



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

K.V.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la  
República del Ecuador, a los catorce (14) días del  
mes de JUNIO de mil  
novecientos noventa y u-  
no, ante mí Doctora Xi-  
mena Moreno de Solines,  
Notaria Segunda del Can-  
tón Quito, comparece a  
la celebración de la pre-  
sente escritura pública  
de Aumento de Capital y  
Reforma de Estatutos So-  
ciales de la Compañía de  
nominada CEPESA SOCIEDAD  
ANONIMA, una compañía  
que tiene la nacionali-  
dad ecuatoriana y su domicilio principal se encuentra en  
esta ciudad de Quito, el señor Nicanor Calisto Cabezas,  
de estado civil casado, en su calidad de Gerente General  
y Representante Legal de la mencionada compañía y ade-  
más, debidamente autorizado por la Junta General Extra-  
ordinaria de Accionistas de la misma, según se acredita  
con el nombramiento y Acta de la Junta que en copias de-  
bidamente certificadas, se acompañan a esta escritura pú-  
blica, como documentos habilitantes.- El señor compare-  
ciente es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en es-  
ta ciudad de Quito, mayor de edad, legalmente capaz para  
contratar y contraer obligaciones, a quien de conocerle,

doy fe; y me solicite que eleve a escritura pública, el contenido de la minuta que me presente, cuyo tenor literal y que se transcribe a continuación, es el siguiente:

"S E Ñ O R    N O T A R I O :- En su Registro de Escrituras Públicas, sírvase incorporar una que contenga el aumento de capital de CEPESA SOCIEDAD ANONIMA, el tenor

de las siguientes cláusulas:- P R I M E R A :- C O M - P A R E C I E N T E .- Comparece al otorgamiento de la presente escritura pública de aumento de capital, el se-

ñor Nicanor Calisto Cabezas, en su calidad de Gerente General de CEPESA SOCIEDAD ANONIMA, conforme lo acredita con el nombramiento debidamente inscrito en el Registro

Mercantil que se adjunta.- S E G U N D A :- A N T E -

C E D E N T E S .- a).- Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Tercero del Cantón Guayaquil,-

doctor Juan de Dios Morales Arauco, el veinte y cuatro de febrero de mil novecientos cincuenta y ocho, se cons-

tituyó la compañía bajo la razón social de ECUATORIANA

DE PETROLEOS SOCIEDAD ANONIMA (CEPSA); b).- Mediante es-

critura pública de diez de enero de mil novecientos se-

tenta y cuatro, otorgada ante el Notario Décimo Primero

del cantón Quito, la Compañía cambió su denominación so-

cial por CEPESA SOCIEDAD ANONIMA y trasladó su domicilio

principal a la ciudad de Quito, estableciendo una sucur-

sal en la ciudad de Guayaquil; c).- Mediante sucesivas

escrituras públicas, la compañía incrementa su capital

social, el mismo que actualmente alcanza la suma de qui-

nientos catorce millones setecientos sesenta y nueve mil



Dra. Ximena  
Moreno de  
Solines  
NOTARIA 2a.

cien sucres ( S/. 514'769.100,00 ); y, d ) .- La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, reunida el veinte de diciembre de mil novecientos noventa, aprobó un aumento de capital por un valor de ochocientos noventa y nueve millones cuatrocientos noventa y dos mil sucres ( S/. 899'492.000,00 ) y la correspondiente reforma del Artículo Cuarto de los Estatutos Sociales, como se desprende del acta de la referida Junta, cuya copia se adjunta .- T E R C E R A :- A U - M E N T O D E C A P I T A L .- Con estos antecedentes, el compareciente a nombre y en representación de CEPESA SOCIEDAD ANONIMA, debidamente autorizado para el otorgamiento de esta Escritura Pública, manifiesta que formaliza la elevación del capital social de la Compañía en ochocientos noventa y nueve millones cuatrocientos noventa y dos mil sucres ( S/. 899'492.000,00 ); esto es de quinientos catorce millones setecientos sesenta y nueve mil cien sucres (S/. 514'769.100,00) a un mil cuatrocientos catorce millones doscientos sesenta y un mil cien 00 / 100 sucres ( S/. 1.414'261.100,00 ), pagados mediante la capitalización de los siguientes rubros :- superávit por revalorización de activos fijos hasta mil novecientos ochenta y nueve, reservas facultativas, reservas especiales, utilidades no distribuidas, compensación de créditos y aportación en numerario, de acuerdo al siguiente detalle .- Sigue a continuación el cuadro de Aumento de Capital :- - - - -

CEPSA S.A.  
AUMENTO DE CAPITAL 1990

| ACCIONISTA                         | CAPITAL<br>ACTUAL | %         | COMPENSACION<br>CREDITOS | RESEPVAS<br>FACULTATIVAS | UTILIDADES<br>NO DISTRIB. |
|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| ACOPLAR CIA-LTDA                   | 84,100            | 0.01770%  | 38,042.40                | 47,757.56                | 4,200.50                  |
| ANDESA                             | 16,701,000        | 3.41506%  | 7,554,650.19             | 9,480,985.95             | 834,155.63                |
| AREQUIPOCIS DE CUENCA              | 3,943,300         | 0.80634%  | 1,783,740.62             | 2,238,558.54             | 196,953.95                |
| CLASECUADOR                        | 17,092,900        | 3.49520%  | 7,731,925.04             | 9,703,439.88             | 853,729.72                |
| CONGREGACION DE LOS S.S.C.C.       | 1,190,500         | 0.24344%  | 538,519.31               | 675,847.78               | 59,461.25                 |
| CURIA DE TULCAN                    | 1,585,100         | 0.32413%  | 717,015.51               | 899,870.27               | 79,170.12                 |
| DIOCESIS DE IBARRA                 | 6,184,500         | 1.25467%  | 2,797,541.11             | 3,510,925.23             | 308,893.83                |
| DIOC. DE NACHALA PARRAGUITA PACCHA | 525,800           | 0.10752%  | 237,844.14               | 298,487.24               | 25,261.84                 |
| ECUAT. DE LUBRICANTES ECUALUBE     | 266,100           | 0.05441%  | 120,369.58               | 151,024.47               | 13,290.75                 |
| FUNDACION ECUAT. DE DESARROLLO     | 1,899,300         | 0.38837%  | 859,142.99               | 1,078,230.28             | 94,863.30                 |
| INSTITUTO MARCO TULIO VAREA        | 2,139,100         | 0.43741%  | 967,615.84               | 1,214,398.10             | 106,840.46                |
| INVERSIONES Y MAQUINARIAS          | 1,056,500         | 0.21604%  | 477,904.79               | 599,743.56               | 52,768.43                 |
| INVESTRAK C.A.                     | 20,000            | 0.00409%  | 9,046.94                 | 11,367.75                | 998.93                    |
| KIRBALL INVESTMENT                 | 151,674,900       | 31.01484% | 68,609,712.63            | 86,104,613.52            | 7,575,625.17              |
| LA CABISAN S.A.C                   | 352,200           | 0.07202%  | 159,316.68               | 199,938.80               | 17,591.14                 |
| LEASING INVEPLAN                   | 106,270,000       | 21.73034% | 48,070,934.36            | 60,328,658.43            | 5,337,309.49              |
| MISIONERAS CARM. DEL C. DE JESUS   | 440,400           | 0.09005%  | 199,213.70               | 249,932.75               | 21,396.42                 |
| PRELATURA DE LOS RIOS              | 4,071,400         | 0.83253%  | 0.00                     | 2,311,351.53             | 203,351.79                |
| POMECH FINANCE INCORPORATED        | 95,913,700        | 19.61254% | 43,386,019.89            | 54,449,100.62            | 4,770,519.08              |
| RONELSA                            | 18,492,300        | 3.72000%  | 8,229,235.52             | 10,327,581.37            | 908,640.85                |
| SEGUROS ORIENTE                    | 4,284,100         | 0.87602%  | 1,937,900.54             | 2,432,093.70             | 213,575.60                |
| SOIEDAD DIRECTORA DE COLEGIOS      | 1,625,800         | 0.33245%  | 0.00                     | 922,941.79               | 81,202.94                 |
| SOCCIEDAD SALESIANA EN EL ECUADOR  | 1,539,300         | 0.31476%  | 696,298.01               | 873,810.05               | 75,682.57                 |
|                                    |                   |           | 0.00                     |                          |                           |
| ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO       | 1,128,000         | 0.23066%  | 510,247.61               | 640,323.42               | 56,355.60                 |
| ACOSTA ESPINOSA PATRICIO           | 161,600           | 0.03304%  | 75,059.30                | 91,707.75                | 8,371.35                  |
| AGUIRRE ARMENDARIZ NICOLAS         | 615,900           | 0.12594%  | 278,600.63               | 349,615.13               | 30,762.02                 |
| ALTAMIRANO RUILOVA EDUARDO         | 61,800            | 0.01264%  | 27,955.06                | 35,114.47                | 3,026.69                  |
| ALVARADO DE CASTILLO MARTHA        | 110,700           | 0.02264%  | 50,074.83                | 62,832.73                | 5,529.07                  |
| ALVARADO ROVIRA NELLIE             | 337,900           | 0.06909%  | 0.00                     | 191,370.94               | 16,876.91                 |
| ANDRADE DE PENAHERRERA BEATRIZ     | 277,800           | 0.05681%  | 0.00                     | 157,708.67               | 12,875.12                 |
| ANDRADE FLOR CARMEN MARIA          | 169,900           | 0.03474%  | 76,853.77                | 96,453.38                | 8,485.90                  |
| APULO DE ANDRADE JOILA             | 624,400           | 0.12763%  | 0.00                     | 354,452.03               | 31,166.56                 |
| APULO DE CAMPANA MERCEDES          | 234,600           | 0.04797%  | 106,120.65               | 133,130.19               | 11,717.44                 |
| APULO TINOCO LOSTENIA              | 367,900           | 0.07523%  | 166,418.53               | 208,874.51               | 18,375.30                 |
| APULO TINOCO SERGIO                | 5,500             | 0.00112%  | 2,487.91                 | 3,106.14                 | 274.71                    |
| ARBOLEDA LANSAZURI MARIO           | 170,700           | 0.03491%  | 77,215.66                | 96,936.10                | 8,525.86                  |
| AYALA LASSO ISABEL                 | 50,100            | 0.01024%  | 27,662.59                | 28,492.32                | 2,502.32                  |
| BARRIGA DE CORRAL MARIA ELENA      | 266,000           | 0.05437%  | 120,324.35               | 151,051.62               | 13,285.76                 |
| BARRIGA DE MARTINEZ GLORIA         | 615,000           | 0.12576%  | 278,193.51               | 349,159.58               | 30,717.07                 |
| BASTIDAS MARTINEZ RUBEN            | 725,600           | 0.14837%  | 328,223.11               | 411,919.46               | 36,741.15                 |
| BORRERO CRESPO MARIA ELENA         | 351,200           | 0.07181%  | 158,864.33               | 199,410.41               | 17,541.19                 |
| BRAYO FIERRO NORMA JOSEFINA        | 9,600             | 0.00196%  | 4,342.53                 | 5,492.54                 | 477.49                    |
| BRIONES ILLESCAS GALO              | 4,500             | 0.00092%  | 2,035.56                 | 2,577.76                 | 224.76                    |
| BURRANO CALDERON LUIS              | 186,800           | 0.03820%  | 84,498.45                | 106,063.17               | 9,550.00                  |
| CABEZA DE VACA MANUEL              | 110,700           | 0.02264%  | 50,074.83                | 62,832.73                | 5,529.07                  |
| CADENA DE LEDESMA CINDY            | 484,800           | 0.09913%  | 219,297.91               | 275,223.25               | 24,214.04                 |
| CADENA DE POLANCO BEATRIZ          | 35,900            | 0.00734%  | 16,239.25                | 20,349.19                | 1,793.98                  |
| CALISTO CABEZAS NICANOR            | 29,000            | 0.00593%  | 13,118.07                | 16,425.30                | 1,448.45                  |
| CALISTO MERINO AGUSTIN             | 201,500           | 0.04120%  | 91,147.96                | 114,370.49               | 10,364.21                 |
| CALISTO MERINO ISIDRO              | 201,500           | 0.04120%  | 91,147.96                | 114,370.49               | 10,364.21                 |

