

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIA TRIGESIMO QUINTA DEL CANTON GUAYAQUIL
REPUBLICA DEL ECUADOR



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24

ESCRITURA NÚMERO: 1583

PROTOCOLIZACIÓN:-----

COPIA CERTIFICADA DEL ACTA
DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
SOCIEDAD AGRÍCOLA E INDUSTRIAL
SAN CARLOS S.A., CELEBRADA EL
TREINTA Y UNO DE MARZO DEL AÑO
DOS MIL NUEVE; Y, LISTADO DE
ACCIONISTAS CON LA ASIGNACIÓN
DE LAS ACCIONES.-----

(CUANTÍA DEL AUMENTO: -----

US\$5'000,000.00.-----

CAPITAL SUSCRITO: US\$80'000,000.00

R.U.C. 0990026440001.-----

GUAYAQUIL, 04 DE JUNIO DEL 2009.-



ESTUDIO JURIDICO GALLEGOS

P. Ycaza N° 407 y Córdova, 9° piso, Of. 901 – 902

Tel. 2565226 – 2565669 – Fax N° 2563181

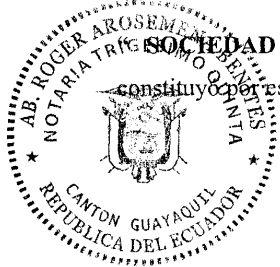
Guayaquil - Ecuador

SEÑOR NOTARIO:

Amparado en lo dispuesto en el Art.18 de la Ley Notarial, solicito se sirva Protocolizar en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo la copia certificada del acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de “ **SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.**”, celebrada el 31 de marzo del 2009, así como el Listado de Accionistas con la asignación de las acciones, elaborada por la administración de la compañía, en razón del aumento de capital suscrito dentro del limite preestablecido por el capital autorizado, resuelto por la Junta General de Accionistas citada., que acompaño.

Como consta del acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de “ **SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.**” que acompaño para ser protocolizada, resolvió aumentar el capital suscrito dentro del limite preestablecido por el capital autorizado, en la suma de **CINCO MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 5'000,000,00)** con lo cual el capital suscrito se incrementa a **OCHENTA MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (80'000,000,00)**, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00, cada una, totalmente liberadas.

La presente protocolización se formaliza en cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 7 y siguientes del Reglamento sobre el procedimiento de aumento del capital suscrito dentro del autorizado, en las compañías anónimas y de economía mixta, expedido por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 99.1.1.3.0006 de a 2 de agosto de 1999, publicado en el Registro Oficial N° 252 del 11 de Agosto del mismo año.



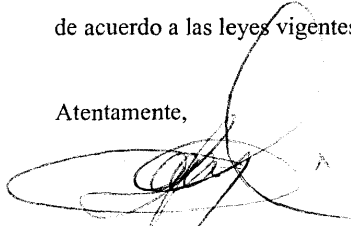
“ **SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.**” , se
constituyó por escritura pública celebrada ante el Notario de Guayaquil señor doctor

ESTUDIO JURIDICO GALLEGOS

P. Ycaza N° 407 y Córdova, 9° piso, Of. 901 – 902
Tel. 2565226 – 2565669 – Fax N° 2563181
Guayaquil - Ecuador

Pedro Segundo Alcívar Moreira, el 8 de diciembre de 1937, escritura que fue debidamente aprobada, inscrita y publicada de acuerdo con la Ley vigente a la fecha de su celebración.- Posteriormente el contrato constitutivo y estatutos sociales de **SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.**, han sido modificados en varias oportunidades, conforme consta de las escrituras públicas celebradas ante el Notario de Guayaquil señor doctor Pedro Segundo Alcívar Moreira, el 26 de abril de 1939, 13 de junio de 1940 y 16 de febrero de 1943; la celebrada ante el Notario de Guayaquil, señor Tobías Alvarado Fuentes el 5 de mayo de 1949; las celebradas ante el Notario Cuarto de Guayaquil, doctor Gustavo Falcón Ledesma, el 6 de diciembre de 1962 y 25 de noviembre de 1969; las celebradas ante el Notario Noveno de Guayaquil, doctor Telmo Torres Crespo el 26 de octubre de 1976, 16 de junio de 1977, 12 de febrero de 1979 y 4 de febrero de 1981; las celebradas ante el Notario Vigésimo Octavo de Guayaquil, abogado Eugenio Ramírez Bohórquez, el 20 de agosto de 1991 y 10 de diciembre de 1991; las celebradas ante el Notario Trigésimo de Guayaquil, abogado Piero Aycart Vincenzini el 1 de marzo de 1984, 7 de mayo de 1985, 19 de noviembre de 1987, 6 de julio de 1988, 11 de diciembre de 1992, 15 de abril de 1994, 4 de mayo de 1995, 24 de mayo de 1998 y 7 de junio de 1999; y las celebradas ante el Notario Trigésimo Quinto de Guayaquil, abogado Roger Arosemena Benites, el 23 de octubre de 1999, 4 de mayo del 2000, 26 de abril del 2001, 8 de mayo del 2002, 11 de julio del 2003, 16 de mayo del 2006, 22 de mayo del 2007 y 16 de mayo del 2008. Las escrituras citadas fueron debidamente aprobadas, inscritas y publicadas de acuerdo a las leyes vigentes a la fecha de su celebración.

Atentamente,



Dr. Rómulo Gallegos Vallejo

Abogado – Registro N° 155



Guayaquil, 28 de marzo de 2008

Señor
XAVIER E. MARCOS STAGG
Ciudad

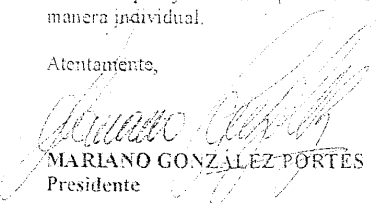
De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de SOCIEDAD AGRÍCOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A., en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el periodo de **DOS AÑOS**, y con las atribuciones y deberes constantes de la Escritura Pública autorizada por el Notario Trigésimo de Guayaquil, abogado Piero Aycart Vicenzini, el 19 de noviembre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 1987.

SOCIEDAD AGRÍCOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A., se constituyó por Escritura Pública celebrada el 8 de diciembre de 1937 ante el Notario de Guayaquil, doctor Pedro Segundo Alcivar, inscrita en el Registro Mercantil el 3 de enero de 1938.

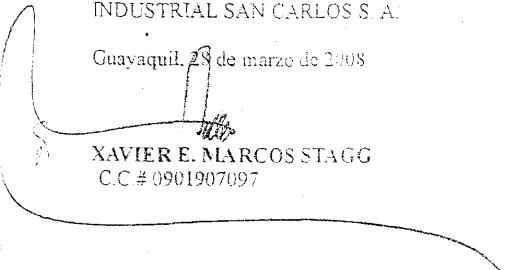
Sírvase dar su aceptación al presente nombramiento para inscribirlo en el Registro Mercantil toda vez que ejercerá la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, de manera individual.

Atentamente,


MARIANO GONZÁLEZ PORTES
Presidente

ACEPTO el Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de SOCIEDAD AGRÍCOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A.

Guayaquil, 28 de marzo de 2008


XAVIER E. MARCOS STAGG
C.C. # 0901907097



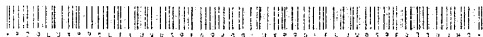
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.

14 y Pichincha • Teléfono: (593-4) 2321280 • Faxesimil: (593-4) 2326871
Guayaquil - Ecuador

NUMERO DE REPERTORIO: 16.470
FECHA DE REPERTORIO: 07/Abr/2008
HORA DE REPERTORIO: 10:02

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha siete de Abril del dos mil ocho queda inscrito el
Nombramiento de Gerente General, de la Compañía SOCIEDAD
AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A., a favor de
XAVIER ENRIQUE MARCOS STAGG, a foja 38.248. Registro
Mercantil número 6.798.

ORDEN: 16470



S

REVISADO POR:

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

DOY FE: Que la fotocopia precedente en (dos)
fojas es conforme al documento que se me exhibe.
Guayaquil. 25 SET. 2008

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil

DOY FE: Que el escrito, y respecto de la presente fotocopia
se conforme al documento que me fue exhibido, de que
se anexa una copia con la presente copia.
Guayaquil. 04 JUN. 2009

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
ABARCA ANORMALIZA LUIS ANTONIO		0912556131	166	11	177
ABBOUD ABUD VICTOR JAVIER		0908789886	5,000	333	5,333
ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO		1702488998	4,847	323	5,170
ACOSTA BURNEO ALBERTO		1705916607	8,822	588	9,410
ADPACIFIC S.A.		0991283560001	30,524	2,035	32,559
ADRIANAMA INM. C.LTDA.		0990587310001	37,808	2,521	40,329
ADUM ANTON VICENTE		0903352813	37,316	2,488	39,804
ADUM DE SAAB YAZMIN	**	0901769794	336,082	0	336,082
ADUM GILBERT VICENTE		0912830254	8,084	539	8,623
AGOSTOCORP (2)-		0991302484001	16	1	17
AGOSTOCORP S.A.-		0991302484001	12,808	854	13,662
AGROINDUSTRIAS CASTEMAR S.A.		0990072868001	5,231,831	348,790	5,580,621
AGROVALORES S.A.		0991177760001	89,332	5,955	95,287
AGUAYO CUBILLO JOSE		0901886333	6,226	415	6,641
AGUAYO CUBILLO PEDRO		0900512823	1,345	90	1,435
AGUILAR CARMEN AMELIA		1707292742	1,504	100	1,604
AGUILAR DE SERRANO ZOILA		0702676461	166	11	177
AGUILLET S.A.		0904148798001	6,457	430	6,887
AGUIRRE ANGELA VDA. DE CHAUVET		0600479182	27,887	1,859	29,746
AGUIRRE AVILES ERNESTO		0901907550	2,367	158	2,525
AGUIRRE AVILES JOVITA		1700641986	6,457	430	6,887
AGUIRRE DE WILLIAMS ANGELA		0903776318	171,508	11,434	182,942
AGUIRRE MARTINEZ DE COELLO CECILIA		0904182201	16,804	1,120	17,924
AGUIRRE TORRES SARA		0904119344	20,911	1,394	22,305
AIZAGA GARCIA CECILIA A.		0902223304	3,426	228	3,654
AIZAGA GARCIA CECILIA A.		0902223304	81,221	5,415	86,636
AIZAGA QUINTANA CESAR		0900851551	81,215	5,414	86,629
ALAVA DE SANTANA RUTH		0905199097	11,585	772	12,357
ALA-VADRA Y TAMA MIGUEL		6000047118	335	22	357
ALBAN DE SERRANO GIOCONDA		0903172310	14,108	941	15,049
ALCIVAR CUENCA CARMEN NARCIZA		0906416367	166	11	177
ALCIVAR DE DASSUN JEANNINE		0902502582	18,652	1,243	19,895
ALCIVAR DE ROMERO LUCETTE		0900722224	18,652	1,243	19,895
ALCIVAR SANTOS ORLANDO		0900919986	23	2	25
ALHAURIN S.A.		0992523875001	89,922	5,995	95,917
ALMEIDA GUTIERREZ ANGEL ROBERTO		1707801849	1,000	67	1,067
ALONSO RAMIREZ LOURDES		0907704779	49,207	3,280	52,487
ALONSO RAMIREZ MARIA FERNANDA		0916429517	49,197	3,280	52,477
ALTGELT FERNANDEZ SALVADOR NICOLAS		0908848088	481,411	32,094	513,505
ALTGELT KRUGER JOSE		0902509942	500,849	33,390	534,239
ALTGELT KRUGER JUAN		0902249630	481,411	32,094	513,505
ALTGELT KRUGER SUSANA		0905083861	481,411	32,094	513,505
ALVARADO MERA VICTOR		0900525221	54,829	3,655	58,484
ALVAREZ GLADYS ELJURI DE		0101083608	43,676	2,912	46,588
ALVAREZ GRAU VLADIMIRO		0902041532	11,250	750	12,000
ALVAREZ HUERTA FAUSTO		0903357739	1,676	112	1,788
ALVAREZ VILLOTA CESAR		1702385988	94,496	6,300	100,796
ALVAREZ VILLOTA PEDRO		1701983866	94,496	6,300	100,796
ALVEAR MARINA DE		0902442789	166	11	177
AMORES CERDA ENRIQUE BLADIMIRO		0500685037	9,919	661	10,580
AMPUERO DE ALVAREZ FANNY		0902633266	899	60	959
ANDRADE PLAZA MIGUEL		0900900077	30,320	2,021	32,341
ANDRADE ZEA MARGARITA		0914448105	93,264	6,218	99,482



