sus atribuciones y deberes constan en la Escritura Pública otorgada en la Notaria Cuarta del cantón Cuenca el 27 de Agosto de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con el número 410 el 15 de Noviembre del 2004, que contiene los Estatutos Sociales de la Compañía.

En caso de falta o ausencia del Gerente General de la Compañía usted lo reemplazará, asumiendo en tal eventualidad la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Atentamente,

Dr. Luis Vintimilla C.
SECRETARIO AD-HOC DE
LA JUNTA DIRECTIVA

Cuenca, 3 de Marzo del 2005

Acepto el nombramiento de Presidente
de C.A. Ecuatoriana de Cerámica

Juan Gabriel Eljuri Anton
C.C. 010671304-9



Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el no. 835 del
Registro de Nombramientos.

Cuenca, a 25 MAYO 2005

El Registrador Mercantil

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
LEMURY CORPORATION	2.256.724,620	1.800.228,253	3.196,267	4.060.149,140
EMPRONORTE OVERSEAS INC.	393.749,448	314.100,744	557,680	708.407,872
DIOCESIS DE RIOBAMBA	138.926,528	110.824,094	196,766	249.947,388
KERAMIKOS S.A.	82.013,868	65.423,881	116,159	147.553,908
CERAMICA ANDINA C.A.	80.028,512	63.840,128	113,348	143.981,988
CENTRAL DE ADMINISTRACION C.A., CENTRALCA	18.340,024	14.630,154	25,974	32.996,152
INMOBILIARIA CRESPO CORDERO CIA. LTDA.	16.104,060	12.846,487	22,809	28.973,356
Fabiola Cisneros de Rodman	10.048,796	8.016,098	14,230	18.079,124
Carmen Silva A.	7.793,888	6.217,319	11,037	14.022,244
Carmen Brito F.	5.855,204	4.670,797	8,291	10.534,292
Gastón Ramírez S.	5.643,064	4.501,570	7,990	10.152,624
Jorge Eljuri A.	4.809,672	3.836,759	6,813	8.653,244
Leonardo Merchán O.	4.046,588	3.228,033	5,731	7.280,352
Inés Ramírez de Molina	4.043,184	3.225,318	5,726	7.274,228
María Ramírez de Sánchez	4.043,184	3.225,318	5,726	7.274,228
Cristian Ramírez M.	4.043,184	3.225,318	5,726	7.274,228
Eduardo Ramírez Malo	4.043,184	3.225,318	5,726	7.274,228
Fausto Ramírez M	4.043,184	3.225,318	5,726	7.274,228
DORAL DEVELOPMENT S.A.	3.948,560	3.149,835	5,593	7.103,988
Ana Crespo de Ramírez	3.677,696	2.933,761	5,207	6.616,664
Eulalia Ramírez U.	3.622,396	2.889,648	5,132	6.517,176
Javier Ramírez U.	3.622,396	2.889,648	5,132	6.517,176
Ricardo Ramírez U.	3.622,396	2.889,648	5,132	6.517,176
Gerardo Mena G.	3.047,948	2.431,401	4,315	5.483,664
Eduardo Guijarro	2.946,276	2.350,295	4,173	5.300,744
Magdalena Hidalgo de Henry	2.946,276	2.350,295	4,173	5.300,744
Alberto Mc. Bride	2.925,052	2.333,365	4,143	5.262,560
María Karolys Ch.	2.729,060	2.177,018	3,866	4.909,944
Paula Ramírez C.	2.688,116	2.144,357	3,807	4.836,280
Juan Andrés Ramírez	2.686,956	2.143,431	3,805	4.834,192
Mónica Ramírez C.	2.686,956	2.143,431	3,805	4.834,192
Gonzalo Karolys Ch.	2.551,540	2.035,408	3,612	4.590,560
José Brito V.	2.467,104	1.968,052	3,492	4.438,648
Jorge Jimenez	2.444,856	1.950,304	3,464	4.398,624
Cristian Ponce M.	2.396,104	1.911,414	3,394	4.310,912