| REVALORIZAC.<br>ACTIVOS FIJOS | RESERVAS<br>ESPECIALES | AFORTACION<br>EFECTIVO | TOTAL<br>INCREMENTO | Nro.<br>ACCIONES | NUEVO<br>CAPITAL | NACIONALIDAD |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------|
| 58,835.50                     | 5,864.04               |                        | 154,700.00          | 1,547            | 728,800          | ECUATORIANA  |
| 11,683,849.60                 | 1,164,510.50           | 7,264,748.13           | 38,682,900.00       | 786,877          | 55,383,900       | ECUATORIANA  |
| 2,756,692.54                  | 274,954.45             |                        | 7,252,930.00        | 72,329           | 11,496,200       | ECUATORIANA  |
| 11,958,018.85                 | 1,191,876.51           |                        | 31,439,600.00       | 314,360          | 48,571,900       | ECUATORIANA  |
| 832,861.68                    | 63,099.98              |                        | 2,189,700.00        | 21,857           | 3,580,200        | ECUATORIANA  |
| 1,108,919.82                  | 110,524.25             |                        | 2,915,500.00        | 29,155           | 4,500,600        | ECUATORIANA  |
| 4,326,613.25                  | 431,226.58             |                        | 11,375,200.00       | 113,752          | 17,559,700       | ECUATORIANA  |
| 367,644.33                    | 36,662.45              |                        | 967,100.00          | 9,671            | 1,472,900        | ECUATORIANA  |
| 126,160.85                    | 18,554.35              |                        | 489,400.00          | 4,894            | 755,500          | ECUATORIANA  |
| 1,326,730.95                  | 132,432.48             |                        | 3,493,400.00        | 34,934           | 5,572,700        | ECUATORIANA  |
| 1,496,492.59                  | 149,133.01             |                        | 3,934,500.00        | 39,345           | 6,073,600        | ECUATORIANA  |
| 739,116.65                    | 73,666.57              |                        | 1,943,200.00        | 19,432           | 2,599,700        | ECUATORIANA  |
| 13,991.80                     | 1,394.54               |                        | 36,800.00           | 368              | 56,800           | ECUATORIANA  |
| 106,110,216.10                | 10,575,834.58          |                        | 278,976,000.00      | 2,789,760        | 430,650,900      | PANAMEÑA     |
| 246,395.53                    | 24,557.85              |                        | 647,800.00          | 6,478            | 1,000,000        | ECUATORIANA  |
| 74,345,416.25                 | 7,409,887.47           |                        | 195,462,700.00      | 1,954,627        | 301,732,700      | ECUATORIANA  |
| 308,099.36                    | 30,707.77              |                        | 810,000.00          | 8,100            | 1,250,400        | ECUATORIANA  |
| 2,846,310.00                  | 283,886.48             |                        | 5,646,900.00        | 56,469           | 9,719,300        | ECUATORIANA  |
| 67,059,828.43                 | 6,687,731.98           |                        | 176,413,200.00      | 1,764,132        | 272,326,300      | PANAMEÑA     |
| 12,727,147.90                 | 1,268,494.36           |                        | 33,461,100.00       | 334,611          | 51,653,400       | ECUATORIANA  |
| 2,997,112.75                  | 298,717.41             |                        | 7,879,800.00        | 78,778           | 12,165,900       | ECUATORIANA  |
| 1,137,393.13                  | 113,362.14             |                        | 2,254,900.00        | 22,549           | 3,680,700        | ECUATORIANA  |
| 1,076,878.61                  | 107,350.76             |                        | 2,831,200.00        | 28,312           | 4,370,500        | ECUATORIANA  |
|                               |                        |                        | 0.00                |                  |                  |              |
| 789,137.32                    | 78,632.05              |                        | 2,074,700.00        | 20,747           | 3,202,700        | ECUATORIANA  |
| 113,053.72                    | 11,267.88              |                        | 297,200.00          | 2,972            | 458,800          | ECUATORIANA  |
| 430,877.37                    | 42,944.85              |                        | 1,132,800.00        | 11,378           | 1,748,700        | ECUATORIANA  |
| 43,234.65                     | 4,309.13               |                        | 113,700.00          | 1,137            | 175,500          | ECUATORIANA  |
| 77,444.59                     | 7,718.78               |                        | 203,600.00          | 2,036            | 314,300          | ECUATORIANA  |
| 236,391.40                    | 23,560.75              |                        | 468,700.00          | 4,637            | 806,600          | ECUATORIANA  |
| 194,346.05                    | 19,370.16              |                        | 385,300.00          | 3,853            | 663,100          | ECUATORIANA  |
| 118,860.31                    | 11,846.62              |                        | 312,500.00          | 3,125            | 482,400          | ECUATORIANA  |
| 436,623.88                    | 43,537.53              |                        | 866,000.00          | 8,660            | 1,490,400        | ECUATORIANA  |
| 164,123.77                    | 16,357.85              |                        | 431,500.00          | 4,315            | 666,100          | ECUATORIANA  |
| 257,379.10                    | 25,652.56              |                        | 676,700.00          | 6,767            | 1,044,600        | ECUATORIANA  |
| 3,847.74                      | 383.50                 |                        | 10,100.00           | 101              | 15,600           | ECUATORIANA  |
| 119,419.98                    | 11,902.46              |                        | 314,000.00          | 3,140            | 484,700          | ECUATORIANA  |
| 35,049.45                     | 3,493.32               |                        | 92,200.00           | 922              | 142,300          | ECUATORIANA  |
| 166,090.89                    | 16,547.38              |                        | 489,300.00          | 4,893            | 755,300          | ECUATORIANA  |
| 430,247.74                    | 42,882.10              |                        | 1,131,200.00        | 11,312           | 1,746,200        | ECUATORIANA  |
| 507,622.37                    | 50,393.91              |                        | 1,334,600.00        | 13,346           | 2,060,200        | ECUATORIANA  |
| 245,695.95                    | 24,488.12              |                        | 646,000.00          | 6,460            | 957,200          | ECUATORIANA  |
| 6,716.06                      | 669.38                 |                        | 17,700.00           | 177              | 27,300           | ECUATORIANA  |
| 3,148.15                      | 313.77                 |                        | 8,300.00            | 83               | 12,800           | ECUATORIANA  |
| 130,683.38                    | 13,025.00              |                        | 343,600.00          | 3,436            | 530,400          | ECUATORIANA  |
| 77,444.59                     | 7,718.78               |                        | 203,600.00          | 2,036            | 314,300          | ECUATORIANA  |
| 339,161.15                    | 33,803.65              |                        | 891,700.00          | 8,917            | 1,376,500        | ECUATORIANA  |
| 15,175.27                     | 2,503.20               |                        | 66,000.00           | 660              | 101,900          | ECUATORIANA  |
| 20,298.10                     | 2,022.08               |                        | 53,300.00           | 533              | 82,300           | ECUATORIANA  |
| 140,957.35                    | 14,049.99              |                        | 370,600.00          | 3,706            | 572,100          | ECUATORIANA  |
| 140,967.35                    | 14,049.99              |                        | 370,600.00          | 3,706            | 572,100          | ECUATORIANA  |