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
ANDRETTA DE ALCIVAR AIDA		0903809754	40,324	2,688	43,012
ANDRETTA GEORGINE SCHUMACHER DE		0900366527	36,750	2,450	39,200
ANDRETTA VITERI ROSSANA		0912883618	13,907	927	14,834
ANTON DE ELJURI OLGA		0100931252	76,241	5,083	81,324
APOLINARIO ARZUBE OSCAR OMAR		0911390441	2,168	145	2,313
ARAY DE GUEVARA ANGELA		0902416098	5,399	360	5,759
ARBOLEDA CHAMORRO JULIO CESAR		1717542243	2,455	164	2,619
ARCH TRADING CORP.		7400595	1,514,605	100,974	1,615,579
ARECO ATILIO		0907653554	50	3	53
ARECO PEREZ RICARDO		0902897941	20,252	1,350	21,602
ARECO QUINCKE HORACIO		0902393457	13,582	905	14,487
ARELLANO PERALTA NORMA		0904366606	15,117	1,008	16,125
ARHUS UNIVERSAL CORP.		327.9621	52,009	3,467	55,476
ARIZONA MANAGEMENT		216479	105,083	7,006	112,089
AROCA CAMPODONICO JOSE FELIPE		0902354448	6	1	-7
AROSEMENA DE YCAZA PILAR		0903549905	848	57	905
AROSEMENA PLAZA EDUARDO M.		0912218518	2,845	190	3,035
ARROYO YEROVI AGUSTIN		0900647900	335	22	357
ASOC. VOLUNTARIOS DE LA CARIDAD		1791851382001	4,627	308	4,935
ASOC.DE GANADEROS DE SIERRA Y ORIENTE		1790359417001	203	14	217
ASPIAZU DE MONTGOMERY BEATRIZ		0903239671	4,329	289	4,618
ASPIAZU HANSEN VIK MARIA LAURA		0906065925	4,131	275	4,406
ATC, ARCA TRADING COMPANY LLC		4516329	972,762	64,851	1,037,613
AULESTIA SYLVIA DE		0902363563	497	33	530
AUQUILLA PACURUCO CESAR AUGUST		1708795578	216	14	230
AVILES MARILU DE ANGULO		6000099998	1,251	83	1,334
AVILES SYLVIA DE PIEROLA		0602278764	1,251	83	1,334
AVILES USCOCOVICH LUIS		0905257168	94	6	100
AYALA AYALA CARLOS AUGUSTO		0904821832	3,673	245	3,918
AYALA MOLINA RAUL		1701721001	61	4	.65
AZAR MANTILLA YAMEL AMYRA		0917329658	116	8	124
BACA PROANO JUAN FCO		0601599558	56,626	3,775	60,401
BALLADARES UQUILLAS ALEX		1705897492	8,280	552	8,832
BANCO DE GUAYAQUIL		0990049459001	1,229	82	1,311
BANCO DE PRESTAMOS S.A.		1790016382001	66,562	4,437	70,999
BANCO DEL PACIFICO S.A.		0990005737001	181,405	12,094	193,499
BAQUERIZO ASTUDILLO CARLOS		0900862905	39	3	42
BAQUERIZO AVELLAN LOLA		6000046718	497	33	530
BAQUERIZO FREILE ANGELA		600009997	166	11	177
BAQUERIZO FREILE JULIETA		1704235470	166	11	177
BAQUERIZO FREILE SEBASTIAN		1704939451	166	11	177
BAQUERIZO MARIA ELENA BRAVO DE		0901982660	335	22	357
BAQUERIZO SALAZAR OSCAR EMILIO		0904756699	15,117	1,008	16,125
BAQUERIZO SEIFERT PATRICIA		0905390589	4,511	301	4,812
BAQUERIZO VALENZUELA EMILIO		0900445367	166	11	177
BAQUERIZO VALENZUELA MARIA LUISA		0903352623	1,175	78	1,253
BAQUERIZO VALENZUELA ROBERTO		0903801652	1,009	67	1,076
BAQUERIZO YCAZA DE PAULSON VIOLETA		0907186639	229,539	15,303	244,842
BAQUERIZO YCAZA RODOLFO		0907266787	12,109	807	12,916
BARRERA PASTRANO ANGELITA DEL ROCIO		1711176915	42,553	2,837	45,390
BARRERA PASTRANO EDUARDO JAVIER		1711158137	42,552	2,837	45,389
BARRERA PASTRANO MARIA FERNANDA		1711176931	42,553	2,837	45,390
BARRERA PASTRANO SANDRA MARITZA		1711176923	42,553	2,837	45,390

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN NOMBRE	2009/03/30	Cédula R.U.C.	Capital Antes del Aumento	Acciones por Aumento	Capital después del Aumento
BARROW S.A.		0990931496001	92,234	6,149	98,383
BASABE RODRIGUEZ MARINA JACQUELINE		1707238836	2,382	159	2,541
BASANTES HERNANDEZ ANGELA ALEXANDRA		0913788725	6,724	448	7,172
BASTE DASSO VITTORIO		0904593985	215	14	229
BEJAR DE DUENAS ALICIA		0900841354	197,102	13,140	210,242
BELTRAME IRENE DE FONDEVILA		0903030294	359,261	23,951	383,212
BELTRAN BARBERAN CARMEN		0911155935	44	3	47
BERNAL C. HUGO R.		0100720622	8,062	537	8,599
BERREZUETA WOOLFSON JOHANNA ANDREA		0922481809	5,411	361	5,772
BIAGGI FUENTES ANGELA		0903254704	11,487	766	12,253
BIENES RAICES Y MUEBLES S.A.		0990000956001	390,602	26,040	416,642
BLUM NARVAEZ JUAN GUILLERMO		0900935263	60,595	4,040	64,635
BOLONA PUGA LUIS ENRIQUE		0904927670	335	22	357
BONIFAZ ANA MARIA DE ROMANCE		1703602167	840	56	896
BONIFAZ ANDRADE CRISTOBAL		1702786326	840	56	896
BONIFAZ ANDRADE DIEGO		1700052358	840	56	896
BONIFAZ ANDRADE NEPTALI		1701632257	15,953	1,064	17,017
BONIFAZ TERESA DE GOMEZ DE LA TORRE		1702792332	840	56	896
BONILLA MERINO LAUTARO GONZALO		0902006840	27	2	29
BORJA HOLGUIN MARIA DE LOURDES		1700844143	246,003	16,400	262,403
BOTERO DE LOOR CLEMENCIA		0903037752	1,262	84	1,346
BRAVO TERESA ORDOÑEZ DE		0100050392	11,111	741	11,852
BUENO FAJARDO MANUEL		0700989031	1,235	82	1,317
BURAYE LAYANA DE GUZMAN SARA		0902962257	22,285	1,486	23,771
BURBANO CHIRIBOGA JOSE EDUARDO		0900852690	33,906	2,260	36,166
BUSCH DELGADO ALFREDO G.		0901015594	1,250	83	1,333
BUSTOS DE ALLEN MARIETA		0700561137	7,776	518	8,294
C.A.CIVIL PREDIAL INVERSIONISTA 1 MAYO		0990056730001	184,003	12,267	196,270
CABRERA ESPINOZA GERMAN		0903198695	960	64	1,024
CALERO LARREA SILVANA GUADALUPE		0201091949	1,623	108	1,731
CALLEJAS DE MATEUS ANGELA		0907602221	232	15	247
CAMBA CAMPOS FRANCISCO		0600044267	6,080	405	6,485
CAMPOS VALVERDE DUNIA ISABEL (2)		0911373652	9,055	604	9,659
CANDEL DE DROUET HORTENCIA		6000046751	10,081	672	10,753
CANTOS MORALES MARIA ELISA		1803300548	595	40	635
CARBO DE JIMENEZ MA. LEONOR		0904225984	3,981	265	4,246
CARBO DE MORALES ISABEL		0902435189	3,981	265	4,246
CARBO PONCE ISMAEL		0916310634	3,981	265	4,246
CARBO PONCE PEDRO		1200039061	4,031	269	4,300
CARBONELL CEBALLOS SABRINA M.		0904902954	207	14	221
CARCIENTE B. JOSE		6000047094	34,858	2,324	37,182
CARCIENTE EVELYNE		5681798	133,324	8,888	142,212
CARCIENTE JOSE		6000047119	16,804	1,120	17,924
CARCIENTE OSWALDO LEON		7945320/32	145,036	9,669	154,705
CARMIGNIANI DE MACIAS JOSEFINA		0900906355	194,825	12,988	207,813
CARMIGNIANI VALENCIA EDUARDO		0909369548	626	42	668
CARRASCO DE CARRION LUCIA		0100339712	3,358	224	3,582
CARRASCO RODRIGUEZ GUIDO		0101634277	9,237	616	9,853
CARRERA DEL RIO LUIS		0900857780	20,161	1,344	21,505
CARRERA DROUET DANILO EC.		0902254036	347	23	370
CARRION DE DIAZ RIZO ROXANA		0902776681	3,510	234	3,744
CARRION DE MERINO LUCIA		0902776657	73,693	4,913	78,606
CARRION LOAIZA HORTENCIA		0900731118	127	8	135

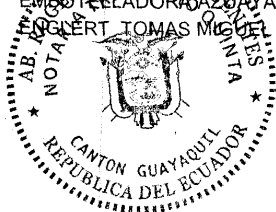


ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
CARRION YCAZA JOSE		0902776673	16,957	1,130	18,087
CASA DE VALORES TRANSBURSATIL (TRANSFEI		0991290885001	7,214	481	7,695
CASA Y CAMPO S.A.		0990232113001	448,885	29,926	478,811
CASAHOGAR MERCEDES MOLINA		0992114266001	22,682	1,512	24,194
CASTELLANOS ALVARADO ALICIA		0914889175	32	2	34
CASTELLON LIRA JUAN PABLO		1705919080	17,186	1,146	18,332
CASTILLO ESMERALDA GIANINA		0900474586	32	2	34
CASTRO LEDESMA DIANA		0908892516	673	45	718
CASTRO NESSIM ERNESTO		0901122507	54,683	3,646	58,329
CASTRO NESSIM PATRICIA AMADA		0901193672	54,679	3,645	58,324
CAVALGSA, CASA DE VALORES GUERRERO Y HI		0991269983001	3,633	242	3,875
CEBALLOS SANTOS EDUARDO		0903315786	5,543	370	5,913
CEBALLOS SANTOS MARTHA NELLY		0903957215	93,099	6,207	99,306
CERAMIX S.A.		0992137746001	121,834	8,122	129,956
CERVANTES S.A. CIA. DE SEGUROS Y REASEG.		1791268903001	176,394	11,760	188,154
CERVANTES TAMAYO JORGE		0912272762	2,758	184	2,942
CESSNOCK S.A.		0907908131	469	31	500
CEVALLOS BAQUERIZO JANNETH L.		090944989	67	4	71
CEVALLOS BASCONES ERNESTO D.		0900891516	340	23	363
CEVALLOS BERTULLO PATRICIA		0908739295	20,161	1,344	21,505
CEVALLOS CEDEÑO EMMA		0903683837	67	4	71
CEVALLOS MORENO FAUSTO GERMAN		1703493930	541	36	577
CEVALLOS NAVARRETE ARMANDO		0900708827	11	1	12
CHANG WONG IVAN VLADIMIR		0905648200	4,526	302	4,828
CHAVEZ TORRES ROBERTO		0908952351	1,361	91	1,452
CHICO CAZORLA FERNANDO DR.		0101079713	2,211	147	2,358
CHIRIBOGA JAIME		0903381218	335	22	357
CIA. AZUCARERA VALDEZ S.A.		0990005419001	5,868	391	6,259
CLANE MANAGEMENT INC.		00077999	390,600	26,040	416,640
COBOS SANCHEZ EDISON GERMAN		1706552195	1,781	119	1,900
COLEGIO 20 DE ABRIL		0992322810001	32,762	2,184	34,946
COLTENOR S.A.		0991262784001	4,724	315	5,039
COMBURSATIL, CASA DE VALORES		1791262514001	27,271	1,818	29,089
COMERCIAL JAMBELI CIA. LTDA.		0990017204001	16,804	1,120	17,924
CONGREGACION EDUCAC VERBO DIVINO ECUA		1790920003001	233,559	15,571	249,130
CORGUESA S.A.		0991290710001	2,929	195	3,124
CORNEJO DE VON BUCHWALD MARCELA		0900354846	52,418	3,495	55,913
CORONA DEL CID CARLOS Y/MARTHA ENRIQUE		1712040714	6	1	7
CORONEL DE BAQUERIZO MARIA ISABEL		0908253651	27,450	1,830	29,280
CORONEL DE QUIROZ ADELA		0900922501	6,953	464	7,417
CORONEL DE RENDON CECILIA		0901994509	27,400	1,827	29,227
CORONEL DEL HIERRO RICARDO		0905101663	1,814	121	1,935
CORONEL GARCES JORGE Dr.		0902115013	4,637	309	4,946
CORONEL RAMIREZ ANA		0900922550	4,329	289	4,618
CORONEL RAMIREZ JULIAN		0900755091	85,820	5,721	91,541
CORONEL ROBLES CESAR		0900553637	154,632	10,309	164,941
CORONEL WRIGHT ELIZABETH		0905948188	73,790	4,919	78,709
CORPORACION PESQUERA ECUATORIANA S.A.		0990026114001	17,812	1,187	18,999
CORREIA BUSQUETS ANA JULIA		0907055636	55,583	3,706	59,289
CORREIA BUSQUETS GORETTI		0909041238	55,584	3,706	59,290
CORREIA BUSQUETS PATRICIA		0909047805	55,583	3,706	59,289
CORREIA FIALLO ARIANNA Y FIORELLA		0909048605	55,583	3,706	59,289
COSTA COSTA JAIME		0904145596	65,511	4,367	69,878

