

NOTARIA
VIGESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

C. AUZ

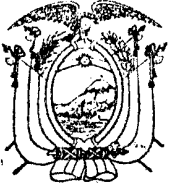
NOTARIA VIGESIMA OCTAVA
DR. JUAN DEL POZO
NOTARIO-ABOGADO

-4FEB85-

2

1
2
3
4
5
6 AUMENTO En la ciudad de San
7 DE CAPITAL Y REFORMA DE Francisco de Quito,
8 ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA Capital de la Repú-
9 DENOMINADA " PITEX SOCIE- blica del Ecuador,
10 DAD ANONIMA " hoy día lunes veín-
11 POR S/. 16'000.000,00 te y nueve de octu-
12 bre de mil novecien-
13 tos ochenta y cua-
14 tro, ante mí el Notario Vigésimo Octavo del Cantón
15 doctor Juan del Pozo Castrillón, comparece a la ce-
16 lebración de la presente escritura pública de aumen-
17 to de capital y reforma de Estatutos, el señor León
18 Pienknagura Hochman, en su calidad de Gerente Gene-
19 ral de la Compañía denominada " Pitex Sociedad A-
20 nónima " , y como tal su representante legal, debi-
21 damente autorizado para la celebración de la presen-
22 te escritura pública, según consta del nombramiento
23 y acta que se insertan.- El compareciente es de es-
24 tado civil casado, de nacionalidad ecuatoriana, do-
25 miciliado en esta ciudad y mayor de edad, a quien -
26 conozco de que doy fe, y dice que eleva a escritu-
27 ra pública el contenido de la minuta que me presenta
28 cuyo tenor literal es el siguiente:- " S E Ñ O R -

1 N O T A R I O : - Sírvasse inscribir en su Registro -
2 de escrituras públicas una en la cual conste el au-
3 mento de capital de la Compañía PITEX SOCIEDAD A-
4 NONIMA y la reforma integral de sus estatutos, con-
5 tenida en las siguientes cláusulas :- P R I M E R A . -
6 A N T E C E D E N T E S . - La Compañía Pitex So-
7 ciedad Anónima se constituye por escritura públi-
8 ca otorgada en esta ciudad de Quito ante el Notario
9 doctor Olmedo del Pozo, el cuatro de febrero de mil
10 novecientos sesenta y cuatro, con un capital de seis-
11 cientos mil sucres. - El diez de julio de mil nove-
12 cientos setenta y dos por escritura pública otorga-
13 da en Quito ante el doctor Jaime Nolivis, se pro-
14 cede al aumento de capital social que asciende a la
15 suma de dos millones ochocientos mil sucres con -
16 este aumento, y a la reforma integral de estatutos. -
17 Por escritura pública otorgada el nueve de abril de
18 mil novecientos setenta y seis en Quito, ante el -
19 doctor Jaime Nolivis Maldonado, Notario Décimo Se-
20 gundo, se procede a un nuevo aumento de capital de
21 la Compañía por la suma de siete millones doscientos
22 mil sucres, con lo cual el capital social asciende
23 a diez millones de sucres . - S E G U N D A . - C O M -
24 P A R E C I E N T E : - Comparece el señor León Pienk-
25 nagura Hochman, mayor de edad, casado, a nombre y -
26 en representación de la Compañía PITEX SOCIEDAD -
27 ANONIMA , en su calidad de Gerente General y repre-
28 sentante legal de la Compañía a celebrar la presen-



NOTARIA
IGESIMA OCTAVA
Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

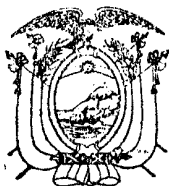
1 te escritura de aumento de capital y reforma inte-
2 gral de estatutos, debidamente autorizado para es-
3 te efecto por la Junta General Universal de Accionis-
4 tas del treinta de junio de mil novecientos ochenta
5 y cuatro .- T E R C E R A .- A U M E N T O D E
6 C A P I T A L Y R E F O R M A -
7 D E E S T A T U T O S .- Con estos ante-
8 cedentes, el compareciente declara expresamente que
9 queda aumentado el capital y reformados íntegramente
10 los estatutos, de acuerdo con lo decidido en la Jun-
11 ta General Universal de Accionistas de la Compañía
12 P I T E X S O C I E D A D A N O N I M A, reunida el día treinta -
13 de junio de mil novecientos ochenta y cuatro, cuya
14 acta se transcribe a continuación :- ACTA DE LA
15 JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
16 P I T E X S O C I E D A D A N O N I M A . En la ciudad de Quito,
17 a treinta de junio de mil novecientos ochenta y cua-
18 tro, a las diez horas, en el local de la Compañía,
19 ubicada en la Avenida Seis de Diciembre número seis
20 mil seiscientos veinte y cinco, se constituye la -
21 Junta General Universal de Accionistas de la Compañía
22 ñía P I T E X S O C I E D A D A N O N I M A , con la concurrencia
23 de la totalidad del capital social, cuyas acciones
24 pertenecen a las siguientes personas : León Pienk-
25 nagura Hochman, con cuatrocientas noventa y cuatro
26 acciones de diez mil sucres cada una; la señora -
27 Silvia Guelfand Roizblatt, con cuatrocientas cincuen-
28 ta y un acciones; el señor Jack Miller Goer, con -