CEPSA S.A.  
AUMENTO DE CAPITAL 1990

| ACCIONISTA                        | CAPITAL<br>ACTUAL | %        | COMPENSACION<br>CREDITOS | RESERVAS<br>FACULTATIVAS | UTILIDADES<br>NO DISTRIB. |
|-----------------------------------|-------------------|----------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| CALISTO MERINO PAOLA              | 201,600           | 0.04122% | 91,193.19                | 114,443.34               | 10,669.20                 |
| CARRILLO AMPUDIA HUGO             | 41,800            | 0.00855% | 19,708.11                | 23,746.69                | 2,087.76                  |
| CARRILLO DE KATA MARTINEZ MA. A.  | 880,500           | 0.18005% | 398,291.69               | 499,847.00               | 43,977.85                 |
| CASARES PESANTES CECILIA          | 457,200           | 0.09349% | 206,813.13               | 259,519.70               | 22,835.52                 |
| CASTANEDA ROMERO CESAR            | 95,700            | 0.01957% | 0.00                     | 54,296.50                | 4,779.88                  |
| CASTILLO JARAMILLO EFRATH         | 323,000           | 0.06605% | 146,108.14               | 187,369.83               | 16,132.79                 |
| CASTRO GRIJALVA MA. BEATRIZ       | 34,200            | 0.00704% | 15,374.97                | 20,567.70                | 1,898.00                  |
| CASTRO NAVARRO ENRIO              | 707,800           | 0.14477% | 320,171.33               | 401,854.12               | 35,552.10                 |
| CEVALLOS DE VILLACRECES FRANCISCA | 349,500           | 0.07147% | 0.00                     | 198,367.49               | 17,456.29                 |
| CEVALLOS FAJARDO JORGE            | 331,300           | 0.06775% | 149,862.62               | 188,115.46               | 16,547.27                 |
| CHANG SIXTO                       | 129,300           | 0.02644% | 58,488.49                | 73,380.77                | 6,458.08                  |
| CHECA MORILLO FREDDY              | 410,700           | 0.08398% | 185,778.99               | 233,149.58               | 20,513.01                 |
| CORO FLORES JORGE FERNANDO        | 220,300           | 0.04505% | 99,652.08                | 125,064.22               | 11,005.20                 |
| COLEMAN MICHAEL                   | 61,900            | 0.01275% | 37,047.23                | 46,455.11                | 4,090.61                  |
| CORDOVEZ DE NEWLANDS ANITA        | 821,600           | 0.16800% | 371,648.44               | 466,444.85               | 41,036.01                 |
| CORREA PROESSSEL NERHAN           | 115,600           | 0.02364% | 52,291.33                | 65,601.84                | 5,773.81                  |
| CRESPO FABARA RODRIGO             | 48,800            | 0.00998% | 22,074.54                | 27,745.41                | 2,457.39                  |
| DANHER DE TERAN AGNES             | 587,200           | 0.12007% | 265,618.26               | 333,310.35               | 29,528.56                 |
| DELGADO NACIAS JAIME              | 129,300           | 0.02644% | 58,488.49                | 73,380.77                | 6,458.08                  |
| DIAZ MORENO JACINTO               | 257,300           | 0.05261% | 116,388.93               | 146,114.63               | 12,851.22                 |
| DONATH KURT                       | 426,100           | 0.08713% | 192,745.13               | 241,866.80               | 21,282.18                 |
| DONOSO CASTRO FERNANDO            | 213,200           | 0.04360% | 96,440.42                | 120,992.65               | 10,648.58                 |
| DONOSO CASTRO MA. CRISTINA        | 213,200           | 0.04360% | 96,440.42                | 120,992.66               | 10,648.58                 |
| EACHEVERRIA PEREZ CARLOS JOSE     | 201,300           | 0.04116% | 91,057.49                | 114,324.82               | 10,054.22                 |
| ENRIQUEZ ARELLANO MARIANA         | 266,300           | 0.05445% | 0.00                     | 131,130.19               | 13,300.74                 |
| ESPINOZA PAEZ MIGUEL              | 1,056,500         | 0.21604% | 477,904.79               | 599,742.55               | 52,768.43                 |
| ESPINOZA SALAZAR JORGE            | 72,200            | 0.01476% | 32,659.47                | 40,989.72                | 3,606.13                  |
| ESTRELLA HIDROBO MIGUEL           | 58,100            | 0.01108% | 26,281.37                | 33,019.45                | 2,901.89                  |
| GAÑE DE CRUZ ELENA                | 125,400           | 0.02564% | 0.00                     | 71,164.37                | 6,263.29                  |
| GANDARA SAENZ GABRIELA            | 41,800            | 0.00855% | 18,908.11                | 23,746.69                | 2,087.76                  |
| GANDARA SAENZ LUCIA               | 41,800            | 0.00855% | 18,908.11                | 23,746.69                | 2,087.76                  |
| GANDARA SAENZ MA. FLORENCIA       | 41,800            | 0.00855% | 18,908.11                | 23,746.69                | 2,087.76                  |
| GANDARA SAENZ SERGIO              | 41,800            | 0.00855% | 18,908.11                | 23,746.69                | 2,087.76                  |
| GARCIA ESPINOZA RAFAEL            | 692,200           | 0.14154% | 313,114.71               | 392,991.27               | 34,572.93                 |
| GARCIA USCOCOVICH NAURO           | 110,700           | 0.02264% | 50,074.83                | 62,832.73                | 5,529.07                  |
| GARRIDO DANIEL                    | 45,100            | 0.00922% | 20,400.86                | 25,650.36                | 2,252.59                  |
| GOMEZ JORDANA MARIA TERESA DE     | 3,000             | 0.00061% | 1,357.04                 | 1,635.17                 | 149.84                    |
| GONZALEZ GRACIELA DE              | 514,100           | 0.10512% | 232,551.68               | 291,865.07               | 25,677.47                 |
| GRANDA VEGA NELSON                | 152,800           | 0.03124% | 69,118.65                | 86,697.93                | 7,631.82                  |
| GUARDERAS GENOVEVA                | 169,200           | 0.03460% | 76,537.14                | 96,043.51                | 8,450.94                  |
| GUARDERAS JUAN CARLOS             | 169,200           | 0.03460% | 76,537.14                | 96,043.51                | 8,450.94                  |
| GUARDERAS PEDRO JOSE              | 169,200           | 0.03460% | 76,537.14                | 96,043.51                | 8,450.94                  |
| GUARDERAS DE ESPINOSA MA. CRISTIN | 169,200           | 0.03460% | 76,537.14                | 96,043.51                | 8,450.94                  |
| GUARDERAS DE GONZALEZ PAULINA     | 169,200           | 0.03460% | 76,537.14                | 96,043.51                | 8,450.94                  |
| GUERRA GUZMAN SEGUNDO JOSE        | 9,900             | 0.00202% | 4,478.24                 | 5,611.05                 | 494.47                    |
| GUZMAN VASQUEZ CAROLINA ESTEFANIA | 74,600            | 0.01525% | 33,745.10                | 42,357.86                | 3,726.01                  |
| HIDALGO HIDALGO ALFONSO           | 43,500            | 0.00898% | 19,958.04                | 24,876.31                | 2,197.65                  |
| HISLOP FRYAR DEREK /              | 157,500           | 0.03221% | 71,244.68                | 89,421.35                | 7,866.37                  |
| ITURRALDE DURAN BALLEEN GABRIEL   | 55,800            | 0.01141% | 25,240.97                | 31,644.14                | 2,737.01                  |
| ITURRALDE DURAN BALLEEN MA. JOSE  | 54,800            | 0.01121% | 24,788.63                | 31,115.74                | 2,737.07                  |
| JACOME LOVATO RAMIRO              | 38,000            | 0.00777% | 17,189.19                | 21,578.30                | 1,897.97                  |
| JARA GARCIA JOHN                  | 1,600             | 0.00033% | 723.76                   | 865.43                   | 79.91                     |