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		NUEVO CAPITAL US\$
		UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
María Victoria Ponce G.	2.395,952	1.911,292	3,392	4.310,636
Santiago Ponce G.	2.395,952	1.911,292	3,392	4.310,636
Alicia Ponce G.	2.395,876	1.911,232	3,392	4.310,500
Carlos Ponce G.	2.395,876	1.911,232	3,392	4.310,500
Carmen Ponce G.	2.395,876	1.911,232	3,392	4.310,500
Elena Ponce G.	2.395,876	1.911,232	3,392	4.310,500
Alvaro Crespo S.	2.022,984	1.613,769	2,863	3.639,616
Mauricio Chiriboga C.	1.971,692	1.572,853	2,791	3.547,336
Jorge Paez P.	1.313,816	1.048,054	1,862	2.363,732
Raquel Toral de Chacón	1.300,760	1.037,639	1,841	2.340,240
Byron Villacis S.	1.148,116	915,872	1,624	2.065,612
Mercedes Vela de Chiriboga	986,960	787,315	1,397	1.775,672
Judith Ortiz de Brito	923,844	736,966	1,306	1.662,116
Julia Silva de Villacis	919,764	733,712	1,304	1.654,780
Candad Vela V	910,024	725,942	1,290	1.637,256
Olympia de Merino (Hrds)	885,764	706,589	1,255	1.593,608
Beatriz Mortensen de Meneses	866,216	690,995	1,225	1.558,436
Ruth Ullauri	827,060	659,760	1,172	1.487,992
Alicia Meneses de Donoso	816,084	651,004	1,156	1.468,244
Jorge Carrera P.	767,024	611,868	1,084	1.379,976
Marisol Crespo de Garaicoa	760,692	606,817	1,075	1.368,584
Inés Garaicoa C.	760,692	606,817	1,075	1.368,584
José Garaicoa C.	760,692	606,817	1,075	1.368,584
Juan Garaicoa C.	760,692	606,817	1,075	1.368,584
Olga Antón de Eljuri	757,380	604,175	1,073	1.362,628
Leonor de Falconi	701,440	559,551	0,993	1.261,984
Ofelia Reyes Cajas (Hrds)	684,680	546,181	0,971	1.231,832
Cornelio Jara V.	677,188	540,205	0,959	1.218,352
Joseline Jara del Pino	653,000	520,909	0,923	1.174,832
Julio Terán B.	633,384	505,261	0,895	1.139,540
Nestor Ortega	616,700	491,952	0,872	1.109,524
Horacio Areco Q.	608,588	485,481	0,863	1.094,932
Bianca Dávila de Guevara	608,048	485,050	0,862	1.093,960
Alejandro Peña C.	608,048	485,050	0,862	1.093,960
Cnstobal Tamariz V.	608,048	485,050	0,862	1.093,960

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			NUEVO CAPITAL US\$
	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
Eduardo Vega	608,048	485,050	0,862	1.093,960
Cecilia Cañadas Portilla	569,964	454,670	0,806	1.025,440
INMOBILIARIA AS DOMUS S.A.	569,964	454,670	0,806	1.025,440
Leonor Alvarado F.	564,168	450,047	0,797	1.015,012
Zoila Ochoa de Moreno	541,064	431,616	0,764	973,444
Eduardo Barreto	515,804	411,466	0,730	928,000
Wilson Vinuesa	514,652	410,547	0,729	925,928
Marcelo Salinas C.	504,224	402,228	0,712	907,164
Ramón Vega P.	504,224	402,228	0,712	907,164
Alicia Chavez de Touma	488,148	389,404	0,692	878,244
Maruja Miño C.	442,652	353,111	0,625	796,388
Gustavo Vega	431,596	344,292	0,612	776,500
Marcelo Guerrero	417,856	333,331	0,593	751,780
Carlos Vallejo L. (Hrds)	407,968	325,443	0,577	733,988
Lastenia Quintana	391,276	312,128	0,552	703,956
Susana Mancheno	387,800	309,355	0,549	697,704
Katherine Jara del Pino	387,260	308,924	0,548	696,732
Martha Proaño de Molina	386,720	308,493	0,547	695,760
Olga Vasconez A.	384,404	306,646	0,542	691,592
Humberto Velastegui	384,404	306,646	0,542	691,592
Piedad Mancero de Viteri	373,508	297,954	0,530	671,992
Maria Mancheno D.	369,424	294,696	0,524	664,644
Antonio Mortensen C.	365,940	291,917	0,519	658,376
Henry Eljuri A.	353,276	281,814	0,498	635,588
Olga Eljuri de Doumet	353,276	281,814	0,498	635,588
Gladys Eljuri de Alvarez	353,276	281,814	0,498	635,588
Juan Acosta A.	349,796	279,038	0,494	629,328
Pablo Jara del Pino	345,928	275,953	0,491	622,372
Maria Villacis S.	344,620	274,909	0,487	620,016
Rodrigo Crespo F. (Hrds)	339,368	270,720	0,480	610,568
Héctor Vilacis S.	336,732	268,617	0,475	605,824
Oswaldo Paredes O.	324,996	259,255	0,461	584,712
Angel Vargas LL.	324,452	258,821	0,459	583,732
Martha Romero R.	308,768	246,310	0,438	555,516
Pamela Robalino A.	307,156	245,024	0,436	552,616