4 FEB 85

3

1 cuarenta y nueve acciones; el señor Saúl Pienknagura
2 Grinspan, con cuatro acciones; y el señor Marco -
3 Puente Jijón, con dos acciones .- Actúa como Presi-
4 dente la señora Silvia Guelfand y como Secretario -
5 el Gerente, señor León Pienknagura .- El Presidente
6 pone a consideración de la Junta los siguientes pun-
7 tos :- U N O .- Aumento del capital de la Compañía
8 en diez y seis millones de sucres .- D O S .- Forma
9 de realizar el aumento .- T R E S .- Reforma inte-
10 gral de Estatutos .- A U M E N T O D E
11 C A P I T A L .- La Junta General aprueba por una-
12 nimidad el aumento del capital de la Compañía en -
13 diez y seis millones de sucres, ascendiendo de esta
14 manera el capital social a veinte y seis millones -
15 de sucres .- F O R M A D E D I S-
16 T R I B U C I O N D E L A U M E N-
17 T O .- La Junta General aprueba por unanimidad la -
18 siguiente distribución del aumento del capital so-
19 cial: cuatro millones doscientos dos mil cuatrocien-
20 tos cincuenta y un sucres con noventa y seis centa-
21 vos por superávit de revalorización de activos fijos;
22 un millón setecientos ochenta y un mil seiscientos
23 doce sucres con treinta y siete centavos por reser-
24 va legal; diez millones quince mil novecientos treint-
25 ta y cinco sucres con sesenta y siete centavos de -
26 la reserva facultativa, quedando de esta manera el
27 aumento de capital en diez y seis millones de sucres.
28 El capital que se aumenta se divide de esta forma:

REPUBLICA DEL ECUADOR



NOTARIA
IGESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 el señor León Pienknagura suscribe y paga acciones
2 por siete millones novecientos cuatro mil sucres; -
3 la señora Silvia Guelfand Roizblatt suscribe y paga
4 acciones por siete millones doscientos diez y seis
5 mil sucres; el señor Jack Miller Goer suscribe y -
6 paga acciones por valor de setecientos ochenta y cua-
7 tro mil sucres; el señor Saúl Pienknagura Grinspan
8 suscribe y paga acciones por sesenta y cuatro mil -
9 sucres; el señor Marco Puente Jijón suscribe y paga
10 acciones por treinta y dos mil sucres .- Con las -
11 mencionadas suscripciones al aumento del capital so-
12 cial, tomando en cuenta las participaciones anterio-
13 res, el capital queda distribuido de acuerdo al cua-
14 dro que como documento se adjunta, anotándose que -
15 queda íntegramente suscrito y pagado .- R E F O R -
16 M A I N T E G R A L D E E S -
17 T A T U T O S D E L A C O M -
18 P A Ñ I A .- La Junta General por unanimidad resuel-
19 ve reformar íntegramente los Estatutos de la Compa-
20 ñía Pitex Sociedad Anónima, cuyo nuevo texto se-
21 ría el siguiente :- ESTATUTOS SOCIALES DE LA -
22 COMPAÑIA PITEX SOCIEDAD ANONIMA .- C A P I T U -
23 L O P R I M E R O .- DENOMINACION , OBJETO,
24 DOMICILIO Y DURACION .- A r t í c u l o -
25 P r i m e r o .- La Compañía se denominará " PITEX
26 SOCIEDAD ANONIMA " .- Cuando se diga en estos Esta-
27 tutos " La Compañía " se entenderá que se trata de
28 la misma .- A r t í c u l o S e g u n d o .-

1 El objeto de la Compañía será el siguiente: la acti-
2 vidad industrial en general, especialmente en la in-
3 dustria de los tejidos; la distribución comercial -
4 de todos sus productos; la importación y exportación;
5 y en general la celebración de todos los actos y -
6 contratos permitidos por la Ley ecuatoriana, que -
7 se relacionen con los objetos indicados .- A r t í c u-

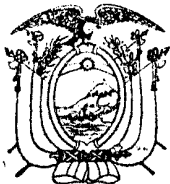
8 l o T e r c e r o .- La Compañía tiene su -
9 domicilio en la ciudad de Quito .- Podrá establecer
10 sucursales, agencias, almacenes, oficinas, etcétera
11 en cualquier lugar del Ecuador o en otros países,
12 de acuerdo con las leyes ecuatorianas .- A r t í c u-

13 l o C u a r t o .- La Compañía tendrá una
14 duración de veinte años a partir de la fecha de ins-
15 cripción en el Registro Mercantil de la presente -
16 escritura, pero podrá disolverse anticipadamente o
17 prorrogarse su duración de acuerdo con la Ley y es-
18 tos Estatutos .- C A P I T U L O S E G U N-

19 D O .- DEL CAPITAL Y LAS ACCIONES .- A r t í c u-

20 l o Q u i n t o .- El capital de la Com-
21 pañía es de veinte y seis millones de sucres, divi-
22 dido en doscientas sesenta mil acciones ordinarias
23 y nominativas de cien sucres cada una .- El capital
24 se halla íntegramente suscrito y pagado .- A r t í c u-

25 l o S e x t o .- Las acciones se hallan
26 distribuidas de la siguiente manera : el señor León
27 Pienknagura Hochmann suscribe ciento veinte y ocho
28 mil cuatrocientas cuarenta acciones de cien sucres