| REVALORIZAC.<br>ACTIVOS FIJOS | RESERVAS<br>ESPECIALES | APORTACION<br>EFECTIVO | TOTAL<br>INCREMENTO | Nro<br>ACCIONES | NUEVO<br>CAPITAL | NACIONALIDAD |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|-----------------|------------------|--------------|
| 141,637.31                    | 14,036.96              |                        | 370,800.00          | 3,708           | 572,400          | ECUATORIANA  |
| 29,242.85                     | 2,914.59               |                        | 76,900.00           | 769             | 118,700          | ECUATORIANA  |
| 615,988.84                    | 61,394.62              |                        | 1,619,500.00        | 16,195          | 2,500,000        | ECUATORIANA  |
| 319,852.47                    | 31,979.18              |                        | 840,900.00          | 8,409           | 1,293,100        | ECUATORIANA  |
| 66,950.75                     | 6,672.87               |                        | 137,700.00          | 1,377           | 230,400          | ECUATORIANA  |
| 225,567.51                    | 22,521.82              |                        | 534,100.00          | 5,341           | 917,100          | ECUATORIANA  |
| 25,325.15                     | 2,524.12               |                        | 66,600.00           | 666             | 102,600          | ECUATORIANA  |
| 495,169.69                    | 49,552.77              |                        | 1,301,900.00        | 13,019          | 2,007,700        | ECUATORIANA  |
| 244,506.64                    | 24,369.56              |                        | 484,700.00          | 4,847           | 834,200          | ECUATORIANA  |
| 231,774.11                    | 23,100.55              |                        | 609,400.00          | 6,094           | 940,700          | ECUATORIANA  |
| 90,456.96                     | 9,015.70               |                        | 237,800.00          | 2,378           | 367,100          | ECUATORIANA  |
| 297,321.54                    | 29,636.88              |                        | 755,400.00          | 7,554           | 1,166,100        | ECUATORIANA  |
| 154,119.64                    | 15,360.86              |                        | 405,200.00          | 4,052           | 625,500          | ECUATORIANA  |
| 57,296.41                     | 5,710.64               |                        | 150,600.00          | 1,506           | 232,500          | BRITANICA    |
| 574,783.00                    | 57,287.70              |                        | 1,511,200.00        | 15,112          | 2,332,800        | ECUATORIANA  |
| 80,872.53                     | 8,060.44               |                        | 212,600.00          | 2,126           | 328,700          | ECUATORIANA  |
| 34,139.98                     | 3,402.63               |                        | 89,800.00           | 898             | 138,600          | ECUATORIANA  |
| 410,739.14                    | 40,943.69              |                        | 1,080,000.00        | 10,800          | 1,667,200        | ECUATORIANA  |
| 90,456.96                     | 9,015.70               |                        | 237,800.00          | 2,378           | 367,100          | ECUATORIANA  |
| 180,004.46                    | 17,940.76              |                        | 473,300.00          | 4,733           | 730,600          | ECUATORIANA  |
| 258,095.22                    | 25,710.67              |                        | 763,700.00          | 7,637           | 1,205,800        | ECUATORIANA  |
| 149,152.55                    | 14,865.79              |                        | 392,100.00          | 3,921           | 605,300          | ECUATORIANA  |
| 149,152.55                    | 14,865.79              |                        | 392,100.00          | 3,921           | 605,300          | ECUATORIANA  |
| 140,827.43                    | 14,036.04              |                        | 370,300.00          | 3,703           | 571,600          | ECUATORIANA  |
| 186,300.77                    | 18,568.30              |                        | 365,300.00          | 3,653           | 635,600          | ECUATORIANA  |
| 739,116.65                    | 73,666.57              |                        | 1,943,200.00        | 19,432          | 2,997,700        | ECUATORIANA  |
| 50,510.39                     | 5,034.29               |                        | 132,800.00          | 1,328           | 205,000          | ECUATORIANA  |
| 40,646.17                     | 4,051.14               |                        | 106,900.00          | 1,069           | 165,000          | ECUATORIANA  |
| 87,728.56                     | 8,743.76               |                        | 173,700.00          | 1,739           | 299,300          | ECUATORIANA  |
| 29,242.85                     | 2,914.59               |                        | 76,900.00           | 769             | 118,700          | ECUATORIANA  |
| 29,242.85                     | 2,914.59               |                        | 76,900.00           | 769             | 118,700          | ECUATORIANA  |
| 29,242.85                     | 2,914.59               |                        | 76,900.00           | 769             | 118,700          | ECUATORIANA  |
| 29,242.85                     | 2,914.59               |                        | 76,900.00           | 769             | 118,700          | ECUATORIANA  |
| 484,256.07                    | 48,255.02              |                        | 1,273,200.00        | 12,732          | 1,965,400        | ECUATORIANA  |
| 77,444.59                     | 7,718.78               |                        | 203,600.00          | 2,036           | 314,300          | ECUATORIANA  |
| 31,551.50                     | 3,144.69               |                        | 83,000.00           | 830             | 128,100          | ECUATORIANA  |
| 2,098.77                      | 209.18                 |                        | 5,500.00            | 55              | 8,500            | ECUATORIANA  |
| 359,659.13                    | 35,846.65              |                        | 945,600.00          | 9,456           | 1,459,700        | ECUATORIANA  |
| 106,697.32                    | 10,654.28              |                        | 281,000.00          | 2,810           | 433,600          | ECUATORIANA  |
| 118,370.60                    | 11,797.81              |                        | 311,200.00          | 3,112           | 480,400          | ECUATORIANA  |
| 118,370.60                    | 11,797.81              |                        | 311,200.00          | 3,112           | 480,400          | ECUATORIANA  |
| 118,370.60                    | 11,797.81              |                        | 311,200.00          | 3,112           | 480,400          | ECUATORIANA  |
| 118,370.60                    | 11,797.81              |                        | 311,200.00          | 3,112           | 480,400          | ECUATORIANA  |
| 118,370.60                    | 11,797.81              |                        | 311,200.00          | 3,112           | 480,400          | ECUATORIANA  |
| 118,370.60                    | 11,797.81              |                        | 311,200.00          | 3,112           | 480,400          | ECUATORIANA  |
| 6,925.94                      | 690.30                 |                        | 18,200.00           | 182             | 28,100           | ECUATORIANA  |
| 52,189.40                     | 5,201.63               |                        | 137,200.00          | 1,372           | 211,800          | ECUATORIANA  |
| 30,711.79                     | 3,051.01               |                        | 80,700.00           | 807             | 124,600          | ECUATORIANA  |
| 10,185.40                     | 1,018.54               |                        | 289,700.00          | 2,897           | 447,200          | BRITANICA    |
| 39,037.11                     | 3,890.77               |                        | 102,600.00          | 1,026           | 158,400          | ECUATORIANA  |
| 38,337.52                     | 3,821.04               |                        | 100,800.00          | 1,008           | 155,600          | ECUATORIANA  |
| 26,554.41                     | 2,649.63               |                        | 69,900.00           | 699             | 107,900          | ECUATORIANA  |
| 1,115.34                      | 111.56                 |                        | 2,900.00            | 29              | 4,500            | ECUATORIANA  |

CEPSA S.A.  
AUMENTO DE CAPITAL 1990

| ACCIONISTA                        | CAPITAL<br>ACTUAL | %        | COMPENSACION<br>CREDITOS | RESERVAS<br>FACULTATIVAS | UTILIDADES<br>NO DISTRIB. |
|-----------------------------------|-------------------|----------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| JIRENEZ ANGAMARCA FERNANDO        | 354,800           | 0.07255% | 160,492.78               | 201,432.61               | 17,721.60                 |
| KUBES DE APOLO MARIA              | 356,000           | 0.07286% | 161,035.59               | 202,106.68               | 17,780.94                 |
| LANDETA OLIMPIA                   | 25,300            | 0.00517% | 11,444.58                | 14,328.26                | 1,263.55                  |
| LEON DE CHIRIBOGA MARIA MERCEDES  | 240,400           | 0.04916% | 108,744.56               | 136,504.85               | 12,007.13                 |
| LEON GRANJA NEPTALI               | 499,400           | 0.10217% | 225,402.18               | 285,457.74               | 24,943.26                 |
| LEON VACAS DAVID                  | 528,400           | 0.10605% | 239,020.25               | 279,981.04               | 25,391.71                 |
| LEON VACAS EDUARDO                | 400,500           | 0.08192% | 181,165.64               | 227,320.03               | 20,003.55                 |
| LEFORT DE CARRION BEATRIZ         | 258,000           | 0.05275% | 116,705.57               | 146,424.52               | 12,886.18                 |
| LITCHFIELD ODGEN GERALD ANTHONY   | 7,000             | 0.00143% | 3,166.43                 | 3,998.72                 | 349.63                    |
| LOPEZ ACOSTA LUIS OSWALDO         | 30,000            | 0.00613% | 0.00                     | 17,022.11                | 1,498.30                  |
| MACIAS YEPEZ JULIO OSWALDO        | 85,400            | 0.01828% | 0.00                     | 50,757.87                | 4,465.21                  |
| MARTINEZ COBO JOSE                | 703,900           | 0.14394% | 318,407.18               | 399,613.41               | 35,157.31                 |
| MARTINEZ VILLACREDES PATRICIO     | 264,200           | 0.05402% | 119,510.12               | 149,940.53               | 13,195.85                 |
| MERINO DE CALISTO ROCIO           | 201,600           | 0.04122% | 91,193.19                | 114,443.34               | 10,069.20                 |
| MORCAYO GARCIA RODRIGO            | 1,084,100         | 0.22168% | 0.00                     | 615,436.70               | 54,146.95                 |
| MORCAYO VELOZ TELMO               | 94,600            | 0.01934% | 42,792.04                | 53,705.66                | 4,724.93                  |
| MORGE DE SERRANO CLAUDIA          | 912,800           | 0.18665% | 412,902.30               | 518,173.99               | 45,591.12                 |
| MOREANO PARRA ELVIRA LETICIA      | 293,400           | 0.06000% | 0.00                     | 166,528.16               | 14,054.29                 |
| MOSCOSO JARA JOSE                 | 9,600             | 0.00194% | 4,342.53                 | 5,492.54                 | 479.49                    |
| MOYANO DE MOSQUERA ROCIO          | 53,600            | 0.01076% | 24,245.81                | 30,441.68                | 2,677.13                  |
| NARVAEZ CELLERI ENRIQUE           | 110,700           | 0.02264% | 50,074.83                | 62,832.73                | 5,529.67                  |
| NEFTIS WARREN ROBERT JAMES        | 294,200           | 0.06016% | 133,080.54               | 166,992.20               | 14,594.25                 |
| PALLARES PAEZ JOSE                | 1,987,100         | 0.40633% | 0.00                     | 1,128,041.96             | 99,246.60                 |
| PALLARES PEREZ JOSE VICENTE       | 267,100           | 0.05467% | 120,821.93               | 151,652.85               | 13,340.70                 |
| PALLARES PEREZ DE BEJAR CARMEN    | 58,800            | 0.01202% | 26,598.01                | 33,429.31                | 2,936.55                  |
| PAREDES SECAIRA CARLOS            | 374,900           | 0.07666% | 169,584.96               | 217,875.25               | 18,724.92                 |
| PAREDES SECAIRA EDMUNDO           | 154,200           | 0.03153% | 69,751.93                | 87,517.66                | 7,591.74                  |
| PAREDES SECAIRA EULALIA           | 109,600           | 0.02241% | 49,577.25                | 62,271.50                | 5,474.13                  |
| PAREDES SECAIRA ROSA              | 340,900           | 0.06971% | 154,205.15               | 193,568.03               | 17,026.75                 |
| PAZMINI CECILIA DE                | 88,400            | 0.01808% | 39,987.49                | 50,187.63                | 4,415.27                  |
| PATRINO GALLO CARLOS AUGUSTO      | 327,400           | 0.06655% | 148,098.47               | 185,874.73               | 16,552.47                 |
| PATRINO GALLO CARLOS GUILLERMO    | 812,600           | 0.16616% | 367,577.51               | 461,289.56               | 40,586.49                 |
| PEPEZ VILLARRUEL EUCLIDES SALOMON | 819,600           | 0.16759% | 370,743.75               | 465,288.98               | 40,995.11                 |
| PESANTES DE CASARES ALICIA        | 151,500           | 0.03098% | 68,530.60                | 86,051.91                | 7,566.89                  |
| PEÑAFIEL AMPUERO FRANCISCO JOSE   | 360,100           | 0.07363% | 0.00                     | 204,363.30               | 17,935.72                 |
| PEÑAHERRERA DE VALLEJO SUSANA     | 206,000           | 0.04212% | 0.00                     | 116,931.77               | 10,158.97                 |
| PEÑAHERRERA ESPINOZA RODRIGO      | 86,400            | 0.01767% | 39,082.80                | 49,032.66                | 4,315.37                  |
| PIENKAGURA EFRAIN                 | 877,800           | 0.17949% | 0.00                     | 498,350.71               | 43,843.00                 |
| PIENKAGURA HOCHMAN LEON           | 1,109,000         | 0.22677% | 0.00                     | 629,557.04               | 55,390.62                 |
| PONCE LOLA DE                     | 550,500           | 0.11257% | 0.00                     | 312,495.57               | 27,475.52                 |
| PONCE DE CARRILLO GRACIELA        | 82,500            | 0.01687% | 37,318.64                | 46,792.14                | 4,126.53                  |
| POTZ VEGA DIEGO HERMAN            | 211,400           | 0.04323% | 95,626.15                | 119,961.55               | 10,558.63                 |
| POTOL DE CEPEDA MARIA BEATRIZ     | 133,900           | 0.02738% | 60,569.29                | 76,031.36                | 6,687.65                  |
| QUEVEDO JORGE GUILLERMO           | 38,900            | 0.00795% | 17,596.31                | 22,154.35                | 1,947.92                  |
| RAYON DE ESPINOZA JULIA           | 58,800            | 0.01202% | 26,598.01                | 33,429.31                | 2,936.55                  |
| RAMOS DAVILA ALEJANDRO            | 508,600           | 0.10400% | 0.00                     | 288,722.70               | 25,402.77                 |
| RAMOS DAVILA OSWALDO              | 448,200           | 0.09165% | 0.00                     | 254,406.20               | 22,336.03                 |
| REINOSO AVILES NANCY DE LOS ANGEL | 153,200           | 0.03133% | 69,299.59                | 86,989.27                | 7,651.80                  |
| RODRIGUEZ NAVAS JOSE              | 264,200           | 0.05402% | 119,510.12               | 149,940.53               | 13,195.85                 |
| RODRIGUEZ RODRIGUEZ LUIS GONZALO  | 17,700            | 0.00367% | 8,006.55                 | 10,092.49                | 984.05                    |
| ROHLEROUX RIFRIDI ISABEL MARIA    | 165,100           | 0.03376% | 74,682.52                | 93,757.11                | 8,246.15                  |
| ROVIRA TORRES DE ALVARADO FANNY   | 230,600           | 0.04715% | 104,311.26               | 130,866.64               | 11,517.65                 |