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
Ernesto Valdivieso	305,220	243,479	0,433	549,132
Galo Martínez LL	297,884	237,627	0,421	535,932
Ximena Valdivieso de Romoleroux	284,136	226,660	0,400	511,196
Eulalia Chiriboga de Valdivieso	279,420	222,898	0,394	502,712
Silvia Baca de Cazco	277,104	221,051	0,393	498,548
Vicente Paguay	277,104	221,051	0,393	498,548
Hernán Brito O.	276,644	220,684	0,392	497,720
Humberto Gallegos L.	264,428	210,939	0,373	475,740
Fabiola Cerda de Ponce	262,196	209,158	0,370	471,724
Emilia Oporto de Loor	259,872	207,304	0,368	467,544
Diego Mauricio Loyola Ochoa	256,660	204,742	0,362	461,764
Fernando Cazco Castelli	250,756	200,032	0,356	451,144
Alicia Troya de Kennedy	242,108	193,134	0,342	435,584
Gil Flores S.	240,876	192,151	0,341	433,368
Ruth Silva de Moreno	238,004	189,860	0,336	428,200
Edgar Montezuma G.	224,180	178,832	0,316	403,328
Alfredo Tapia N.	213,756	170,517	0,303	384,576
Gladys Zaldumbide A.	207,960	165,693	0,295	374,148
Elsie Campos de Pérez	203,396	162,253	0,287	365,936
Margarita Cevallos M.	201,088	160,411	0,285	361,784
Amparo Jiménez de C.	201,088	160,411	0,285	361,784
Eduardo Cazco Castelli	200,544	159,977	0,283	360,804
Dayana Touma Ch.	200,544	159,977	0,283	360,804
Lucía Brito de Vacas	197,604	157,632	0,280	355,516
Victoria de Lima (Hrds).	197,604	157,632	0,280	355,516
Ainy Touma Ch.	193,052	154,001	0,271	347,324
Henry Remache	189,884	151,474	0,270	341,628
Francisco Barahona	187,256	149,377	0,263	336,896
Aura Robalino de Pastor	187,256	149,377	0,263	336,896
Laura Ortiz V.	186,172	148,513	0,263	334,948
Lupe Mancheno C.	179,764	143,401	0,255	323,420
María Valencia M.	176,832	141,062	0,250	318,144
Roberto Fabara G.	172,264	137,418	0,242	309,924
Marcela Valdivieso de Arroyo	172,264	137,418	0,242	309,924
Raquel Brito O.	159,604	127,319	0,225	287,148

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL:	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		NUEVO CAPITAL US\$
	ACTUAL US\$	UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
Rodrigo Cazco Castelli	150,412	119,986	0,214	270,612
Maria Vega	145,696	116,224	0,204	262,124
Alfonso Arroyo V.	145,152	115,790	0,206	261,148
Victor Baez	145,152	115,790	0,206	261,148
Manuel Chiluisa V.	141,140	112,590	0,198	253,928
Isaac Costales M.	141,140	112,590	0,198	253,928
Nancy del Pino de Jara	141,140	112,590	0,198	253,928
Elsa Guadalupe H.	138,284	110,312	0,196	248,792
Mercedes Chávez B.	138,272	110,302	0,194	248,768
Julio Peña	138,272	110,302	0,194	248,768
Rosa Bonilla V.	121,588	96,993	0,171	218,752
José Montoya R.	121,588	96,993	0,171	218,752
César Villacis S.	121,588	96,993	0,171	218,752
Alfonso Romero R.	116,956	93,298	0,166	210,420
Gonzalo Valdivieso Ch.	114,556	91,383	0,161	206,100
Ilse Puyol M.	110,616	88,240	0,156	199,012
Fanny Saavedra de Diaz	109,996	87,746	0,154	197,896
Elisa Sánchez H.	109,996	87,746	0,154	197,896
Cecilia Torres P.	109,996	87,746	0,154	197,896
Carmen Villacis G.	109,996	87,746	0,154	197,896
Olga Villavicencio N.	109,996	87,746	0,154	197,896
Miguel Cruz A.	106,808	85,043	0,149	191,800
Héctor Peñaherrera	103,128	82,267	0,145	185,540
Luis Vintimilla C.	100,884	80,477	0,143	181,504
Judith Cantos de Espinoza	100,808	80,416	0,144	181,368
Lucia Webster J.	100,808	80,416	0,144	181,368
Eulalia Valdivieso Ch.	99,652	79,494	0,142	179,288
Magdalena Vivar C.	96,256	76,785	0,135	173,176
Francisco Freile G.	94,696	75,541	0,135	170,372
Lauro Guerrero M.	92,780	74,012	0,132	166,924
Hugo López	89,908	71,721	0,127	161,756
Galo Brito	85,436	68,154	0,122	153,712
Victor Mejia	83,592	66,683	0,117	150,392
Jorge Rhor	83,592	66,683	0,117	150,392
Ana Dávila	82,888	66,121	0,119	149,128

