



NOTARIA VIGESIMA NOVENA

1	DEL	
2	CANTON QUITO	
3	*****	
4	*****	
5	AUMENTO DE CAPITAL	En la ciudad de San.
6	Y REFORMA DE ESTATUTOS	Francisco de Quito .
7	DE LA COMPAÑIA INDU-	Capital de la Repú-
8	CALSA INDUSTRIA NACIONAL	blica del Ecuador .
9	DE CALZADO SOCIEDAD ANONIMA	hoy día veintisiete
10		de Enero de mil
11		novecientos noventa y
12		nueve, ante mi.
13	CUANTIA	Doctor Rodrigo Salga-
14	CAP. ANT. \$ 860'000.000	do Valdez, Notario
15	CAP.AUM. \$ 176'000.000	Vigésimo Noveno del
16	CAP. ACT. \$ 1.036'000.000	Distrito Metropolita-
17		no de Quito , compa-
18	ng.ng.ng.ng.ng.ng.ng.ng.ng	recen : El señor
19		Guido Krebs Forzoni-
20		Accolti, en su cali-
21		dad de Gerente General de la Compañía INDUCALSA
22		Industria Nacional de Calzado Sociedad Anonima.
23		conforme consta del documento que se agrega como
24		habilitante.- El compareciente es mayor de edad,
25		quien declara ser de estado civil casado, de
26		nacionalidad italiana e inteligente en el idioma
27		castellano, domiciliado en esta ciudad del Distrito
28		Metropolitano de Quito hábil para contratar y

DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ
Notario Público

obligarse a quien de conocer doy fe y dice que eleve

a escritura pública la minuta que me entrega
cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente
: SEÑOR NOTARIO: Sirvase autorizar en su registro de
escrituras públicas el aumento de capital y reforma
de los Estatutos de INDUCALSA, Industria Nacional de
Calzado, Sociedad Anónima.- OTORGANTE.- Otorga la
presente escritura pública, el señor Guido Trebs
Forzoni-Accolti, de estado civil casado, de naciona-
lidad italiana, inteligente en el idioma castellano,
domiciliado en Quito, legalmente capaz y en calidad
de Gerente General de INDUCALSA, Industria Nacional
de Calzado Sociedad Anónima, quien obra autorizado
por la Junta General Extraordinaria Universal de
Accionistas celebrada en Quito, el veintinueve de
diciembre de mil novecientos noventa y ocho, calidad
y autorización que acredita con el nombramiento
inscrito en el Registro Mercantil, debidamente
protocolizado y copia del Acta de la indicada Junta
General que se incorporan a la presente escritura
pública.- PRIMERO: ANTECEDENTES.- INDUCALSA, Indus-
tria Nacional de Calzado, Sociedad Anónima, se
constituyó mediante escritura pública celebrada en
Quito el primero de agosto de mil novecientos
setenta y cuatro ante el Notario Quinto de esta
Cantón Doctor Ulpiano Gaybor Mora, inscrita el once
de septiembre del mismo año, con un capital inicial de
Dos millones quinientos mil sucres, habiendo aumenta



