

Escritura N° 1989

De: AUMENTO DE CAPITAL y
REFORMA DE ESTATUTO

Otorgada por: C.A. ECUATORIANA
DE CERAMICA

Cuantía: U\$ 1.990.000,00

En la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, República del Ecuador, a los VEINTE Y OCHO días del mes de SEPTIEMBRE del año DOS MIL SIETE, ante mí Doctor ALFONSO ANDRADE ORMAZA, CUARTO Notario Público de este cantón, comparece: el señor Ingeniero Comercial JORGE ANTONIO CISNEROS TOLEDO, en su calidad de Gerente General y como tal Representante Legal de C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA, según consta del Documento que se insertará como Habilitante, compareciente que es mayor de edad, manifestando ser de estado civil casado, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Cuenca, capaz ante la ley para todo acto y contrato, a quien de conocerle doy fe, y bien instruido en el objeto y resultados legales de la presente Escritura, a cuyo otorgamiento procede 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 del Capital y la Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA, de conformidad con las siguientes cláusulas: PRIMERA. COMPARECIENTE: A la celebración de esta Escritura comparece el señor Ingeniero Comercial JORGE ANTONIO CISNEROS TOLEDO, en su calidad de Gerente General de C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA, y como tal su representante legal, 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 Sexto del cantón Quito, doctor Cristóbal Guarderas Lugo, el veinte y dos de Septiembre de Mil novecientos sesenta, aprobada por el Juez Sexto Provincial de Pichincha, el Veinte y seis de Septiembre del mismo año, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, con el número Ciento setenta y cinco, el veinte y siete de Septiembre del mismo año.- B) Por Escritura Pública otorgada ante el Notario del cantón Quito, doctor Rodrigo Salgado Valdez, el veinte y siete de Octubre de mil novecientos noventa, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número noventa y uno - uno - uno - uno ciento nueve del veinte y uno de Enero de mil novecientos noventa y uno, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca con el número Veinte y nueve el Veinte y tres 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 de Accionistas de la Compañía reunida en la ciudad de Cuenca, el día Tres de Abril de Dos mil siete, resolvió el Aumento del Capital Suscrito y la Reforma

de los Estatutos Sociales de la misma 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 OCHO MILLONES QUINIENTOS TREINTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA a DIEZ MILLONES QUINIENTOS VEINTE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA; la cuantía del aumento se tomará de las Cuentas Utilidad del Ejercicio Económico Dos mil seis / en un monto de UN MILLON NOVECIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS DOLARES y Reserva de Capital en un monto de CINCO MIL OCHOCIENTOS 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: a) 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 Diez Millones quinientos veinte mil / dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10.520.000,00) dividido en Dos mil seiscientos treinta millones de Acciones ordinarias y nominativas

de Cuatro milésimas de dólar de los Estados Unidos de América cada una.", y b) en el Artículo Segundo, inciso primero de los Estatutos Sociales de la Compañía referente al Objeto Social de la misma, se elimina la frase: "hacer denuncias y explotación de minas". 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 su calidad de Gerente General de C. A. Ecuatoriana de Cerámica 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 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 Dr. Luis Vintimilla Carrasco. Abogado Matrícula número Doscientos cuarenta y cinco Colegio de Abogados del Azuay.- Hasta aquí la Minuta que queda inserta, la misma que el señor otorgante, en la calidad con la que comparece, la aprueba y ratifica en todas sus partes y la deja elevada a Escritura Pública a fin de que surta los efectos de la Ley.- El otorgante presenta su cédula de identidad correspondiente.- A continuación se insertan los referidos documentos que forman parte de la presente Escritura como DOCUMENTOS HABIL-



ECUACERAMICA

3.

CS

Cuenca, 14 de Agosto del 2007

TANTES:-

Ingeniero
Jorge Antonio Cisneros Toledo
Ciudad

De mis consideraciones:

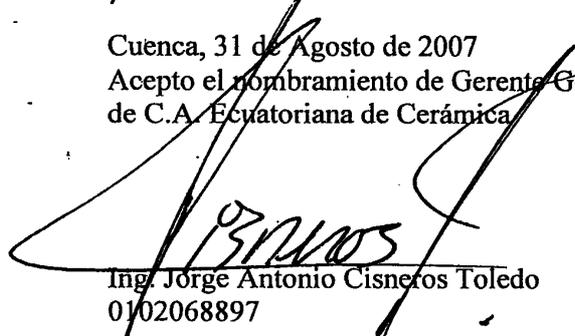
Cúmpleme comunicarle que la Junta Directiva de C.A. Ecuatoriana de Cerámica, en Sesión celebrada en esta ciudad el 9 de Agosto de 2007, reeligió a usted como GERENTE GENERAL de la Compañía, para el período estatutario de dos años.

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 Agosto de 2004 ante el Notario de Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con el N° 410 el 15 de Noviembre de ese mismo año.

Atentamente

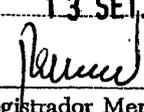

Dr. Luis Vintimilla C.
Secretario Ad-Hoc de la
Junta Directiva.