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			NUEVO CAPITAL US\$
	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
Leonor Calderón I.	78,868	62,914	0,114	141,896
- María Fernanda Espín M.	78,868	62,914	0,114	141,896
Saul Zúñiga	78,868	62,914	0,114	141,896
Nelson Cordero	76,560	61,073	0,107	137,740
Fausto Baez B.	76,008	60,633	0,107	136,748
Yolanda Brito O.	76,008	60,633	0,107	136,748
Magdalena Mancero de Astudillo	76,008	60,633	0,107	136,748
Fausto Brito O.	75,472	60,205	0,107	135,784
Ana Espín M.	72,000	57,436	0,104	129,540
Eduardo Sánchez	72,000	57,436	0,104	129,540
María Eugenia Espín M.	69,680	55,585	0,099	125,364
María Romoleroux V.	69,680	55,585	0,099	125,364
Francisco Vásquez G. (Hrds.)	68,908	54,969	0,099	123,976
Francisco Carrillo	68,516	54,656	0,096	123,268
Jaime González	68,516	54,656	0,096	123,268
Angel Sampedro L.	64,280	51,277	0,091	115,648
Ximena Romoleroux V.	62,808	50,103	0,089	113,000
Inés Espín M.	62,196	49,615	0,089	111,900
Felipe Chiriboga T.	61,644	49,174	0,086	110,904
Rómulo Mejía G.	60,716	48,434	0,086	109,236
Hilda Alarcón C.	59,328	47,327	0,085	106,740
Lilia Arellano	59,328	47,327	0,085	106,740
Gerardo Camillo	59,328	47,327	0,085	106,740
Graciela Jiménez	59,328	47,327	0,085	106,740
Mario León P.	59,328	47,327	0,085	106,740
Luisa López G.	59,328	47,327	0,085	106,740
Jorge Pérez F.	59,328	47,327	0,085	106,740
María Valdivieso de Salazar	59,328	47,327	0,085	106,740
Sergio Narvaez A.	57,248	45,668	0,080	102,996
Gustavo López	55,236	44,063	0,077	99,376
Héctor Pérez F.	55,236	44,063	0,077	99,376
Guillermo Arrellano	51,216	40,856	0,072	92,144
Rubén Villacís S.	48,908	39,015	0,069	87,992
Judith Salgado de Johnson	48,360	38,578	0,066	87,004
Jorge Villacrés V.	47,748	38,089	0,067	85,904