1	do su capital y reformado sus Estatutos por decisión
2	de la Junta General de Accionistas, en diferentes
3	periodos, que se describe en el siguiente cuadro:
4	
5	Fecha Notario Fecha de Inscripción Aumento
6	Escritura Cantón Quito Registro Mercantil de Capital
7	Quinto Ulpiano
8	11-Abril-75 Gaybor Mora 14-junio-76 de 3'500.000 a 4'000.000
9	Quinto Ulpiano
10	19-Enero-77 Gaybor Mora 29-dich-77 de 4'000.000 a 6'000.000
11	Quinto Ulpiano
12	23-diciembre-77 Gaybor Mora 29-dich-77 de 6'000.000 a 7'000.000
13	Quinto Ulpiano
14	28-feb-79 Gaybor Mora 28-dich-79 de 7'000.000 a 10'000.000
15	Quinto Ulpiano
16	07-julio-80 Gaybor Mora 29-agosto-80 de 10'000 a 15'000.000
17	Quinto Ulpiano
18	06-octubre-81 Gaybor Mora 31-dich-81 de 15'000.000 a 25'000.000
19	Quinto Ulpiano
20	02-junio-82 Gaybor Mora 30-dich-82 de 25'000.000 a 32'500.000
21	Quinto Ulpiano
22	30-dich-83 Gaybor Mora 04-abril-84 de 32'500.000 a 54'000.000
23	Décima Segunda
24	22-feb-85 Dr. Jaime Nalivas 14-jul-86 de 54'000.000 a 80'000.000
25	Vigésima Segunda Dr.
26	22-Enero-93 Manuel Jose 9-26-mar-93 de 80 000 a 860'000.000
27	SEGUNDO.- La Junta General Extraordinaria Universal
28	de Accionistas de INDOCALSA, Industria Nacional de
	Llano S.A., celebrada el veintinueve de diciembre
	de mil novecientos noventa y ocho, aprobó el aumento
	del capital y reforma de los Estatutos de la Compañía,
	conforme consta en el Acta de la sesión que se
	incorpora.- DECLARACIONES.- En virtud de los anteceden-
	tes expuestos, el señor Guido Trebs Forzani

Accolti, en su calidad de Gerente General de INDUCALSA,

Industria Nacional de Calzado Sociedad Anónima, a nombre y en representación de la Compañía y en cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Accionistas, de veinte y nueve de diciembre de mil novecientos noventa y ocho, declara aumentado el capital de la Compañía de Ochocientos sesenta millones de sucres a un mil treinta y seis millones de sucres, aumento de ciento setenta y seis millones de sucres que se realiza mediante reinversión y capitalización de las utilidades netas del ejercicio económico de mil novecientos noventa y siete que suma ciento setenta y cinco millones ochocientos noventa y nueve mil trescientos cincuenta sucres y con cien mil seiscientos cincuenta sucres que se toma de la cuenta utilidad no distribuida de mil novecientos noventa y cinco. Como consecuencia del aumento de capital, queda reformado el Artículo Seto de los Estatutos de INDUCALSA, Industria Nacional de Calzado, Sociedad Anónima por el siguiente texto:

"CAPITAL SOCIAL.- El capital de la Compañía es de un mil treinta y seis millones de sucres representado por un millón treinta y seis mil acciones de mil sucres cada una".- Señor Notario, sírvase agregar las demás cláusulas de estilo.-Hasta aquí la minuta, que se halla firmada por el Doctor Raúl Tamayo Rubio Abogado con matrícula profesional número dieciocho del Colegio de Abogados de Quito, la misma que el compareciente la acepta y ratifica en todas sus partes y leída -



1 que le fue integralmente esta escritura por mí el
2
3 Notario, firma conmigo en unidad de acto, de todo
4 lo cual doy fe.- firmado) señor Guido Krebs
5 Forzoni-Accolti C.I. 170437656-3, firmado) El
6 Notario Doctor Rodrigo Salgado Valdez.-
7
8
9
10 *RRRRRRRRRR* *RRRRRRRRRRRRRRRR*
11
12
13
14
15 *RRRRRRRRRR*
16
17
18
19
20 *RRRRRRRRRRRRRRRR* *RRRRRRRRRRRRRRRR*
21
22
23
24
25 *RRRRRRRRRRRRRR*
26
27
28 A CONTINUACION LOS SIGUIENTES HABILITANTES

inducalsa

INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A.

Quito, 1 de abril de 1997

Señor
Guido Krebs Forzoni-Accolti
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicar a usted, que la Junta General de Accionistas de INDUCALSA, Industria Nacional de Calzado S.A., celebrada el 26 de Marzo de 1997, tuvo el acierto de reelegir a usted, GERENTE GENERAL de la Compañía por el período de CINCO años. Conforme los Estatutos le corresponde a usted, la representación legal de la Compañía.

Por tanto, extendiendo el presente nombramiento para su aceptación e inscripción en el Registro Mercantil.

Inducalsa, Industria Nacional de Calzado S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto de este Cantón Dr. Ulpiano Gaybor Mora, el primero de Agosto de mil novecientos setenta y cuatro, inscrita en Registro Mercantil el 11 de Septiembre de 1974, Tomo 6, Folio Nº 35.