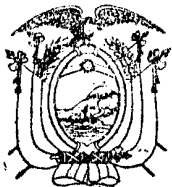


NOTARIA
IGESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 cada una, dando un total de doce millones ochocien-
2 tos cuarenta y cuatro mil sucres (S/. 12'844.000,00);
3 la señora Silvia Guelfand suscribe ciento diez y -
4 siete mil doscientas sesenta acciones, dando un to-
5 tal de once millones setecientos veinte y seis ~~41'885~~
6 sucres (S/. 11'726.000,00); el señor Jack Miller
7 Goer suscribe doce mil setecientas cuarenta accio-
8 nes, dando un total de un millón doscientos setenta
9 y cuatro mil sucres (S/. 1'274.000,00); el señor
10 Saúl Pienknagura Grinspan suscribe un mil cuarenta
11 acciones, dando un total de ciento cuatro mil sucres
12 (S/. 104.000,00); y, el señor Marco Puente Jijón
13 suscribe quinientas veinte acciones, dando un total
14 de cincuenta y dos mil sucres (S/. 52.000,00) .-
15 Artículo Séptimo .- La Compa-
16 ñía puede emitir títulos colectivos, total o parcial-
17 mente si lo pidiera un accionista, quien en cualquier
18 tiempo puede pedir el canje de títulos individuales
19 por colectivos y viceversa, a su costa .- Artículo
20 lo Octavo .- En el caso de pérdida
21 o extravío de un título se publicará un aviso por -
22 tres días consecutivos, en uno de los diarios de -
23 mayor circulación de la ciudad de Quito .- Una vez
24 que hayan transcurrido treinta días desde que se -
25 haya publicado el último aviso se considerará sin -
26 valor el título extraviado y se emitirá uno nuevo a
27 costa del dueño .- En caso de reclamo se estará a
28 lo que resuelva la justicia ordinaria, sin que la.-

1 Compañía se responsabilice por la expedición del -
2 nuevo título, ni ante el accionista ni ante terce-
3 ros .- A r t í c u l o N o v e n o .- La
4 Compañía llevará un libro en el que se registrarán
5 todas las acciones y los gravámenes que pesen sobre
6 ellas, o los que se impongan, con la indicación de
7 los nombres de los propietarios, de las limitacio-
8 nes o gravámenes impuestos, el valor de las accio-
9 nes y las demás constancias que disponga el Direc-
10 torio .- A r t í c u l o D é c i m o .-
11 Cualquier traspaso de acciones entre los accionis-
12 tas o entre éstos y terceros, no admitirá limitación
13 alguna, de conformidad con lo dispuesto en el Artícu-
14 lo doscientos cuatro de la Ley de Compañías .- A r -
15 t í c u l o D é c i m o P r i -
16 m e r o .- Los socios pueden hacerse representar -
17 por terceros en todo aquello permitido por la Ley,
18 incluso en su derecho a participar en las Juntas de
19 Accionistas, para lo cual bastará una carta dirigi-
20 da al Gerente de la Compañía .- C A P I T U L O -
21 T E R C E R O .- ORGANOS DE ADMINISTRACION .- A r -
22 t í c u l o D é c i m o S e g u n -
23 d o .- El órgano máximo de administración de la Com-
24 pañía es la Junta General de Accionistas .- A r -
25 t í c u l o D é c i m o T e r c e -
26 r o .- Las reuniones de Junta General de Accionistas,
27 ordinarias o extraordinarias, en primera convocato-
28 ria, se constituirán con la concurrencia de un capi-



NOTARIA
IGESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 tal que represente por lo menos el sesenta por cien-
2 to del capital pagado .- Si no hubiere quorum en la
3 primera convocatoria se hará nueva convocatoria por
4 lo menos con ocho días de anticipación a la fecha--
5 fijada para la reunión, en la que se expresará el -
6 motivo de ella .- En el plazo indicado no se tomará
7 en cuenta el día de la convocatoria ni tampoco aquel
8 en que se celebre la reunión .- En caso de segunda
9 convocatoria la reunión se hará con el número de -
10 socios que asistan .- A r t í c u l o D é -
11 c i m o C u a r t o .- La Junta General de
12 Accionistas será presidida por el Presidente y a -
13 falta de éste por los vocales del Directorio, en su
14 orden, y a falta de éstos por el accionista que de-
15 signe la Junta .- Actuará como Secretario el Geren-
16 te, y a falta de éste la persona que designe la Jun-
17 ta General .- A r t í c u l o D é c i m o
18 Q u i n t o .- Las convocatorias para la Junta Gene-
19 ral de Accionistas, ordinaria o extraordinaria se -
20 harán por la prensa con por lo menos ocho días de -
21 anticipación, conforme lo prescribe la Ley, y además
22 por comunicaciones escritas dirigidas a los domici-
23 lios que los accionistas hayan hecho constar en la
24 Compañía .- Las convocatorias deberán ser firmadas
25 por el Gerente, el mismo que está facultado para -
26 hacerlas en las formas adicionales que creyere con-
27 venientes .- Las reuniones se celebrarán en el do-
28 micilio principal de la Compañía .- En el caso de .-

-4FEB85

6

1 socios ausentes del país se les convocará por comu-
2 nicación telegráfica .- Toda convocatoria expresará
3 el motivo de la reunión .- No obstante lo dicho, po-
4 drá celebrarse la Junta Universal de Accionistas de
5 conformidad con el Artículo doscientos ochenta de la
6 Ley de Compañías .- A r t í c u l o D é -
7 c i m o S e x t o .- La Junta General Or-
8 dinaria de Socios se reunirá por lo menos una vez -
9 al año previa convocatoria hecha por el Gerente, y
10 deberá celebrarse dentro de los tres primeros meses
11 siguientes a la finalización del ejercicio económi-
12 co .- A r t í c u l o D é c i m o S é p-
13 t i m o .- La Junta General se reunirá extraordina-
14 riamente y previa convocatoria cuando lo crea con-
15 veniente el Directorio, el Gerente, el Comisario, -
16 cuando la Ley lo faculte, o un número de accionistas
17 que representen por lo menos el veinte y cinco por
18 ciento del capital pagado .- A r t í c u l o -
19 D é c i m o O c t a v o .- Cada acción -
20 tendrá derecho a un voto .- Los miembros del Direc-
21 torio o cualquier empleado de la Compañía que fuere
22 accionista no podrán votar en los asuntos relaciona-
23 dos con actos en los que hubieran intervenido como
24 funcionarios de la Compañía .- A r t í c u l o -
25 D é c i m o N o v e n o .- Son atribucio-
26 nes y deberes de la Junta General de Accionistas:-
27 a).- Conocer acerca de la marcha administrativa y -
28 financiera de la Compañía a través de los informes