| REVALORIZAC.<br>ACTIVOS FIJOS | RESERVAS<br>ESPECIALES | APORTACION<br>EFECTIVO | TOTAL<br>INCREMENTO | Nro<br>ACCIONES | NUEVO<br>CAPITAL | NACIONALIDAD |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|-----------------|------------------|--------------|
| 246,214.47                    | 24,739.14              |                        | 652,600.00          | 6,526           | 1,007,400        | ECUATORIANA  |
| 249,053.98                    | 24,822.81              |                        | 654,200.00          | 6,548           | 1,010,800        | ECUATORIANA  |
| 17,675.62                     | 1,764.09               |                        | 41,500.00           | 467             | 71,800           | ECUATORIANA  |
| 168,131.39                    | 16,762.37              |                        | 442,200.00          | 4,422           | 687,600          | ECUATORIANA  |
| 349,375.16                    | 34,821.66              |                        | 918,500.00          | 9,185           | 1,417,900        | ECUATORIANA  |
| 367,663.26                    | 36,843.74              |                        | 971,900.00          | 9,719           | 1,500,300        | ECUATORIANA  |
| 280,165.72                    | 27,925.66              |                        | 738,600.00          | 7,386           | 1,137,100        | ECUATORIANA  |
| 190,494.17                    | 17,939.56              |                        | 474,500.00          | 4,745           | 707,500          | ECUATORIANA  |
| 4,897.13                      | 488.39                 |                        | 12,900.00           | 127             | 19,300           | ECUATORIANA  |
| 20,927.69                     | 2,091.81               |                        | 41,600.00           | 416             | 71,600           | ECUATORIANA  |
| 62,543.33                     | 6,233.55               |                        | 124,000.00          | 1,240           | 213,400          | ECUATORIANA  |
| 492,441.27                    | 49,080.83              |                        | 1,294,700.00        | 12,947          | 1,993,600        | ECUATORIANA  |
| 184,831.65                    | 18,421.87              |                        | 485,900.00          | 4,859           | 750,100          | ECUATORIANA  |
| 141,037.31                    | 14,056.56              |                        | 370,800.00          | 3,708           | 572,400          | ECUATORIANA  |
| 758,425.32                    | 75,551.93              |                        | 1,503,600.00        | 15,036          | 2,537,700        | ECUATORIANA  |
| 66,181.20                     | 6,596.17               |                        | 174,000.00          | 1,740           | 269,600          | ECUATORIANA  |
| 638,585.59                    | 63,546.80              |                        | 1,678,900.00        | 16,789          | 2,591,700        | ECUATORIANA  |
| 205,257.63                    | 20,457.90              |                        | 406,900.00          | 4,069           | 700,300          | ECUATORIANA  |
| 8,716.06                      | 869.38                 |                        | 17,700.00           | 177             | 27,300           | ECUATORIANA  |
| 37,498.01                     | 3,737.37               |                        | 98,600.00           | 985             | 152,200          | ECUATORIANA  |
| 77,444.59                     | 7,716.78               |                        | 203,400.00          | 2,036           | 314,300          | ECUATORIANA  |
| 205,819.33                    | 20,513.68              |                        | 541,100.00          | 5,411           | 835,300          | BRITANICA    |
| 1,390,154.93                  | 138,554.51             |                        | 2,756,000.00        | 27,560          | 4,742,100        | ECUATORIANA  |
| 186,866.44                    | 18,624.08              |                        | 491,300.00          | 4,913           | 753,400          | ECUATORIANA  |
| 41,135.88                     | 4,099.95               |                        | 108,200.00          | 1,082           | 167,000          | ECUATORIANA  |
| 262,276.22                    | 26,140.65              |                        | 689,600.00          | 6,896           | 1,064,500        | ECUATORIANA  |
| 197,375.75                    | 19,731.90              |                        | 283,600.00          | 2,836           | 437,800          | ECUATORIANA  |
| 76,675.04                     | 7,642.08               |                        | 201,600.00          | 2,016           | 311,200          | ECUATORIANA  |
| 238,490.17                    | 23,769.93              |                        | 627,000.00          | 6,270           | 967,900          | ECUATORIANA  |
| 61,843.74                     | 6,163.87               |                        | 167,600.00          | 1,626           | 251,000          | ECUATORIANA  |
| 229,045.71                    | 22,828.62              |                        | 602,200.00          | 6,022           | 929,600          | ECUATORIANA  |
| 568,486.69                    | 56,660.15              |                        | 1,454,600.00        | 14,546          | 2,507,200        | ECUATORIANA  |
| 573,363.62                    | 57,146.24              |                        | 1,507,500.00        | 15,075          | 2,527,100        | ECUATORIANA  |
| 105,987.86                    | 10,563.64              |                        | 278,700.00          | 2,787           | 430,200          | ECUATORIANA  |
| 251,922.29                    | 25,106.69              |                        | 499,400.00          | 4,994           | 859,500          | ECUATORIANA  |
| 144,115.50                    | 14,363.76              |                        | 285,700.00          | 2,857           | 491,700          | ECUATORIANA  |
| 60,444.56                     | 6,024.41               |                        | 158,900.00          | 1,589           | 245,300          | ECUATORIANA  |
| 614,099.94                    | 61,206.35              |                        | 1,227,500.00        | 12,175          | 2,095,300        | ECUATORIANA  |
| 775,645.11                    | 77,327.23              |                        | 1,538,100.00        | 15,381          | 2,647,100        | ECUATORIANA  |
| 365,124.20                    | 36,384.71              |                        | 763,500.00          | 7,635           | 1,314,000        | ECUATORIANA  |
| 57,716.16                     | 5,752.48               |                        | 151,700.00          | 1,517           | 234,200          | ECUATORIANA  |
| 147,893.29                    | 14,740.29              |                        | 388,800.00          | 3,888           | 600,200          | ECUATORIANA  |
| 93,675.08                     | 9,336.44               |                        | 246,300.00          | 2,463           | 380,200          | ECUATORIANA  |
| 27,214.04                     | 2,712.38               |                        | 71,600.00           | 716             | 110,500          | ECUATORIANA  |
| 41,135.88                     | 4,099.95               |                        | 108,200.00          | 1,082           | 167,000          | ECUATORIANA  |
| 355,811.38                    | 35,463.15              |                        | 705,400.00          | 7,054           | 1,214,000        | ECUATORIANA  |
| 313,356.16                    | 31,251.64              |                        | 621,600.00          | 6,216           | 1,059,500        | ECUATORIANA  |
| 107,177.15                    | 10,682.18              |                        | 281,800.00          | 2,818           | 435,000          | ECUATORIANA  |
| 184,831.63                    | 18,421.87              |                        | 485,900.00          | 4,859           | 750,100          | ECUATORIANA  |
| 12,382.74                     | 1,234.17               |                        | 32,600.00           | 326             | 50,300           | ECUATORIANA  |
| 117,502.28                    | 11,511.93              |                        | 303,700.00          | 3,037           | 468,800          | ECUATORIANA  |
| 161,325.41                    | 16,079.04              |                        | 424,100.00          | 4,241           | 654,700          | ECUATORIANA  |