Cuenca, 31 de Agosto de 2007
Acepto el nombramiento de Gerente General
de C.A. Ecuatoriana de Cerámica


Ing. Jorge Antonio Cisneros Toledo
0102068897

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1402 del Registro de Nombramientos.

Cuenca, a 13 SET, 2007


El Registrador Mercantil



ACTA DE LA SESIÓN DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA CELEBRADA EN LA CIUDAD DE CUENCA EL 3 DE ABRIL DEL 2007

En la ciudad de Cuenca República del Ecuador, el 3 de Abril del 2007 siendo las 09H30 en las oficinas de la Compañía situadas en Av. Héroe de Verdeloma No. 9-22, con la Presidencia del Sr. Juan Eljuri Antón Presidente de la Compañía se inicia la sesión de Junta General de Accionistas con la asistencia de los siguientes Accionistas: Lemury Corporation por sus 1.519.354.616 acciones representadas por el Sr. Juan Eljuri A.; Diócesis de Riobamba por sus 78.010.044 acciones representada por el Padre Jaime Alvarez B.; Inmobiliaria Crespo Cordero Cía. Ltda. por sus 10.842.164 acciones representada por el Econ. Carlos Crespo S.; Arq. Gastón Ramírez S. por sus 3.799.229 acciones.

Por unanimidad se designa al Dr. Luis Vintimilla Carrasco como Secretario Ad-Hoc de la Junta General 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 1.612.006.053 acciones ordinarias y nominativas que representan el 75.59 % del Capital Suscrito con lo cual existe quórum legal para tratar los asuntos materia de la Convocatoria.

Se encuentra también presente el Ing. Jorge Cisneros T. Gerente General de la Compañía, el Ing. Com. Cornelio Serrano T. Comisario y el señor Roberto Gallardo de los Auditores Externos.

Seguidamente, el señor Presidente pide a Secretaría dar lectura a la Convocatoria a esta Junta General de Accionistas; dicha Convocatoria está publicada en Diario La Tarde de la ciudad de Cuenca en su edición del día diecinueve de Marzo del año en curso la misma que dice: "CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA 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. Com. Cornelio Serrano T. a la reunión de JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA

que se celebrará en la ciudad de Cuenca el día 3 de Abril del 2007 a partir de las 09H00 en las Oficinas de la Compañía, Av. Héroes de Verdeloma No. 9-22, con el objeto 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 2006. 2.- Informe del señor Comisario y de los Auditores Externos correspondiente al Ejercicio Económico 2006. 3.- Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio Económico 2006. 4.- Destino de las Utilidades Sociales del Ejercicio Económico 2006. 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 retribución. 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, 16 de Marzo del 2007 Juan Eljuri Antón PRESIDENTE

Acto seguido se trata sobre el "Aumento del Capital Suscrito". El señor Juan Eljuri A. mociona se incremente el Capital Suscrito actual de la Compañía de US\$ 8.530.000,00 a US\$ 10.520.000,00 tomando para el efecto US\$ 1.984.200,00 de las Utilidades del ejercicio económico 2006 conforme lo resuelto por esta Junta General y US\$ 5.800,00 de la Cuenta Reserva de Capital, 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. Por unanimidad se aprueba la moción.

A continuación se trata sobre la "Reforma de los Estatutos Sociales". El Econ. Carlos Crespo S. mociona se elimine del Objeto Social de la Compañía, Artículo Segundo inciso primero de los Estatutos, la frase "hacer denuncias y explotación de minas". Luego de deliberar al respecto, por unanimidad se aprueba la moción.

El señor Juan Eljuri A. mociona se reforme el Artículo Quinto de los Estatutos 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

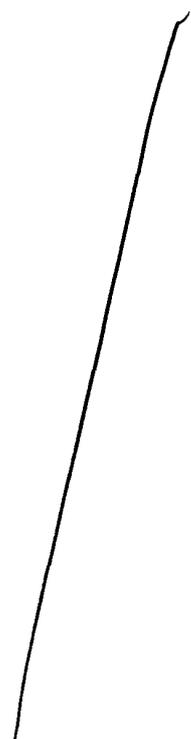
los trámites correspondientes para legalizar tanto el aumento de capital cuanto la reforma de Estatutos. Por unanimidad se aprueba la moción. /....

Siendo las 12H00 el señor Presidente da por terminada la Sesión y agradece a los señores Accionistas por su asistencia a la misma. Juan Eljuri Antón / PRESIDENTE, Dr. Luis Vintimilla Carrasco SECRETARIO AD-HOC

CERTIFICO QUE EL TEXTO QUE ACTECEDE ES IGUAL A LA PARTE PERTINENTE DEL ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA CELEBRADA EN LA CIUDAD DE CUENCA EL DIA 3 DE ABRIL DEL 2007