NOTARIA
IGESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 del Directorio, del Gerente, del Comisario, o de -
2 cualquier funcionario de la Compañía que fuere reque-
3 rido por la Junta .- b).- Conocer y aprobar los ba-
4 lances y más cuentas que se presenten a su conside-
5 ración .- c).- Resolver acerca de las proposiciones
6 que se le presenten por cualquier medio, sea por el
7 Directorio, el Gerente, los accionistas, etcétera.-
8 d).- Decidir acerca de la constitución de fondos de
9 reserva voluntarios, amortizaciones y fondos para
10 eventualidad, sobre la repartición de utilidades y
11 la cancelación de las pérdidas .- e).- Elegir voca-
12 les del Directorio, tanto principales como suplentes,
13 así como al Gerente y Subgerente, y removerlos libre-
14 mente .- f).- Elegir al o los Comisarios.- g).- Se-
15 ñalar las remuneraciones de los Vocales, Gerente,, -
16 Subgerente o Comisarios .- h).- Reformar o interpre-
17 tar los Estatutos Sociales .- i).- Aumentar o dis-
18 minuir el capital social, así como prorrogar o res-
19 tringir el plazo de duración de la Compañía .- j).-
20 Decidir sobre la enajenación total de la Empresa o
21 de los bienes sociales .- k).- Decidir acerca de la
22 fusión de la Compañía con otra u otras cuyo objeto
23 social sea análogo .- l).- Dirigir la marcha y orien-
24 tación de los negocios sociales y ejercer las demás
25 funciones señaladas en la Ley y estos Estatutos .-
26 A r t í c u l o V i g é s i m o.- La Jun-
27 ta General puede otorgar al Directorio y/o al Geren-
28 te el ejercicio de las funciones y atribuciones.-

-4FEB85

7

que, de acuerdo con la Ley, estos Estatutos y la -

naturaleza de las mismas sean otorgables .- A r -

t í c u l o V i g é s i m o P r i -

m e r o .- Las resoluciones de la Junta General se-

rán tomadas con el voto favorable de la mayoría del

capital pagado concurrente .- En los casos en que

se considerare el aumento o disminución del capi-

tal , la transformación , fusión o disolución de -

la Compañía, o en caso de reforma de Estatutos , -

las resoluciones sólo podrán tomarse si hay una ma-

yoría de votos que represente por lo menos el seten-

ta y cinco por ciento del capital pagado .- A r -

t í c u l o V i g é s i m o S e -

g u n d o .- El Directorio de la Compañía se compo-

ne del Presidente, el Gerente, dos Vocales, elegidos

todos por la Junta General .- Si la Junta lo cree -

necesario podrá elegir un vocal suplente por cada -

principal .- A r t í c u l o V i g é s i -

m o T e r c e r o .- El Presidente elegi-

do por la Junta Presidirá las sesiones del Directo-

rio y de la Junta General .- Si falta éste, las se-

siones del Directorio serán presididas por los voca-

les principales, en su orden, y a falta de éstos, -

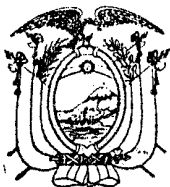
por los respectivos suplentes .- A r t í c u l o -

V i g é s i m o C u a r t o .- El Presiden-

te y los vocales del Directorio serán elegidos para

un período de cuatro años y podrán ser reelegidos -

indefinidamente .- A r t í c u l o V i -



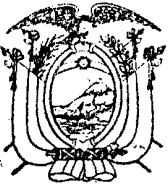
NOTARIA
IGESIMA OCTAVA
Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 g é s i m o Q u i n t o .- El Directorio
2 se reunirá ordinariamente cada seis meses y extraor-
3 dinariamente cuando lo convoque el Gerente o uno de
4 sus vocales; en este caso el Gerente deberá ser -
5 citado .- Las convocatorias se harán en la forma -
6 que establezca el Directorio .- Las reuniones del -
7 Directorio podrán celebrarse dentro o fuera del país.-
8 A r t í c u l o V i g é s i m o -
9 S e x t o .- Cada miembro del Directorio tendrá de-
10 recho a un voto.- Las decisiones se tomarán por ma-
11 yoría .- A r t í c u l o V i g é s i m o
12 S é p t i m o .- Son atribuciones y deberes del Di-
13 rectorio :- a).- Cumplir y hacer cumplir los Estatu-
14 tos y resoluciones de la Junta General .- b).- Cui-
15 dar de la buena marcha de la Empresa .- c).- Deci-
16 dir acerca del establecimiento y construcción de -
17 sucursales, fábricas , instalaciones, agencias, al-
18 macenes, depósitos, oficinas, representaciones, et-
19 cétera, de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos.-
20 d).- Convocar a la Junta General Extraordinaria de
21 Accionistas, cuando lo crea conveniente o lo sóli-
22 cite un número de accionistas que represente por lo
23 menos el veinte y cinco por ciento del capital pa-
24 gado .- En este último caso la convocatoria se hará
25 dentro de los quince días siguientes a aquel en el
26 que se ha solicitado .- e).- Presentar a la Junta
27 General un informe sobre la marcha de la Empresa, -
28 en el que se sugerirá las reformas o innovaciones -