CEPSA S.A.  
AUMENTO DE CAPITAL 1990

| ACCIONISTA                       | CAPITAL<br>ACTUAL | %        | COMPENSACION<br>CREDITOS | RESERVAS<br>FACULTATIVAS | UTILIDADES<br>NO DISTRIB. |
|----------------------------------|-------------------|----------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| RUALES CONCHA ADRIAN             | 15,800            | 0.00323% | 7,147.09                 | 9,008.55                 | 789.15                    |
| RUALES DE TRAVERSARI CARMEN      | 244,800           | 0.05036% | 110,754.59               | 139,009.76               | 12,226.89                 |
| SAENZ VITERI DE RAMIREZ ALICIA   | 176,300           | 0.03605% | 77,748.81                | 100,115.07               | 5,865.56                  |
| SALAZAR SANDOVAL JUAN            | 320,200           | 0.06548% | 154,841.57               | 181,730.34               | 15,392.35                 |
| SEGOLIA ALTAMIRANO NELSON        | 16,900            | 0.00346% | 7,644.67                 | 7,609.77                 | 244.10                    |
| SERRANO MONGE ANTONIO            | 307,200           | 0.06214% | 137,468.31               | 172,557.58               | 15,173.75                 |
| SERRANO MONGE DIANA              | 504,000           | 0.06216% | 137,513.54               | 172,630.42               | 15,183.72                 |
| SERRANO MONGE ESTEBAN            | 305,100           | 0.06229% | 133,011.12               | 173,231.66               | 15,225.66                 |
| SILVA GARCIA MARCO               | 35,100            | 0.00718% | 15,877.39                | 19,966.47                | 1,753.12                  |
| TERAN HAVARRETE ALFREDO          | 482,200           | 0.09860% | 218,121.81               | 277,729.44               | 24,084.18                 |
| TERAN NAVARRETE GONZALO          | 280,200           | 0.05730% | 0.00                     | 159,042.43               | 13,995.60                 |
| TINAJERO LEON LUIS ARTURO        | 73,200            | 0.01497% | 33,111.81                | 41,513.12                | 3,656.08                  |
| TINOCO DE APOLO JESUS            | 23,100            | 0.00472% | 10,449.22                | 13,125.81                | 1,153.76                  |
| ULLOA PARADA FABIAN              | 106,400           | 0.02053% | 45,415.66                | 57,030.31                | 5,014.62                  |
| VALDIVIESO VALENCIA MIGUEL       | 32,900            | 0.00673% | 14,882.22                | 18,664.01                | 1,643.24                  |
| VASQUEZ ALMEIDA HUGO EDUARDO     | 623,200           | 0.12743% | 281,902.76               | 353,832.37               | 31,126.63                 |
| VASQUEZ LOPEZ PAOLA LORENA       | 845,500           | 0.17297% | 382,640.48               | 480,244.73               | 42,249.70                 |
| VASQUEZ VASQUEZ MANUEL ANTONIO   | 971,500           | 0.19865% | 439,455.28               | 551,530.46               | 48,522.98                 |
| VEGA VDA. DE MENDOZA AMADA MARIA | 187,200           | 0.03828% | 0.00                     | 106,233.92               | 9,345.78                  |
| VEINTIMILLA ORBEA SEGUNDO FELIPE | 293,800           | 0.06008% | 132,899.60               | 166,800.85               | 14,674.27                 |
| VELASCO CARLOS                   | 44,900            | 0.00918% | 20,310.39                | 25,504.67                | 2,247.50                  |
| VITERI DE GONZALEZ YOLANDA       | 30,900            | 0.00632% | 0.00                     | 17,584.76                | 1,543.35                  |
| WILLIAMS PABLO                   | 4,501,400         | 0.92046% | 2,036,195.58             | 2,555,372.76             | 224,828.76                |
| WINTER FELIX                     | 24,400            | 0.00499% | 11,037.27                | 13,872.71                | 1,218.55                  |
| WINTER JUDITH                    | 452,800           | 0.09257% | 0.00                     | 257,937.60               | 22,015.75                 |
| WRIGHT DURAN BALLEW BERNARDO     | 1,269,700         | 0.25963% | 574,345.21               | 720,836.22               | 63,417.31                 |
| WRIGHT DURAN BALLEW WALTER       | 1,338,100         | 0.27362% | 0.00                     | 759,643.82               | 66,833.35                 |
| YANEZ ROMO ENRIQUE               | 264,200           | 0.05402% | 119,510.12               | 149,940.53               | 13,175.55                 |
| YEPEZ FERRAND FABIOLA            | 7,300             | 0.00149% | 3,302.13                 | 4,117.24                 | 354.51                    |
| ZALDUMBIDE SOSA JOSE             | 298,500           | 0.06104% | 135,025.63               | 169,424.29               | 14,392.72                 |
| ZALDUMBIDE SOSA VICENTE          | 258,500           | 0.06104% | 135,025.63               | 169,424.29               | 14,392.72                 |
| ZAMBRANO DE WILLIAMS CARMEN      | 649,700           | 0.13285% | 293,389.96               | 368,834.72               | 32,450.71                 |
| CEPSA S.A.                       | 25,729,400        | 0.00000% |                          |                          |                           |
|                                  | 514,765,100       | 100.00%  | 213,750,978.95           | 277,624,011.40           | 24,425,793.19             |

OK

| REVALORIZAC.<br>ACTIVOS FIJOS | RESERVAS<br>ESPECIALES | APORTECION<br>EFFECTIVO | TOTAL<br>INCREMENTO | Nro<br>ACCIONES | NUERO<br>CAPITAL | NACIONALIDAD |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|------------------|--------------|
| 11,053.52                     | 1,101.69               |                         | 25,100.00           | 271             | 44,900           | ECUATORIANA  |
| 171,259.59                    | 17,069.17              |                         | 450,300.00          | 4,503           | 695,100          | ECUATORIANA  |
| 123,337.69                    | 12,292.67              |                         | 324,300.00          | 3,243           | 501,600          | ECUATORIANA  |
| 224,063.66                    | 22,326.58              |                         | 589,900.00          | 5,889           | 909,100          | ECUATORIANA  |
| 11,823.07                     | 1,178.39               |                         | 31,100.00           | 311             | 48,000           | ECUATORIANA  |
| 212,605.35                    | 21,190.03              |                         | 559,000.00          | 5,590           | 862,900          | ECUATORIANA  |
| 212,675.31                    | 21,197.01              |                         | 559,200.00          | 5,592           | 853,200          | ECUATORIANA  |
| 213,444.85                    | 21,273.71              |                         | 561,200.00          | 5,612           | 866,300          | ECUATORIANA  |
| 24,555.60                     | 2,447.42               |                         | 64,600.00           | 646             | 99,700           | ECUATORIANA  |
| 337,342.21                    | 33,622.36              |                         | 886,900.00          | 8,869           | 1,369,100        | ECUATORIANA  |
| 196,625.07                    | 19,537.50              |                         | 388,600.00          | 3,886           | 668,800          | ECUATORIANA  |
| 51,209.37                     | 5,104.02               |                         | 134,600.00          | 1,346           | 207,800          | ECUATORIANA  |
| 16,160.52                     | 1,610.69               |                         | 52,500.00           | 425             | 65,600           | ECUATORIANA  |
| 70,238.82                     | 7,000.59               |                         | 184,700.00          | 1,847           | 285,100          | ECUATORIANA  |
| 23,016.51                     | 2,294.02               |                         | 60,500.00           | 605             | 93,400           | ECUATORIANA  |
| 435,984.38                    | 43,453.86              |                         | 1,146,300.00        | 11,463          | 1,769,500        | ECUATORIANA  |
| 591,783.03                    | 58,982.06              |                         | 1,555,900.00        | 15,559          | 2,401,800        | ECUATORIANA  |
| 679,651.51                    | 67,739.77              |                         | 1,786,900.00        | 17,869          | 2,758,400        | ECUATORIANA  |
| 130,983.21                    | 13,052.69              |                         | 252,600.00          | 2,596           | 446,800          | ECUATORIANA  |
| 205,539.49                    | 20,485.79              |                         | 540,400.00          | 5,404           | 834,200          | ECUATORIANA  |
| 31,411.58                     | 3,130.74               |                         | 62,600.00           | 626             | 127,500          | ECUATORIANA  |
| 21,617.53                     | 2,154.56               |                         | 42,500.00           | 425             | 73,800           | ECUATORIANA  |
| 3,149,133.62                  | 313,867.08             |                         | 8,279,400.00        | 32,794          | 12,780,800       | ECUATORIANA  |
| 17,069.99                     | 1,701.34               |                         | 44,900.00           | 449             | 69,300           | ECUATORIANA  |
| 316,774.27                    | 31,572.38              |                         | 628,000.00          | 6,280           | 1,080,800        | ECUATORIANA  |
| 888,289.20                    | 88,532.36              |                         | 2,335,400.00        | 23,354          | 3,605,100        | ECUATORIANA  |
| 936,171.14                    | 93,301.69              |                         | 1,855,900.00        | 18,559          | 2,174,000        | ECUATORIANA  |
| 184,831.63                    | 18,421.87              |                         | 485,900.00          | 4,859           | 750,100          | ECUATORIANA  |
| 5,197.01                      | 519.01                 |                         | 13,400.00           | 134             | 20,700           | ECUATORIANA  |
| 208,827.56                    | 20,813.51              |                         | 549,000.00          | 5,490           | 847,500          | ECUATORIANA  |
| 206,627.56                    | 20,813.51              |                         | 545,000.00          | 5,490           | 847,500          | ECUATORIANA  |
| 454,523.55                    | 45,301.56              |                         | 1,195,000.00        | 11,950          | 1,844,700        | ECUATORIANA  |
|                               |                        |                         |                     | 0               | 25,729,400       | ECUATORIANA  |
| 342,127,196.05                | 34,099,267.37          | 7,964,748.13            | 895,492,000.00      | 8,994,920       | 1,414,261,100    |              |