DR. LUIS VINTIMILLA CARRASCO
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2006 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
MORETA G. BLANCA	8,784	2,044	0,004	10,832
MORETA G. JOSE	8,784	2,044	0,004	10,832
MORETA G. ANGELA	8,784	2,044	0,004	10,832
MORETA G. OSWALDO	8,784	2,044	0,004	10,832
MORETA G. HERNAN	8,784	2,044	0,004	10,832
MORETA G. WILSON	8,784	2,044	0,004	10,832
MORETA G. TERESA	8,784	2,044	0,004	10,832
CABRERA DOLORES (HDRS)	7,724	1,798	0,006	9,528
CRIOLO DE YUCTA ROSALIA	7,724	1,798	0,006	9,528
VALLEJO V. ADOLFO	6,888	1,605	0,007	8,500
CHAVEZ C. GERARDO	1,504	0,351	0,001	1,856
MANCHENO JAVIER	1,504	0,351	0,001	1,856
PENAHERRERA D. GERMAN	1,300	0,304	-	1,604
AUCANCELA SEGUNDO	0,680	0,159	0,001	0,840
AQUILLA CARLOS	0,680	0,159	0,001	0,840
ACCIONES EN TESORERIA	4.071,388			4.071,388
TOTAL	8.530.000,000	1.984.200,000	5.800,000	10.520.000,000


NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2006 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
LEON ANA	72,628	16,902	0,050	89,580
SANCHEZ SERAFIN	72,628	16,902	0,050	89,580
LOPEZ H. ALEJANDRO	71,148	16,558	0,046	87,752
TAPIA M. JAIME	66,576	15,494	0,046	82,116
TIXI ASCENCIO	63,436	14,763	0,041	78,240
VALENCIA DE GALLEGOS MARCELA	63,436	14,763	0,041	78,240
VASCONEZ DE ZUNIGA ANA	63,436	14,763	0,041	78,240
VIZUETA DE ONATE PILAR	63,436	14,763	0,041	78,240
MORETA Q. FANNY	61,540	14,322	0,042	75,904
MORETA Q. BLANCA	61,540	14,322	0,042	75,904
MORETA Q. BERENICE	61,520	14,317	0,043	75,880
MORETA Q. HUMBERTO	61,520	14,317	0,043	75,880
MORETA Q. WILSON	61,520	14,317	0,043	75,880
INCA ANGEL	57,412	13,361	0,039	70,812
WLADIMIR LERQUE CIA. LTDA.	55,532	12,924	0,036	68,492
BARAHONA MARIA	47,880	11,143	0,033	59,056
OCHOA ANTONIO	47,880	11,143	0,033	59,056
REY B. MARIA	47,880	11,143	0,033	59,056
REY B. VALERIA	47,840	11,134	0,034	59,008
BERMEO A. CARMITA	46,396	10,798	0,030	57,224
CARRION DE MORALES WILMA	46,396	10,798	0,030	57,224
MONTOYA M. GUILLERMO	46,396	10,798	0,030	57,224
TORRES DE JARAMILLO DIANA	46,396	10,798	0,030	57,224
MOSQUERA AUGUSTO	44,924	10,455	0,029	55,408
MOSQUERA LEONOR DE	44,924	10,455	0,029	55,408
PEREZ MARTHA	44,924	10,455	0,029	55,408
REVELO M. ANIBAL	44,924	10,455	0,029	55,408
BRITO C. GONZALO	38,480	8,955	0,025	47,460
GARCIA P. CELIA	37,032	8,618	0,026	45,676
ACOSTA E. MARIA	35,584	8,281	0,023	43,888
DIAZ OSWALDO	35,584	8,281	0,023	43,888
RUIZ C. VICTOR	35,584	8,281	0,023	43,888
SANCHEZ CARLOS	35,584	8,281	0,023	43,888
SILYA S. CLIMACO	35,584	8,281	0,023	43,888
VALDIVIESO M. ALFREDO	35,584	8,281	0,023	43,888
VALDIVIESO M. LUZMARIA	35,584	8,281	0,023	43,888
YAMBAY S. ROSARIO	35,584	8,281	0,023	43,888
MANZANO CH. MARIA	34,140	7,945	0,023	42,108
CARRILLO DE REMACHE PATRICIA	28,484	6,629	0,019	35,132
MIÑO V. FLORENCIO	27,672	6,440	0,020	34,132
ALVAREZ ANGEL	26,220	6,102	0,018	32,340
SALGADO DE RUALES MARTHA	26,220	6,102	0,018	32,340
CHAFLA TORIBIO	21,428	4,987	0,013	26,428
LEMA S. EDGAR	21,416	4,984	0,016	26,416
PASTOR M. JAIME	21,416	4,984	0,016	26,416
ALMACHE JULIO	19,976	4,649	0,015	24,640
GUASPACHA ALEJANDRO	19,976	4,649	0,015	24,640
MOSQUERA ANA DE	19,976	4,649	0,015	24,640
PARRA J. VICENTE	19,976	4,649	0,015	24,640
ROMERO V. NELSON	19,964	4,646	0,014	24,624
VERDESOTO DE MIÑO SOCORRO	19,964	4,646	0,014	24,624
ANDRADE ARTURO	18,532	4,313	0,011	22,856
ARGUELLO G. MARCELO	18,532	4,313	0,011	22,856
LARA AIDA	18,532	4,313	0,011	22,856
MONTUFAR C. ENRIQUE	17,052	3,968	0,012	21,032
VIZUETA ESTHELA	17,052	3,968	0,012	21,032
GAVILANEZ EDWIN	15,808	3,679	0,009	19,496
BEJARANO C. ANA	10,408	2,422	0,006	12,836
DOMINGUEZ V. LUIS	9,772	2,274	0,006	12,052