8

1 que se crean convenientes junto a un proyecto sobre
2 distribución de utilidades o cancelación de pérdidas
3 y formación de fondos de reserva, amortización y -
4 fondos para eventualidades .- Este informe se pre-
5 sentará a la Junta General Ordinaria .- f).- Deci-
6 dir acerca de la inversión de reservas .- g).- Exa-
7 minar los libros, documentos y Caja de la Compañía.-
8 h).- Autorizar al Gerente para la realización de ac-
9 tos o contratos cuya cuantía exceda del setenta por
10 ciento del capital social de la Empresa .- i).- Au-
11 torizar la constitución de apoderados generales o -
12 especiales de la Compañía .- j).- Ejercer las fun-
13 ciones que le otorgue la Junta General de Accionis-
14 tas y otorgar al Gerente las que le correspondan, -
15 así como ejercer todas las demás funciones que le -
16 confieran estos Estatutos o la Ley .- A r t í c u -
17 l o V i g é s i m o O c t a v o .
18 El Gerente es el representante legal de la Compañía,
19 será elegido para ejercer sus funciones por cuatro
20 años y podrá ser reelegido indefinidamente.- Su -
21 cargo será remunerado .- A r t í c u l o V i -
22 g é s i m o N o v e n o .- Son atribuciones
+ 23 y deberes del Gerente :- a).- Cumplir y hacer cum-
24 plir los Estatutos y las decisiones de la Junta Ge-
25 neral y del Directorio .- b).- Actuar a nombre de -
26 la Compañía y representarla judicial y extrajudicial-
27 mente .- c).- Nombrar y remover a los empleados, fi-
28 jar sus remuneraciones , concederles licencias y -

REPUBLICA DEL ECUADOR

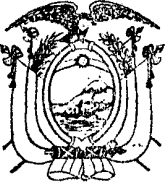


NOTARIA
IGESIMA OCTAVA
Dr. Juan del Pozo
NÓTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 permisos, conocer de sus renunciaciones y dar por termi-
2 badis sus contratos cuando fuere del caso .- d) -
3 Ejecutar todos los actos o contratos tendientes al
4 cumplimiento del objeto social de la Compañía .- Ad-
5 quirir para la Compañía toda clase de bienes a cual-
6 quier título así como enajenarlos .- Podrá constitu-
7 ir toda clase de gravámenes sobre los bienes socia-
8 les .- e).- Ejecutar toda clase de actos y contra-
9 tos de comercio, girar, endosar, aceptar, pagar, le-
10 tras de cambio, pagarés, cheques y demás instrumen-
11 tos negociables .- f).- Llevar la contabilidad de -
12 la Empresa por medio de los empleados que designe .-
13 g).- Convocar a la Junta General de Accionistas y -
14 al Directorio para sus reuniones de acuerdo con lo
15 dispuesto en estos Estatutos y la Ley, y asistir a
16 las sesiones del Directorio .- h).- Presentar a la
17 Junta General en sus sesiones ordinarias un infor-
18 me sobre la marcha de la Compañía, sugiriendo en -
19 él las reformas que crea convenientes .- i) .- Pre-
20 sentar a la Junta General cada año los inventarios
21 y balances generales de la Compañía, junto con las
22 demás cuentas generales .- j).- Ejercer las funcio-
23 nes que le otorgue la Junta General o el Directorio
24 y todas las demás que le corresponden por la natura-
25 leza de su cargo y por disposición de los presentes
26 Estatutos y de la Ley .- A r t í c u l o T r i-
27 g é s i m o .- La Junta General de Socios nombrará
28 un Comisario para que realice el estudio o análisis

1 del estado económico y financiero de la Compañía, -
2 o si es del caso, de la gestión del Gerente y/o el
3 Presidente y demás funcionarios de la Compañía.- El
4 Comisario durará cuatro años en sus funciones, las
5 cuales se sujetarán a lo dispuesto en la Ley, podrá
6 ser reelegido indefinidamente .- La Junta General -
7 fijará la remuneración.- Podrá ser socio o no .- A r -
8 t í c u l o T r i g é s i m o P r i -
9 m e r o .- Son atribuciones y deberes del Comisario:-
10 a).- Examinar todas las operaciones, inventarios, -
11 actas, libros, correspondencia, negocios y cuentas
12 de la Compañía .- b).- Cuidar de que la Compañía -
13 cumpla oportuna y debidamente con las prestaciones
14 sociales a que está obligada, especialmente en lo -
15 que se refiere al Seguro Social Obligatorio de em-
16 pleados y obreros .- c).- Vigilar las actividades -
17 sociales y señalar las irregularidades que note en
18 la marcha de la Compañía, dando cuenta de ello a la
19 Junta General, al Directorio o al Gerente, en su -
20 caso .- d).- Enviar un informe anual a la Junta Ge-
21 neral Ordinaria sobre las cuentas y balances de la
22 Compañía y sobre las demás funciones que debe cum-
23 plir, autorizando con su firma los informes sobre -
24 los balances .- e).- Convocar a reuniones de la -
25 Junta General de Accionistas en los casos previstos
26 en la Ley y en estos Estatutos .- f).- Desempeñar -
27 las demás funciones, compatibles con su cargo, que
28 le imponga la Junta General de Accionistas y las -