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			NUEVO CAPITAL US\$
	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
Eleodoro Guarango	45,416	36,229	0,063	81,708
César Moreta Q.	45,416	36,229	0,063	81,708
Cornelio Montalvo O.	43,496	34,698	0,062	78,256
Guido Vallejo V.	41,948	33,463	0,057	75,468
Silverio Caranqui	41,108	32,793	0,059	73,960
Gonzalo Brito O.	38,544	30,747	0,057	69,348
Romeo Mejía S.	37,388	29,825	0,055	67,268
César Yumiceba	37,388	29,825	0,055	67,268
Alexandra de los Angeles Molina Alemán	36,664	29,248	0,052	65,964
Martha García M.	35,068	27,974	0,050	63,092
Verónica Viteri M.	35,068	27,974	0,050	63,092
Antonietta Altamirano C.	34,604	27,604	0,048	62,256
Fernando Carvallo C.	34,000	27,122	0,050	61,172
Ivonne Mortensen Ch.	34,000	27,122	0,050	61,172
Alfonso Mosquera C.	34,000	27,122	0,050	61,172
Lucía Vela de Puente	34,000	27,122	0,050	61,172
Carlos Delgado	30,516	24,343	0,045	54,904
Rosalino Jirón	30,516	24,343	0,045	54,904
Oswaldo Larrea Z.	30,516	24,343	0,045	54,904
Segundo Miranda C.	30,516	24,343	0,045	54,904
Alberto Dávalos C.	29,588	23,603	0,041	53,232
Patricio Falconí A.	28,196	22,492	0,040	50,728
Ana León	26,968	21,513	0,039	48,520
Serafin Sánchez	26,968	21,513	0,039	48,520
Alejandro López	26,420	21,076	0,036	47,532
Jaime Tapia M.	24,720	19,720	0,036	44,476
Ascencio Tixi	23,556	18,791	0,033	42,380
Marcela Valencia de Gallegos	23,556	18,791	0,033	42,380
Ana Vázquez de Zúñiga	23,556	18,791	0,033	42,380
Pilar Vizueta de Oñate	23,556	18,791	0,033	42,380
Fanny Moreta Q.	22,852	18,229	0,031	41,112
Blanca Moreta Q.	22,852	18,229	0,031	41,112
Berenice Moreta Q.	22,844	18,223	0,033	41,100
Humberto Moreta Q.	22,844	18,223	0,033	41,100
Wilson Moreta Q.	22,844	18,223	0,033	41,100

AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE S.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		NUEVO CAPITAL US\$
		UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
Cesar Moreta Q.	22,844	18,223	0,033	41,100
Angel Inca	21,320	17,007	-0,029	38,356
WLADIMIR LERQUE CIA. LTDA.	20,620	16,449	0,031	37,100
Maria Barahona	17,780	14,183	0,025	31,988
Antonio Ochoa	17,780	14,183	0,025	31,988
Maria Rey B.	17,780	14,183	0,025	31,988
Valeria Rey B.	17,764	14,171	0,025	31,960
Carmita Bermeo A.	17,228	13,743	0,025	30,996
Wilma Carrión de Morales	17,228	13,743	0,025	30,996
Guillermo Montoya M.	17,228	13,743	0,025	30,996
Diana Torres de Jaramillo	17,228	13,743	0,025	30,996
Augusto Mosquera	16,680	13,306	0,026	30,012
Leonor de Mosquera	16,680	13,306	0,026	30,012
Martha Pérez	16,680	13,306	0,026	30,012
Anibal Revelo M.	16,680	13,306	0,026	30,012
Gonzalo Brito C.	14,288	11,398	0,022	25,708
Celia García P.	13,752	10,970	0,018	24,740
Maria Acosta E.	13,212	10,539	0,021	23,772
Oswaldo Díaz	13,212	10,539	0,021	23,772
Victor Ruiz C.	13,212	10,539	0,021	23,772
Carlos Sánchez	13,212	10,539	0,021	23,772
Climaco Silva S.	13,212	10,539	0,021	23,772
Alfredo Valdivieso M.	13,212	10,539	0,021	23,772
Luz María Valdivieso M.	13,212	10,539	0,021	23,772
Rosario Yambay	13,212	10,539	0,021	23,772
Maria Manzano Ch.	12,676	10,112	0,020	22,808
Patricia Carrillo de Remache	10,576	8,437	0,015	19,028
Florencio Miño V.	10,276	8,197	0,015	18,488
Angel Alvarez	9,736	7,767	0,013	17,516
Martha Salgado de Ruales	9,736	7,767	0,013	17,516
Toribo Chafia	7,956	6,347	0,013	14,316
Edgar Lema S.	7,952	6,343	0,013	14,308
Jaime Pastor M.	7,952	6,343	0,013	14,308
Julio Almache	7,416	5,916	0,012	13,344
Alejandro Guazpacha	7,416	5,916	0,012	13,344

RESUMEN DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EL 3 DE MARZO DEL 2005

