

Dr. Alfonso Freire Zapata
Quito - Ecuador

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS SOCIALES

OTORGADO POR: COMPAÑÍA COMERCIAL KYWI S.A.

CUANTÍA: USD. \$ 678.451,00

DI: 10 COPIAS

MTA

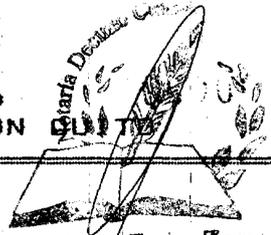
En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, hoy día lunes treinta y uno (31) de Mayo del año dos mil cuatro (2004), ante mi DOCTOR ALFONSO FREIRE ZAPATA, NOTARIO DÉCIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO, comparecen a la celebración de esta escritura el señor Raúl Allaria Miretti en su calidad de Gerente General de la compañía Comercial Kywi S.A., tal como consta en la copia de su nombramiento que se agrega como habilitante.-
El compareciente es mayor de edad, casado, de nacionalidad Argentina, domiciliado en esta ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, a quien de conocerle doy fe por

DR. ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DÉCIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO

- 2 -

1 haberme presentado su cédula de identidad cuya copia se
2 agrega a este instrumento y me pide que eleve a escritura
3 pública el contenido de la presente minuta que dice: "SEÑOR
4 **NOTARIO:** En el protocolo de escrituras públicas a su cargo,
5 agregue usted una de aumento de capital y reforma de
6 estatutos, al tenor de las estipulaciones siguientes:
7 **PRIMERA.- COMPARECIENTE.-** Comparece a la celebración de la
8 presente escritura el señor Raúl Allaria Miretti en su
9 calidad de Gerente General de la compañía Comercial Kywi
10 S.A., tal como consta en la copia de su nombramiento que se
11 agrega como habilitante.- El compareciente es mayor de
12 edad, casado, de nacionalidad Argentina, domiciliado en
13 esta ciudad de Quito Distrito Metropolitano.-
14 **SEGUNDA.- ANTECEDENTES.-** a) La compañía Comercial Kywi
15 S.A., se constituye el diecisiete de diciembre del año de
16 mil novecientos cincuenta y seis, ante el Notario Quinto
17 del Cantón Quito señor Carlos Alberto Moya, inscrita el
18 dieciocho de diciembre del mismo año.- b) La compañía
19 Comercial Kywi S.A., realizó el último aumento de capital y
20 reforma de estatutos el lunes dieciséis de junio del año
21 dos mil tres ante el doctor Alfonso Freire Zapata, Notario
22 Décimo Cuarto del Cantón Quito, inscrita en el Registro
23 Mercantil el once de agosto del mismo año.- c) La Junta
24 General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía
25 Comercial Kywi S.A., realizada el quince de abril año dos
26 mil cuatro, resolvió aumentar el capital social y reformar
27 sus estatutos, tal como consta en la copia que se agrega
28 como documento habilitante.- **TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL**

DR. ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DÉCIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO



- 3 -

Dr. Alfonso Freire Zapata

1 Y REFORMA DE ESTATUTOS.- El señor Raúl Aquino Bumbetti
2 en su calidad de Gerente General de la compañía Comercial
3 Kywi S.A., dando cumplimiento a los acuerdos sociales
4 tomados en la Junta General Ordinaria y Universal de
5 Accionistas referida en el literal c) de los antecedentes
6 de este contrato, eleva a escritura pública los siguientes
7 acuerdos sociales: UNO.- Aumenta el capital social de la
8 compañía en la suma de QUINIENTOS SETENTA Y DOS MIL
9 SEISCIENTOS SESENTA Y OCHO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
10 AMÉRICA, pagando este aumento con las utilidades
11 correspondientes al ejercicio económico del año dos mil
12 tres.- DOS.- Reforma el artículo Quinto de los estatutos
13 sociales, el que dirá: "Artículo Quinto.- Del Capital
14 Social.- El capital social de la compañía es de tres
15 millones quinientos cincuenta y dos mil ciento diecinueve
16 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en tres
17 millones quinientos cincuenta y dos mil ciento diecinueve
18 acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar
19 de los Estados Unidos de América cada una de valor nominal.
20 La compañía emitirá títulos firmados por el Presidente y
21 Gerente General de la compañía al momento de su emisión,
22 que puedan representar uno o varias acciones.- TRES.-