Wavy

Así mismo, formaliza la siguiente reforma de estatutos en su Artículo Cuarto, que diré :- "ARTICULO CUARTO :- El capital social de la Compañía es de UN MIL CUATROCIENTOS CATORCE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MIL CIENTO 00 / 100 SUCRES - - - ( S/. 1.414'261.100,00 ), dividido en setenta y dos mil veinte y dos ( 72.022 ) acciones nominativas y ordinarias de un mil 00/100 sucres ( S/. 1.000,00 ) cada una "Serie A"; y, trece millones cuatrocientas veinte y dos mil trescientas noventa y un ( 13'422.391 ) acciones nominativas y ordinarias de cien sucres ( S/. 100,00 ) cada una "Serie B"<sup>000</sup> Estas acciones pueden estar representadas por títulos de una o más acciones firmadas por el Presidente conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General de la Compañía" .- Usted, Señora Notaria, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo y los documentos habilitantes necesarios para la perfecta validez de este instrumento .- Atentamente, Firmado ) .- Doctora María Elena Berriga de Corral .- Abogada .- Portadora de la Matrícula de Afiliación Profesional del Colegio de Abogados de la ciudad de San Francisco de Quito, signada con el número tres mil ciento seis, la misma que suscribe la presente minuta de otorgamiento de un aumento de capital y reforma de estatutos sociales de una compañía anónima, que queda ya transcrita" .- Hasta aquí la minuta, que queda elevada a escritura pública, con todo el valor legal; y que el señor compareciente la acepta y la confirma en

2a.

su contenido .- Para la celebración de la  
 presente escritura pública de aumento de capital y  
 reforma de estatutos sociales, se observaron todos  
 los preceptos legales que son del caso; y, leída  
 que le fue íntegramente la misma, al señor com-  
 pareciente, por mí la Notaria, aquél se ratifica  
 y afirma en todas y cada una de sus partes y,  
 para constancia, firma conmigo, en unidad de ac-  
 to, de todo lo cual, doy fe .- Firmado )-  
 Señor Nicanor Calisto Cabezas .- Portador de la Cé-  
 dula de Identidad y Ciudadanía, signada con el nú-  
 mero diez y siete cero ciento sesenta y tres mil  
 doscientos tres guión cuatro .- En calidad de Ge-  
 rente General y como tal, representante legal de  
 la compañía anónima denominada CEPESA SOCIEDAD ANO-  
 NIMA .- Firmado )- Doctora Ximena Moreno de  
 Solines .- Notaria Segunda de este Cantón Quito".-  
 SE

AGREGA

A

CONTINUACION

COMO

DOCUMENTO

HABILITANTE

EL

NOMBRAMIENTO

DE GERENTE GENERAL

QUE ES EL SIG'

CEPSA S.A.

SV

DIVISIONES  
MATERIAS  
QUIMICAS  
EQUIPO AUTOMATICO  
PLANTAS

QUITO PRINCIPAL:

AV. DE INDEPENDENCIA Y TOCOTI  
TEL. 2262100 BOX 3132  
TEL. 22132 CEPSA ED  
TEL. 22612 2261075  
CEPSA - QUITO - ECUADOR  
P.O. X. 17-01-03132

GUAYAQUIL SUCURSAL MAYOR,

AV. FRIEDRICH COMMERZ GUMPERT  
TEL. CEPSA - TEL. 296222 - TEL. 296222  
TEL. 43117 - CEPSA ED  
FAX 593 4294200  
CARTEL CEPSA - GUAYAQUIL ECUADOR

Quito, a 21 de febrero de 1991

Señor Don  
NICANOR CALISTO CABEZAS  
Presente.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me es grato comunicarle que en Sesión de Directorio de CEPSA S.A., efectuada el día de hoy 21 de febrero de 1991, se decidió por unanimidad reelegir a usted GERENTE GENERAL de la Compañía por el período de DOS AÑOS a partir de la presente fecha.

En consecuencia, Usted tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y las atribuciones señaladas en el Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales, según consta en la Escritura Pública de reforma y codificación de los mismos de 11 de octubre de 1989, otorgada en la Notaría Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre del mismo año.

Muy Atentamente,  
CEPSA S. A.

Luis Dávalos Soria  
PRESIDENTE.

Agradezco y acepto la designación:  
Quito, a 21 de febrero de 1991

Nicanor Calisto Cabezas

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1356 del Libro de Nominaciones. Tomo 122

Quito, a 21 de febrero de 1991

RECIBIDO

EL REGISTRADOR

DEL SUYAVO GARCIA

SUCURSALES: CUENCA - MANTA - AMBATO

FINN L. KILBING AMERICAN - NOTARY - GLOVER BLACKHAWK NYLON  
VEHICULOS: INCHONER GEMMA TON ACRA SANTIAGO

QUIMICOS ANTIPRODUCTS - CAROT CONCENTRATION LIXON - LIXON - MONTEPESQUE - LIXON - MONTEPESQUE - LIXON - MONTEPESQUE

ITO PRINCIPAL

6 DE DICIEMBRE Y FOCH  
OF. 2262 P.O. BOX 3132  
FA 2 2132 - CEPSA ED  
F 1531 - 2 554075  
B.E. CEPSA QUITO-ECUADOR

GUAYAQUIL SUCURSAL MAYOR

AV KENNEDY C. COMERCIAL OLIMPICO  
EDIF. CEPSA - TELF. 286 222 - P.O. BOX 3341  
TELEX 4-3117 - CEPSA ED  
FAX 593-4-286800  
CABLE: CEPSA - GUAYAQUIL - ECUADOR

## ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA CEPSA S.A.

En la ciudad de Quito, a 20 de Diciembre de 1990, tiene lugar la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia CEPSA S.A., en su domicilio ubicado en la Avenida 6 de Diciembre y Foch, esq.

Preside la sesión el Presidente titular Sr. Esteban Serrano Velasco y actúa como secretario el Gerente General Sr. Nicanor Calisto Cabezas.

El Secretario constata el quorum presente de acuerdo al Libro de acciones y accionistas de la compañía, encontrándose presente y representado el 79.71% del capital suscrito y pagado de la empresa.

El Presidente declara instalada la Junta a las 10H15 y solicita al Secretario de lectura a la convocatoria y al orden del día.

La convocatoria se publicó en el Diario Ultimas Noticias del día 5 de Diciembre de 1990, Edición No. 14735 y dice:

CEPSA S.A. - CONVOCATORIA. A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA CEPSA S.A.

Convócase a los accionistas de la Compañia Cepssa S.A. a la Junta General Extraordinaria que se llevará a cabo el día jueves, 20 de Diciembre de 1990, a las 10h00, en el local de la compañía ubicado en la Av. 6 de Diciembre y Foch esquina de esta ciudad, para tratar y resolver sobre los siguientes puntos:

1. Revisar decisión de aumento de capital tomada en Junta de 30 de Marzo de 1990, y decidir sobre el monto total de dicho incremento.
2. Informar a los accionistas sobre inversiones efectuadas por la compañía en empresas subsidiarias.
3. Aprobación del acta.

Se convoca expresamente al señor Galo Briones I., Comisario Principal de la Compañia.

Quito, Diciembre 4 de 1990

SUCURSALES: CUENCA - MANTA - AMBATO  
CASTROL - BENNETT - KELLOGG AMERICAN - ROTARY - GROVER - BLACKHAWK - MYCOIL  
VEHICULOS: TROOPER - GEMINI - LUV - ASKA - SAN REMO

QUIMICOS: AIR PRODUCTS - CABOT CORPORATION - ETOXYL - FABCON - MONTEDISON - REED LIGNIN - SCOTT BADER - TATE AND LYLE

RAZON DE PROTOCOLIZACION :- A petición de la Doctora María Elena Barriga de Corral, protocolizo en mi Registro de Escrituras Públicas del año en curso, en una foja útil y en esta fecha, el Nombramiento de Gerente General de la compañía CEPESA SOCIEDAD ANONIMA, conferido en favor del señor Don Nicanor Calisto Cabezas; y Razón de inscripción correspondiente .- Quito, a veinte y cinco de abril de mil novecientos noventa y uno .- Firmado).-  
Doctora Ximena Moreno de Solines .- Notaria Segunda del Cantón Quito" .-

Se protocolizó ante mí; y en fe de ello, confiero esta UNDECIMA COPIA, firmada y sellada en Quito, a veinte y cinco de abril de mil novecientos noventa y uno .- Firmado ) .- Doctora Ximena Moreno de Solines .- Notaria Segunda del Cantón Quito.-

*Wuy*

9V

Con el incremento propuesto el Capital Social de la Compañía ascendería a S/. 1.414'261.100,00.

Se pone a consideración de la Junta el presente planteamiento, la misma que lo aprueba por unanimidad.

En consecuencia el capital social de la compañía se incrementa en S/. 899'492.000,00, mediante la capitalización de los valores antes detallados y se reforma el Art. 4 de los Estatutos Sociales los que en adelante dirán:

Artículo Cuarto: El capital social de la Compañía es de UN MIL CUATROCIENTOS CATORCE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y UN MIL CIEN SUCRES (S/. 1.414'261.100,00), dividido en Setenta y dos mil veinte y dos acciones nominativas y ordinarias de Un mil sucres cada una, Serie "A"; y Trece millones Cuatrocientos veinte y dos mil trescientos noventa y un acciones nominativas y ordinarias de cien sucres cada una, Serie "B". Estas acciones pueden estar representadas por títulos de una o más acciones firmados por el Presidente conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General de la Compañía.

La Junta expresamente autoriza al Gerente General para que realice los ajustes de fracciones para que cada accionista complete acciones enteras y para que realice los trámites de aumento de capital y suscriba la correspondiente escritura pública que instrumente tal aumento y lo continúe hasta su perfeccionamiento.

2. Informe a los accionistas sobre inversiones efectuadas en empresas subsidiarias.

El Presidente informa que la Compañía Cepsa S.A. invirtió con la autorización expresa de su Directorio en el incremento de capital y organización de la Compañía Castrol Ecuatoriana S. A., conjuntamente con Castrol Ltd. de Inglaterra. El monto de la inversión efectuada por cada una de las participantes asciende a S/. 913'000.000,00. De esta manera se obtuvo un respaldo sólido para la inversión de Cepsa S.A. y se continúa en el negocio de lubricantes conjuntamente con el principal de la marca Castrol, comercializada por la empresa por más de 20 años.