Muy atentamente.



Dr. Raúl Tamayo Rubio.
PRESIDENTE

Yo, Guido Krebs Forzoni-Accolti, acepto la designación de Gerente General de INDUCALSA, Industria Nacional de Calzado S.A., que ha decidido la Junta General de Accionistas, en sesión de 26 de Marzo de 1997.

Quito, 1 de abril de 1997



Guido Krebs Forzoni-Accolti.

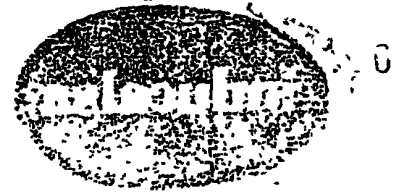
INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No 1711 del Registro de Matriculaciones Tomo 128 Quito, a 11 ABR. 1997

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de PARTE
INTERESADA el día de hoy, en el Registro
de Escrituras Públicas de la Notaría a mi cargo, en UNA
el (es), protocolizo EL documento (s)
que acompaña. (n)
Quito, a 02 JUN 1997

Rodrigo Salgado Valdez
NOTARIO 29

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

Se protocolizó

ante mí, en fe de ello confiero esta NOVENA

COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito a dos
de junio de mil novecientos noventa y siete.

Dr. Rodrigo Salgado Valdez
NOTARIO 29

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ

NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE INDUCALSA, INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO, SOCIEDAD ANÓNIMA, DE 29 DE DICIEMBRE DE 1998.

En la ciudad de Quito hoy Martes 29 de Diciembre de 1998, a las 9H00 en el local donde funciona la oficina central de INDUCALSA, Industria Nacional de Calzado Sociedad Anónima, Av. Amazonas 325 y Jorge Washington, Edificio Rocafuerte 3er Piso, se reúnen los siguientes accionistas: Sr. Guido Krebs Forzoni-Accotti, que representa el setenta y nueve por ciento del capital suscrito y el Sr. Gianfranco Krebs Arborcá que representa el veinte y uno por ciento del capital suscrito. Comparece también el Dr. Raul Tamayo Rubio, Presidente de la Compañía. Los accionistas asistentes que representan la totalidad del capital social de la Compañía, acuerdan constituirse en Junta General Extraordinaria Universal, con el objeto de resolver el aumento de capital y reforma de los Estatutos de la Compañía. Considerando el acuerdo unánime de los accionistas sobre el objeto de la reunión, el Sr. Presidente declara instalada la sesión. Actúa de Secretario el Sr. Guido Krebs, Gerente General, quién deja constancia de haberse formado la lista de los accionistas asistentes, que intervienen por sus propios derechos y que totalizan el cien por ciento del capital social de la Compañía. **ORDEN DEL DÍA:**
PRIMERO.- Aumento de capital social de la Compañía.- Interviene el Sr. Guido Krebs, Gerente General y manifiesta como antecedente, que el Art. 7 de la Ley No.06 R.O. No.98 de 30-X-96 dispuso que las utilidades que se reinviertan del ejercicio 1997 tendrán la tarifa impositiva del 10% del impuesto a la renta, reinversión que puede realizarse hasta el 31 de Diciembre de 1998, concordante con la Disposición Transitoria Primera del Decreto Ejecutivo No.895, publicado en el R.O.203 de 27-XI-97. Que por Resolución No.422 de la Dirección del Servicio de Rentas Internas, publicado en el R.O. No. 96 de 28-XII-98 las sociedades que ubieren declarado y pagado el 10% del Impuesto a la Renta con cargo a las utilidades reinvertidas del ejercicio impositivo de 1997, deben justificar dicha reinversión con el aumento de capital, proceso que deberá iniciarse durante el ejercicio de 1998 y concluir con la inscripción en el Registro Mercantil hasta la fecha que debe presentarse la declaración anual del impuesto