23 Cuadro de integración de capital-----

24	CAPITAL ACTUAL	
25	ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO
26	Musaraña S.A.	USD. \$ 2'234.589
27	Frailejon S.A.	USD. \$ 372.431
28	Quilotoa S.A.	USD. \$ 372.431

DR. ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DÉCIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO

- 4 -

1	TOTAL	USD. \$ 2'979,451
2	AUMENTO DE CAPITAL	
3	ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO
4	Musaraña S.A.	USD. \$ 429.500
5	Frailejon S.A.	USD. \$ 71.584
6	Quilotoa S.A.	USD. \$ 71.584
7	TOTAL	USD. \$ 572.668
8	NUEVO CAPITAL SOCIAL	
9	ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO
10	Musaraña S.A.	USD. \$ 2'664.089
11	Frailejon S.A.	USD. \$ 444.015
12	Quilotoa S.A.	USD. \$ 444.015
13	TOTAL	USD. \$ 3'552.119

14 CUARTA.- DECLARACIÓN JURAMENTADA.- El señor Raúl Allaria
15 Miretti declara con juramento de que el aumento del
16 capital que se legaliza en este contrato, ha sido pagado
17 íntegramente en la forma detallada en la cláusulas
18 anteriores.- Usted señor Notario se dignará agregar
19 las demás cláusulas necesarias para la validez de este
20 contrato.- " Hasta aquí la minuta que se encuentra
21 firmada por el señor Doctor Medardo Oleas Rodríguez, con
22 matrícula profesional número mil ochocientos sesenta y
23 seis del Colegio de Abogados de Quito, la misma que
24 queda elevada a Escritura Pública con todo su valor
25 legal.- En este acto se cumplieron con los mandatos y
26 preceptos legales del caso; y, leída que le fue al
27 compareciente íntegramente por mí el Notario, este se
28 afirma y ratifica en su total contenido, y para

DR. ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DÉCIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO



Dr Alfonso Freire Zapata
Quito - Ecuador

- 5 -

1 constancia firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual
2 doy fe.-

3

4

5

6

7

SR. RAUL ALLARIA MIRETTI.

8

C.I. 179510C48-0.

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28



Quito, 19 de abril del 2004

Señor
Raúl Pedro Allaria Miretti
Presente.-

De mi consideración:

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía Comercial Kywi S.A. celebrada el 15 de abril del presente año, resolvió reelegirle como su Gerente General por el período de dos años, con los deberes y atribuciones que constan en el artículo décimo octavo de los Estatutos, correspondiéndole entre otras cosas, representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía, en forma conjunta o separada con el Presidente.

Al expresarle mi felicitación por este nombramiento, mucho agradeceré se digne aceptar el mismo al pie de esta comunicación.

Muy atentamente,

Kurt José Kywi Edelstein
Presidente

Acepto el cargo de Gerente General de la compañía Comercial Kywi S.A. Quito, 19 de abril del 2004.

Raúl Pedro Allaria Miretti
C.I. 170510648-0

Fecha de constitución: 17 de diciembre de 1956

Notario: Sr. Carlos Alberto Moya, Notaria Quinta

Inscripción: 18 de Diciembre de 1956

Ultimo acto social: Aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 12 de junio del 2001 ante el Notario Dr. Alfonso Freire Zapata, inscrita el 28 de septiembre del 2001

Notaria Decana
Dr. Alfonso Freire Zapata
Quito - Ecuador

“ Nombramientos emitidos en base de la reforma integral de estatutos que consta en la escritura pública otorgada el lunes 4 de octubre de 1993, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, inscrita con el número 2600 del 22 de noviembre de 1993 en el Registro Mercantil ”.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2819 del Registro de Nombramientos Tomo 135 Quito, a 21 ABR. 2004



REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten Signature]
Dr. RAUL GAYBON SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

REPUBLICA DEL ECUADOR

DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE IDENTIDAD No. 170510648-0

RAUL PEDRO ALLARIA NIRETTI

19 DE SEPTIEMBRE DE 1946

STA. FE ARGENTINA

REG. CIV. EXT 14 4512 21188

QUITO PICHINCHA 1984



Handwritten signature of Raul Pedro Allaria Niretti

FIRMA DEL CEDULADO

ARGENTINA

V0004 V4422

NACIONALIDAD

C/C ADAAMALIA PECHILLI REGINELLI

ESTADO CIVIL

SUPERIOR

EMPRESARIO

RAUL PEDRO ALLARIA

TERESA NIRETTI

QUITO, 12 DE ENERO DE 1996

LUGAR Y FECHA DE EMISION

INDIVIDUAL

FORM No. CA 1-99277



FIRMA DE LA AUTORIDAD

FUELE

Espacio en blanco



ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA COMERCIAL KYWI S.A.