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
COSTA COSTA MARIA DE LOS ANGELES		0904926268	460,395	30,693	491,088
COSTA DE COSTA ANGELINA		0900386145	154,577	10,305	164,882
COSTA LERTORA BEATRIZ ISABEL		0914523402	196,755	13,117	209,872
COSTA LERTORA SANTIAGO JAVIER		0910694967	202,839	13,523	216,362
COSTA RODRIGUEZ MARIA CRISTINA		0913702148	44,782	2,985	47,767
COSTA RODRIGUEZ MARIA PAOLA		0913702155	45,039	3,003	48,042
COZZA-ENGLERT CORINA		P 1215983	193,153	12,877	206,030
CRESPO SANCHEZ ARMANDO		0102120359	34,843	2,323	37,166
CRETOSA S.A.		0992175567001	1,416,060	94,404	1,510,464
CUBILLO DE MARTINEZ ADRIANA		6000046778	7,461	497	7,958
CUBILLO GAME LUIS		0900294869	508	34	542
CUBILLO MOLINA ANGELICA		0913927745	94	6	100
CUBILLO MOLINA CLARA		0909781247	94	6	100
CUBILLO MOLINA MARGARITA		0913485223	94	6	100
CUBILLO MOLINA MARISA		0910994797	94	6	100
CUBILLO MORENO JOSE ALFREDO		6000046786	407	27	434
CUBILLO MORENO LAVINIA		6000046787	407	27	434
CUBILLO MORENO MARCIA		6000046788	407	27	434
CUESTA PLAZA JOSE XAVIER		0919668889	21,509	1,434	22,943
CUEVA DE ZURITA GLADYS		0902506724	754	50	804
DAZA VITERI ALEXA		0903289676	7,649	510	8,159
DE CASTELLANE MARCOS ANTOINE		0915758528	1,304,167	86,945	1,391,112
DE CASTELLANE MARCOS CHANTAL MARIA		0907165203	1,304,168	86,945	1,391,113
DE LA CAL FIEL MARIA DEL CARMEN		0905134524	10,660	711	11,371
DE SANTISTEVAN AMADOR ADOLFO		0900700154	6,380	425	6,805
DE YCAZA DE MEDINA MA. VICTORIA		0903715407	29,543	1,970	31,513
DE YCAZA DIAZ ENRIQUE		0903299535	26,785	1,786	28,571
DE YCAZA DIAZ JORGE		0900160318	29,543	1,970	31,513
DE YCAZA DIAZ MARIA C.		0900099995	29,543	1,970	31,513
DEL HIERRO DANIEL		0907097224	3,358	224	3,582
DEL PANTA FAZZINI DE SOLTYSIK ISABEL		0900385345	1,906	127	2,033
DESCALZI PEREZ EUVENIA GIOCONDA		0902608660	32	2	34
DETOPACIO S.A.		0991264523001	5,000	333	5,333
DIAZ JIMENEZ FERNANDO		0902246156	5,035	336	5,371
DIAZ JIMENEZ LUISA		0905879979	3,358	224	3,582
DILLON DE INTRIAGO FANNY		0904389202	4,379	292	4,671
DOMINGUEZ GUSTAVO		1701808790	166	11	177
DONOSO DE CORONEL ALEGRIA		0901687905	2,012	134	2,146
DROUET DE ROMERO ENMA T.Y/O GALO ROMEO		1700715921	3,092	206	3,298
ECLIPSECORP S.A.		0991224262001	4,302	287	4,589
ECUACAPITAL INVESTMENT CORP.		10048	104,305	6,954	111,259
ECUADORIAN ENTERPRISES S.A.		0990072388001	629	42	671
EGUIGUREN E. AUGUSTO		1100094166	40,942	2,729	43,671
EGUIGUREN MA. ESTHER DE VALDIVIESO		1100077252	38,531	2,569	41,100
EL UNIVERSO C.A.		0990019657001	2,635	176	2,811
ELDER GLADYS DE		6000046801	3,358	224	3,582
ELJURI ANTON HENRY DR.		0100042639	52,009	3,467	55,476
ELJURI ANTON JUAN		0100713049	58,742	3,916	62,658
ELJURI CHALELA FELIPE		0903188647	1,676	112	1,788
ELJURI DE DOUMET OLGA		0100741454	52,009	3,467	55,476
ELORTEGUI MARCELA DROUET DE		0903303014	1,676	112	1,788
EMOTELADORA AZUAYA S.A.		0190001849001	19,544	1,303	20,847
ENGLERT TOMAS MIGUEL		E 04347718	121,992	8,133	130,125



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
ENGLERT PEDRO ALEJANDRO		E 08555242	193,153	12,877	206,030
ESCALANTE VERNAZA JUANA		0903508653	4,539	303	4,842
ESPINOZA HUMBERTO Y CARLOTA DE ESPINOZ		0900618943	23	2	25
ESPINOZA MOLINA CARLOS JAVIER		0908569098	20	1	21
ESPINOZA MOLINA MARIA GRACIA		0908569098	20	1	21
ESPINOZA MOLINA MARIA PAULA		0908569098	20	1	21
ESPINOZA VASQUEZ EDUARDO		0100664267	24,761	1,651	26,412
ESTRADA DE CREMIN SUSANA		0907544514	14,950	997	15,947
ESTRADA DE ESPINDOLA ISABEL		0900529116	1,262	84	1,346
ESTRADA DE JURADO ISABEL		0900773789	10,081	672	10,753
ESTRADA GUZMAN EDUARDO		0901788737	33,943	2,263	36,206
ESTRADA VASQUEZ LEONIDAS		0911264588	335	22	357
ESTUDIO JURIDICO ORTEGA M.& ORTEGA T.		0990543089001	412	27	439
FABRE ALBERTO Y/O EULOGIA FABRE		0900998402	23	2	25
FACTORANDINA S.A.		0991237356001	23,200	1,547	24,747
FEBRES CORDERO DE DURAN BALLEEN MA. AUXI		0901743906	20,161	1,344	21,505
FEBRES CORDERO DE GILBERT DELIA		0901977397	20,161	1,344	21,505
FEBRES CORDERO DE TRUJILLO LEONOR		0902963461	20,161	1,344	21,505
FEBRES CORDERO RIBADENEIRA AGUSTIN		0902609049	20,173	1,345	21,518
FERRARI CARLA MARIA		C L 643877	385,170	25,678	410,848
FINANSER S.A.		0991240136001	6	1	7
FLORES CUBILLO ANDREA STEPHANIE		0919490573	94	6	100
FOCIL BAQUERIZO AUGUSTO		0902239326	4,876	325	5,201
FRANCO FERNANDEZ BALVINO		6000047098	21,004	1,400	22,404
FRANCO FERNANDEZ JOSE		6000047099	20,834	1,389	22,223
FRENTE DE PROTECCION SOCIAL GUAYAQUIL		0991362614001	56,626	3,775	60,401
FUENTES CARDENAS REINALDO IVAN		0904544814	433,334	28,889	462,223
FUNDACION PRIVADA WILSON POPENOE		0990889848001	9,558	637	10,195
GALARZA VALENCIA EMILIANO		0901331322	6	1	7
GALLARDO DE AROSEMENA GLORIA		0902644690	754	50	804
GALLEGOS BAYAS FREDDY		1707385439	785	52	837
GALLEGOS VALLEJO ROMULO		0900476599	1,274	85	1,359
GALLINO HACHA OLGA		0903606564	3,462	231	3,693
GALLO DE PEÑA MARIANA		0904920972	6	1	7
GARCIA MARGARITA W DE.		0900441734	4,130	275	4,405
GAVILANEZ BRITO FAUSTO RAMIRO		1708023252	10,000	667	10,667
GERIFINSA S.A.		0991409955001	60,132	4,009	64,141
GIANGRANDE DE NAVAS LYUBA		0904441524	57,464	3,831	61,295
GILER PARRALES MIRELLA LEONOR		0907507156	3,247	216	3,463
GOMEZ AVILES PATRICIA LORENA		0912190055	817	54	871
GOMEZ DE AVILES PATRICIA		0901244194	39	3	42
GOMEZ DE MARCOS DELIA		0902609619	1,221,353	81,424	1,302,777
GOMEZ DE PEREZ LUISA		0903104131	75,711	5,047	80,758
GOMEZ DELIA ROSALES DE		0902609593	138,877	9,259	148,136
GOMEZ GLADYS DE		0904026028	673	45	718
GOMEZ HIDALGO CARLOS ALBERTO		0911863959	60,182	4,012	64,194
GOMEZ HOLGUIN JORGE		0921996898	1,656	110	1,766
GOMEZ ICAZA LUIS FERNANDO		0903397339	263,593	17,573	281,166
GOMEZ ITURRALDE BEATRIZ		6000046835	3,023	202	3,225
GONZALEZ ALCIVAR JUAN CARLOS		0913817995	1,500	100	1,600
GONZALEZ DE PERALTA MARIA LUISA		0903515690	374,548	24,970	399,518
GONZALEZ GALLEGOS MARIA MERCEDES		0909534141	579	39	618
GONZALEZ PORTES MARIANO		0903338838	1,853	124	1,977

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
GONZALEZ PORTES MARIANO		0903338838	149,272	9,952	159,224
GONZALEZ PORTES MARIANO		0903338838	871,822	58,122	929,944
GONZALEZ VARGAS M. ROSA		0907378731	62,091	4,139	66,230
GOVEA LUPE L. DE Y VICENTE GOVEA		6000047010	55	4	59
GRAETZER CABRERA CARLOS ADOLFO		0909627507	4,329	289	4,618
GRANJA ARMENDARIZ ADRIANA MARIA		0915860944	1,009	67	1,076
GRANJA ARMENDARIZ XAVIER FRANCISCO		0913098265	1,009	67	1,076
GRANJA FUENTES CARMEN TERESA		0903325264	3,524	235	3,759
GREEN NANCY N.		157499614	17,812	1,187	18,999
GUERRA HERNANDEZ BERNARDITA		0912995974	1,251	83	1,334
GUERRA RAMIREZ LEONCIO		0905453676	761	51	812
GUERRERO Z. ENRIQUE DR.		0904022613	673	45	718
GUEVARA AGUIRRE JOSE		0902474253	146,349	9,757	156,106
GUEVARA ROSALES JOSE		0909026544	11,409	761	12,170
GUEVARA ROSALES MARIA VERONICA		0908879877	12,916	861	13,777
GUMBS BEGUE DE REYES INES		0907184212	13,103	874	13,977
GUSTAFF S.A.		0991450262001	18,750	1,250	20,000
GUTIERREZ FERNANDO Y/O HAYDEE D'GUTIERF		090009424-4	67	4	71
GUTIERREZ MARTINEZ ARIANNA E./DENISSE A.		0601678790	137,453	9,164	146,617
GUZMAN BAQUERIZO JULIO		0902953082	56,790	3,786	60,576
GUZMAN BERTULLO ALBERTO		0904793387	23,521	1,568	25,089
GUZMAN BERTULLO ANA MARIA		0907838927	20,161	1,344	21,505
GUZMAN DE ARCENTALES SILVIA		0903292209	2,179	145	2,324
GUZMAN MIRANDA JORGE ALFREDO		1702561828	10,000	667	10,667
HANIGAN ROSA GUZMAN DE		0900706813	10,081	672	10,753
HATCH GLADYS		6000047101	19,015	1,268	20,283
HEACORP S.A.		0992287934001	248	17	265
HEIMBACH MAX		0101199370	270,877	18,059	288,936
HEREDEROS ARTURO PENA BAYONA		0902873751	6	1	7
HEREDEROS DE ALFONSO VERA ZAMBRANO			1,286	86	1,372
HEREDEROS DE ARTURO COLLANTES		0904266632	391,609	26,107	417,716
HEREDEROS DE BAQUERIZO COTO LUIS		0901982660	2,012	134	2,146
HEREDEROS DE BONIFAZ ANDRADE DEMETRIO			840	56	896
HEREDEROS DE CARMEN FLOR DE DE YCAZA		0902272418	2,665	178	2,843
HEREDEROS DE CARRION MARINA GUZMAN DE		0700151947	3,358	224	3,582
HEREDEROS DE FILIBERTO MORAN SALDANA		6000046911	5,615	374	5,989
HEREDEROS DE FRANCISCO ESTRADA VASCON		0908930563	673	45	718
HEREDEROS DE GRACE YODER DE MONGE			1,772	118	1,890
HEREDEROS DE JOHN CUBILLO GAME		0902002187	4,550	303	4,853
HEREDEROS DE LOURDES PLAZA DE AROSEME			30,579	2,039	32,618
HEREDEROS DE LUIS RABASCAL MOSCOSO		0902606524	11,250	750	12,000
HEREDEROS DE MARCO PLAZA MEDINA			86,929	5,795	92,724
HEREDEROS DE MARIA TOUS FEBRES CORD **		0991346147001	2,139,438	0	2,139,438
HEREDEROS DE MERCEDES YCAZA ILLINGWOR		0900806852	3,695	246	3,941
HEREDEROS DE MIGUEL SCAFF MANZUR		0902090398	17,416	1,161	18,577
HEREDEROS DE PALAU MARIA DE VALDEZ		6000046928	13,423	895	14,318
HEREDEROS DE RAFAEL DILLON V.		6000099994	6,155	410	6,565
HEREDEROS DE ROMERO DE OJEDA ESPERANZ		6000046986	2,179	145	2,324
HEREDEROS DE ROSA GARCIA DE QUINTERO			10,081	672	10,753
HEREDEROS DE TEODORO CRESPO F. DE C.			557	37	594
HEREDEROS DE TILSO COELLO CARRION		0700677479	8,665	578	9,243
HEREDEROS DE VALDEZ PALAU EMILIO		0090098001	80,918	5,395	86,313
HEREDEROS SOFIA AGUILAR		6000047121	166	11	177