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2006 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUevo CAPITAL US\$
DAVILA D. ANA	223,224	51,950	0,154	275,328
ORTIZ V. LAURA	222,696	51,827	0,153	274,676
CALDERON I. LEONOR	212,396	49,430	0,146	261,972
ESPIN M. MARIA FERNANDA	212,396	49,430	0,146	261,972
ZUNIGA SAUL	212,396	49,430	0,146	261,972
CORDERO NELSON	206,176	47,982	0,142	254,300
BAEZ B. FAUSTO	204,692	47,637	0,139	252,468
BRITO O. YOLANDA	204,692	47,637	0,139	252,468
MANCERO DE ASTUDILLO MAGDALENA	204,692	47,637	0,139	252,468
BRITO O. FAUSTO	203,248	47,301	0,139	250,688
ESPIN M. ANA	193,900	45,125	0,131	239,156
SANCHEZ EDUARDO	193,900	45,125	0,131	239,156
ESPIN M. MARIA EUGENIA	187,652	43,671	0,129	231,452
ROMOLEROUX V. MARIA	187,652	43,671	0,129	231,452
VASCONEZ G. FRANCISCO (HRDS)	185,572	43,187	0,125	228,884
CARRILLO FRANCISCO	184,512	42,941	0,127	227,580
GONZALEZ JAIME	184,512	42,941	0,127	227,580
MORETA Q. CESAR	183,824	42,781	0,127	226,732
BRITO DE VACAS LUCIA	176,636	41,107	0,121	217,864
SAMPEDRO L. ANGEL	173,108	40,287	0,117	213,512
ROMOLEROUX V. XIMENA	169,144	39,364	0,116	208,624
ESPIN M. INES	167,496	38,981	0,115	206,592
CHIRIBOGA T. FELIPE	166,008	38,634	0,114	204,756
MEJIA G. ROMULO	163,508	38,052	0,112	201,672
ALARCON C. HILDA	159,772	37,183	0,109	197,064
ARELLANO LILIA	159,772	37,183	0,109	197,064
CARRILLO GERARDO	159,772	37,183	0,109	197,064
JIMENEZ GRACIELA	159,772	37,183	0,109	197,064
LEON P. MARIO	159,772	37,183	0,109	197,064
LOPEZ G. LUISA	159,772	37,183	0,109	197,064
PEREZ F. JORGE	159,772	37,183	0,109	197,064
VALDIVIESO DE SALAZAR MARIA	159,772	37,183	0,109	197,064
NARVAEZ A. SERGIO	154,168	35,879	0,105	190,152
LOPEZ GUSTAVO	148,752	34,618	0,102	183,472
PEREZ F. HECTOR	148,752	34,618	0,102	183,472
ARELLANO GUILLERMO	137,928	32,099	0,093	170,120
VILLACIS S. RUBEN	131,712	30,653	0,091	162,456
SALGADO DE JOHNSON JUDITH	130,232	30,308	0,088	160,628
VILLACRES V. JORGE	128,584	29,925	0,087	158,596
GUARANGO ELEODORO	122,304	28,463	0,081	150,848
MONTALVO O. CORNELIO	117,136	27,261	0,079	144,476
VALLEJO V. GUIDO	112,964	26,290	0,078	139,332
CARANQUI SILVERIO	110,708	25,765	0,075	136,548
BRITO O. GONZALO	103,804	24,158	0,070	128,032
MEJIA S. ROMEO	100,688	23,433	0,067	124,188
YUMICEBA CESAR	100,688	23,433	0,067	124,188
MOLINA ALEMAN ALEXANDRA DE LOS ANGELES	98,740	22,979	0,065	121,784
GARCIA M. MARTHA	94,440	21,979	0,065	116,484
VITERI M. VERONICA	94,440	21,979	0,065	116,484
ALTAMIRANO C. ANTONIETA	93,188	21,687	0,061	114,936
CARVALLO C. FERNANDO	91,564	21,309	0,063	112,936
MORTENSEN CH. IVONNE	91,564	21,309	0,063	112,936
MOSQUERA C. ALFONSO	91,564	21,309	0,063	112,936
VELA DE PUENTE LUCIA	91,564	21,309	0,063	112,936
DELGADO CARLOS	82,184	19,126	0,054	101,364
GIRON C. ROSALINO	82,184	19,126	0,054	101,364
LARREA Z. OSWALDO	82,184	19,126	0,054	101,364
MIRANDA C. SEGUNDO	82,184	19,126	0,054	101,364
DAVALOS C. ALBERTO	79,680	18,544	0,052	98,276
FALCONI A. PATRICIO	75,932	17,671	0,053	93,656