En la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, a los quince días del mes de abril del año dos mil cuatro, a las diez horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Quito, Ecuador y Cordero, se reúnen los accionistas bajo la siguiente distribución:

ACCIONISTAS	REPRESENTANTE	CAPITAL PAGADO
Musarafia S.A.	Kurt Kywi	USD\$ 2.234.589
Frailejon S.A.	Kurt Kywi	372.431
Quilotoa S.A.	Kurt Kywi	372.431
TOTAL		USD\$ 2.979.451

Encontrándose presentes los accionistas que representan el cien por cien del capital pagado, resuelven en constituirse sin previa convocatoria en Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, con la finalidad de tratar el siguiente orden del día:

- 1.- Conocimiento de los informes que presentan los Auditores Externos y el Comisario;
- 2.- Conocimiento del informe que presenta el Gerente General;
- 3.- Conocimiento de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2003;
- 4.- Resolución sobre el destino de las utilidades;
- 5.- Aumento de capital y reforma de estatutos;
- 6.- Nombramiento de Presidente y Gerente General;
- 7.- Nombramiento de Comisario y Auditores Externos.

Los accionistas aprueban el orden del día y proceden a tratarlo. Preside la Junta el señor Kurt Kywi en su calidad de Presidente y actúa como Secretario el Gerente General el señor Raúl Allaria.

1.- Conocimiento de los informes que presentan los Auditores Externos y el Comisario. Se da lectura al informe que presenta la compañía de auditoria externa "Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.", la cual es aprobada.

Se da lectura al informe que presenta el Comisario señorita Adriana Obando Rosas, el cual es aprobado.

2.- Conocimiento del informe que presenta el Gerente General. El señor Raúl Allaria Miretti presenta su informe como Gerente General de la compañía por el ejercicio económico del año 2003, el cual es aprobado.

3.- Conocimiento de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2003. Los accionistas luego de analizar el balance general, estado de perdidas y ganancias y demás documentos contables correspondientes al ejercicio económico del año 2003, lo aprueban.

4.- Resolución sobre el destino de las utilidades.

Los accionistas resuelven que de las utilidades netas se destine la suma de USD\$108.074.27 a la reserva legal, la suma de USD\$572.668 para aumentar el capital social de la compañía, y la suma de USD\$400.000,40 se repartan como dividendos a los accionistas en proporción de las acciones que tienen a la fecha.

5.- Aumento de capital y reforma de estatutos.

Los accionistas resuelven aumentar el capital social de la compañía en la suma de quinientos setenta y dos mil seiscientos sesenta y ocho dólares (USD\$572.668), pagando este aumento con las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2003. Por este efecto se reforma el artículo quinto de los estatutos de la compañía el que dirá: "Artículo Quinto.- Capital Social: El capital social de la compañía es de tres millones quinientos cincuenta y dos mil ciento diecinueve dólares (USD\$ 3.552.119), dividido en tres millones quinientos cincuenta y dos mil ciento diecinueve acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una de valor nominal. La compañía emitirá títulos firmados por el Presidente y el Gerente General de la compañía al momento de su emisión que puedan representar uno o varias acciones."

Los accionistas autorizan al Gerente General a realizar todos los trámites que sean pertinentes para legalizar este aumento.

6.- Nombramiento de Presidente y Gerente General.

Los accionistas reeligen como Presidente de la compañía al señor Kurt Kywi Edelstein y como Gerente General al señor Raúl Allaria Miretti, por el periodo de dos años con los deberes y atribuciones constantes en los estatutos.

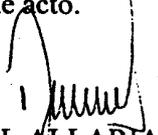
7.- Nombramiento de Comisario y Auditores Externos.

Se reelige como Comisario de la compañía para el ejercicio del año 2004 a la señorita Adriana Obando Rosas, por el periodo de un año.