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
HEREDIA GARCIA EMMA		0904862836	32	2	34
HERNANDEZ MENDEZ INES CECILIA		0600826010	1,791	119	1,910
HERRERA GILBERT OSCAR		1001443447	9,551	637	10,188
HIDALGO BARRIGA MARIA DEL CARMEN		0501638464	9,919	661	10,580
HIDALGO ESTRADA EDDIE		6000046852	18,981	1,265	20,246
HIDALGO GRAU EDUARDO		0900825068	502	33	535
HIDALGO GRAU HERNAN		0900023698	501	33	534
HINGTON MOREIRA JACINTA		0800159576	389,283	25,952	415,235
HOOVER CATALINA		154197826	3,650	243	3,893
HUREL PRIETO EDUARDO		0904242526	6,067	404	6,471
ILLINGWORTH DE BECERRA MARGARITA		0901082180	60,205	4,014	64,219
INMOBILIARIA AS DOMUS CIA.ANONIMA		1790885380001	94,496	6,300	100,796
INMOBILIARIA GARCO S.A.		0990737029001	70,793	4,720	75,513
INMOBILIARIA JARAPOL S.A.		1791228049001	1,721	115	1,836
INMOBILIARIA PENINSULAR S.A.		0992124059001	73,693	4,913	78,606
INMOBILIARIA ROCAFUERTE C.A.		0990031053001	618,452	41,230	659,682
INMOBILIARIA VALMAR S. A.		0990095566001	287,012	19,134	306,146
INMOBILIARIA YCAPESA S.A.		0990381003001	18,132	1,209	19,341
INST. ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL		1760004650001	152,911	10,194	163,105
INSTITUTO CATEQUISTA DOLORES SOPEÑA		1792041414001	224,669	14,978	239,647
INTRIAGO DE AMADOR LOURDES		0903388742	3,358	224	3,582
INVERSIONES ASTORIA S.A.		0991053271001	13,861	924	14,785
INVERSIONES AUCANADA S.A.			1,464,182	97,613	1,561,795
INVERSIONES DOGO S.A.		0990358443001	1,141	76	1,217
INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.		0990155194001	695,317	46,355	741,672
INVESTUNION S.A. CASA DE VALORES		0991273875001	86,399	5,760	92,159
INVISER S.A.		0991002502001	750	50	800
ISAIAS ADUM PEDRO JOSE		0909631483	68,130	4,542	72,672
ISAIAS MOHAUAD EMILIO		1700452020	335,321	22,355	357,676
ITURRALDE DE ROBALINO YENNY A.		0900613274	1,511	101	1,612
ITURRALDE MORAN GUILLERMINA J.		0900539163	1,511	101	1,612
ITURRALDE PUIG JUAN A y/o ELSIE		09000376800	71	5	76
IZQUIERDO BAYAS MA. AUXILIADORA		0906320262	1,504	100	1,604
IZURIETA MACIAS GALO MIGUEL		1701615971	1,352	90	1,442
JACK LOEB		6000047069	43,853	2,924	46,777
JAIME ANDRADE CARMEN LEONOR		0901003764	6,273	418	6,691
JAIME ZEA CARLOS		0903193548	5,093	340	5,433
JALLOW LTD.		680005	1,797,490	119,833	1,917,323
JARAMILLO FABRE JUAN JOSE		0910391234	800	53	853
JARRIN NAVAS GALO		0800059719	36,105	2,407	38,512
JCP INVESTMENT CORP.		347841	596,829	39,789	636,618
JELTA PROPERTIES LTD.			629,512	41,968	671,480
JONES DE CORONEL MARILYN		0903344281	3,899	260	4,159
JONES DE ITURRALDE ELSIE		0904128386	3,899	260	4,159
JONIS DE CARCIENTE RAQUEL		655014	42,011	2,801	44,812
JORDAN DE MIRANDA ROSARIO		0900883364	16	1	17
JUNTA DE BENEFICENCIA DE GUAYAQUIL		0990967946001	589,632	39,309	628,941
KING GLORIA M.		6000047104	79,312	5,287	84,599
KONANZ MUÑOZ MAX NICOLAS		0903287498	26,756	1,784	28,540
KRONFLE AKEL JOSEPH		0900724014	39	3	42
KRONFLE CHAMBERS RODOLFO ANTONIO		0908902133	12,188	813	13,001
KRONFLE KRONFLE JUAN ANTONIO		0906621545	5,035	336	5,371
KRONFLE KRONFLE MARCEL EMILIO		0905660338	5,035	336	5,371

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
KRONFLE MANZUR JAIME		0906623822	2,340	156	2,496
LANIADO CASTRO MAURICIO		0700755513	5,543	370	5,913
LARA INVESTMENTS, SOCIEDAD ANONIMA			1,274,119	84,942	1,359,061
LASCANO YELA DE LOOR NANCY		0900325291	108,889	7,259	116,148
LASTRA GUERRERO DORA BEATRIZ		1600096836	1,000	67	1,067
LAVAYEN BAQUERIZO GUILLERMO		0906942586	23	2	25
LE NORMAND DE LA FOSSE CARLOS		6000047107	34,108	2,274	36,382
LECARO NATH JOSE RAFAEL		0906583612	782	52	834
LEIVA VACA RODOLFO		1700211079	39	3	42
LEON DE SILVA ILEANA		1703241263	6,109	407	6,516
LICORES DE EXPORTACION S.A.		1790159752001	1,608	107	1,715
LILLIEGREN JOHN PAUL		0909036394	258	17	275
LOPEZ DE MOSCOSO XIMENA		6000047071	39	3	42
LOPEZ MARIA ROSALIA		0100018217	3,358	224	3,582
LOYOLA MERCHAN DE CORDERO BEATRIZ		0100022680	3,358	224	3,582
LUEY CASTRO CECILIA		0900821497	298	20	318
LUEY CASTRO DE CHIANG MATILDE		0900821505	304	20	324
LUQUE MARIA LUISA DE SANCHEZ		6000046879	37,175	2,478	39,653
LUQUE ROHDE DOLORES		0900701848	37,186	2,479	39,665
LUQUE SILVA DE JARAMILLO LOURDES		0904893831	15,452	1,030	16,482
MACIAS CARMIGNIANI GILDA		0904894946	1,031	69	1,100
MACIAS CARMIGNIANI MIGUEL		0903629608	12,592	839	13,431
MAINATO YUNDA MARIANADE JESUS		0900270786	5,000	333	5,333
MALDONADO DE ORTEGA MARIA ELVIRA		0902530534	72,425	4,828	77,253
MALDONADO GUEVARA BEATRIZ		0908969835	23,860	1,591	25,451
MALDONADO GUEVARA GABRIELA		0911144228	23,860	1,591	25,451
MALDONADO GUEVARA TEODORO		0907450167	23,859	1,591	25,450
MALDONADO GUEVARA XAVIER		0910602820	23,859	1,591	25,450
MALDONADO MATUTE VERONICA		0914820030	491	33	524
MALDONADO RIERA TEODORO		0903265817	47,720	3,181	50,901
MALO CORRAL PABLO		0100240472	1,064	71	1,135
MANCHENO DE UBILLA TERESA		0900844739	497	33	530
MANRIQUE MORALES FERNANDO		0193412	13,439	896	14,335
MARATOP S.A.		0991219986001	15,137	1,009	16,146
MARCOS AGUIRRE ANA ROSA		266634 PSPTE	2,195,608	146,375	2,341,983
MARCOS DE VALLARINO MERCEDES		0902507334	11,084	739	11,823
MARCOS GOMEZ JUAN FRANCISCO		0908955834	8,234	549	8,783
MARCOS STAGG XAVIER		0901907097	572,483	38,166	610,649
MARISCAL TAZAN MARIA		0906082763	1,290	86	1,376
MARMOL DE DOGARIO ENRIQUETA		0900456179	17,642	1,176	18,818
MARQUEZ DE LA PLATA JOSEFA		0902387687	1,504	100	1,604
MARSHALL DE ZURITA PHYLLIS		0900313834	750	50	800
MARTINEZ ORTIZ MIGUEL REINALDO		0904540762	3,150	210	3,360
MARTINEZ ORTIZ REYNALDO BOLIVAR		0903989515	587	39	626
MARURI DE BORJA ROCIO		1702230507	3,524	235	3,759
MASSUH DUMANI JOSE		0902255371	5,035	336	5,371
MATAMOROS OSORIO ROSA Y/O HORACIO		0903142685	828	55	883
MAYA SAMUEL ALBERTO		047036371	255	17	272
MAYORGA GAVILANES SEGUNDO JUAN		0903543056	3,706	247	3,953
MEDINA PALACIOS ROSA		0902758879	6,457	430	6,887
MEDINA PALACIOS ROBERTA BEATRIZ		0902758747	11,317	754	12,071
MEDINA PALACIOS ROBERTA BEATRIZ		800000360	4,459,187	297,281	4,756,468
MENDOZA CUBILLO CUBIORGIO		0902645183	491	33	524



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
MENDOZA CUBILLO MARGARITA		0903501468	2,984	199	3,183
MENDOZA DE CHAPMAN BLANCA		0902502988	3,023	202	3,225
MERCHANBANS S.A.		1791256166001	568	38	606
MERINO PLAZA VICTORIA		0900155771	166	11	177
MIRANDA DE ADUM IRMA		0901006197	25,133	1,676	26,809
MIRANDA DE JARAMILLO GIOCONDA		0900161118	95,311	6,354	101,665
MIRANDA ROCA CLEMENCIA		0901578005	1,262	84	1,346
MOELLER FREILE WERNER		0900835349	58,848	3,923	62,771
MONTES COELLO CARLOS		0900806787	198	13	211
MONTES COELLO CARLOS Eco.		0900806787	6	1	7
MONTESINOS DE MIOTTO MARTHA		0100948488	5,707	380	6,087
MORAL GRUNAUER JOSE DARIO		0903265759	18,795	1,253	20,048
MORAL GRUNAUER LUIS ANDRES		0903265742	18,795	1,253	20,048
MORAL GRUNAUER MARIA ROSA		0900520370	12,224	815	13,039
MOREIRA LUZURIAGA EMMA ROSARIO		0903901908	1,602	107	1,709
MORENO VERNIMEN BOLIVAR DR.		0900478728	673	45	718
MORETA DE YIN MONICA		0910512276	23	2	25
MORLA DE YCAZA CONSUELO		0903398329	1,081	72	1,153
MOSCOSO ROLANDO		0101549434	673	45	718
MOSQUERA BRAVO LEONARDO A.		0900904228	39	3	42
MUGAL S.A.		0990280622001	9,909	661	10,570
MUÑOZ GALLARDO JUAN XAVIER		0914815972	1,118	75	1,193
MYERS ANGELA MARIE		221821221-P	34,722	2,315	37,037
NAHON VASCONES DAVID		0902401280	673	45	718
NAHON VASCONES FERNANDO		0904452950	166	11	177
NARANJO BADILLO GALO RUBEN		0902594357	1,324	88	1,412
NARVAEZ ORTIZ LAURA		0100132109	13,974	932	14,906
NAVAS DE PENA MERCEDES		0902635671	2,088	139	2,227
NAVAS VALENCIA CARLOS		0903323988	4,329	289	4,618
NAVAS VINELLI GABRIEL		0900286147	276	18	294
NEBEL HIDALGO FRANCISCO ANTONIO		0900831066	13,190	879	14,069
NEIRA MENENDEZ ANTONIO XAVIER		0900106139	60,754	4,050	64,804
NEVAREZ PONCE JOSEFINA		0902254549	15,921	1,061	16,982
NIEN JU WANG KAO Y/O JIMENEZ GUERRA MARI		0920353174	22,285	1,486	23,771
NOBOA DE CORDOVEZ ENRIQUETA		0904882826	325	22	347
NOBOA LEWIS MARIA MERCEDES.		0903984441	1,043	70	1,113
NORTON BLANCHE YODER DE		0900150848	18,981	1,265	20,246
OCTUBRECORP S.A.		0991302476001	3,095	206	3,301
OCTUBRECORP S.A.		0991302476001	345	23	368
ODE KRONFLE JORGE		0900845587	23,570	1,571	25,141
OFTANOL S.A.		0991013628001	971,449	64,764	1,036,213
ORANDA DEVELOPMENT CORP.		600000025	779,406	51,961	831,367
O'RORKE A.THOMAS Y/O DOMENECH G.R.ELVIR.		0902607555	13,518	901	14,419
O'RORKE DOMENECH DENISSE		0909649923	258	17	275
O'RORKE SARA ARAUJO DE		0902607712	2,515	168	2,683
ORRANTIA SANTOS ARTURO		0900339813	10,823	722	11,545
ORRANTIA SANTOS MARTHA MARIA		0902483700	3,457	230	3,687
ORRANTIA VERNAZA OSCAR		0901009845	5,873	392	6,265
ORRANTIA WRIGHT TOMAS CARLOS		0900339813	109,548	7,303	116,851
ORTIZ MOYA FANNY DE MARTINEZ		0900874751	3,150	210	3,360
ORVIETO CASTILLO CRISTIAN LEONARDO		0915161756	164	11	175
OZEKI CAMPOS ALFREDO M.		0908829468	2,509	167	2,676
PAPELERA NACIONAL S.A.		0990017212001	4,376	292	4,668