REPUBLICA DEL ECUADOR



NOTARIA
IGESIMA OCTAVA
Dr. Juan del Pozo
NÓTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 que señala la Ley .- A r t í c u l o T r i -
2 g é s i m o S e g u n d o .- La Junta Ge-
3 neral nombrará un Subgerente, el mismo que reempla-
4 zará al Gerente con sus mismos derechos y atribucio-
5 nes, en caso de ausencia temporal o definitiva .-
6 Durará cuatro años en sus funciones, podrá ser ele-
7 gido indefinidamente y su cargo será remunerado .-
8 Cumplirá además las funciones que le asigne la Jun-
9 ta General o el Directorio .- A r t í c u l o -
10 T r i g é s i m o T e r c e r o .- El treir-
11 ta y uno de diciembre de cada año se practicará un
12 inventario de los bienes sociales y un balance ge-
13 neral, el mismo que deberá ser puesto a considera-
14 ción de la Junta General previo el visto bueno del
15 Directorio .- A r t í c u l o T r i g é -
16 s i m o C u a r t o .- La Compañía tendrá
17 los dividendos en depósitos disponibles a la orden
18 de los accionistas hasta que fueren retirados por -
19 éstos, pero no reconocerá sobre ellos ningún interés .-
20 A r t í c u l o T r i g é s i m o -
21 Q u i n t o .- Las acciones que emitiera la Compañía en los aumentos de capital social serán ofreci-
22 das con preferencia a los accionistas, en proporción
23 al número de acciones que posean al momento de apro-
24 barse los aumentos .- El derecho de preferencia se
25 ejercerá durante el plazo determinado en el Artícu-
26 lo ciento noventa y cuatro de la Ley de Compañías.-
27
28 Pasado este plazo se ofrecerá la suscripción al pú-

4 FEB 85

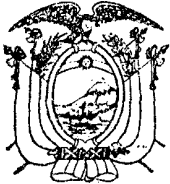
10

1 blico en la forma determinada en la Ley .- La nego-
2 ciación de las acciones no es susceptible de limita-
3 ción alguna .- A r t í c u l o T r i g é-
4 s i m o S e x t o .- La Compañía se disuelve-
5 rá anticipadamente en los siguientes casos .- a).-
6 Por la pérdida del cincuenta por ciento o más del -
7 capital social y de las reservas .- b).- (Por acuer-
8 do de la Junta General de Accionistas .- c).- Por -
9 fusión o absorción por parte de ora Compañía .- d).-
10 Por resolución judicial o de la Superintendencia de
11 Compañías .- e).- Por quiebra de la Compañía.- f).-

12 Por las demás causas establecidas en la Ley .- A r -
13 t í c u l o T r i g é s i m o S é p -
14 t i m o .- En caso de liquidación de la Compañía -
15 actuarán como liquidadores los administradores de -
16 la misma .- Si hubiere oposición por parte de cual-
17 quier accionista será la Junta General de Accionis-
18 tas, convocada para el efecto, la que nombre liqui-
19 dadores y determine sus facultades, siendo necesá-
20 rio que su número sea impar .- En todo lo demás -
21 que se refiera a la liquidación de la Compañía se -
22 procederá según lo previsto en la Ley de Compañías.-

23 D I S P O S I C I O N E S T R A N S I -
24 T O R I A S .- P R I M E R A .- Con la presente re-
25 forma de estatutos quedan insubsistentes y nulas -
26 todas las disposiciones de los Estatutos otorgados
27 con fecha diez de julio de mil novecientos setenta
28 y dos, y sus posteriores reformas .- S E G U N D A .-

REPÚBLICA DEL ECUADOR



NOTARIA
GESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO

Quito - Ecuador

1 La Junta General autoriza expresamente al señor León
2 Pienknagura Hochman, para que, como Gerente General
3 de Pitex Sociedad Anónima, realice todos los trá-
4 mites y actos legales necesarios para la legaliza-
5 ción del aumento de capital y reforma de estatutos
6 contenidos en las cláusulas precedentes, otorgando
7 la escritura y solicitando su aprobación, publica-
8 ción e inscripción .- Por no haber otro asunto de -
9 que tratarse se declara terminada la Junta y firman
10 los accionistas al pie de la presente acta .- Firma-
11 do).- León Pienknagura Hochman .- Firmado).- Silvia
12 Guelfand.- Firmado).- Jack Miller Goer.- Firmado).-
13 Saúl Pienknagura Grijnsman .- Firmado).- Marco Puen-
14 te Jijón .- El señor Notario se servirá agregar -
15 las demás cláusulas de estilo .- Firmado).- Doctor
16 Leonardo Moscoso Losa.- Matrícula número seiscientos
17 treinta y siete, del Colegio de Abogados de Quito".-
18 Hasta aquí la minuta que queda elevada a escritura
19 pública, con todo el valor legal .- Para la celebra-
20 ción de la presente escritura , se observaron los -
21 preceptos legales del caso.- Y leída que ha sido -
22 íntegramente la presente escritura al compareciente,
23 por mí el Notario, se ratifica en todas sus partes,
24 queda facultado para hacerla inscribir y firma con-
25 migo en unidad de acto, de todo lo cual , doy fe.-
26 Firmado).- León Pienknagura H., C.I. 1700727371 .-
27 C.T. 00083 .- Firmado).- El Notario, doctor Juan -
28 del Pozo Castrillón.- Se agregan los habilitantes.-