De la misma manera se contrato a los auditores externos "Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.", para que realicen la auditoría externa en el ejercicio económico del año 2004.

No habiendo más puntos que tratar, se concede un receso de treinta minutos para la redacción del acta. Reinstalada la Junta y luego de la lectura de la misma, ésta es aprobada, firmando para constancia los accionistas en unidad de acto.


KURT KYWI
PRESIDENTE

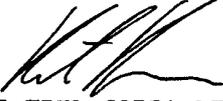

RAUL ALLARIA
SECRETARIO

ACCIONISTAS:

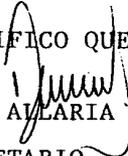
Musaraña S.A.

Frailejón S.A.

Quilotoa S.A.

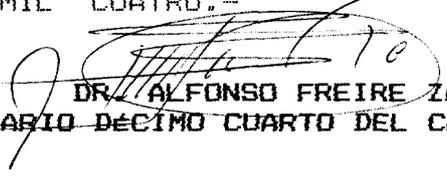



CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DE LA ORIGINAL QU REPOSA EN EL LIBRO DE ACTAS.


RAUL ALLARIA
SECRETARIO

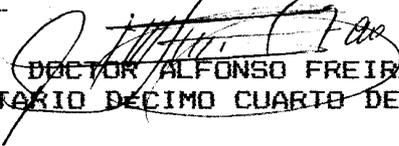
RAZÓN.- SE OTORGO ANTE MI: Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA
TERCERA COPIA CERTIFICADA DE ESCRITURA
PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS
SOCIALES. OTORGADO POR: **COMPANÍA COMERCIAL KYWI S.A.**
SELLADA Y FIRMADA EN QUITO, TREINTA Y UNO DE MAYO
DEL AÑO DOS MIL CUATRO.-

Dr. Alfonso
Quito - Ecuador


DR. ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DÉCIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO


Notaria Décimo Cuarto
Dr. Alfonso Freire Zapata
Quito - Ecuador

RAZÓN.— Tomé nota al margen de la escritura matriz de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales de la Compañía Comercial Kywi S.A., de fecha 31 de Mayo del año 2004, la Resolución No.04.O.IJ.2517, de fecha 29 de Junio del 2004, dictada por el Doctor José Anibal Córdova Calderón, Intendente de Compañías de Quito, de la Superintendencia de Compañías, mediante la cual se aprueba el Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de la referida compañía, contenido en el presente instrumento público.— Quito, a 05 de Julio del año 2004.— El Notario.—


DOCTOR ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DECIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO


Dr Alfonso Freire Zapata
Quito - Ecuador



06/07/04

DR. HUMBERTO NAVAS DAVILA

NOTARIA
QUINTA

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14
- 15
- 16
- 17
- 18
- 19
- 20
- 21
- 22
- 23
- 24
- 25
- 26
- 27
- 28

ZON: Mediante Resolución No.04.Q.IJ.2517, dictada por la Superintendencia de Compañías el 29 de junio del 2004, se aprueba la presente Escritura Pública de Aumento de capital y la Reforma de Estatutos, de la compañía "COMERCIAL KYWI S.A.", otorgada ante el Notario Quinto, Dr. Carlos Alberto Moya, cuyo archivo reposa en el Archivo Nacional, y de lo cual tomé nota al margen de la respectiva matriz, celebrada el diecisiete de diciembre de mil novecientos cincuenta y seis.- Quito, a 15 de julio del año 2004.-

Notaría 5ta



DR. LUIS HUMBERTO NAVAS DAVILA
 NOTARIO QUINTO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO.

Luis Humberto Navas D.
 Quito Ecuador

GRA.



REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

00000 3



ZÓN.- Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **04.Q.IJ. DOS MIL QUINIENTOS DIEZ Y SIETE** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 29 de junio del 2.004, bajo el número **2039** del Registro Mercantil, Tomo **135.-** Se tomó nota al margen de la inscripción número **217** del Registro Mercantil de diez y ocho de diciembre de mil novecientos cincuenta y seis, a fs 3415 vta., Tomo **87.-** Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL; Y, REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**COMERCIAL KYWI S.A.**", otorgada el 31 de mayo del 2.004, ante el Notario **DÉCIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. ALFONSO FREIRE ZAPATA.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **21764.-** Quito, a diez de agosto del año dos mil cuatro.- **EL REGISTRADOR.-**

DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RG/lg.-