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		NUEVO CAPITAL US\$
		UTILIDADES 2004 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	
Ana de Mosquera	7,416	5,916	0,012	13,344
Vicente Parra J.	7,416	5,916	0,012	13,344
Nelson Romero V.	7,412	5,913	0,011	13,336
Socorro Verdesoto de Miño	7,412	5,913	0,011	13,336
Arturo Andrade	6,880	5,488	0,012	12,380
Marcelo Arguello G.	6,880	5,488	0,012	12,380
Aida Lara	6,880	5,488	0,012	12,380
Enrique Montufar	6,332	5,051	0,009	11,392
Esthela Vizuela	6,332	5,051	0,009	11,392
Edwin Gavilanez	5,868	4,681	0,011	10,560
Ana Bejarano C.	3,864	3,082	0,006	6,952
Luis Domínguez V.	3,628	2,894	0,006	6,528
Blanca Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Jose Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Angela Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Oswaldo Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Herman Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Wilson Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Teresa Moreta G.	3,260	2,601	0,007	5,868
Dolores Cabrera (Hrds).	2,868	2,288	0,004	5,160
Rosalía Criollo de Yucta	2,868	2,288	0,004	5,160
Adolfo Vallejo V.	2,556	2,039	0,005	4,600
Gerardo Chávez	0,556	0,444	0,004	1,004
Javier Mancheno	0,556	0,444	0,004	1,004
Germán Peñaherrera D.	0,480	0,383	0,005	0,868
Segundo Aucancela	0,248	0,200	0,004	0,452
Carlos Auquilla	0,248	0,200	0,004	0,452
ACCIONES EN TESORERIA	4,071,388			4,071,388
	3,170,000,000	2,525,516,000	4,484,000	5,700,000,000

8

**ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA, CELEBRADA EN LA CIUDAD DE
CUENCA, EL TRES DE MARZO DEL DOS MIL CINCO.**

En el cantón Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador, a tres de marzo del dos mil cinco siendo las 09H50 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 Ordinaria de Accionistas con la asistencia de los siguiente Accionistas: Lemury Corporation por sus 564.181.155 Acciones y Empronorte Overseas Inc. por sus 98.437.362 Acciones representadas por el Sr. Juan Eljuri A.; Central de Administración C.A. Centralca por sus 4.585.006 Acciones representada por el Dr. Diego Fernández-Salvador C.; Inmobiliaria Crespo Cordero Cía. Ltda. por sus 4.026.015 Acciones representada por el Econ. Carlos Crespo S.; Econ. Jorge Eljuri Antón por sus 1.202.418 Acciones y Arq. Gastón Ramírez S. por sus 1.241.333 Acciones.

Por unanimidad se designa al Dr. Luis Vintimilla Carrasco como Secretario Ad-Hoc de la Junta General Ordinaria 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 Seiscientos setenta y tres millones seiscientos setenta y tres mil doscientos ochenta y nueve Acciones Ordinarias y Nominativas que representan el ochenta y cinco punto uno por ciento del Capital Suscrito, con lo cual existe quórum legal para tratar los asuntos materia de la Convocatoria. Se encuentra también presente el Ing. Pablo Larco O. Gerente General de la Compañía y el Comisario de la misma Ing. Jorge Cisneros Toledo.

El Econ. Jorge Eljuri Antón indica que ha revisado los Balances de la Compañía y que no consta una cuenta de orden por las garantías otorgadas por Ecuatoriana de Cerámica a otras compañías del grupo por créditos otorgados por Fininvest Orverseas Inc. El Econ. Jorge Eljuri Antón, se retira de la sesión.

8

Seguidamente el señor Presidente pide a Secretaría dar lectura a la Convocatoria a esta Junta General Ordinaria de Accionistas. Dicha Convocatoria está publicada en Diario El Mercurio de la ciudad de Cuenca en su edición del día diecinueve de febrero del año en curso, la misma que dice: "CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA" De conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía convoco a los señores Accionistas y al Comisario de C.A. Ecuatoriana de Cerámica Ing. Jorge Cisneros Toledo a la reunión de JUNTA GENERAL ORDINARIA, que se celebrará en la ciudad de Cuenca, el día 3 de Marzo del 2005, 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 del Gerente General de la Compañía, correspondiente al Ejercicio Económico 2004. 2.- Informe del Señor Comisario y de los Auditores Externos correspondiente al Ejercicio Económico 2004. 3.- Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio Económico 2004. 4.- Destino de las Utilidades Sociales del Ejercicio Económico 2004. 5.- Aumento del Capital Suscrito de la Compañía 6.- Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía 7.- Elección de miembros Principales y Suplentes de la Junta Directiva de la Compañía para el período estatutario de un año. 8.- 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, 17 de Febrero de 2005. Juan Eljuri Antón, PRESIDENTE "...