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN NOMBRE	2009/03/30 Cédula R.U.C.	Capital Antes del Aumento	Acciones por Aumento	Capital después del Aumento
PAREDES DONOSO GABRIELA	1705390035	67	4	71
PAREJA GOMEZ FERNANDO	0908674948	9,840	656	10,496
PAREJA GOMEZ SUSANA	0908674963	9,840	656	10,496
PAZMIÑO ILLESCAS FELIX	0900726274	23	2	25
PAZMIÑO TROYA ALVARO RODRIGO	1702898295	15,121	1,008	16,129
PAZMIÑO TROYA PATRICIA	1702800903	15,121	1,008	16,129
PAZMIÑO TROYA SANTIAGO FERNANDO	1701385567	15,121	1,008	16,129
PENA BARATAU GUILLERMO EDUARDO	0907968614	109	7	116
PENA BARATAU SUSANA	1200740882	127	8	135
PENA BAYONA CARLOS ARNALDO	0900297292	36,965	2,464	39,429
PEÑA CARRASCO JUAN DIEGO	0901989244	144,508	9,634	154,142
PEÑA DE HILL M. AUXILIADORA	0903246106	58,395	3,893	62,288
PEÑA SEMINARIO JOSE ANTONIO	0908874043	1,473	98	1,571
PEÑA SEMINARIO JUAN CARLOS	0908874092	1,471	98	1,569
PEÑA SEMINARIO LUIS EDUARDO	0908874142	1,471	98	1,569
PEÑA SEMINARIO MARIA VERONICA	0904596459	1,473	98	1,571
PEÑA YCAZA CARLOS	0903718013	2,100	140	2,240
PEÑA YCAZA GLADYS	0906294525	2,102	140	2,242
PEÑA YCAZA GRACE	0907233480	2,100	140	2,240
PEÑA YCAZA JAIME	0901288902	2,102	140	2,242
PEÑA YCAZA JOSE GABRIEL	0904485133	2,100	140	2,240
PEÑA YCAZA MARIA LORENA	0908790678	2,100	140	2,240
PEÑA YCAZA MARIA ROSA	0904528783	2,100	140	2,240
PEÑAFIEL LEDESMA JOSE XAVIER	0910888528	26,355	1,757	28,112
PERALTA JIMENEZ DELIA MARIA	0902465996	13,460	897	14,357
PERE FEBRES CORDERO JOSE CARLOS	0902875863	61,312	4,087	65,399
PERE FEBRES CORDERO MARIA MERCEDES	0908942923	61,449	4,097	65,546
PERE FEBRES CORDERO MARIA ROSA	0907705040	61,449	4,097	65,546
PERE FEBRES CORDERO RAMON	0908440431	61,449	4,097	65,546
PEREZ DE ARECO MARIA ROSA	0903135218	247,771	16,518	264,289
PEREZ GOMEZ CARLOS E.	0902072974	325	22	347
PEREZ MILLER LOURDES	0904377520	171	11	182
PEREZ MILLER LOURDES	0904377520	543,720	36,248	579,968
PEREZ PATIÑO JUAN FRANCISCO	1710110949	13,712	914	14,626
PERROTA DE LEON LAURA	6000046938	497	33	530
PESANTEZ RAMIREZ ALICIA	1700209909	100,531	6,702	107,233
PESANTEZ VIDAL RAUL	0903715290	8,531	569	9,100
PIEDRA VALLEJO CARLOS	0902366053	2,348	157	2,505
PINO PLAZA CARLOS	0902630326	166	11	177
PINO PLAZA CARLOS	0902630326	5,543	370	5,913
PINO VERNAZA ANTONIO	0902506955	5,035	336	5,371
PINO VERNAZA SUSANA	0903881712	13,776	918	14,694
PINTO ARAVENA FIDEL	0903497311	23	2	25
PIROLI STEFANO	1716405897	3,092	206	3,298
PLAZA ALCIVAR LUIS	0900832007	37,808	2,521	40,329
PLAZA CAROLA CANIZARES DE	6000047126	166	11	177
PLAZA DE DACCACH GLORIA	0900652132	5,223	348	5,571
PLAZA DE GARCIA NORMA	0900466806	5,223	348	5,571
PLAZA DE HIGGINS MARIA LEONOR	0905564761	4,858	324	5,182
PLAZA DE ILLINGWORTH GLADYS	0903647329	4,858	324	5,182
PLAZA DE PLAZA MARIA EUGENIA	0903877009	137,344	9,156	146,500
PLAZA DE RENDON MARIA EUGENIA	0905383659	47,348	3,157	50,505
PLAZA DE SANTISTEVEN ELIZABETH	0902642073	5,145	343	5,488



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
PLAZA DE VITERI MARIA ELVIRA		0907351423	47,348	3,157	50,505
PLAZA GUERRA ANA BEATRIZ		0902716893	6,044	403	6,447
PLAZA GUERRA CYNTIA		0906139076	6,044	403	6,447
PLAZA GUERRA ENRIQUE		0905863403	6,044	403	6,447
PLAZA GUERRA GILDA		0904528759	6,044	403	6,447
PLAZA GUERRA MAYRA		0907694137	6,044	403	6,447
PLAZA I. DE PALACIOS MELINDA		0904350428	21,509	1,434	22,943
PLAZA ILLINGWORTH ALEGRIA		0908078702	21,509	1,434	22,943
PLAZA ILLINGWORTH ALFREDO		0906149125	21,508	1,434	22,942
PLAZA ILLINGWORTH BOLIVAR		0903265841	21,509	1,434	22,943
PLAZA ILLINGWORTH CONSUELO		0906799044	21,508	1,434	22,942
PLAZA ILLINGWORTH ROBERTO		0910338672	21,509	1,434	22,943
PLAZA LAVEZZARI CARMEN		0903875052	30,415	2,028	32,443
PLAZA LAVEZZARI ENRIQUE		0903062255	58,015	3,868	61,883
PLAZA LUQUE DE MERINO ISABEL		0902455674	335	22	357
PLAZA MEDINA LAURA		0907897664	166	11	177
PLAZA MEDINA LAURA		0907897664	86,751	5,783	92,534
PLAZA MEDINA LETICIA		0905127023	86,929	5,795	92,724
PLAZA PLAZA JOSE E		0906105978	47,348	3,157	50,505
PLAZA PLAZA JUAN CARLOS		0901564906	30,579	2,039	32,618
PLAZA PLAZA RICARDO A		0907837199	47,348	3,157	50,505
PLAZA ROSALES ANTONIO		0908835697	11,084	739	11,823
PLAZA ROSALES KARINA		0908835689	11,421	761	12,182
PLAZA ROSALES MARILOLI		0910642792	14,929	995	15,924
PLUAS WILSON		0905594206	611	41	652
POLO ELJURI LEONARDO		0100330547	55,450	3,697	59,147
POLO RIVERA BERTHA		0100895937	169,064	11,271	180,335
POLO RIVERA ELEHONORA		0101159614	138,921	9,261	148,182
POLO VACA MARCO JAVIER		0102555117	1,120	75	1,195
POLO VINTIMILLA DE ARIZAGA ESTELA		0100226414	6,155	410	6,565
POLO VINTIMILLA DE BRAVO PIEDAD		0100044197	1,120	75	1,195
POLO VINTIMILLA DE COELLO ASPACIA		0100079060	23,620	1,575	25,195
POLO VINTIMILLA DE RODAS JULIA		0101007086	1,120	75	1,195
POLO VINTIMILLA VICTOR		0100254515	1,120	75	1,195
PONCE AVILES JORGE		0903289298	10,921	728	11,649
PONCE AVILES PATRICIA		0903959096	10,923	728	11,651
PONCE GUZMAN CARLOS		0901989673	10,598	707	11,305
PONCE GUZMAN DELIA MA.		0903336857	656	44	700
PONCE LUQUE ALEJANDRO TEODORO		1200039046	166	11	177
PONCE Y CARBO ENRIQUE		1703323152	5,543	370	5,913
PORVENIR, CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S.		0991322744001	20,000	1,333	21,333
POZO DE JIMENEZ ESTRELLA		0900568395	1,175	78	1,253
PRADO GONZALEZ NAPOLEON		0904185626	33,425	2,228	35,653
PRADO PAZ SAMUEL ELIAS		0911829257	989	66	1,055
PREDIAL DIANA MARIA S. A.		0990268460001	8,257,711	550,517	8,808,228
PREDIAL E INVERSIONISTA BOYACA S. A.		0990154821001	23,531	1,569	25,100
PREDIAL ENERO S.A.		0990712344001	1,115	74	1,189
PREDIOS URBANOS E INVERSIONES S.A.		0990044821001	141,656	9,444	151,100
PRIETO ESCOBAR EMMA		0900605171	23,939	1,596	25,535
PRIETO VON BUCHWALD CARLOS G.		0907697999	1,379	92	1,471
PRIETO VON BUCHWALD RICARDO M.		090786786-5	1,379	92	1,471
PRIORA MONASTERIO DEL CARMEN NINO JESU		6000047087	84,023	5,602	89,625
PROAÑO ASSEMAN Y LUIS XAVIER		0908885197	47,891	3,193	51,084