5'

a la Renta, correspondiente al año de 1998. Con estos antecedentes el Sr. Gerente General manifiesta que la empresa se encuentra en el caso relatado y por tanto propone a la Junta General ratifique la reinversión de la utilidad neta del ejercicio económico de 1997, que suma S/175'899.350 y para redondear el múltiplo de mil se toma S/.100.650 de las utilidades no distribuidas de 1995 y decida por tanto la capitalización de S/176'000.000 mediante el aumento de capital de S/860'000.000 a S/1'036.000 de esta manera queda iniciado el proceso de capitalización de las utilidades reinvertidas de 1997. **SEGUNDO.- Reforma de los Estatutos.-** Interviene el Sr. Guido Krebs y manifiesta: "Como consecuencia del aumento de capital que queda aprobado, debe reformarse el Art. Sexto de los Estatutos que dirá": "CAPITAL SOCIAL.- El capital de la Compañía es de Un mil treinta y seis millones de sucres (S/1.036'000.000) representado por un millón treinta y seis mil acciones de mil sucres cada una".- En consideración el texto de la reforma del Art. Sexto de los Estatutos, la Junta General declara aprobado por unanimidad. Acto seguido y conforme lo resuelto por la Junta General, los accionistas suscriben un millón treinta y seis mil acciones de mil sucres cada una, en proporción a los capitales, de acuerdo al siguiente Cuadro de Distribución:


Accionistas	Capital Actual	No. Acciones de 1000 c/u	Utilidades Reinvertidas	Capital Total
Guido Krebs 79%	679'400.000	679.400	139'040.000	818'440.000
Gianfranco Krebs A. 21%	180'600.000	180.600	36'960.000	217'560.000
TOTAL	100% 860'000.000	860.000	176'000.000	1036'000.000

Por último, la Junta General dispone que la Compañía entregue a los accionistas las acciones del aumento de capital, a prorrata de los capitales aportados y faculta al Sr. Gerente General para que otorgue la escritura pública de aumento de capital y reforma de los Estatutos y solicite a la Superintendencia de Compañías su aprobación, publicación e inscripción.- Por cuanto se ha tratado y resuelto los puntos del Orden del Día, la Presidencia

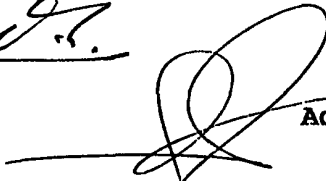
concede un momento de receso para la redacción del Acta y luego de leída es aprobada por unanimidad. La Presidencia declara terminada la sesión y conforme a la ley, firman todos los accionistas asistentes, conjuntamente con el Sr. Presidente.



Dr. Raúl Tamayo R.
Presidente



Sr. Guido Krebs F.
Accionista-Gerente General-
Secretario



Gianfranco Krebs A.
Accionista

-6-

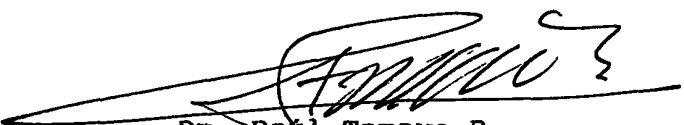
-0

INDUCALSA, INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO SOCIEDAD ANONIMA

NOMINA DE ACCIONISTAS ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE 29 DE DICIEMBRE DE 1998

ACCIONISTAS	No. ACCIONES DE 1000 c/u	VALOR DE LAS ACCIONES	PORCENTAJE DEL CAPITAL
Guido Krebs	679.400	679'400.000	79%
Gianfranco Krebs	<u>180.600</u>	<u>180'000.000</u>	<u>21%</u>
TOTAL	860.000	860'000.000	100%

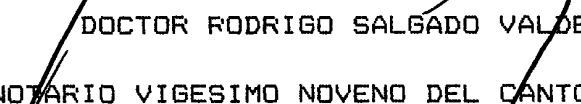
Quito 29 de Diciembre de 1998


Dr. Raúl Tamayo R.
Presidente



Guido Krebs Forzoni-Accolti
Gerente General-Secretario

Se otorgó

ante mi en fe de ello confiero esta **TERCERA**
COPIA CERTIFICADA. firmada y sellada en Quito a,
veintisiete de enero de mil novecientos noventa y
nueve.-


DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

RAZON: Mediante Resolución número 99.1.1.1.00568 dictada por la Superintendencia de Compañías el 05 de Marzo de 1999, fue aprobada la escritura pública de Aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía INDULCALZA INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO, otorgada ante mi, el 27 de Enero de 1999.- Tomé nota de este particular al margen de la respectiva matriz.- Quito a, 17 de Marzo de 1999.-


DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ

NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO





NOTARIA
QUINTA

DR. HUMBERTO NAVAS DAVILA. . . 9

ZON: Al margen de la escritura pública de Constitución de la Compañía "INDUCALSA INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A.", celebrada en esta Notaria ante el Doctor Ulpiano Gaybor Mora, el primero de agosto de mil novecientos setenta y cuatro, tomé nota de la Resolución No.99.1.1.1.00568 de fecha cinco de marzo de mil novecientos noventa y nueve, mediante la cual el Intendente de Compañías de Quito, Doctor Roberto Salgado Valdez, aprueba el Aumento de Capital y la reforma de estatutos de la presente compañía.- Quito, a dieciocho de marzo de mil novecientos noventa y nueve.-

Notaría 5ta



Dr. Humberto Navas Dávila
Quito - Ecuador

Dr. Humberto Navas Dávila
NOTARIO QUINTO
QUITO



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZON: - En esta fecha queda inscrito el presente documento y la RESOLUCION número CERO QUINIENTOS SESENTA Y OCHO, DEL SEÑOR INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO, de cinco de Marzo de mil novecientos noventa y nueve, bajo el número 028 del Registro Industrial, Tomo 31.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 35 BIS, del REGISTRO INDUSTRIAL, de once de Septiembre de mil novecientos setenta y cuatro, a fojas 288 Vta., Tomo 6.- Queda archivada la SEGUNDA COPIA certificada de la Escritura Pública de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPANIA "INDUCALZA INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A." otorgada el 27 de Enero de 1.999, ante el NOTARIO VIGESIMO NOVENO, del Distrito Metropolitano de Quito, DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTICULO TERCERO de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 757 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 876 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 005588.- Quito, a veinte y cuatro de Marzo de mil novecientos noventa y nueve.- EL REGISTRADOR.-



DVN.- *[Firma]*

QUITO

VIERNES, 12 DE MARZO DE 1999

32 PÁGINAS S/. 2.000

LA HORA

**LA
HORA**

DIRECTOR
NICOLÁS KINGMAN
PRESIDENTE
FRANCISCO VIVANCO R.
SUBDIRECTOR
PATRICIO CUEVA
EDITORIA GENERAL
JUANA LÓPEZ SARMIENTO
EDITOR NACIONAL
ROQUE RIVAS

EDITORIAL MINOTAURO
Planta: Panamericana
Norte Km. 3 1/2
Teléfonos
475 724 - 475 725 - 475 727

Telefonos de Publicidad.
222406 - 503266
Fax: 228918

Casilla 11243 CCNU
INTERNET.
www.lahora.com.ec
E-MAIL:
lahora@uio.satnet.net

AÑO XVI No. 5066

ESTA SECCIÓN REPRESENTA EL PENSAMIENTO
DE LOS EDITORES. LOS ESCRITOS DE LOS
COLABORADORES SOLO COMPROMETEN A
SUS AUTORES Y NO REFLEJAN NECESARIA-
MENTE EL PENSAMIENTO DEL PERIÓDICO

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

EXTRACTO

**DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE
CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA
COMPAÑIA INDUCALZA INDUSTRIA NACIONAL DE
CALZADO S.A.**

Se comunica al público que la compañía INDUCALZA INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A. aumentó su capital en S/. 176'000 000 y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 27 de enero de 1999. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 99 1 1 1 00568 de 5 MAR 1999.

El capital actual de S/ 1 036'000 000, está dividido en 1'036 000 acciones de S/. 1 000 cada una.

Quito, 5 MAR 1999

Dr Iván Salcedo Coronel
SECRETARIO GENERAL

EXT No 1807-74

Ext. 0459

EVG/cmf

av/9384/A R