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2006 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
LOYOLA O. DIEGO	691,188	160,857	0,471	852,516
CAZCO C. FERNANDO	675,292	157,158	0,458	832,908
TROYA DE KENNEDY ALICIA	652,000	151,737	0,443	804,180
FLORES S. GIL	648,684	150,965	0,443	800,092
SILVA DE MORENO RUTH	640,952	149,166	0,438	790,556
MONTEZUMA G. EDGAR	603,720	140,501	0,411	744,632
TAPIA N. ALFREDO	575,652	133,969	0,391	710,012
ZALDUMBIDE A. GLADYS	560,040	130,336	0,380	690,756
CAMPOS DE PEREZ ELSIE	547,752	127,476	0,372	675,600
CEVALLOS M. MARGARITA	541,536	126,029	0,367	667,932
JIMENEZ DE C. AMPARO	541,536	126,029	0,367	667,932
CAZCO C. EDUARDO	540,068	125,688	0,368	666,124
TOUMA CH. DAYANA	540,068	125,688	0,368	666,124
LIMA VICTORIA DE (HRDS)	532,152	123,845	0,363	656,360
TOUMA CH. AINY	519,892	120,992	0,356	641,240
REMACHE G. HENRY	511,364	119,007	0,349	630,720
BARAHONA FRANCISCO	504,280	117,359	0,345	621,984
ROBALINO DE PASTOR AURA	504,280	117,359	0,345	621,984
MANCHENO C. LUPE	484,112	112,665	0,331	597,108
VALENCIA M. MARIA	476,212	110,827	0,325	587,364
FABARA G. ROBERTO	463,908	107,963	0,317	572,188
VALDIVIESO DE ARROYO MARCELA	463,908	107,963	0,317	572,188
BRITO O. RAQUEL	429,816	100,029	0,291	530,136
CAZCO C. RODRIGO	405,064	94,269	0,275	499,608
VEGA B. MARIA	392,360	91,312	0,268	483,940
ARROYO V. ALFONSO	390,900	90,972	0,268	482,140
BAEZ VICTOR	390,900	90,972	0,268	482,140
CHILUISA V. MANUEL	380,092	88,457	0,259	468,808
COSTALES M. ISAAC	380,092	88,457	0,259	468,808
DEL PINO DE JARA NANCY	380,092	88,457	0,259	468,808
GUADALUPE H. ELSA	372,404	86,668	0,252	459,324
CHAVEZ B. MERCEDES	372,368	86,659	0,253	459,280
PENA JULIO	372,368	86,659	0,253	459,280
BONILLA V. ROSA	327,440	76,204	0,224	403,868
MONTOYA R. JOSE	327,440	76,204	0,224	403,868
VILLACIS S. CESAR	327,440	76,204	0,224	403,868
ROMERO R. ALFONSO	314,968	73,301	0,215	388,484
VÁLDIVIESO CH. GONZALO	308,500	71,796	0,212	380,508
PUYOL M. ILSHE	297,892	69,327	0,205	367,424
SAAVEDRA DE DIAZ FANNY	296,220	68,938	0,202	365,360
SÁNCHEZ H. ELISA	296,220	68,938	0,202	365,360
TORRES P. CECILIA	296,220	68,938	0,202	365,360
VILLACIS G. CARMEN	296,220	68,938	0,202	365,360
VILLAVICENCIO N. OLGA	296,220	68,938	0,202	365,360
CRUZ A. MIGUEL	287,096	66,815	0,197	354,108
CAMPOS MARIA EUGENIA	278,672	64,854	0,190	343,716
PENAHERRERA HECTOR	277,724	64,633	0,191	342,548
VINTIMILLA C. LUIS	271,684	63,228	0,184	335,096
CANTOS DE ESPINOZA JUDITH	271,480	63,180	0,184	334,844
WEBSTER J. LUCIA	271,480	63,180	0,184	334,844
VALDIVIESO CH. EULALIA	268,368	62,456	0,184	331,008
VIVAR C. MAGDALENA	259,220	60,327	0,177	319,724
FREILE G. FRANCISCO	255,020	59,350	0,174	314,544
GUERRERO M. LAURO	249,860	58,149	0,171	308,180
LOPEZ HUGO	242,124	56,348	0,164	298,636
BRITO O. GALO	230,084	53,546	0,158	283,788
RHOR JORGE	225,112	52,389	0,155	277,656
MEJIA A. VICTOR	225,112	52,389	0,155	277,656

