

EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE
"CEPSA S.A."

1.- CELEBRACION, APROBACION E INSCRIPCION.- La escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de "CEPSA S.A." se otorgó en la ciudad de Quito el 30 de julio de 1986 ante el Notario Segundo del mismo cantón; ha sido aprobada por la señora Superintendente de Compañías, economista Teresa Minuche de Mera, mediante Resolución No. 86.1.1.1.T 01450 de e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, hoja No. 25 AGO 1986, tomo 117, el 29 de agosto de 1986.

2.- OTORGANTE.- Comparece al otorgamiento de la escritura pública antes mencionada el señor Micanor Calisto Cabezas, en su calidad de Gerente General de "CEPSA S.A.". El compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casado, domiciliado en la ciudad de Quito.

3.- AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL.- El capital de la Compañía se aumenta en la suma de S/.60'000.000,00 con lo cual queda elevado a la cantidad de S/.277'369.100,00.

4.- INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.- El aumento de capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado de la siguiente manera: S/.2'058.700,00 en numerario; y, S/.57'941.300,00 por compensación de créditos.

5.- NOMINA DE ACCIONISTAS SUSCRIPTORES.- Los accionistas que han suscrito el cinco por ciento o más del aumento de capital son los siguientes: Kimball Investment Corporation, Romken Finance Incorporated.

6.- AUTORIZACION DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA.

NOMBRE: Gerald Anthony Litchfield
NACIONALIDAD: británica
RESOLUCION: 387 de 13 de septiembre de 1978
TIPO DE INVERSION: Nacional general
MONTO DE INVERSION: S/.800,00
MONTO PAGADO: S/.800,00
FORMA DE PAGO: Compensación de Créditos

NOMBRE: Romken Finance Incorporated
NACIONALIDAD: panameña
RESOLUCION: 589 de 24 de julio de 1986
TIPO DE INVERSION: Extranjera directa
MONTO DE INVERSION: S/.11'292.400,00
MONTO PAGADO: S/.11'292.400,00
FORMA DE PAGO: Compensación de créditos

El presente extracto deberá publicarse en un tamaño de por lo menos quince centímetros por dos columnas (diez centímetros) en uno de los periódicos de mayor circulación de la ciudad de.....

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXTRACTO

"CEPSA S.A."

- 2 -

NOMBRE: Kimball Investment Corporation
NACIONALIDAD: panameña
RESOLUCION: 589 de 24 de julio de 1986
TIPO DE INVERSION: Extranjera directa
MONTO DE INVERSION: S/.33'048.600,00
MONTO PAGADO: S/.33'048.600,00
FORMA DE PAGO: Compensación de créditos

NOMBRE: Michael Coleman
NACIONALIDAD: británica
RESOLUCION: 589 de 24 de julio de 1986
TIPO DE INVERSION: Extranjera directa
MONTO DE INVERSION: S/.9.300,00
MONTO PAGADO: S/.9.300,00
FORMA DE PAGO: Compensación de créditos

NOMBRE: Robert J. Norris
NACIONALIDAD: británica
RESOLUCION: 589 de 24 de julio de 1986
TIPO DE INVERSION: Extranjera directa
MONTO DE INVERSION: S/.33.400,00
MONTO PAGADO: S/.33.400,00
FORMA DE PAGO: Compensación de créditos

NOMBRE: Derek Hyslop
NACIONALIDAD: británica
RESOLUCION: 589 de 24 de julio de 1986
TIPO DE INVERSION: Extranjera directa
MONTO DE INVERSION: S/.17.900,00
MONTO PAGADO: S/. 17.900,00
FORMA DE PAGO: Compensación de créditos

7.- Como consecuencia del aumento de capital se reforma el artículo cuarto de los estatutos sociales, el mismo que dirá: "ARTICULO CUARTO: El capital social de la Compañía es de doscientos setenta y siete millones trescientos sesenta y nueve mil cien sucres dividido en setenta y dos mil veinte y dos acciones nominativas, ordinarias Serie "A" de un mil sucres cada una; y, dos millones cincuenta y tres mil cuatrocientos setenta y un acciones nominativas, ordinarias Serie "B" de cien sucres cada una. Estas

El presente extracto deberá publicarse en un tamaño de por lo menos quince centímetros por dos columnas (diez centímetros) en uno de los periódicos de mayor circulación de la ciudad de.....