Cepsa financió su participación con la venta total de la línea de lubricantes, logrando con esta negociación una buena utilidad para la empresa y seguridad en el citado negocio a través de Castrol Ecuatoriana S. A. de la cual es propietaria del 50% del capital social.

Las negociaciones con Castrol Ltd. concluyeron en Agosto del presente año. Actualmente la empresa Castrol Ecuatoriana S. A. funciona en los mismos edificios de Cepsa S.A. en todo el país, lo cual también genera un beneficio económico adicional para Cepsa, por cuanto ésta cobra a Castrol Ecuatoriana S.A. por arriendo de locales, servicios de computación, gastos administrativos, etc.

Nicanor F. Calisto C.  
Gerente General

Inmediatamente se pasa a tratar el orden del día:

1. Revisar decisión de aumento de capital tomada en Junta de 30 de Marzo de 1990 y decidir sobre el monto total de dicho incremento.

El Presidente manifiesta que en Junta General de Accionistas celebrada el 30 de Marzo de 1990, se decidió incrementar el capital social de la compañía en S/925'230.900,00 mediante la capitalización de las cuentas patrimoniales de: revalorización de activos fijos, utilidades no distribuidas, reservas facultativas, compensación de créditos y numerario.

Al efectuar la revisión de los registros contables por parte de la Superintendencia de Compañías, ésta solicitó a la Empresa realizar ciertos ajustes a los montos acumulados en cada una de la cuentas antes citadas, razón por la que varían los valores aprobados en la Junta antes citada, debiendo por lo tanto, volverse a considerar y aprobar los montos a capitalizarse.

Se debe aclarar que en cuanto al rubro de Compensación de créditos, que se originó en la declaración del Dividendo de 1989 y la decisión de la Junta de capitalizarlo, el mismo no ha sufrido ninguna observación por parte del ente de control, ratificándose por lo tanto en el monto establecido.

Igualmente es preciso señalar que la compra de acciones de la Empresa adquiridas por ella misma y que reposan en Tesorería, cuyo monto asciende a S/. 25'738.850,00 fue efectuada con utilidades liquidas no distribuidas conforme señala la Ley.

Se aclara que el numerario se encuentra debidamente pagado y que hace relación a la decisión de la Junta de Marzo 30, 1990 y no a una nueva decisión de esta Junta, por lo que ya se cumplió con los requisitos exigidos por la Ley para la suscripción y pago del mismo.

Con estos antecedentes se propone a la Junta General dejar sin efecto la decisión de Junta General de Accionistas de 30 de Marzo de 1990, en la parte relacionada al monto de incremento de capital social y en su lugar aprobar un incremento de S/.899'492.000,00, mediante la capitalización de los siguientes rubros:

|                                                          |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|
| Superávit por revalorización de activos fijos hasta 1989 | 342'127.196.05 |
| Reservas facultativas                                    | 277'624.011.42 |
| Reservas especiales                                      | 34'099.267.37  |
| Utilidades no distribuidas                               | 24'425.798.08  |
| Compensación de créditos                                 | 213'250.978.95 |
| Numerario                                                | 7'964.748.12   |

Total:

S/.

899'492.000,00

Se considera que el presente es un esfuerzo más, realizado por la administración con el fin de obtener mejores réditos para sus accionistas.

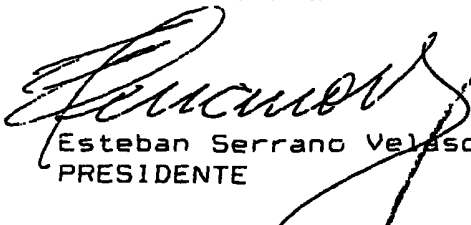
La Junta acoge y aprueba el presente punto por unanimidad.

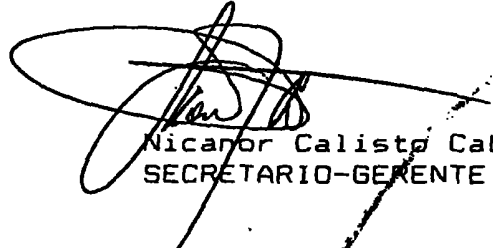
3. Aprobación del Acta.

El Presidente solicita a la Junta que el acta sea elaborada dentro del plazo estipulado en la Ley y el reglamento, no obstante todas las resoluciones entrarán en vigencia de manera inmediata.

Se designa una comisión para la elaboración del acta, formada por las Señoras Elena de Corral y Josefina de Luna.

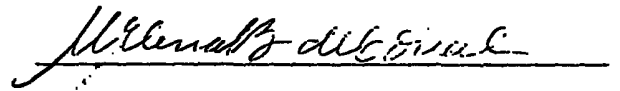
El Presidente agradece la asistencia a los accionistas. Se levanta la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas a las 11h45.

  
Esteban Serrano Velasco  
PRESIDENTE

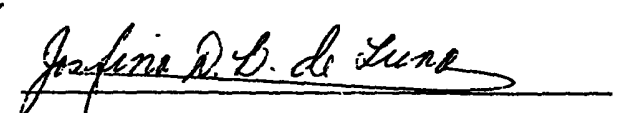
  
Nicanor Calisto Cabezas  
SECRETARIO-GERENTE GENERAL

COMISION DE REDACCION:

Ma. Elena B. de Corral



Josefina D.B. de Luna



Es fiel copia del original.

Certifico.



2002/

2002/



10 V  
REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

RESOLUCION N. 0361

EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA.

VISTOS el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre Marcas, Patentes, Licencias y Regdlas, establecido mediante Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartage na, publicada en el Suplemento al Registro Oficial N.682, del 13 de mayo de 1991;y,

EN USO de sus atribuciones legales,

RESUELVE :

AUTORIZAR la inversión extranjera directa que en el aumento de capital social de la Compañía CEPESA S.A., realizarán los inversionistas extranjeros citados más adelante, de conformidad a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas en sesión celebrada el 20 de diciembre de 1990, de la siguiente manera:

| ACCIONISTA                     | NACIONALIDAD | MONTO DE LA INVERSION |
|--------------------------------|--------------|-----------------------|
| Kimball Investment Corporation | Panaméña     | 278'976.000,00        |
| Romken Finance Incorporated    | Panaméña     | 176'413.200,00        |
| Coleman Michael                | Inglesa      | 150.600,00            |
| Derek Hyslop                   | Inglesa      | 289.700,00            |
| Robert J. Norris               | Inglesa      | 541.100,00            |
| T O T A L                      |              | 456'370.600,00        |

Con el aumento acordado, la Compañía CEPESA S.A., tendrá un capital social de S/. 1.414'261.100, de los cuales S/. 704'492.000 que representan el 49.81% de la totalidad, constituye inversión extranjera directa; por lo que, la sociedad mencionada tendrá la calidad de Empresa Extranjera en los términos de la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.





12

REPUBLICA DEL ECUADOR  
MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

2

Las personas jurídicas y naturales anteriormente referidas, deberán solicitar al Banco Central del Ecuador el registro de la inversión extranjera directa autorizada y, copia de dicho registro remitir a este Portafolio.

COMUNIQUESE, Dado en Quito, a 13 JUN 1991

CERTIFICA :

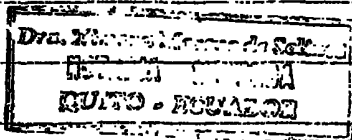
Econ. Carlos Palacios Maldonado,  
SUBSECRETARIO DE COMERCIO/ EXTERIOR E  
INTEGRACION.

ES COPIA LO CERTIFICO

Se otorgó ante mí; y en fe de  
ello, confiero esta **TERCERA COPIA**, firmada y sellada en Quito, a catorce de junio de mil novecientos noventa y uno .-

*Ximena Moreno de Solines*  
Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA

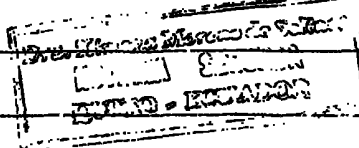


**RAZON:** De conformidad con lo ordenado por la Intendencia de Compañías, en su Resolución No. 91.1.1.1.1125 de 24 de junio de 1991, tomé nota de la aprobación constante en dicha resolución al margen de la matriz de la Escritura de Aumento de Capital de la Compañía CEPESA S.A. otorgada ante mí el 14 de junio de 1991.- Quito, a veinte y cinco de junio de mil novecientos noventa y uno.-

*Ximena Moreno de Solines*  
Dra. Ximena Moreno de Solines

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON

L.N.



1      la fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución núm-  
2      ro mil ciento veinte y cinco del Sr. Superintendente de Compañías de 13  
3      24 de junio de 1991, bajo el número 1134 del Registro Mercantil, to-  
4      mo 122.- Se tomó nota el margen de la inscripción número 340 de 4 -  
5      de abril de 1974, a fo 1136 del Registro Mercantil, tomo 103.- Que-  
6      da archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública -  
7      de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de "CEPSA S.A.", --  
8      otorgada el 14 de junio de 1991, ante la Notaria Segunda del Cantón,  
9      Dra. Ximena Morano de Salinas.- Se da así cumplimiento a lo dispues-  
10      to en el Art. Tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo  
11      establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1973, publicado -  
12      en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó  
13      en el Repertorio bajo el número 9984.- Quito, a veinte y seis de ju-  
14      nio de mil novecientos noventa y uno.- EL REGISTRADOR.-  
15        
16      Dr. Gustavo García Ronderos  
17      REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28

En este fecha, y de conformidad con la Resolución No. 91.-1-1-1125, de junio 24 de 1991, del Superintendente de compañías, he tomado nota, y el margen de la matriz correspondiente de veintef y cuatro de febrero de 1958, a que se refiere el presente testimonio, de la reforma de estatutos y aumento de capital contenidos en el mismo.- Guayaquil, julio doce de mil novecientos noventa y uno.



  
Dr. Gonzalo Aguero  
NOTARIO TERCERO