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
PUIG DE GARZOZI MA.TERESA		0908877137	166	11	177
PUIG FRANCISCO		0900831884	166	11	177
PUIG PLAZA ALFONSO		0907242234	166	11	177
QUIROZ DE YCAZA ADELA		0913135794	2,008	134	2,142
QUITO ULLOA JORGE ALBERTO		0100298199	848	57	905
RAMASCO SANTOSTEFANO MAXIMILIANO		NA3462879J	105,859	7,057	112,916
RAMASCO SANTOSTEFANO SALVATORE		Y173124	105,859	7,057	112,916
RAMIREZ ANDRADE MARTHA		0907422497	4,135	276	4,411
RAMIREZ CORREIA MERICIA			16,880	1,125	18,005
RAMIREZ JAIME		0700090749	2,515	168	2,683
RAMOS DE SEVILLA ROSA		6000046973	20,161	1,344	21,505
RAMOS PEREIRA JUNIN EDUARDO		0912936697	61	4	65
REBOLLEDO COTERO MAURICIO		0904391083	18,055	1,204	19,259
RECALDE CAMPOS JOSE J.		0904857752	56,173	3,745	59,918
RED SEASON, INC			1,428,913	95,261	1,524,174
RENDON BENITES CLEMENCIA LORENA		0905012829	23,686	1,579	25,265
REYES DE FERNANDEZ VERONICA	**	0905183976	263,678	0	263,678
REYES TOUS JORGE		0905184008	6	1	7
REYES TOUS JUAN FERNANDO		0905255378	62,229	4,149	66,378
REYNA DROUET ENRIQUE		0902638535	166	11	177
RIERA DE MARICH OLGA		0700212525	12,540	836	13,376
RIOFRIO DE SUAREZ ROSARIO		0902212703	265	18	283
RIVAS BERTHA DE DAGER		0900980095	26,642	1,776	28,418
ROBALINO GONZAGA CESAR		1700258088	2,012	134	2,146
ROBALINO MORENO JACINTO		1800390567	237	16	253
ROCA MARCOS JAIME		0900904186	5,707	380	6,087
RODRIGUEZ BASURTO ARTURO		0903861227	43,137	2,876	46,013
ROJAS ISABEL MERINO DE		0902005685	166	11	177
ROLDOS DE ESTRADA MARGARITA		0906598305	46,290	3,086	49,376
ROLDOS YEROVI MIRIAM		0908951775	37,726	2,515	40,241
ROMERO ROMERO CIRO PATRICIO		0706193346	5,781	385	6,166
RON DE CABRERA MARGARITA EULALIA		0904807534	573	38	611
RONQUILLO BONILLA HERLEM JOB	**	0900532342	5,627	275	5,902
RONQUILLO CUESTA HENRY		0911619633	200	13	213
ROSALES VALENZUELA BENJAMIN		0903916377	16,804	1,120	17,924
ROSENBAUM NEBEL DE ZURITA MARIANNE		0902396662	67	4	71
ROSETO OTERO GLADYS MARGARITA		1700902677	25,181	1,679	26,860
RUIZ DE MATEO JUDITH		0901219436	3,000	200	3,200
S.E.D.E.S. SOC.ECUAT.DESARROLLO EDUC-SOC		0990970211001	86,239	5,749	91,988
SAA JARAMILLO PILAR DE		0900821430	10,919	728	11,647
SADUM CAMEO ROBERTO		0903269637	92	6	98
SALMON SALMON FRANCISCO		0909052995	27	2	29
SAMAN DE YCAZA OLGA		0900320029	22,149	1,477	23,626
SANCHEZ ALVARADO JOSE TARQUINO		0100931567	6,109	407	6,516
SANCHEZ CORREIA ANA LAURA		0916349863	93,033	6,202	99,235
SANCHEZ CORREIA CLAUDIA ISABEL		0919325498	112,187	7,479	119,666
SANCHEZ DROUET ANA MARIA		0909344814	1,215	81	1,296
SANTOS ANGELA DE		600009993	3,695	246	3,941
SASSEN VAN ELSLOO OTERO ANINEKE		1704512324	3,750	250	4,000
SASSEN VAN ELSLOO OTERO JAN H.		1708246036	4,627	308	4,935
SAVONOVICH FRANCO BEATRIZ ELEANA		0905564779	2,239	149	2,388
SAVONOVICH FRANCO LUIS MARTIN		0901457408	2,239	149	2,388
SAVONOVICH FRANCO MARIA DEL CARMEN		0901244061	2,239	149	2,388



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
SCALDAFERRI CISNEROS ITALIA		0900499179	168	11	179
SEGOVIA CH.EDUARDO Y/O SEGOVIA M. PAOLA		0900755315	23	2	25
SEGUROS ROCAFUERTE S.A.		0990093377001	578,899	38,593	617,492
SEMINARIO MARMOL MARIA LEONOR		0903868982	5,879	392	6,271
SEMINARIO MARMOL MARIA TERESA		0903868933	5,879	392	6,271
SERRANO AGUILAR ALEJANDRO		0100166057	166	11	177
SERRANO AGUILAR M. BEATRIZ		0100141415	4,703	314	5,017
SERRANO DAVALOS CARLOS ALBERTO		1712362985	1,262	84	1,346
SEVILLA CARRASCO ALEJANDRO		6000046996	17,973	1,198	19,171
SILVA ESTRADA JOSE RAFAEL		0900476748	9,376	625	10,001
SILVERLAKE TRADING CORP.		2113576	1,709,266	113,952	1,823,218
SOC.DIRECTORA DE COLEGIOS CIA. DE JESUS		1790101096001	39,652	2,643	42,295
SOC.FINANCIERA LEASINGCORP S.A.		0991235949001	7,657	510	8,167
SODERAL S.A.		0991252142001	4,376	292	4,668
SOLA, MEDINA & CIA.		0990269386001	353,159	23,544	376,703
SOLANO NUÑEZ FERNANDO RAUL		0901499475	5,702	380	6,082
SOLIS CHAMORRO SEGUNDO		0400023271	87,195	5,813	93,008
SOLUCIONES INTEGRADAS SOLUTIONS S.A.		1791211332001	11	1	12
SOLVALORES S.A.		0991150226001	53,487	3,566	57,053
SORIANO DE GUERRERO LETICIA		0903936078	121	8	129
SORIANO HINOSTROZA SANDRA		0914844014	645	43	688
SOTOMAYOR LARREA MIRIAN ESTHER		1705346722	3,000	200	3,200
SPENCER SANDOVAL BETTY MARLENE		0906512215	1,350	90	1,440
STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.		1791274113001	8,638	576	9,214
SUAREZ DE YCAZA MYRNA		1701569509	479	32	511
SUAREZ TAMAYO MONICA E.		0900152745	24,407	1,627	26,034
SUIYU YIN XIA		0915521140	23	2	25
TAMA CORRAL CARLOS		0900828195	10,081	672	10,753
TAMARIZ POLO DIANA		0102104809	32,355	2,157	34,512
TAMARIZ POLO MARCIA		0101520757	32,355	2,157	34,512
TAMARIZ POLO PATRICIO		0102283728	32,289	2,153	34,442
TECFINSA		0991286861001	18,242	1,216	19,458
TELMANTOP S.A.		0991516522001	5,686	379	6,065
TERAN EGAS FAUSTO		1703073864	10,000	667	10,667
TILTUR S.A.		0991287329001	10,000	667	10,667
TOLA ANA JULIA DE		6000047006	166	11	177
TOLA YCAZA PABLO ALVARO		0904940863	29,947	1,996	31,943
TOLA YCAZA PILAR CECILIA		0904940871	102,419	6,828	109,247
TORQUEMADA GLOBAL CORP. S.A.		589999	2,248,839	149,923	2,398,762
TORRES CARRASCO ISABEL MARIA		0903518504	6,174	412	6,586
TORRES F. CORDERO LORENZO		6000047131	30,212	1,985	32,197
TORRES TRUJILLO HERNAN		0904917655	32,409	2,161	34,570
TRAIL S.A.		0990005702001	61,031	4,069	65,100
TROYA DE KENNEDY ALICIA		1700451568	50,752	3,383	54,135
TROYA DE VARHOLA YVONNE		1800802025	22,676	1,512	24,188
TROYA PINTHUS NELSON		1801456326	22,676	1,512	24,188
TROYA PINTHUS RAFAEL		1703077048	18,752	1,250	20,002
TROYA TROYA GALO GERMANICO		1700989039	34,445	2,296	36,741
TROYA TROYA JAIME		1702898808	3,924	262	4,186
TROYA VILLACORTA GALO A		1703072866	8,405	560	8,965
TROYA VILLACORTA MARIA LORENA		1704592557	8,405	560	8,965
TROYA VILLACORTA PAUL ANDRES		1703818508	8,405	560	8,965
TROYA VILLACORTA ROBERTO SAMUEL		1706381181	3,078	205	3,283

ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/u)

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
TRUJILLO PAULSON JORGE		0900156308	166	11	177
UGALDE PALADINES TEODORO		1300372198	1,262	84	1,346
UNIVERSIDAD CATOLICA STGO. DE GUAYAQUIL		0990149054001	62,509	4,167	66,676
UPIXON S.A.		0991444866001	83,515	5,568	89,083
URRUTIA PAZMIÑO URSULA		0908955396	166	11	177
VALDEZ DE GOLDSTEIN ENRIQUETA		0902254176	7,885	526	8,411
VALDEZ MARIA CEVALLOS DE		0904714979	2,152	143	2,295
VALDEZ MARIA SEMIRA PERALTA DE		0901832261	7,771	518	8,289
VALDEZ PERALTA EDMUNDO		0909354409	1,391	93	1,484
VALDEZ PERALTA ENRIQUE		0909357162	1,391	93	1,484
VALDEZ PERALTA JOSEFINA		0909354391	1,391	93	1,484
VALDEZ PERALTA MARIA VICTORIA		0909354382	1,391	93	1,484
VALDEZ POWELL MERCEDES		1705225900	20,047	1,336	21,383
VALDEZ VICTORIA DE YCAZA		0903779643	2,780	185	2,965
VALDIVIESO MONTESINOS EVA		0100229988	3,778	252	4,030
VALDIVIESO MONTESINOS GALO		0100014281	3,778	252	4,030
VALDIVIESO MONTESINOS HERNAN		0100311885	3,778	252	4,030
VALDIVIESO MONTESINOS LAURA		0100871214	3,780	252	4,032
VALLARINO MONGE EDUARDO JOSE		0904750999	8,605	574	9,179
VALLARINO MONGE SYLVIA		0904751005	4,302	287	4,589
VARAS FERNANDEZ-MADRID MA.DE LOURDES		0912619657	464	31	495
VARGAS RONQUILLO KARINA PATRICIA		0913367066	382	25	407
VASCONEZ CABEZAS MIGUEL FRANCISCO		0904901105	9,887	659	10,546
VASCONEZ COSTA DANIELA C		1713535951	10,805	720	11,525
VASCONEZ COSTA MIGUEL FERNANDO		0911930154	25,628	1,709	27,337
VASCONEZ COSTA VERONICA A.		0911925022	10,805	720	11,525
VASQUEZ GARCIA JULIO CESAR		1712223418	82	5	87
VELASCO FREIRE MARCO		1801160530	285,094	19,006	304,100
VELASQUEZ LOZANO ANA MARIA		0913066163	3,899	260	4,159
VERNAZA DE BAQUERIZO RAFAELA		6000047030	1,504	100	1,604
VERNAZA DE BAQUERIZO RAFAELLA		6000047132	673	45	718
VERNAZA REQUENA MARIO E.		0900019324	44,359	2,957	47,316
VIDAL MASPONS XAVIER		0903433803	5,030	335	5,365
VILLACRES GRETA VELEZ DE		0903347300	750	50	800
VILLEGAS PLAZA FRANCISCO		0920301173	15,782	1,052	16,834
VILLEGAS PLAZA JUAN JOSE		0923380315	15,782	1,052	16,834
VILLEGAS PLAZA MARIA DEL PILAR		0920301165	15,782	1,052	16,834
VITERI PAEZ LUIS O MARIA EMILIA VITERI		1701623421	39	3	42
VITORES GUERRA JOSE ALBERTO		0901907154	1,511	101	1,612
WANG CUI BING JUAN		0915521165	23	2	25
WARD ADUM ELIAS		0900068529	523,947	34,930	558,877
WEBER SUAREZ PABLO		0911414092	673	45	718
WILLIAMS AGUIRRE GEORGE H.		0906177480	10,313	688	11,001
WILLIAMS AGUIRRE HENRY G.		0903535250	3,343	223	3,566
WILLIAMS AGUIRRE MONICA		0903267300	3,343	223	3,566
WONG NARANJO VICENTE		0701522203	20,161	1,344	21,505
WRIGHT ROGGIERO STANLEY		0903414571	1,278,520	85,235	1,363,755
YCAZA CEPEDA ALEXANDRA FABIOLA		0907954861	212	14	226
YCAZA DE BAQUERIZO LUISA		0905094546	30,099	2,007	32,106
YCAZA DE CHIRIBOGA MARIA DE LOURDES		0903995710	27,916	1,861	29,777
YCAZA DE CUCALON MARIA		0903760429	3,358	224	3,582
YCAZA DE GALLARDO AMANDA		0903773521	3,358	224	3,582
YCAZA DE MIRANDA CECILIA		0903096535	2,780	185	2,965



ACCIONISTAS DE "SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A." Y CANTIDAD DE ACCIONES (USD\$1.00 c/

QUE RECIBEN	2009/03/30	Cédula	Capital Antes	Acciones	Capital después
NOMBRE		R.U.C.	del Aumento	por Aumento	del Aumento
YCAZA DE MORENO LUCIA		0904177300	2,780	185	2,965
YCAZA DE PERE MATILDE		0904010162	3,358	224	3,582
YCAZA ILLINGWORTH JOSEFINA		0903178945	3,358	224	3,582
YCAZA MARTINEZ ALVARO		0905017927	230,481	15,365	245,846
YCAZA MARTINEZ EDUARDO		0903885069	23,169	1,545	24,714
YCAZA MARTINEZ GONZALO		0900711011	166	11	177
YCAZA PLAZA CARLOS		0903697373	547	36	583
YCAZA VALDEZ HUMBERTO		0907699078	155	10	165
YCAZA VALDEZ VICTORIA		0907980635	1,219	81	1,300
YUNES DAHIK JORGE ELIAS		0902595313	199,958	13,331	213,289
ZAMBRANO DE ANDRADE ARGENTINA		0902742840	2,568	171	2,739
ZAMBRANO PARRA PEDRO		0908548886	44	3	47
ZAMBRANO SALVADOR JUAN WLADIMIR		1713214045	725	48	773
ZAMORA JAIME ROSA BEATRIZ		0902895408	32	2	34
ZAVALA NORMA GONZALEZ DE		0904020393	46,373	3,092	49,465
ZHI LIANG YIN		0702526757	23	2	25
ZUNINO BARBARA GUZMAN DE		6000047133	166	11	177
ZURITA ALBAN ANGEL		0902975291	70,130	4,675	74,805
ZURITA ANDRADE JOSE JAVIER		0912312428	27,817	1,854	29,671
ZURITA ANDRADE MARIA ALEXANDRA		0909033235	27,818	1,855	29,673
** (DERECHOS DE ASIGNACION CEDIDOS)					
RED SEASON, INC			0	17,579	17,579
RED SEASON, INC			0	142,630	142,630
SAAB ADUM ANTONIO JOSE	0909695454		0	7,469	7,469
SAAB ADUM SANTIAGO JOSE	0909695918		0	7,469	7,469
SAAB DE GONZALEZ-RUBIO JAZMIN ELENA	0909695462		0	7,468	7,468
VARGAS RONQUILLO KARINA PATRICIA	0913367066		0	100	100
			75,000,000	5,000,000	80,000,000

Listado que contiene la asignación de acciones a los accionistas de SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A., conforme a lo resuelto en la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de Marzo del 2009.-

Guayaquil, 28 de Abril del 2009

Mariano Gonzalez
Ing. MARIANO GONZALEZ
PRESIDENTE

**ACTA DE LA SESION DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL
SAN CARLOS S.A.**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a las 11h00 del día martes 31 de Marzo del año dos mil nueve, se lleva a efecto la Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A., domiciliada en Guayaquil, en el local social ubicado en la calle General Elizalde No. 114 y Pichincha, segundo piso, con la asistencia de los señores accionistas cuyos nombres, capital que representan, acciones y votos, se mencionan en la Lista de Asistentes que se anexa al Expediente de esta Junta.