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2006 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
GARAICOA C. INES	2.048,560	476,752	1,392	2.526,704
GARAICOA C. JOSE	2.048,560	476,752	1,392	2.526,704
GARAICOA C. JUAN	2.048,560	476,752	1,392	2.526,704
ANTON DE ELJURI OLGA	2.039,644	474,677	1,387	2.515,708
FALCONI LEONOR DE	1.888,996	439,617	1,283	2.329,896
REYES CAJAS OFELIA (HRDS)	1.843,864	429,114	1,254	2.274,232
JARA V. CORNELIO	1.823,684	424,418	1,242	2.249,344
JARA DEL PINO JOSELINE	1.758,540	409,257	1,195	2.168,992
TERAN B. JULIO	1.705,716	396,963	1,161	2.103,840
ORTEGA NESTOR	1.660,784	386,507	1,129	2.048,420
ARECO Q. HORACIO	1.638,944	381,424	1,116	2.021,484
DAVILA DE GUEVARA BLANCA	1.637,488	381,085	1,115	2.019,688
PEÑA C. ALEJANDRO	1.637,488	381,085	1,115	2.019,688
TAMARIZ V. CRISTOBAL	1.637,488	381,085	1,115	2.019,688
VEGA M. EDUARDO	1.637,488	381,085	1,115	2.019,688
CAÑADAS PORTILLA CECILIA	1.534,924	357,216	1,044	1.893,184
INMOBILIARIA AS DOMUS S.A.	1.534,924	357,216	1,044	1.893,184
ALVARADO F. LEONOR	1.519,316	353,583	1,033	1.873,932
OCHOA DE MORENO ZOILA	1.457,096	339,103	0,989	1.797,188
PROAÑO DE MOLINA MARTHA	1.396,960	325,108	0,952	1.723,020
BARRETO P. EDUARDO	1.389,072	323,272	0,944	1.713,288
VINUEZA WILSON (F)	1.385,972	322,551	0,945	1.709,468
SALINAS C. MARCELO	1.357,884	316,014	0,926	1.674,824
VEGA P. RAMON	1.357,884	316,014	0,926	1.674,824
CHAVEZ DE TOUMA ALICIA	1.314,596	305,940	0,896	1.621,432
MIÑO C. MARUJA	1.192,068	277,424	0,812	1.470,304
VEGA GUSTAVO	1.162,300	270,497	0,791	1.433,588
GUERRERO MARCELO	1.125,300	261,886	0,766	1.387,952
VALLEJO L. CARLOS (HRDS)	1.098,668	255,688	0,748	1.355,104
QUINTANA LASTENIA	1.053,712	245,226	0,718	1.299,656
MANCHENO C. SUSANA	1.044,356	243,048	0,712	1.288,116
JARA DEL PINO KATHERINE	1.042,900	242,709	0,711	1.286,320
VASCONEZ A. OLGA	1.035,208	240,919	0,705	1.276,832
VELASTEGUI CH. HUMBERTO	1.035,208	240,919	0,705	1.276,832
MANCERO DE VITERI PIEDAD	1.005,868	234,091	0,685	1.240,644
MANCHENO D. MARIA	994,868	231,531	0,677	1.227,076
MORTENSEN C. ANTONIO	985,488	229,348	0,672	1.215,508
ELJURI A. HENRY	951,376	221,409	0,647	1.173,432
ELJURI DE DOUMET OLGA	951,376	221,409	0,647	1.173,432
ELJURI DE ALVAREZ GLADYS	951,376	221,409	0,647	1.173,432
ACOSTA A. JUAN	942,008	219,229	0,643	1.161,880
JARA DEL PINO PABLO	931,596	216,806	0,634	1.149,036
VILLACIS S. MARIA	928,068	215,985	0,631	1.144,684
CRESPO F. RODRIGO (HRDS)	913,928	212,694	0,622	1.127,244
VILLACIS S. HECTOR	906,824	211,041	0,619	1.118,484
PAREDES O. OSWALDO	875,224	203,687	0,597	1.079,508
VARGAS LL. ANGEL	873,756	203,345	0,595	1.077,696
ROMERO R. MARTHA	831,520	193,516	0,568	1.025,604
ROBALINO A. PAMELA	827,180	192,506	0,562	1.020,248
VALDIVIESO ERNESTO	821,964	191,292	0,560	1.013,816
MARTINEZ LL. GALO	802,208	186,694	0,546	989,448
VALDIVIESO DE ROMOLEROUX XIMENA	765,180	178,077	0,523	943,780
CHIRIBOGA DE VALDIVIESO EULALIA	752,484	175,122	0,514	928,120
BACA DE CAZCO SILVIA	746,248	173,671	0,509	920,428
PAGUAY VICENTE	746,248	173,671	0,509	920,428
BRITO O. HERNAN	745,008	173,382	0,506	918,896
GALLEGOS L. HUMBERTO	712,108	165,726	0,486	878,320
CERDA DE PONCE FABIOLA	706,100	164,327	0,481	870,908
OPORTO DE LOOR EMILIA	699,840	162,871	0,477	863,188

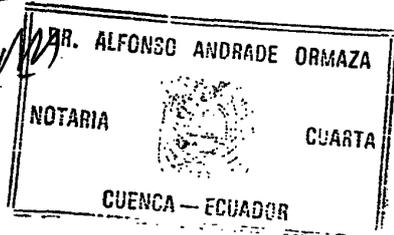
**AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DE C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA
RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EN ABRIL DEL 2007**