Acto seguido se trata sobre el Aumento del Capital Suscrito. El Econ. Carlos Crespo S. mociona se incremente el Capital Suscrito actual de la Compañía de Tres millones ciento setenta mil dólares de los Estados Unidos de América a CINCO MILLONES SETECIENTOS MIL dólares de los Estados Unidos de América, tomando para el efecto dos millones quinientos veinticinco mil quinientos dieciséis dólares de los

09

Estados Unidos de América de las Utilidades del Ejercicio Económico dos mil cuatro conforme a lo resuelto por esta Junta General y cuatro mil cuatrocientos ochenta y cuatro dólares de los Estados Unidos de América de la Cuenta Reserva de Capital; 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. Tomada votación se obtiene Seiscientos setenta y dos millones cuatrocientos setenta mil ochocientos setenta y un votos a favor de la moción, es decir que por unanimidad se aprueba el Aumento del Capital Suscrito en la forma indicada.

A continuación se trata sobre la Reforma de los Estatutos Sociales. El Econ. Carlos Crespo S. mociona se reforme el Artículo Quinto para que guarde armonía con la resolución de Aumento de Capital. Y, que se autorice expresamente al Gerente General de la Compañía para que realice los correspondientes trámites para legalizar esta resolución. Tomada votación se obtiene Seiscientos setenta y dos millones cuatrocientos setenta mil ochocientos setenta y un votos a favor de la moción, es decir que se la aprueba por unanimidad...

Siendo las 11H30 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, 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 Ordinaria de Accionistas de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, celebrada en Cuenca el 3 de Marzo del 2005.-

Cuenca, 31 de Mayo del 2005


Dr. Luis Vintimilla C.

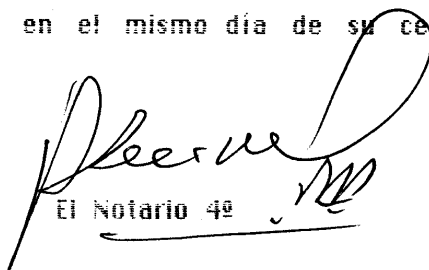
Secretario Ad-Hoc de la

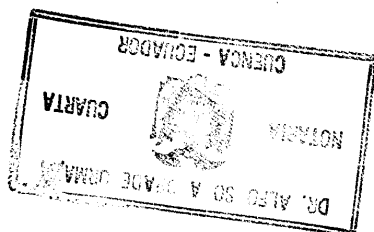
Junta General de Accionistas

Hasta aquí los Documentos Habilitantes que quedan inser-

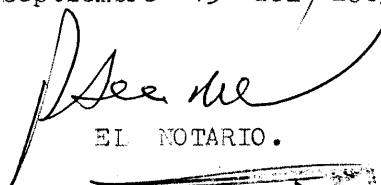
tes. Leída esta escritura Pública íntegramente al otorgante por mí el Notario, dicho otorgante se afirma y se ratifica en todo su contenido y firma conmigo el Notario, en unidad de acto: de todo lo cual Dou Fe." (Firmado).- Juan Eljuri A. C.I.No. 010071304-9.- A. Andrade O. Notario Número Cuatro.-

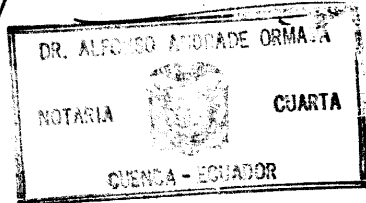
Se otorgó ante mí, en fe de ello, confiero esta PRIMERA COPIA, que la firmo, signo y sello, en Cuenca, en el mismo día de su celebración.-


El Notario 49



DOY FE: Que, al margen del original de esta copia, anoté, que la misma ha sido aprobada por la Intendencia de Compañías de Cuenca, mediante Resolución Número 05-C-DIC-684 de fecha cuatro de Agosto del año en curso. Cuenca, Septiembre 13 del 2005.


EL NOTARIO.