Preside la Junta el señor ingeniero MARIANO GONZÁLEZ PORTÉS, Presidente del Directorio y actúa como secretario el señor ingeniero AUGUSTO AYALA AYALA, Gerente de la compañía.

El señor Presidente, considerando que los accionistas concurrentes representan, a la hora de iniciada la Junta, con sus acciones, la cantidad de **US \$ 46'203,510** con derecho a igual número de votos que representan el **61.60 %** del capital suscrito y pagado de la compañía, el mismo que es de **US \$ 75'000,000** y luego de que por Secretaría se certifica el cumplimiento de la diligencia que prescribe el Art. 239 de la Ley de Compañías, declara instalada la Sesión de Junta General Ordinaria.

Se deja constancia de que han sido especial y personalmente convocados los Comisarios, señores Economista Carlos Lemarie e Ingeniero Ramiro Pita García y de que ambos se encuentran presentes en la sala. Igualmente, que se convocó a los señores Auditores Externos, la firma HANSEN HOLM & CO indicándoles la fecha, lugar, día y hora a esta Junta General, así como a la Bolsa de Valores de Guayaquil. Tanto los Auditores Externos como la Bolsa de Valores de Guayaquil han asistido por medio de sus representantes.

El Presidente dispone que por Secretaría se dé lectura a la convocatoria, publicada en el Diario El Universo, en su edición correspondiente al día Viernes 20 de marzo del 2009, cuyo texto es el siguiente: -----

 " CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA SOCIEDAD AGRÍCOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S. A.

Por resolución del Directorio, en sesión celebrada el 13 de Marzo del 2009, se convoca a los señores Accionistas y a los Comisarios principales de la Compañía, señores Economista Carlos Lemarie e Ingeniero Ramiro Pita García, a la Junta General Ordinaria que se celebrará en la ciudad de Guayaquil, el día **Martes 31 de marzo del 2009, a las 11h00**, en el local social ubicado en las calles General Elizalde No.114 y Pichincha segundo piso, con el objeto de conocer y resolver los puntos que constan en el siguiente Orden del Día:



1. Conocer y resolver sobre el informe del Directorio a través de su Presidente respecto a los negocios y actividades de la Compañía correspondientes al ejercicio económico del 2008;
2. Conocer y resolver sobre el informe del Gerente General respecto a los negocios y actividades de la compañía en el ejercicio económico del 2008;
3. Conocer y resolver sobre el informe presentado por los Comisarios respecto de los negocios y actividades de la Compañía correspondientes al ejercicio económico del 2008;
4. Conocer y resolver sobre el Balance General y sobre el Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía correspondientes al ejercicio del 2008;
5. Conocer y resolver sobre el informe de los Auditores Externos por el ejercicio económico del 2008;
6. Resolver el destino de las utilidades generadas en el ejercicio económico del 2008;
7. Conocer y resolver sobre el aumento de capital suscrito y reforma parcial de estatutos;
8. Seleccionar la firma de Auditores Externos que deberá contratarse para el año 2009.

Con el fin de acreditar sus derechos y número de votos, los señores Accionistas se servirán, con anterioridad a la hora señalada para la Junta, acudir a la Secretaría de la Sociedad.

Se comunica además, que el Balance General y el Estado de Perdidas y Ganancias y sus anexos, así como los informes de los Administradores y Comisarios han estado y continuarán a la disposición de los señores Accionistas en las oficinas de la Compañía, de conformidad con la Ley de Compañías; y que el informe de los Auditores Externos estará a disposición de los señores Accionistas con la anticipación prevista en la misma Ley.-

Guayaquil, 20 de Marzo del 2009

p. Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.



Xavier E. Marcos
Gerente General

Nota: A los Accionistas que deseen hacerse representar en la Junta General, nos permitimos recordarles la necesidad de que los poderes de representación que otorguen deberán sujetarse a lo dispuesto en el Reglamento para Juntas Generales expedido por la Superintendencia de Compañías."



PRIMER PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer y resolver sobre el Informe del Presidente del Directorio respecto a los negocios y actividades de la compañía en el ejercicio económico del 2008.- -----

El Presidente da lectura a su informe. Concluida la intervención, el Presidente somete a consideración de la Junta General su informe, el mismo que es aprobado por unanimidad por todos los accionistas concurrentes y representados.-----

SEGUNDO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer y resolver sobre el Informe del Gerente General respecto a los negocios y actividades de la compañía en el ejercicio económico del 2008.-

El Gerente General da lectura su informe.
Sometido el informe a consideración de los señores accionistas, es APROBADO por UNANIMIDAD.

El accionista Doctor Jose Guevara toma la palabra e indica su preocupación por el monto del pasivo de la empresa y pregunta el motivo para el crecimiento del endeudamiento, a lo cual el Gerente General, señor Xavier E Marcos le contesta su inquietud explicando el tema con un cuadro de las inversiones de la compañía.

Luego toma la palabra el Presidente, Ingeniero Mariano González quien indica que para renovar los equipos es necesario adquirir deudas.

El Dr. Guevara indica que los equipos se deprecian y eso se debe reflejar en el balance, a lo cual el Gerente Financiero, Economista Angel Zurita indica al accionista que efectivamente se deprecian conforme al tiempo de uso pero que una cosa es la depreciación de un bien y otra cosa es el flujo de caja de una empresa.

Adicionalmente, el Director Ingeniero Óscar Orrantia coincide en el análisis realizado por el Gerente Financiero y apoya su criterio .

El Gerente General acota que , a más de la renovación de equipos ya señalada , tres millones de dólares que se reflejan en la información del pasivo corresponden a compra de 300 ha. de tierra a los señores Dáger por cuenta de Agritalisa S.A. más los trabajos agrícolas de siembra para incrementar nuestras áreas de caña y poder abastecer de jugo de caña a nuestra destilería incrementando así la producción de alcohol .

Luego de ello, el accionista Alex Balladares toma la palabra para realizar dos preguntas: la primera , relativa a cuál es la amenaza comercial para San Carlos de la que habla el Informe del Gerente General y , la segunda , relacionada a



las medidas que se toman para combatir las enfermedades foliares de los cultivos de caña que nos afectaron el año 2008 .

El Gerente General señala que las amenazas comerciales para el Ingenio San Carlos están constituidas por el montaje de dos nuevos Ingenios en el país : uno , que está siendo instalado por el cañicultor del Ingenio La Troncal , señor Astolfo Pincay , con una capacidad aproximada de 3.000 toneladas métricas de molienda diaria y , otro , el Ingenio que la compañía constructora Hidalgo & Hidalgo construye en la vía a Playas con una capacidad aproximada de 5.000 toneladas métricas de molienda diaria .

Sobre la otra pregunta, responde al accionista indicando que las enfermedades foliares que aparecieron el año pasado, siempre están latentes en los cultivos de caña pero son controlables excepto en condiciones climáticas especiales como las que se presentaron en el invierno del 2008 y que fueron comentadas en la lectura de su informe . Que , para estos casos , lo único que cabe es estar pendientes para controlar su avance .

Luego de ello, el accionista Dr. José Guevara toma la palabra nuevamente para sugerir que el Ingenio debería comercializar otros productos aprovechando la capacidad instalada y temporada ociosa después de la zafra.

El Presidente Ing. Mariano González indica que no hay temporada en que el Ingenio este ocioso, mas bien luego de la zafra se inician una serie de actividades de mantenimiento, cambio de repuestos y preparación para la siguiente zafra, y que además, no tenemos instalaciones adecuadas ni manejamos varios productos que sean ajenos a la producción de azúcar, que la comercialización mediante canales de distribución con mono productos no funciona y que siempre estamos buscando alternativas de otros negocios en beneficio de los accionistas .

Luego interviene el contador general, CPA Marcos Arichabala quien acota con respecto a las inquietudes del Dr. José Guevara , que dentro de las inversiones de la empresa se encuentra el costo de cinco nuevas cosechadoras de caña para disminuir nuestra dependencia del corte manual .

A continuación pide la palabra el accionista , señor Edmundo Valdez Peralta , quien felicita a la administración del Ingenio por el manejo de la empresa y por ser el primer Ingenio en Latinoamérica en lograr la triple certificación de calidad , medio ambiente y seguridad y salud ocupacional . También realza el hecho de que el Ingenio cuente con un balance de responsabilidad social y sugiere que la empresa invite a sus accionistas a una visita al Ingenio para conocer sus instalaciones.

TERCER PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer y resolver sobre el Informe presentado por los Comisarios respecto de los negocios y actividades de la compañía correspondientes al ejercicio económico del 2008.- -----

El Presidente dispone que por Secretaría se dé lectura al Informe de los Comisarios, luego de lo cual es aprobado por unanimidad y sin modificaciones.

CUARTO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer y resolver sobre el Balance General y sobre el estado de pérdidas y ganancias de la compañía correspondientes al ejercicio del año 2008.- -----

El accionista señor **Vicente Santistevan** interviene para proponer como moción:

"Que en virtud de que los Estados Financieros fueron ya explicados en detalle durante el informe del señor Gerente General, se proceda directamente a someterlos a consideración de la Junta sin necesidad de que vuelvan a ser exhibidos".

Sometidos a su consideración, la Junta aprueba el Balance General y el estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del 2008, documentos que fueron conocidos, explicados y aprobados conjuntamente con el Informe presentado por el Gerente General. -

QUINTO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer y resolver sobre el Informe de los Auditores Externos por el ejercicio económico del 2008.-----

El Presidente dispone que por Secretaría se dé lectura al Informe presentado por la firma de Auditores Externos, la firma HANSEN HOLM & CO;

En este punto solicita la palabra el Dr. José Guevara quien pregunta sobre las cifras referidas en el informe de auditoría externa y sobre los juicios laborales, ante lo cual el Eco. Zurita le indica que las cifras, tal como se encuentra señalado en el propio informe, se expresan en miles de dólares y que la información que consta corresponde a los juicios laborales existentes y sus cuantías.

El accionista Guevara también solicita una explicación sobre las glosas impuestas por el Servicio de Rentas Internas . El Gerente Financiero proyecta un cuadro con el detalle de las glosas señalando que las mismas han sido ya impugnadas pues se tratan , en su gran mayoría , de errores de interpretación por parte del SRI

Luego de lo cual, el informe leído es aprobado por unanimidad.

SEXTO PUNTO DEL ORDEL DEL DÍA:- Resolver sobre el destino de las utilidades generadas en el ejercicio económico del 2008.- -----

El Presidente indica que de conformidad con lo sugerido por el Directorio de la Compañía propone la siguiente moción: *"Que de la utilidad repartible a los accionistas obtenida en el ejercicio del 2008 que es de **US \$ 7'922,957** se declare un dividendo total de **US \$ 8'500,000** de los cuales se pagará un*



dividendo en efectivo de **US \$ 3'500,000** y un dividendo en acciones de **US \$ 5'000,000**.