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL US\$	UTILIDADES 2006 US\$	RESERVA DE CAPITAL US\$	NUEVO CAPITAL US\$
LEMURY CORPORATION	6.077.418,464	1.414.369,539	4.134,333	7.495.922,336
EMPRONORTE OVERSEAS INC.	1.122.470,172	261.227,300	763,592	1.384.461,064
DIOCESIS DE RIOBAMBA	312.040,176	72.619,670	212,274	384.872,120
KERAMIKOS S.A.	220.865,492	51.401,006	150,250	272.416,748
CERAMICA ANDINA C.A.	215.518,880	50.156,714	146,614	265.822,208
CENTRAL DE ADMINISTRACION C.A., CENTRALCA	49.390,160	11.494,344	33,600	60.918,104
INMOBILIARIA CRESPO CORDERO CIA. LTDA.	43.368,656	10.092,987	29,501	53.491,144
CISNEROS DE RODMAN FABIOLA	27.061,664	6.297,936	18,408	33.378,008
SILVA A. CARMEN	20.989,140	4.884,706	14,278	25.888,124
BRITO FIERRO CARMEN	15.768,212	3.669,663	10,725	19.448,600
RAMIREZ S. GASTON	15.196,916	3.536,708	10,336	18.743,960
ELJURI A. JORGE	12.952,576	3.014,393	8,811	15.975,780
MERCHAN O. LEONARDO	10.897,564	2.536,140	7,412	13.441,116
RAMIREZ DE MOLINA INES	10.888,400	2.534,007	7,405	13.429,812
RAMIREZ DE SANCHEZ MARIA	10.888,400	2.534,007	7,405	13.429,812
RAMIREZ M. CRISTIAN	10.888,400	2.534,007	7,405	13.429,812
RAMIREZ M. EDUARDO	10.888,400	2.534,007	7,405	13.429,812
RAMIREZ M. FAUSTO	10.888,400	2.534,007	7,405	13.429,812
DORAL DEVELOPMENT S.A.	10.633,576	2.474,703	7,233	13.115,512
CRESPO DE RAMIREZ ANA	9.904,128	2.304,942	6,738	12.215,808
RAMIREZ U. EULALIA	9.755,208	2.270,285	6,635	12.032,128
RAMIREZ U. JAVIER	9.755,208	2.270,285	6,635	12.032,128
RAMIREZ U. RICARDO	9.755,208	2.270,285	6,635	12.032,128
MEÑA G. GERARDO	8.208,200	1.910,256	5,584	10.124,040
GUIJARRO B. EDUARDO	7.934,396	1.846,535	5,397	9.786,328
HIDALGO DE HENRY MAGDALENA	7.934,396	1.846,535	5,397	9.786,328
MC. BRIDE ALBERTO	7.877,240	1.833,234	5,358	9.715,832
KAROLYS CH. MARIA	7.349,428	1.710,398	4,998	9.064,824
RAMIREZ C. PAULA	7.239,168	1.684,738	4,926	8.928,832
RAMIREZ C. JUAN ANDRES	7.236,040	1.684,010	4,922	8.924,972
RAMIREZ C. MONICA	7.236,040	1.684,010	4,922	8.924,972
KAROLYS CH. GONZALO	6.871,360	1.599,140	4,672	8.475,172
BRITO V. JOSE	6.643,972	1.546,221	4,519	8.194,712
JIMENEZ JORGE	6.584,064	1.532,279	4,477	8.120,820
PONCE M. CRISTIAN	6.452,772	1.501,724	4,388	7.958,884
PONCE G. MARIA VICTORIA	6.452,360	1.501,628	4,388	7.958,376
PONCE G. SANTIAGO	6.452,360	1.501,628	4,388	7.958,376
PONCE G. ALICIA	6.452,156	1.501,580	4,388	7.958,124
PONCE G. CARLOS	6.452,156	1.501,580	4,388	7.958,124
PONCE G. CARMEN	6.452,156	1.501,580	4,388	7.958,124
PONCE G. ELENA	6.452,156	1.501,580	4,388	7.958,124
CRESPO S. ALVARO	5.447,944	1.267,875	3,705	6.719,524
CHIRIBOGA C. MAURICIO	5.309,816	1.235,729	3,611	6.549,156
PAEZ P. JORGE	3.538,144	823,416	2,408	4.363,968
TORAL DE CHACON RAQUEL	3.502,980	815,232	2,384	4.320,596
VILLACIS S. BYRON	3.091,904	719,565	2,103	3.813,572
VELA DE CHIRIBOGA MERCEDES	2.657,908	618,563	1,809	3.278,280
ORTIZ DE BRITO JUDITH	2.487,932	579,005	1,691	3.068,628
SILVA DE VILLACIS JULIA	2.476,952	576,450	1,686	3.055,088
VELA V. CARIDAD	2.450,720	570,345	1,667	3.022,732
MERINO OLYMPIA DE (HRDS)	2.385,384	555,139	1,621	2.942,144
MORTENSEN DE MENESES BEATRIZ	2.332,740	542,888	1,588	2.877,216
ULLAURI RUTH	2.227,296	518,348	1,516	2.747,160
MENESES DE DONOSO ALICIA	2.197,736	511,469	1,495	2.710,700
CARRERA P. JORGE	2.065,612	480,720	1,404	2.547,736
CRESPO DE GARAICOA MARISOL	2.048,560	476,752	1,392	2.526,704

ta aquí los Documentos Habilitantes que quedan insertos.-
 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 doy FE.-" (Firmado).- J. Cisneros T.- C.I. N° 010206889-7.-
 A. Andrade O. Notario Número Cuatro.-

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

[Handwritten signature]
 El Notario Cuarto



DOY FE: Que, al márgen del original de esta copia, anoté
 que la misma ha sido aprobada, por la Intendencia de Compa
 ñías de Cuenca, mediante Resolución No. 07-C-DIC-615 de fecha -
 diecisiete de los corrientes. Cuenca, Octubre 18 del 2007.