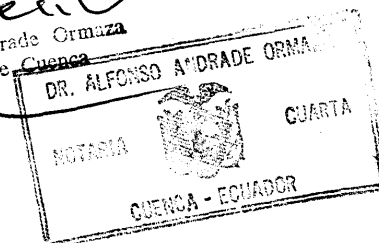


ECUATORIANA*****	E333342122
CASADO	CLARA MARCINA VINTINILLA A
SECUNDARIA	COMERCIANTE
JUAN EL JURI CHICA	
OLGA ANTON IZA	
CUENCA	9-09-92
HASTA MUERTE DE SU TITULAR	
1535799	

REPUBLICA DEL ECUADOR	
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CREDULACION	
CEDULA DE	CIUDADANIA 010071304-9
EL JURI ANTON JUAN GABRIEL	
14 ACOSTO *** 1.92	
AZUAY/CUENCA/HAMIREZ RAVALOS	
REG. CIVIL	02 1 028 01370
AZUAY/CUENCA	
SACRAMENTO	

DOY FE: Que la copia que antecede en
 201 fejas es igual al original que
 se me presentó para su constatación.
 Cuenca, a 20 de 07 200

Dr. Alfonso Andrade Ormaza
 Notario 49 de Cuenca



RAZON.- Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías de la ciudad de Cuenca número 05.C. DIC. 684, de fecha cuatro de agosto del dos mil cinco, tome nota al margen de la matriz de la escritura matriz de la constitución de la Compañía C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA., otorgada ante el Doctor Cristóbal Guarderas, Notario Sexto del Cantón Quito, de fecha veinte y dos de septiembre de mil novecientos sesenta, cuyos archivos se encuentran actualmente a mi cargo, de la Aprobación del Aumento de Capital Suscrito y la Reforma al Estatuto de la Compañía C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA.-Aprobación hecha por la Superintendencia de Compañías de la ciudad de Cuenca.- Quito, a veinte de septiembre del dos mil cinco.-



[Handwritten signature]
Dr. Héctor Vallejo Espinoza

NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN QUITO



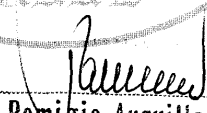
Ra-



REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON CUENCA

11

ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución No.05-C-DIC-684 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, de fecha cuatro de Agosto del dos mil cinco, bajo el No. 364 del **REGISTRO MERCANTIL**. Queda archivada la Tercera copia certificada de la escritura pública de aumento de capital suscrito y reforma al estatuto social de la compañía: **C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA**. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Tercero literal a) 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 anoto en el Repertorio con el No. 6.347. **CUENCA, VEINTE Y SEIS DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL CINCO. EL REGISTRADOR.**


Dr. Remigio Aquilla Lucero
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON CUENCA



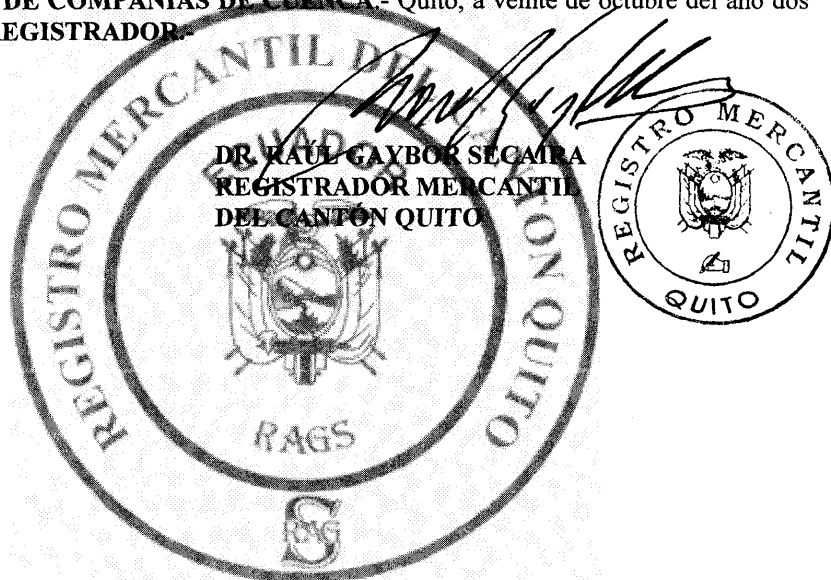


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

12



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 veinte de julio del año dos mil cinco, 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 **05-C-DIC- SEISCIENTOS OCHENTA Y CUATRO** de 04 de agosto de 2.005, del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA**.- Quito, a veinte de octubre del año dos mil cinco.- **EL REGISTRADOR**.



RG/mn.-