11

PITEX SOCIEDAD ANONIMA

AUMENTO DE CAPITAL. 1.984

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	TOTAL EN EL AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL ANTERIOR	TOTAL DE CAPITAL CON AUMENTO	PORCENTAJE DE CAPITAL
SR. LEON PIENKNAGURA HOCHMAN	2'076.011,27	880.116,51	4'947.872,22	7'904.000,00	4'940.000,00	12'844.000,00	49,4
SRA. SILVIA GUELFAND ROIZBLATT	1'895.305,83	803.507,18	4'517.186,99	7'216.000,00	4'510.000,00	11'726.000,00	45,1
SR. JACK MILLER GOER	205.920,15	87.299,01✓	490.780,84	784.000,00	490.000,00	1'274.000,00	4,9
SR. SAUL PIENKNAGURA GRINSPAN	16.809,81	7.126,45	40.063,74	64.000,00	40.000,00	104.000,00	0,4
SR. MARCO PUENTE JIJON	8.404,90	3.563,22	20.031,88	32.000,00	20.000,00	52.000,00	0,2
SUMAN:	S/ 4'202.451,96	1'781.612,37	10'015.935,67	16'000.000,00	10'000.000,00	26'000.000,00	100,00

Quito, 2 de Octubre de 1.984.

Dirección Postal
Address--

Pitex S. A.
P. O. Box 1405
Quito
Ecuador

-11-
PITEX S. A.

Calle Oriente 453 y Guayaquil Telfs.: 213-637 - 513-737

Cable: PITEX
QUITO - ECUADOR

FABRICA:

Av. 6 de Diciembre 6625
Telf. 453-100

Quito, 23 de enero de 1984

Señor
LEON PIENKNAGURA HOCHMAN
Presente.-

De mis consideraciones:

-4FEB85

12

Me es grato comunicar a Ud que en Junta General de Accionistas de PITEX S.A, efectuada el 21 de enero de 1984, se acordó designar a Ud como GERENTE GENERAL de la Compañía por el período de 1984- 1986, dando a Ud todas las facultades prescritas en los Estatutos Sociales de esta Empresa según escrituras públicas de su constitución de 4 de febrero de 1964, otorgada ante el Notario Dr. Olmedo del Pozo, y de convalidación, aumento de capital y reforma integral de los Estatutos celebradas ante el Notario Dr. Jaime Nollivos M, inscrita la primera el 26 de febrero de 1964, la segunda el 2 de febrero de 1973, y la tercera el 3 de mayo de 1976, en el Registro Mercantil.

Agradeceré se sirva firmar al pie de la presente su aceptación, para proceder a la respectiva inscripción en el Registro Mercantil. El representante legal de la empresa es el Sr. LEON PIENKNAGURA.

Atentamente.

Silvia de Miller
SILVIA DE MILLER
Presidenta

Yo, León Pienknagura H, declaro que acepto el nombramiento de Gerente General hecho a mi favor y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 23 de enero de 1984

León Pienknagura H
LEON PIENKNAGURA H.
Gerente-General

RECEIVED
2000 00 00 00 00 00
0000 0000000000000000

RECEIVED

RECEIVED

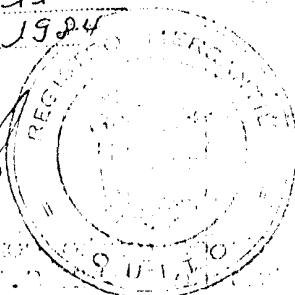
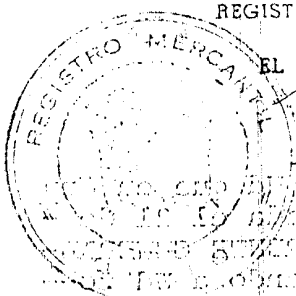
RECEIVED

2000 00 00 00 00 00

Con esta fecha queda inscrito el presente
Documento bajo el No. 662 del Re-
gistro de Nombres y Apellidos
Quito, a 1 de Mayo de 1924

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR



Es copia del original

Es copia del original

que me fue presentado y que lo devolví al interesado;
en fe de ello confiero la presente, sellada y firma-
da en Quito, a veinte y nueve de octubre de mil nove-
cientos ochenta y cuatro .- Firmado).- El Notario, -
doctor Juan del Pozo Castrillón .- (Hay un sello).-



MINISTERIO DE LA PRODUCCION
QUITO - ECUADOR

No. 735

LOS MINISTROS DE LA PRODUCCION Y DE FINANZAS,
C o n s i d e r a n d o:

Señor

Representante de la Empresa

Presente.

QUE el 2 de marzo de 1972, el señor León Pienknagura, en su calidad de Gerente de la Empresa PITEX S.A., de la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, elevó al Ministerio de la Producción una solicitud encaminada a obtener los beneficios de la Ley de Fomento Industrial, para la ampliación y modernización de su planta industrial, destinada a la fabricación de telas de fibras sintéticas y confecciones en general;

QUE dicha solicitud ha cumplido con todos los requisitos puntualizados en la Ley de Fomento Industrial; y,

QUE el Comité Interministerial de Fomento Industrial en sesión celebrada el 11 de julio de 1972, conoció el informe presentado por la Dirección de Desarrollo Industrial, mediante Memorandum No. 424 DDI de fecha 2a. de junio de 1972 y de acuerdo con su resolución;

EN uso de la facultad que les concede la Ley de Fomento Industrial vigente,

A C U E R D A N:

ARTICULO UNICO.- CONCEDER a la empresa PITEX S.A. de la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, los beneficios de la Ley de Fomento Industrial, para la ampliación y modernización de su industria destinada a la fabricación de telas de fibras sintéticas y confecciones en general; en los términos, condiciones y especificaciones que se detallan a continuación:

PRIMERO.- "PITEX S.A." gozará de los beneficios generales y específicos correspondientes a la clasificación en categoría "B" como empresa existente;

SEGUNDO.- PITEX S.A. podrá importar con la exoneración del 100% de la totalidad de los derechos arancelarios, maquinaria nueva, equipos auxiliares nuevos destinados a la ampliación y modernización de su planta industrial;

REPUESTOS: PITEX S.A. podrá importar anualmente repuestos nuevos hasta por un valor de U.S. \$ UN MIL SEIS CIENTOS oo/100 (U.S. \$ 1.600,00)

TERCERO.- "PITEX S.A." debe establecer su sistema de Contabilidad de Costos en el plazo máximo de seis meses, contados a partir de la expedición del presente Acuerdo.

DADO EN QUITO, a 28 AGO. 1972

Econ. Felipe Orrellana Albán,
MINISTRO DE LA PRODUCCION

Dr. Néstor Vera Morano,
MINISTRO DE FINANZAS.

PA. 003.-
19-VII-72

ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL
LO CERTIFICO

Norma E. de Carrión
Norma E. de Carrión

Jefe de la Sección Archivo y Documentación
Dirección General de Desarrollo Industrial
Encargada

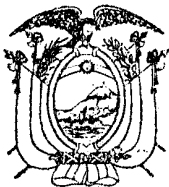
Es copia del original

que me fue presentado y que lo devolví al interesado;
en fe de ello confiero la presente, sellada y firmada
en Quito, a veinte y nueve de octubre de mil novecientos
ochenta y cuatro .- Firmado).- El Notario, -
doctor Juan del Pozo Castrillón .- (Hay un sello).-

Se o-

A

REPÚBLICA DEL ECUADOR



NOTARIA
VIGESIMA OCTAVA

Dr. Juan del Pozo
NOTARIO
ABOGADO
Quito - Ecuador

1 torgó ante el Notario Titular Vigésimo Octavo doc-
2 tor Juan del Pozo Castrillón, cuyo archivo se halla
3 a mi cargo por licencia concedida por la H. Corte -
4 Superior de Quito; en fe de ello confiero esta P R I-
5 M E R A C O P I A, sellada y firmada en
6 Quito, a cinco de noviembre de mil novecientos ochenta y cuatro.
7

8
9
10 DR. JORGE CAMPOS DELGADO

11 NOTARIO 19° - ENCARGADO
12
13

14 En esta fecha tomé nota al mar-
15 gen de la matriz de la escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía "Pitex -
16 S.A. ", de fecha 29 de octubre del presente año, de
17 la aprobación constante de la Resolución N° 13359 -
18 dictada por la Superintendencia de Compañías, con
19 fecha 5 de diciembre de 1.984, dando así cumplimiento
20 to a lo ordenado en el Art. 2° de la mencionada Resolución.-
21
22

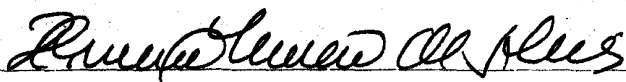
23 Quito, a 11 de diciembre de 1.984.-

24
25 El Notario
26 NOTARIA VIGESIMA
27 OCTAVA
28 QUITO - ECUADOR

14

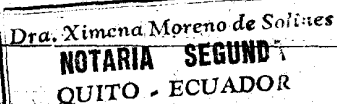
1
2 **---EON: - Cumpliendo lo ordenado por el Señor Superinten-**
3 **dente de Compañías Interino en su Resolución No. 13379 de**
4 **fecha 5 de Diciembre de 1964, tomó razón del Aumento**
5 **de Capital y Reforma de Estatutos de "PITEX SOCIEDAD**
6 **ANONIMA", otorgada ante el Notario Dr. Juan del Pozo,**
7 **el 29 de octubre de 1964, al margen de la Escritura de**
8 **Constitución de esta Compañía de fecha 4 de Febrero de**
9 **1964.-**

10 **Quito, 17 de Diciembre de 1964.**

11
12 

13 **DOCTORA XIMENA MORENO DE SOLINES**

14 **NOTARIA SEGUNDA**

15 
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

CON ES

1 ta fecha quede inscrito el presente documento y la Resolución número
2 trece mil trescientos cincuenta y nueve, del Señor Superintendente
3 de Compañías Interino, de 5 de Diciembre de 1984, bajo el número 8 del
4 Registro Industrial, tomo 17.- Se tomó nota al margen de la inscripción
5 número 73, de 26 de febrero de 1984, a fo. 92 del Registro Mercantil
6 tomo 95.- ^{-4FEB85}Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura 15
7 Pública de Aumento de capital y Reforma de Estatutos de la Compañía -
8 "PIYEX SOCIEDAD ANONIMA", otorgada el 29 de Octubre de 1984, ante el
9 Notario Vigésimo Octavo de este cantón, Dr. Juan del Pozo.- Se da así
10 cumplimiento a lo dispuesto en el Art. tercero de la citada Resolución,
11 de conformidad con lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de
12 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo
13 año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 307.- Quito, a entres
14 de Enero de mil novecientos ochenta y cinco.- Lo ordenado : "Aumento
15 de Capital".- vale.- EL REGISTRADOR.- *[Firma]*

16 Dr. Gustavo García Banderas
17 REGISTRADOR MERCANTIL