[Handwritten signature]
 EL NOTARIO.



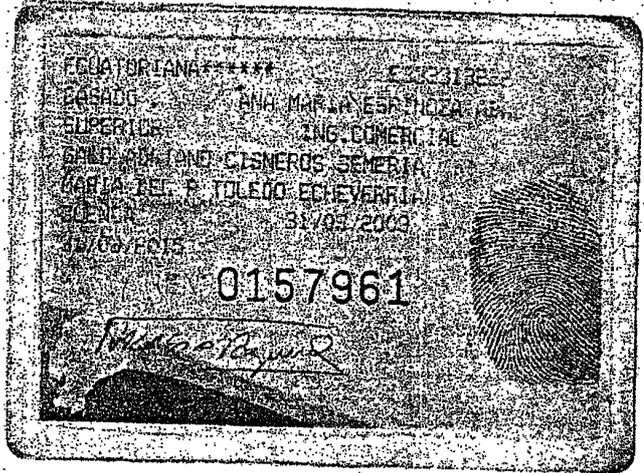
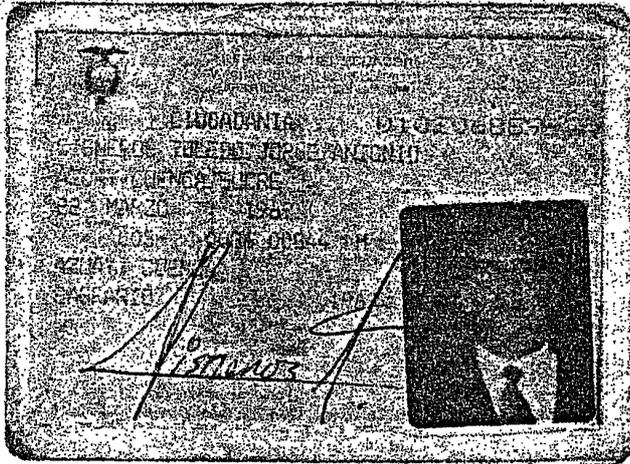
[Handwritten mark]

ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución No. 07.C.DIC.615 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, de fecha diez y siete de octubre del dos mil siete, bajo el No. 514 del **REGISTRO MERCANTIL**. Queda archivada la Segunda 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 anoto en el Repertorio con el No.7.756.

CUENCA, TREINTA DE OCTUBRE DEL DOS MIL SIETE. EL REGISTRADOR MERCANTIL


Dr. Remigio Aquilla Lucero
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON CUENCA

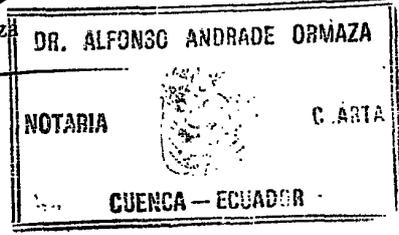




DOY FE: Que la copia que antecede en
 01 fojas es igual al original que
 se me presentó para su constatación.

Cuenca, a 28 de 09 de 2009

Dr. Alfonso Andrade Ormazabal
 Notario 4o de Cuenca



RAZON.- Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías de Cuenca número 07.C.DIC.615 de fecha diez y siete de octubre del dos mil siete, tome nota al margen 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, 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 las Reformas al Estatuto de la Compañía C. A. ECUATORIANA DE CERAMICA., aprobación hecha por la Superintendencia de Compañías de Cuenca.- Quito, a veinte y dos de octubre del dos mil siete.



A33311221

Dr. Héctor Vallejo Espinosa
NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN QUITO

Héctor Vallejo Espinosa
Dr. Héctor Vallejo Espinosa
NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN QUITO
DR. HÉCTOR VALLEJO ESPINOSA
NOTARIO SEXTO
QUITO - ECUADOR

Re.



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**



ZON: Con esta fecha se tomó nota al margen de la inscripción número 175 del Registro Mercantil de veinte y siete de Septiembre de mil novecientos sesenta, a fs 333 vta., Tomo 91.- Queda archivada la **CUARTA COPIA** Certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO; Y, REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía " **C. A. ECUATORIANA DE CERÁMICA** ", otorgada el 28 de Septiembre del 2.007, ante el Notario **CUARTO** del Cantón Cuenca, **DR. ALONSO ANDRADE ORMAZA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTICULO TERCERO** de la Resolución No.- **07-C-DIC- SEISCIENTOS QUINCE** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA** de 17 de Octubre del 2.007.- Quito, a nueve de Noviembre del año dos mil siete.-
EL REGISTRADOR



HG/lg.-