La Junta decide aprobar la propuesta del Presidente de la Compañía por mayoría absoluta.-

SEPTIMO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Conocer y resolver sobre el aumento de capital y reforma parcial de estatutos, así como de la fijación del capital autorizado de la compañía .-----

El Presidente manifiesta: "**QUE TOMANDO LA RECOMENDACIÓN HECHA POR EL DIRECTORIO, LA JUNTA PODRÍA ACORDAR QUE CON CARGO Y DENTRO DEL LÍMITE PREESTABLECIDO POR EL ACTUAL CAPITAL AUTORIZADO, SE AUMENTE EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA EN LA SUMA DE US \$ 5'000,000.00 CON LO CUAL EL CAPITAL SUSCRITO SERÍA DE US \$ 80'000,000.00.**

QUE EN CUMPLIMIENTO DE LO DISPUESTO EN EL ART. 47 DEL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, DE LAS UTILIDADES QUE SE REINVIERTEN, SE DESTINARÁN US \$ 2'100,000.00 PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPOS NUEVOS RELACIONADOS DIRECTAMENTE CON LA ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA.

PARA EL PAGO DEL AUMENTO DE CAPITAL QUE SE PROPONE SE REINVERTIRÍA LA SUMA DE **US \$ 4'632,957 DEL SALDO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO 2008, INCLUYENDO EL EFECTO de US \$ 210,000 POR EL REAJUSTE EN LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA, MAS LA SUMA DE US \$ 331,492 DE LA CUENTA RESERVA POR VALUACIÓN Y US \$ 35,551 DE LA RESERVA FACULTATIVA QUE SE CAPITALIZARÍAN.**

EL PRESIDENTE CONSIDERANDO QUE LA PROPUESTA DEL DIRECTORIO ES NECESARIO DESARROLLARLA, PIDE LA INTERVENCIÓN DE **DR. RÓMULO GALLEGOS VALLEJO**, EL CUAL PROPONE A LA JUNTA APROBAR LAS SIGUIENTES RESOLUCIONES:

PRIMERA.- APROBAR QUE CON CARGO Y DENTRO DEL LIMITE PREESTABLECIDO POR EL ACTUAL CAPITAL AUTORIZADO, SE AUMENTE EL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA, EN LA SUMA DE CINCO MILLONES DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 5'000,000.00), MEDIANTE LA EMISION DE 5'000,000 ACCIONES NUEVAS, ORDINARIAS Y NOMINATIVAS, DE UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 1,00), CADA UNA, CON LO CUAL EL CAPITAL SUSCRITO DE LA SOCIEDAD SERIA DE US \$ 80'000,000.00, DIVIDIDO EN ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS DE UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, CADA UNA:

SEGUNDA: APROBAR QUE LAS ACCIONES CORRESPONDIENTES AL AUMENTO DE CAPITAL SE PAGUEN, PARTE MEDIANTE LA REINVERSION DE LA SUMA DE CUATRO MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y DOS MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SIETE DOLARES AMERICANOS (US \$ 4'632,957) DEL SALDO DE LAS UTILIDADES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO DEL 2008, INCLUIDO EL EFECTO DE US \$ 210,000 POR EL REAJUSTE EN LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA, PARTE MEDIANTE LA **CAPITALIZACIÓN DE LA SUMA DE US \$ 331,492 TOMADOS DE LA CUENTA RESERVA POR VALUACIÓN Y EL SALDO HASTA COMPLETAR EL VALOR DEL AUMENTO DE CAPITAL, MEDIANTE LA CAPITALIZACIÓN DE LA SUMA DE US \$ 35,551 TOMADOS DE LA RESERVA FACULTATIVA,** DEJANDO LOS ACCIONISTAS EXPRESA CONSTANCIA, QUE PARA LA ASIGNACIÓN DE LAS ACCIONES DEL AUMENTO DE CAPITAL, ACUERDAN CEDERSE ENTRE ELLOS FRACCIONES INFERIORES A UN DÓLAR, CON EL OBJETO DE QUE EL ACCIONISTA COMPLETE EL VALOR DE LA ACCIÓN Y LE PUEDA SER ASIGNADA UNA ACCIÓN MAS.

TERCERA: QUE LAS ACCIONES QUE SE EMITEN EN REPRESENTACIÓN DEL AUMENTO DE CAPITAL, SE ASIGNEN A LOS ACCIONISTAS, SIN DESEMBOLSO ALGUNO Y A PRORRATA DE LAS QUE MANTIENEN ACTUALMENTE EN PROPIEDAD, SEGÚN CONSTE INSCRITO EN EL LIBRO



DE ACCIONES Y ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, DEBIENDO PARA ESTE EFECTO ELABORAR LA ADMINISTRACIÓN UN LISTADO EN EL QUE CONSTE EL NOMBRE DE CADA UNO DE LOS ACCIONISTAS, EL MONTO DE SUS ACCIONES ACTUALES Y LAS QUE LE CORRESPONDEN POR EL AUMENTO DE CAPITAL, LISTADO QUE SERA PROTOCOLIZADO CONJUNTAMENTE CON LA PRESENTE ACTA;

CUARTA: QUE SE REFORMA EL ARTÍCULO CUARTO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, EN LOS SIGUIENTES TÉRMINOS: " **CUARTA.- CAPITAL AUTORIZADO Y CAPITAL SOCIAL:** EL CAPITAL AUTORIZADO DE LA COMPAÑÍA ASCIENDE A CIENTO MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA Y EL CAPITAL SOCIAL A OCHENTA MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 80'000.000.00) DIVIDIDO EN OCHENTA MILLONES DE ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS DE UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$1,00), CADA UNA, NUMERADAS DEL UNO AL OCHENTA MILLONES, INCLUSIVE. LOS TÍTULOS DE ACCIONES PODRÁN REPRESENTAR MÁS DE UNA DE ELLAS, Y ESTARÁN SUSCRITOS POR EL PRESIDENTE Y EL GERENTE GENERAL".-

 **QUINTA.-** AUTORIZAR AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA LA REALIZACIÓN DE LAS DILIGENCIAS PREVISTAS EN EL ARTÍCULO 7 Y SIGUIENTES DEL REGLAMENTO EXPEDIDO POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, QUE CONTIENE EL PROCEDIMIENTO DE AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO DENTRO DEL AUTORIZADO, EN LAS COMPAÑÍAS ANÓNIMAS Y DE ECONOMÍA MIXTA, PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL N° 252 DEL 11 DE AGOSTO 1999.

 La Junta luego de discutir y deliberar sobre las resoluciones propuestas, las acepta y aprueba en su totalidad.-

OCTAVO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: Seleccionar la firma de Auditores Externos que deberá contratarse para el año 2009 .-----



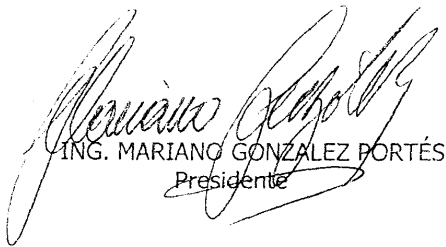
El Presidente explica que para dar cumplimiento a la Ley de Compañías es necesario seleccionar la persona natural o jurídica que realice la auditoria externa de la sociedad en el presente ejercicio económico.

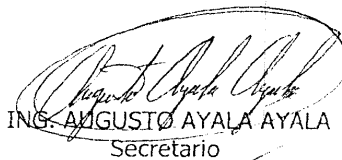
En este punto los representantes de la firma auditora HANSEN HOLM & CO. Solicitan permiso para retirarse de la sala, lo cual es permitido por el Presidente de la Junta.

A continuación expresa el Presidente que se han recibido tres propuestas y en función de su costo y seriedad, la recomendación del Directorio es renovar los servicios de la firma HANSEN HOLM & CO.

Sometida la propuesta a consideración de la Junta, ésta aprueba por unanimidad la designación de la firma HANSEN HOLM & CO. como auditores externos y autorizar al Gerente General la suscripción del contrato correspondiente.

Por no haber otro asunto más de que tratar se concede unos minutos de receso para la redacción de la presente Acta, la misma que luego de reinstalada la Sesión es aprobada por todos los accionistas presentes y representados y suscrita por el Presidente y Secretario actuantes. A las 13h00 se da por terminada la sesión con un quórum final de asistencia del 78.72 % del capital pagado de la compañía. -----


ING. MARIANO GONZALEZ PORTÉS
Presidente


ING. AUGUSTO AYALA AYALA
Secretario



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NÚMERO RUC: 0990020440001

RAZÓN SOCIAL: SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS SA

NOMBRE COMERCIAL: INGENIO SAN CARLOS

CLASE DE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCIÓN: MARCOS STAGG XAVIER ENRIQUE

CONTADOR: ANICIBALLA ZUÑIGA MARCOS ANTONIO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 00/12/1937

FEC. CONSTITUCIÓN: 00/12/1937

FEC. INSCRIPCIÓN: 31/10/1981

FEC. ACTUALIZACIÓN: 10/08/2007

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

PRODUCCIÓN DE AZÚCAR REFINADA DE CAÑA

DIRECCIÓN PRINCIPAL:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARDO (CONCEPCIÓN) Calle: GENERAL ELIZALDE

Número: 114 Intersección: PICHINGUA Referencia ubicación: FRENTE A LA DIGMER Teléfono Trabajo: 04232120 Fax: 042320071 Apartado Postal: 8 Teléfono Trabajo: 042329255 Email: lac@lac.com.ec

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL
- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

NÚMERO DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: 4

ABIERTOS: 4

CERRADOS: 0

JURISDICCIÓN:

REGIÓN LITORAL GUAYAS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Correo: J3VM021908 Lugar de emisión: GUAYAQUIL, FRANCISCO DE ORELLANA, JUSTINO CORNEJO (WTC).

Fecha y hora: 10/08/2007 10:08:11

Julio César Vasquez Morcín
DELEGADO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

DOY FE: Que la fotocopia que antecede es igual al documento que me fue exhibido y que devolví al interesado.
04 JUN. 2009
Guayaquil,

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil
Página 1 de 2

SHI.gov.ec





DILIGENCIA.- En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Dieciocho numeral Dos de la Ley Notarial vigente y a petición del Abogado Rómulo Gallegos Vallejo, con Registro Profesional número ciento cincuenta y cinco, **PROTOCOLIZO** e incorporo al Registro de Instrumentos Públicos a mi cargo, COPIA CERTIFICADA DEL ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SOCIEDAD AGRÍCOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A., CELEBRADA EL TREINTA Y UNO DE MARZO DEL AÑO DOS MIL NUEVE; Y, LISTADO DE ACCIONISTAS CON LA ASIGNACIÓN DE LAS ACCIONES.- Guayaquil, cuatro de junio del año dos mil nueve.-

AB. ROGER AROSEMENA BENITES
NOTARIO TRIGESIMO QUINTO

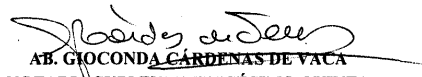


SE PROTOCOLIZO



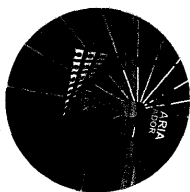
ANTE MÍ, en fe de ello confiero esta **QUINTA COPIA CERTIFICADA**, en dieciocho fojas útiles, que firmo, en ejercicio del cargo por Licencia del Titular Abogado Roger Arosemena Benites, en Guayaquil, a los diez días del mes de junio del año dos mil nueve.-




AB. GIOCONDA CARDENAS DE VACA
NOTARIA SUPLENTE TRIGÉSIMO QUINTA



FE: Que al margen de la matriz de la escritura pública de Constitución de la Sociedad Agrícola e Industrial, Compañía Anónima, otorgada ante el Notario Pedro Segundo Alcívar Moreira el ocho de diciembre de mil novecientos treinta y siete, tomé nota de la Protocolización dictada por el Notario Trigésimo Quinto de este Cantón el cuatro de Junio del dos mil nueve, de la Copia Certificada del Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Sociedad e Industrial San Carlos S.A, celebrada el treinta i uno de Marzo del año dos mil nueve; i, Listado de Accionistas con la asignación de las acciones, i mas documentos relativos a dicha Compañía. Guayaquil, once de Junio del año dos mil nueve.



[Handwritten signature]
NOTARIO SEGUNDO





NUMERO DE REPERTORIO: 26.787
FECHA DE REPERTORIO: 17/jun/2009
HORA DE REPERTORIO: 10:40



LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- **Certifica:** que con fecha diecisiete de Junio del dos mil nueve, queda inscrita la presente Protocolización de Documentos, la misma que contiene el **Aumento de Capital Suscrito** de la compañía **SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.**, de fojas 4.007 a 4.043, Registro Industrial número 248.- 2.- Se efectuaron **cuatro** anotaciones del contenido de esta protocolización, al margen de las inscripciones respectivas.-

ORDEN: 26787



UD1LF009DFLQRP00000



ROOLVDFE010HVGHXGDP



9R6000F94V0H0URG0UXSHG



DGH0F9UH0000000000

S

REVISADO POR:



Zoila Cedeño Cellan
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA