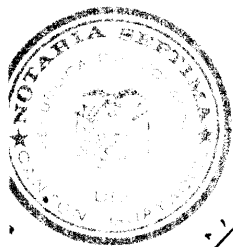




- 1 VTA -

1 SEÑOR NOTARIO: SIRVASE AUTORIZAR EN EL RE-  
2 GISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS A SU CARGO, UNA EN LA  
3 CUAL CONSTE EL AUMENTO DE CAPITAL Y LA REFORMA DE ES-  
4 TATUTOS DE LA COMPANIA ANONIMA DENOMINADA " COMPANIA  
5 DE CERVEZAS NACIONALES, C.A. ", QUE YO, ALFREDO PACHEL  
6 SEVILLA EN MI CALIDAD DE VICEPRESIDENTE Y POR TANTO  
7 REPRESENTANTE LEGAL DE LA MISMA, OTORGO EN CUMPLI-  
8 MIENTO DE LO DISPUESTO POR LA JUNTA GENERAL DE AC-  
9 CIONISTAS DE LA INDICADA COMPANIA, DE CONFORMIDAD CON  
10 LAS CLAUSULAS QUE SE EXPRESAN A CONTINUACION:-----  
11 CLAUSULA PRIMERA: ANTECEDENTES.-----  
12 UNO. " COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A.", SE CONS-  
13 TITUYO POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA ANTE EL ESCRI-  
14 BANO LUIS FERNANDO MESTAS DE QUITO, EL VEINTICUATRO  
15 DE DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS VEINTIUNO, CON CAPI-  
16 TAL DE CIEN MIL SUCRES, HABIENDOSE INSCRITO DICHO  
17 CONTRATO DE SOCIEDAD Y ESTATUTOS EN EL REGISTRO MER-  
18 CANTIL, EL VEINTISIETE DE LOS PROPIOS MES Y AÑO.--  
19 DOS. POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA ANTE EL ESCRIBA-  
20 NO DE QUITO, ROMULO EMILIANO TAMAYO EL VEINTE DE DI-  
21 CIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS VEINTISIETE, INSCRITA EL  
22 VEINTIOCHO DE LOS MISMOS MES Y AÑO, LA COMPANIA AU-  
23 MENTO SU CAPITAL A CINCO MILLONES DE SUCRES.-----  
24 TRES. EL VEINTINUEVE DE DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS  
25 CUARENTA Y CINCO, SEGUN ESCRITURA PUBLICA OTORGADA AN-  
26 TE EL NOTARIO DE GUAYAQUIL DOCTOR JUAN DE DIOS MO-  
27 RALES, INSCRITA EL CATORCE DE ENERO DE MIL NOVECIE-  
28 NTO CUARENTA Y SEIS, LA COMPANIA AUMENTO SU CAPITAL



Jorge Maldonado Maldonado

- 2 -

1 A DIECISIETE MILLONES DE SUCRES.-----  
2 CUATRO. POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA EL ONCE DE JU-  
3 NIO DE MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SIETE ANTE EL NO-  
4 TARIO DE GUAYAQUIL JOSE MARIA MONTALVAN CORNEJO, INS-  
5 CRITA EL NUEVE DE AGOSTO DEL PROPIO AÑO, LA SOCIE-  
6 DAD REFORMO SUS ESTATUTOS.-----  
7 CINCO. SEGUN ESCRITURA PUBLICA AUTORIZADA POR EL NO-  
8 TARIO DE GUAYAQUIL DOCTOR JORGE JARA GRAU EL DIECIO-  
9 CHO DE DICIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO ,  
10 INSCRITA EL VEINTITRES DE LOS PROPIOS MES Y AÑO, LA  
11 COMPAÑIA REFORMO INTEGRALMENTE SUS ESTATUTOS.-----  
12 SEIS. POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA ANTE EL NOTARIO  
13 DE GUAYAQUIL DOCTOR GUSTAVO FALCONI LEDESMA EL DIEZ  
14 DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA, INSCRITA EL VEIN-  
15 TITRES DE LOS MISMOS MES Y AÑO, LA COMPAÑIA AUMEN-  
16 TO SU CAPITAL A CIEN MILLONES DE SUCRES.-----  
17 SIETE. EL DIECIOCHO DE MAYO DE MIL NOVECIENTOS SE-  
18 TENTA Y UNO, POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA ANTE EL  
19 NOTARIO DE GUAYAQUIL DOCTOR JORGE JARA GRAU, INSCRI-  
20 TA EL VEINTIUNO DE LOS PROPIOS MES Y AÑO, LA COMPA-  
21 ÑIA AUMENTO SU CAPITAL A CIENTO TREINTA Y SIETE MI-  
22 LLONES TRESCIENTOS VEINTICINCO MIL SUCRES.-----  
23 OCHO. POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA ANTE EL NOTARIO  
24 DE GUAYAQUIL DOCTOR JORGE JARA GRAU EL VEINTICINCO  
25 DE JUNIO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y UNO, INSCRITA  
26 EL VEINTIOCHO DE LOS MISMOS MES Y AÑO, LA COMPAÑIA  
27 AUMENTO NUEVAMENTE SU CAPITAL A CIENTO SESENTA Y SIE-  
28 TE MILLONES SETECIENTOS DIEZ MIL SUCRES.-----

1 NUEVE. SEGUN ESCRITURA PUBLICA DE DIECINUEVE DE ABRIL  
2 DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS OTORGADA ANTE EL NO-  
3 TARIO DE GUAYAQUIL DOCTOR JORGE JARA GRAU, INSCRITA  
4 EL VEINTISIETE DE LOS MISMOS MES Y AÑO, LA SOCIE-  
5 DAD REALIZO OTRO AUMENTO DE CAPITAL QUEDANDO ESTE  
6 ELEVADO A LA SUMA DE CIENTO SETENTA Y SEIS MILLO-  
7 NES NOVENTA Y CINCO MIL QUINIENTOS SUCRES.-----  
8 DIEZ. POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA EL VEINTICUATRO  
9 DE OCTUBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS ANTE EL  
10 NOTARIO DE GUAYAQUIL DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA,  
11 INSCRITA EL TRECE DE NOVIEMBRE DEL MISMO AÑO, LA COM-  
12 PANIA REFORMO Y CODIFICO SUS ESTATUTOS, QUE SON LOS  
13 QUE SE ENCUENTRAN VIGENTES Y, ADEMAS, AUMENTO SU CA-  
14 PITAL A CIENTO NOVENTA Y OCHO MILLONES NOVENTA Y CIN-  
15 CO MIL QUINIENTOS SUCRES.-----  
16 ONCE. EL PRIMERO DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS SETEN-  
17 TA Y TRES, POR ESCRITURA PUBLICA QUE AUTORIZO EL NO-  
18 TARIO DE GUAYAQUIL DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA,  
19 INSCRITA EL CINCO DE NOVIEMBRE DEL MISMO AÑO, LA COM-  
20 PANIA AUMENTO SU CAPITAL A DOSCIENTOS SIETE MILLONES  
21 NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL SUCRES.-----  
22 DOCE. POR ESCRITURA PUBLICA DE VEINTINUEVE DE JULIO  
23 DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO OTORGADA ANTE EL  
24 NOTARIO DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA, INSCRITA EL  
25 DIECINUEVE DE AGOSTO DEL MISMO AÑO, LA SOCIEDAD AU-  
26 MENTO SU CAPITAL A DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES TRES-  
27 CIENTOS OCHENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS SUCRES.----  
28 TRECE. SEGUN ESCRITURA PUBLICA DE SIETE DE NOVIEMBRE



Jorge Maldonado Rennella

- 3 -

1 DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CINCO OTORGADA ANTE EL  
2 NOTARIO DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA, INSCRITA EL  
3 VEINTINUEVE DE DICIEMBRE DEL MISMO AÑO, LA SOCIEDAD  
4 AUMENTO SU CAPITAL A DOSCIENTOS SESENTA Y TRES MILLO-  
5 NES OCHOCIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS SU-  
6 CRES.-----  
7 CATORCE. POR ESCRITURA PUBLICA OTORGADA EL SIETE DE  
8 MAYO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS ANTE EL NO-  
9 TARIO DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA, INSCRITA EL  
10 VEINTIUNO DE JUNIO DEL PROPIO AÑO, LA COMPAÑIA AU-  
11 MENTO SU CAPITAL A DOSCIENTOS SETENTA Y SIETE MILLO-  
12 NES NOVENTA MIL CIEN SUCRES.-----  
13 QUINCE. POR ESCRITURA PUBLICA DE SEIS DE JUNIO DE  
14 MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE OTORGADA ANTE EL NO-  
15 TARIO DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA, INSCRITA EL PRI-  
16 MERO DE JULIO DEL MISMO AÑO, LA SOCIEDAD AUMENTO SU  
17 CAPITAL A LA SUMA DE DOSCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MI-  
18 LLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS SU-  
19 CRES, REFORMO SUS ESTATUTOS Y LOS CODIFICO, SIENDO  
20 TALES ESTATUTOS CODIFICADOS LOS QUE SE ENCUENTRAN AC-  
21 TUALMENTE EN VIGOR.-----  
22 DIECISEIS. LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIO-  
23 NISTAS DE " COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A. ",  
24 EN SESION DE CUATRO DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SE-  
25 TENTA Y SIETE, CON SUJECION A SUS ESTATUTOS Y LEYES  
26 VIGENTES RESOLVIDO, ENTRE OTRAS COSAS, AUMENTAR EL CA-  
27 PITAL EN LA SUMA DE VEINTINUEVE MILLONES QUINIENTOS  
28 CINCUENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS SUCRES, CON LO CUAL

1 LA COMPANIA PASA A TENER UN CAPITAL TOTAL DE TRES-  
2 CIENTOS VEINTICUATRO MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y  
3 TRES MIL TRESCIENTOS SUCRES, Y REFORMAR LOS ARTICU-  
4 LOS CUARENTA Y CUATRO Y SEIS DE LOS ESTATUTOS SO-  
5 CIALES. I, -----  
6 DIECISIETE. LA ACCIONISTA LATIN DEVELOPMENT CORPORA-  
7 TION, EN SU CALIDAD DE INVERSIONISTA EXTRANJERA, HA  
8 SIDO DEBIDAMENTE AUTORIZADA MEDIANTE RESOLUCION NUMERO  
9 CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO EXPEDIDA EL DIEZ DE  
10 SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS POR EL  
11 SEÑOR SUBSECRETARIO DE COMERCIO E INTEGRACION, PARA  
12 REALIZAR INVERSION EXTRANJERA DIRECTA EN UNO O MAS  
13 AUMENTOS DE CAPITAL QUE ACORDARE LA COMPANIA QUE RE-  
14 PRESENTO, HASTA POR UN TOTAL DE CIENTO MILLONES DE  
15 SUCRES, CON DERECHO A PARTICIPAR HASTA EN EL NOVEN-  
16 TA Y SIETE ENTEROS OCHENTA Y UN CENTESIMAS POR CIENT-  
17 TO DEL VALOR DE CADA UNO DE LOS AUMENTOS DE CAPI-  
18 TAL O EN EL PORCENTAJE INFERIOR QUE LE CORRESPON-  
19 DIERE, SI HUBIERE TRANSFERIDO PARTE DE LA INVERSION  
20 EXTRANJERA DIRECTA QUE TENIA AL MOMENTO DE EXPEDIR-  
21 SE AQUELLA RESOLUCION.-----  
22 CLAUSULA SEGUNDA: -----  
23 CON ESTOS ANTECEDENTES, YO, ALFREDO PACHEL SEVILLA,  
24 POR LOS DERECHOS QUE REPRESENTO, DECLARO: -----  
25 UNO.- QUE EL AUMENTO DE CAPITAL POR LA SUMA DE  
26 VEINTINUEVE MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL  
27 SEISCIENTOS SUCRES, RESUELTO POR LA JUNTA GENERAL EX-  
28 TRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE " COMPANIA DE CERVEZAS



- 4 -

1 NACIONALES, C.A. " CELEBRADA EL CUATRO DE JULIO DE MIL  
2 NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE, SE ENCUENTRA TOTALMENTE  
3 SUSCRITO Y PAGADO INTEGRAMENTE EN NUMERARIO, TAL CO-  
4 MO SE DISPUSO EN DICHA JUNTA GENERAL -----  
5 DOS.- QUE EN CUANTO AL PORCENTAJE DE ACCIONES SUS-  
6 CRITAS POR LA INVERSIONISTA EXTRANJERA LATIN DEVELOP-  
7 MENT CORPORATION EN EL INDICADO AUMENTO DE CAPITAL,  
8 DEJO EXPRESA CONSTANCIA DE LO SIGUIENTE: -----  
9 A) QUE LATIN DEVELOPMENT CORPORATION, AL DIEZ DE SEP-  
10 TIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS EN QUE SE  
11 EXPIDIO LA RESOLUCION NUMERO CUATROCIENTOS CINCUENTA Y  
12 CINCO MENCIONADA EN EL ANTECEDENTE DIECISIETE, TENIA  
13 UNA PARTICIPACION EN EL CAPITAL DE "COMPANIA DE CER-  
14 VEZAS NACIONALES, C.A." EQUIVALENTE AL NOVENTA Y SIE-  
15 TE ENTEROS OCHENTA Y UN CENTESIMOS POR CIENTO DEL  
16 MISMO, PERO DE DICHA FECHA AL MOMENTO EN QUE SUS-  
17 CRIBIO LAS ACCIONES CORRESPONDIENTES EN EL AUMENTO DE  
18 CAPITAL, SU PARTICIPACION EN EL CAPITAL DE LA COM-  
19 PANIA HABIA BAJADO AL NOVENTA Y CINCO ENTEROS VEIN-  
20 TICINCO CENTESIMOS POR CIENTO, COMO CONSECUENCIA DE  
21 HABER TRANSFERIDO ALGUNAS ACCIONES A TERCEROS. I, --  
22 B) QUE LATIN DEVELOPMENT CORPORATION, EN EJERCICIO DEL  
23 DERECHO RECONOCIDO POR EL ARTICULO CIENTO OCHENTA Y  
24 SEIS DE LA LEY DE COMPAÑIAS Y DENTRO DE LO QUE  
25 DISPUSO LA RESOLUCION NUMERO CUATROCIENTOS CINCUENTA  
26 Y CINCO EXPEDIDA POR LA SUBSECRETARIA DE COMERCIO E  
27 INTEGRACION EL DIEZ DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIE-  
28 TOS SETENTA Y SEIS, HA SUSCRITO EN EL AUMENTO DE

1 CAPITAL ACCIONES POR UN VALOR DE VEINTIOCHO MILLO -  
2 NES CIENTO CINCUENTA Y DOS MIL DOSCIENTOS SUCRES E-  
3 QUIVALENTE AL NOVENTA Y CINCO ENTEROS VEINTICINCO CEN-  
4 TESTIMOS POR CIENTO DEL MISMO.-----

5 C L A U S U L A T E R C E R A: AUMENTO DE CAPITAL.-  
6 NUMERO DE ACCIONES QUE RECIBIRA CADA SOCIO.- REFOR-  
7 MA DE LOS ARTICULOS SEIS Y CUARENTA Y CUATRO DE LOS  
8 ESTATUTOS SOCIALES.-----

9 POR TODOS LOS ANTECEDENTES EXPRESADOS, YO, ALFREDO PA-  
10 CHEI SEVILLA, A NOMBRE Y EN REPRESENTACION COMO VI-  
11 CEPRESIDENTE DE "COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.

12 A.", D E C L A R O: -----

13 PRIMERO.- QUE EL CAPITAL DE "COMPANIA DE CERVEZAS  
14 NACIONALES, C.A." QUEDA AUMENTADO EN LA SUMA DE VEIN-  
15 TINUEVE MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL SEIS-  
16 CIENTOS SUCRES, MEDIANTE LA EMISION DE DOSCIENTAS NO-  
17 VENTA Y CINCO MIL QUINIENTAS TREINTA Y SEIS ACCIO-  
18 NES NUEVAS, ORDINARIAS, NOMINATIVAS Y DE VALOR DE CIENTO  
19 SUCRES CADA UNA, CON LO CUAL, SU CAPITAL SOCIAL PA-  
20 SA A SER DE TRESCIENTOS VEINTICUATRO MILLONES QUI-  
21 NIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL TRESCIENTOS SUCRES, DI-  
22 VIDIDO EN TRES MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CIN-  
23 CO MIL QUINIENTAS TREINTA Y TRES ACCIONES DE CIENTO  
24 SUCRES CADA UNA, TODAS ORDINARIAS Y NOMINATIVAS.-

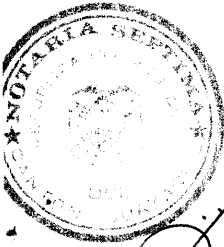
25 SEGUNDO.- QUE EL NUMERO DE ACCIONES QUE RECIBIRA  
26 CADA SOCIO COMO CONSECUENCIA DE LA SUSCRIPCION HE-  
27 CHA EN EL AUMENTO DE CAPITAL, EL CUAL HA SIDO PA-  
28 GADO INTEGRAMENTE EN NUMERARIO, ES COMO SIGUE: -----



|    |                           |               |          |
|----|---------------------------|---------------|----------|
| 1  | NOMBRE DEL                | ACCIONES      | EQUIVA-  |
| 2  | ACCIONISTA                | SUSCRITAS     | LENTE EN |
| 3  |                           | DE CIENTO SU- | SUCRES   |
| 4  |                           | CRAS CADA     |          |
| 5  |                           | UNA           |          |
| 6  | AGENCIAS SUECAS, S.A.     | 71            | 7.100    |
| 7  | ALVARADO ALVIA, LUIS GUI- |               |          |
| 8  | LLERMO                    | 44            | 4.400    |
| 9  | ALVARADO SOTOMAYOR, ALDO  |               |          |
| 10 | MANUEL                    | 5             | 500      |
| 11 | ANDRADE PEÑALOZA, JULIO   |               |          |
| 12 | JAVIER                    | 7             | 700      |
| 13 | ANDRADE PEÑALOZA, JULIA   |               |          |
| 14 | LEONOR                    | 7             | 700      |
| 15 | ANDRADE PEÑALOZA, JULIO   |               |          |
| 16 | ROBERTO                   | 7             | 700      |
| 17 | ANDRADE PEÑALOZA, MARIA   |               |          |
| 18 | ELVIRA                    | 7             | 700      |
| 19 | ANDRADE PEÑALOZA, MARTHA  |               |          |
| 20 | CECILIA                   | 7             | 700      |
| 21 | ANDRADE PEÑALOZA, PATRI-  |               |          |
| 22 | CIA ALEXANDRA             | 8             | 800      |
| 23 | ANDRADE PEÑALOZA, PRES-   |               |          |
| 24 | LEY MANUEL                | 7             | 700      |
| 25 | ANDRADE PEÑALOZA, WINS-   |               |          |
| 26 | TON JULIO                 | 7             | 700      |
| 27 | ARTEAGA NOWAK, LUIS ER-   |               |          |
| 28 | NESTO                     | 44            | 4.400    |

- 5 VTA -

|    |                             |     |        |
|----|-----------------------------|-----|--------|
| 1  | ARTZAGA, ESTELA ARIZA -     |     |        |
| 2  | GA DE                       | 149 | 14.900 |
| 3  | ARTZAGA VEGA, DOCTOR CAR-   |     |        |
| 4  | LOS                         | 15  | 1.500  |
| 5  | ARMIJOS ABAD, DOCTOR JOR-   |     |        |
| 6  | GE                          | 8   | 800    |
| 7  | ARMIJOS GONZALEZ - RUBIO,   |     |        |
| 8  | EDGAR                       | 3   | 300    |
| 9  | ARMIJOS GONZALEZ - RUBIO,   |     |        |
| 10 | INGENIERO AGRONOMO JORGE    | 3   | 300    |
| 11 | AVILES, RADIUM              | 3   | 300    |
| 12 | AVILES NATERA, ABOGADO      |     |        |
| 13 | GILBERTO                    | 1   | 100    |
| 14 | AVILES, CARMEN ALBA GAR-    |     |        |
| 15 | CIA DE                      | 1   | 100    |
| 16 | AVILES GARCIA, CARMEN LO-   |     |        |
| 17 | RENA                        | 1   | 100    |
| 18 | AVILES GARCIA, GILBERTO AN- |     |        |
| 19 | TONIO                       | 1   | 100    |
| 20 | AYON LAMSI, ENRIQUE         | 15  | 1.500  |
| 21 | AVILES BAQUERIZO, MARTIN    | 18  | 1.800  |
| 22 | AYALA HIERRO, MARIA DEL-    |     |        |
| 23 | FINA                        | 1   | 100    |
| 24 | ALVAREZ, MARIA DEL PILAR    |     |        |
| 25 | GRAH DE                     | 1   | 100    |
| 26 | AGUIRRE, DORA BRITO DE      | 1   | 100    |
| 27 | AYALA, NELLY ESPINO -       |     |        |
| 28 | ZA DE                       | 3   | 300    |



|    |                             |     |        |
|----|-----------------------------|-----|--------|
| 1  | ANDRADE, MARIA LEONOR MOS-  |     |        |
| 2  | COSO DE                     | 6   | 600    |
| 3  | AVILES, FRANCISCA DIAZ DE   | 70  | 7.000  |
| 4  | ANDRADE ESPINOZA, LUCY M.   | 7   | 700    |
| 5  | ANDRADE ESPINOZA, JANETTE   |     |        |
| 6  | IVONNE                      | 7   | 700    |
| 7  | AVILES, MARIETA CHONILLO DE | 1   | 100    |
| 8  | AVILES ELIZALDE, ISABEL     | 40  | 4.000  |
| 9  | AGI ELECTRICA C.LTDA.       | 40  | 4.000  |
| 10 | ARROYO, ZOILA CELLERI DE    | 4   | 400    |
| 11 | BAQUERIZO VALENZUELA, DOLO- |     |        |
| 12 | RES                         | 14  | 1.400  |
| 13 | BARRIOS ROCA, ROSA          | 57  | 5.700  |
| 14 | BUCHELI, ROGUE              | 28  | 2.800  |
| 15 | BERMUDEZ, FRANKLIN          | 6   | 600    |
| 16 | BLUM BAQUERO, GUILLERMO AN- |     |        |
| 17 | TONIO                       | 22  | 2.200  |
| 18 | BLUM BAQUERO, GUSTAVO ADOL- |     |        |
| 19 | FO                          | 22  | 2.200  |
| 20 | BLUM BAQUERO, HILDA MARIA   | 22  | 2.200  |
| 21 | BLUM BAQUERO, JUAN CARLOS   | 22  | 2.200  |
| 22 | IVAN BOHMAN CIA. LTDA.      | 71  | 7.100  |
| 23 | BASTIDAS, ANGELA VALENZUE-  |     |        |
| 24 | LA DE                       | 271 | 27.100 |
| 25 | BAQUERO BARBERAN, LUIS      | 60  | 6.000  |
| 26 | BJARNER, AMANDA ELIZALDE DE | 14  | 1.400  |
| 27 | BARONA, ALINA               | 4   | 400    |
| 28 | BAQUERO, MARIA ANTONIETA    | 3   | 300    |

- 6 VTA -

|    |                              |       |         |
|----|------------------------------|-------|---------|
| 1  | BAQUERO PLAZA, LUIS          | 102   | 10.200  |
| 2  | BARRA, FLORENCIO             | 27    | 2.700   |
| 3  | BANOMERA, ECONOMISTA CARLOS  | 50    | 5.000   |
| 4  | CALDERON, FULTON             | 1     | 100     |
| 5  | CAMACHO BARRIOS, DOCTOR MIL- |       |         |
| 6  | TON                          | 23    | 2.300   |
| 7  | CASTRO ORDONEZ, ABOGADO ER - |       |         |
| 8  | NESTO                        | 215   | 21.500  |
| 9  | CASTRO, MARGARITA NESSIM DE  | 36    | 3.600   |
| 10 | COMITE CONCILIAR DE BENEFI-  |       |         |
| 11 | CIO SOCIAL                   | 3     | 300     |
| 12 | COMPANIA NACIONAL DE SEGUROS |       |         |
| 13 | SUCRE, S.A.                  | 213   | 21.300  |
| 14 | CORPORACION ESPEJO           | 1.354 | 135.400 |
| 15 | CORREA, JOSE                 | 2     | 200     |
| 16 | COSTA COSTA, JAIME           | 29    | 2.900   |
| 17 | COSTA COSTA, JOSE RAMON      | 29    | 2.900   |
| 18 | COSTA COSTA, MARIA DE        |       |         |
| 19 | LOS ANGELES                  | 29    | 2.900   |
| 20 | CRESPO, AURORA               | 9     | 900     |
| 21 | CUVI REDIN, CAPITAN HOMERO   | 75    | 7.500   |
| 22 | CUVI, ADELAIDA GRANDA DE     | 36    | 3.600   |
| 23 | CUESTA, LOURDES TRUJILLO DE  | 1     | 100     |
| 24 | CORREA, ROSA SUCONOTTA DE    | 27    | 2.700   |
| 25 | CAMACHO ASTUDILLO, PEDRO     |       |         |
| 26 | RRAILIO                      | 2     | 200     |
| 27 | COELLO PENA, DOCTOR SEGUN -  |       |         |
| 28 | DO MANUEL                    | 14    | 1.400   |



Jorge Maldonado Riquelme

- 7 -

|    |                               |     |        |
|----|-------------------------------|-----|--------|
| 1  | CARDENAS AYON, SOFIA          | 2   | 200    |
| 2  | CARDENAS AYON, JUDY           | 2   | 200    |
| 3  | CAPELO BURGOS, ERNESTO        | 10  | 1.000  |
| 4  | COLOMA, INGENIERO JUAN        |     |        |
| 5  | ENRIQUE                       | 50  | 5.000  |
| 6  | CHANG, CIRA JUDITH GOMEZ DE   | 57  | 5.700  |
| 7  | CHANG GOMEZ, CARMEN JUDITH    | 6   | 600    |
| 8  | CHIRIBOGA VALENZUELA INGENIE- |     |        |
| 9  | RO JUAN                       | 27  | 2.700  |
| 10 | CHONG AGUIRRE, PEDRO          | 34  | 3.400  |
| 11 | CHONG LEDGI, AZUCENA          | 9   | 900    |
| 12 | CHANG, KATHY B.               | 13  | 1.300  |
| 13 | CHANG DIAZ, DONALD GLEN       | 300 | 30.000 |
| 14 | CHANG WONG, PATSY             | 300 | 30.000 |
| 15 | CHANG CRESPO, RODOLFO EN-     |     |        |
| 16 | RIQUE                         | 60  | 6.000  |
| 17 | DELGADO GARCIA, ALFREDO       |     |        |
| 18 | RICARDO                       | 3   | 300    |
| 19 | DEL ALCAZAR, SOLEDAD GRAN-    |     |        |
| 20 | DA DE                         | 82  | 8.200  |
| 21 | DEL MONACO, ROSA              | 20  | 2.000  |
| 22 | DOUGLAS, AIDA POLIT DE        | 165 | 16.500 |
| 23 | DELGADO, IRENE CASTRO DE      | 26  | 2.600  |
| 24 | DE YCAZA GOMEZ, MIGUEL        | 5   | 500    |
| 25 | DIAZ, EMILIA AGUILAR DE       | 2   | 200    |
| 26 | DIAZ AGUILAR, INGENIERO       |     |        |
| 27 | FRANCISCO                     | 2   | 200    |
| 28 | ESTEVEZ BEJARANO, DOCTOR ELIO | 6   | 600    |

- 7 VTA -

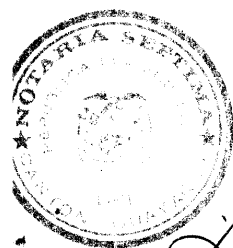
|    |                              |     |        |
|----|------------------------------|-----|--------|
| 1  | ESTRADA YCAZA, JULIO         | 24  | 2.400  |
| 2  | ESTRELLA ESPINOZA, CESAR AL- |     |        |
| 3  | FREDD                        | 15  | 1.500  |
| 4  | ENZ GRESI T, ALFREDO K.      | 277 | 27.700 |
| 5  | ENZ, ROSA SALA DE            | 22  | 2.200  |
| 6  | ESTRELLA CANAS, ANTONIA      | 3   | 300    |
| 7  | EGAS, ELSA                   | 1   | 100    |
| 8  | FERNANDEZ USURILLAGA, PIE-   |     |        |
| 9  | DAD                          | 117 | 11.700 |
| 10 | FORRER, HANS A.              | 168 | 16.800 |
| 11 | FRANCO ROCA, DOCTOR GUI-     |     |        |
| 12 | ILERMID                      | 44  | 4.400  |
| 13 | FIGUEROA SEGOVIA, MANUEL     | 3   | 300    |
| 14 | FRETLE, ROSA BARBA DE        | 250 | 25.000 |
| 15 | GIL, DOCTORA MANIELA         |     |        |
| 16 | YUEN CHONG DE                | 49  | 4.900  |
| 17 | GONZALEZ LAOS, CHARLES       | 10  | 1.000  |
| 18 | GONZALES MOSQUERA, ALFONSO   | 15  | 1.500  |
| 19 | GRANDA CENTENO, GENITH       | 8   | 800    |
| 20 | GUTIERREZ MOYA, EDITH        | 3   | 300    |
| 21 | GARAYCOA MARTIN, ECONOMISTA  |     |        |
| 22 | PARLO                        | 3   | 300    |
| 23 | HOLGUIN BARONA, GALO         | 16  | 1.600  |
| 24 | HERRERA, MARTHA              | 2   | 200    |
| 25 | HTNOJOSA, JOSE               | 3   | 300    |
| 26 | HOLLIHAN, INGEBORG DE        | 95  | 9.500  |
| 27 | HOLLSTEIN VILLAMAR, DOC-     |     |        |
| 28 | TOR WALTHER                  | 5   | 500    |



|    |                                |     |        |
|----|--------------------------------|-----|--------|
| 1  | HOLLSTEIN, ROSA MARIA          |     |        |
| 2  | CRUZ DE                        | 5   | 500    |
| 3  | HOLLSTEIN CRUZ, ANNABELLE      |     |        |
| 4  | CECILIA                        | 5   | 500    |
| 5  | HOLLSTEIN CRUZ, CARLOS         |     |        |
| 6  | GIOVANNI                       | 5   | 500    |
| 7  | HOLLSTEIN CRUZ, WALTHER        |     |        |
| 8  | EDUARDO                        | 5   | 500    |
| 9  | HOPPE, ETE                     | 64  | 6.400  |
| 10 | HURTADO, ELINA LARREA DE       | 124 | 12.400 |
| 11 | HOPPE, BETTINA ELENA           | 14  | 1.400  |
| 12 | HIERRO ROSALES, LUIS BO-       |     |        |
| 13 | LIVAR                          | 3   | 300    |
| 14 | HASING LAMA, ANTONIO           | 5   | 500    |
| 15 | HANSEN, MARLENE DE             | 14  | 1.400  |
| 16 | HOGAN, MARY                    | 10  | 1.000  |
| 17 | INMOBILIARIA BECLA, S.A.       | 8   | 800    |
| 18 | INMOBILIARIA FOMASAL, S.A.     | 176 | 17.600 |
| 19 | INVERCOMSA, S.A.               | 781 | 78.100 |
| 20 | INVERSIONES SILVANA, S.A.      | 59  | 5.900  |
| 21 | INSUASTE GOMEZ, ABOGADO        |     |        |
| 22 | FIDEL                          | 13  | 1.300  |
| 23 | ITURRALDE ARTEAGA, JOSE        | 4   | 400    |
| 24 | IZURIETA ITURRALDE, JORGE      | 4   | 400    |
| 25 | INMOBILIARIA DELTA SIETE,      |     |        |
| 26 | C.A.                           | 10  | 1.000  |
| 27 | INTRIAGO, ANGEL DEMETRIO       | 3   | 300    |
| 28 | INMOBILIARIA DELTA CINCO, C.A. | 400 | 40.000 |

- 8 VTA -

|    |                              |         |            |
|----|------------------------------|---------|------------|
| 1  | JIMEN, FABIOLA NÚÑEZ DE      | 3       | 300        |
| 2  | JIMENEZ VASQUEZ, FRANCISCO   | 21      | 2,100      |
| 3  | JUEZ ARBOLEDA, JOSE          | 5       | 500        |
| 4  | JIMENEZ MORLA, GONZALO       | 11      | 1,100      |
| 5  | JARA VELOZ, MERCEDES         | 1       | 100        |
| 6  | JOLVIN CISNEROS, ERNESTO     | 27      | 2,700      |
| 7  | KANG WONG, ANTONIO           | 1       | 100        |
| 8  | LABORDE, PEDRO               | 4       | 400        |
| 9  | LATIN DEVELOPMENT CORPORA-   |         |            |
| 10 | TION                         | 281.522 | 28'152.200 |
| 11 | LANDIVAR, LETTY D. DE        | 1       | 100        |
| 12 | LANDIVAR D., MARIA JOSE      | 3       | 300        |
| 13 | LANDIVAR ORELLANA, HUGO F.   | 3       | 300        |
| 14 | LECARD, CARLOS               | 33      | 3,300      |
| 15 | LEDERGERBER AREVALO, CARLOS  | 38      | 3,800      |
| 16 | LEDERGERBER GAITAN, ENRI-    |         |            |
| 17 | QUE                          | 91      | 9,100      |
| 18 | LEDERGERBER GAITAN, JAVIER   | 128     | 12,800     |
| 19 | LOEB CASANOVA, RICHARD PETER | 8       | 800        |
| 20 | LOZA VACA, INES              | 43      | 4,300      |
| 21 | LEWIS, LEONOR FRANCO DE      | 116     | 11,600     |
| 22 | LOPEZ SUAREZ, JAIME RAFAEL   | 9       | 900        |
| 23 | LEON CHANG, JOSE CARLOS      | 3       | 300        |
| 24 | LEON CHANG, CECILIA          | 5       | 500        |
| 25 | LAZO REGALADO, JOHN XAVIER   | 2       | 200        |
| 26 | LAZO TERREROS, JUAN BAUTISTA | 4       | 400        |
| 27 | LAMA PICO, PAULIN            | 5       | 500        |
| 28 | LARREA, VIRGINIA DE          | 5       | 500        |



Jorge Maldonado Benavides

- 9 -

|    |                                 |     |        |
|----|---------------------------------|-----|--------|
| 1  | LOPEZ, EUGENIA LEON DE          | 1   | 100    |
| 2  | LOPEZ LEON, MANUEL              | 1   | 100    |
| 3  | LOPEZ LEON, KATHERINE           | 1   | 100    |
| 4  | MACHIAVELLO, ELIZABETH NUNEZ DE | 15  | 1.500  |
| 5  | MALDONADO ZAVALA, JOSE ALBERTO  | 15  | 1.500  |
| 6  | MALDONADO VASCONEZ, PATRICIO    | 4   | 400    |
| 7  | MARQUEZ DE LA PLATA, MYRIAM DE  | 3   | 300    |
| 8  | MATA, JULIA ORDONEZ DE          | 32  | 3.200  |
| 9  | MENDOZA, CARMEN ENRIQUETA       | 1   | 100    |
| 10 | MENDOZA, RAFAEL                 | 2   | 200    |
| 11 | MISION CAPUCHINA (AGUARICO)     | 271 | 27.100 |
| 12 | MOGOLLON BOWEN, CESAR           | 41  | 4.100  |
| 13 | MOLINA GRAZZIANI, INGENIERO     |     |        |
| 14 | EDUARDO ENRIQUE                 | 5   | 500    |
| 15 | MONGE SERRANO, CAPITAN CESAR    | 77  | 7.700  |
| 16 | MONGE, GRACE YODER DE           | 75  | 7.500  |
| 17 | MONGE YODER, ELSIE              | 75  | 7.500  |
| 18 | MONGE YODER, GRACE              | 75  | 7.500  |
| 19 | MONGE YODER, INGENIERO XAVIER   | 75  | 7.500  |
| 20 | MORALES, GASTON                 | 3   | 300    |
| 21 | MOSCOSO, ELSA CORDONEL DE       | 9   | 900    |
| 22 | MOSCOSO ORDONEZ, FAUSTO         | 70  | 7.000  |
| 23 | MOSCOSO, MARIA LEONOR GUZMAN DE | 12  | 1.200  |
| 24 | MARQUEZ, PIEDAD MOLINA DE       | 2   | 200    |
| 25 | MUNOZ CHAVEZ, DOCTOR RICARDO    | 11  | 1.100  |
| 26 | MOSCOSO GUZMAN, JUAN FERNANDO   | 6   | 600    |
| 27 | MOSCOSO GUZMAN, FAUSTO ALFREDO  | 6   | 600    |
| 28 | MANZANO PAREDES, LUPE           | 2   | 200    |

- 9 VTA -

|    |                                  |     |        |
|----|----------------------------------|-----|--------|
| 1  | MERLO, TERESA PEREZ VIUDA DE     | 107 | 10.700 |
| 2  | MALDONADO, ESTHER                | 84  | 8.400  |
| 3  | MENDOZA, CARLOS FELIPE           | 1   | 100    |
| 4  | MOLINA, ANA FRANCISCA VELA DE    | 6   | 600    |
| 5  | MURQUETTTO BENAVIDES, MARCO      |     |        |
| 6  | MEDARDO                          | 1   | 100    |
| 7  | MURQUETTTO, ROSA HIDALGO DE      | 1   | 100    |
| 8  | MUNEZ CRISTIANSEN, ARQUITECTO    |     |        |
| 9  | JOSE                             | 15  | 1.500  |
| 10 | MUNEZ CRISTIANSEN, OSCAR         | 15  | 1.500  |
| 11 | MUNEZ VENTURINI, JOSE            | 30  | 3.000  |
| 12 | NEVAREZ VASQUEZ, DOCTOR ROBERTO  | 40  | 4.000  |
| 13 | NAVARRO, MARIA GLORIA            | 14  | 1.400  |
| 14 | OCHOA BARNUEVO, SILVIO           | 15  | 1.500  |
| 15 | OSTERWALDER, EVE-MARIA           | 9   | 900    |
| 16 | OSTERWALDER, WERNER F.           | 30  | 3.000  |
| 17 | ORREN, JOSEFINA SALA DE          | 11  | 1.100  |
| 18 | PALLARES GUARDERAS, REBECA       | 41  | 4.100  |
| 19 | PEREZ SANTOS, LAURA              | 1   | 100    |
| 20 | PETERA SUSMANN, GISELLA GLADYS   | 112 | 11.200 |
| 21 | PIGA BAYAS, INGENIERO JAIME      | 1   | 100    |
| 22 | PTENKNAGURA CEVALLOS, SAMUEL     | 125 | 12.500 |
| 23 | PILOZO FRANCO, OBSTETRIZ LAURA   |     |        |
| 24 | ANDREA                           | 27  | 2.700  |
| 25 | PINEIROS RIVERA, CORONEL LUIS E. | 3   | 300    |
| 26 | PEREIRA GRANDA, ABOGADO EMILIO   | 7   | 700    |
| 27 | PANAMERICANA DEL ECUADOR, S.A.   | 533 | 53.300 |
| 28 | PONCE ORDONEZ, FABIAN            | 105 | 10.500 |



- 10 -

Jorge Maldonado Perea

|    |                                 |     |        |
|----|---------------------------------|-----|--------|
| 1  | PAZMIÑO NAVAS, LUIS             | 21  | 2.100  |
| 2  | PACHEL NAVARRO, SANTIAGO        | 27  | 2.700  |
| 3  | QUINONES COPPIANO, LICENCIADA   |     |        |
| 4  | RUTH M.                         | 3   | 300    |
| 5  | RIPALDA L., CELIO ENRIQUE       | 75  | 7.500  |
| 6  | ROCA, CECILIA LUZURIAGA DE      | 3   | 300    |
| 7  | RODAS, LUIS                     | 2   | 200    |
| 8  | ROMO-LEROUX, LAURA MORALES DE   | 32  | 3.200  |
| 9  | RUMBEA LEON, WILFRIDO           | 55  | 5.500  |
| 10 | ROSALES VALENZUELA, ALFREDO     | 28  | 2.800  |
| 11 | RONQUILLO, MERCEDES DELGADO DE  | 1   | 100    |
| 12 | RODRIGUEZ CAMACHO, CARLOS       | 4   | 400    |
| 13 | ROMO-LEROUX, INGENIERO CARLOS   | 100 | 10.000 |
| 14 | SANCHEZ, PILAR ESPINOZA DE      | 50  | 5.000  |
| 15 | SANCHEZ ESPINOZA, FRANCISCO     |     |        |
| 16 | XAVIER                          | 22  | 2.200  |
| 17 | SANCHEZ ESPINOZA, JOSE EDUARDO  | 22  | 2.200  |
| 18 | SANCHEZ DOMENECH, INGENIERO -   |     |        |
| 19 | FRANCISCO                       | 11  | 1.100  |
| 20 | SANCHEZ MUNOZ, SOFIA            | 5   | 500    |
| 21 | SAENZ ALOMIA, INGENIERO ALFONSO | 13  | 1.300  |
| 22 | SALAZAR, JOSE GABRIEL           | 4   | 400    |
| 23 | SAVINOVICH SOTOMAYOR, INGENIERO |     |        |
| 24 | LUIS                            | 43  | 4.300  |
| 25 | SCHNEIDER, FRANK                | 20  | 2.000  |
| 26 | SILVA CAMPOS, CARLOS ALBERTO    | 1   | 100    |
| 27 | SOLORZANO PAREDES, APOLINARIO   |     |        |
| 28 | BOLIVAR                         | 3   | 300    |

---

- 10 VTA -

|    |                                 |     |        |
|----|---------------------------------|-----|--------|
| 1  | SORIA, CARLOS                   | 3   | 300    |
| 2  | STEINER, LETICIA NIETO DE       | 8   | 800    |
| 3  | STEINER NIETO, CHRISTIAN DIEGO  | 12  | 1.200  |
| 4  | SAVINOVICH FRANCO, LUIS         | 2   | 200    |
| 5  | SUL AMERICA TERRESTRES MARITI-  |     |        |
| 6  | MOS Y ACCIDENTES                | 27  | 2.700  |
| 7  | SANCHEZ, DOCTOR GONZALO         | 41  | 4.100  |
| 8  | SUAREZ BUCHELLI, DOCTOR CARLOS  | 6   | 600    |
| 9  | SOLA FRANCO, EDUARDO            | 8   | 800    |
| 10 | SERRANO GATJENS, MARTHA         | 12  | 1.200  |
| 11 | SUAREZ VEINTIMILLA, DOCTOR RA-  |     |        |
| 12 | FAEL                            | 194 | 19.400 |
| 13 | SOSA SALAZAR, EDUARDO           | 336 | 33.600 |
| 14 | SANCHEZ RODRIGUEZ, JAVIER       | 75  | 7.500  |
| 15 | SERRANO, ELSA GATJENS DE        | 1   | 100    |
| 16 | SAAD COUSIN, AUGUSTO            | 500 | 50.000 |
| 17 | SOTOMAYOR HOFFMAN, ANNE, E.     | 50  | 5.000  |
| 18 | SOTOMAYOR HOFFMAN, BENIGNO      | 50  | 5.000  |
| 19 | SOTOMAYOR HOFFMAN, SUSAN        | 50  | 5.000  |
| 20 | SOTOMAYOR HOFFMAN, MELISSA      | 50  | 5.000  |
| 21 | TALBOT ARTEAGA, MARIA ROSSANA   | 38  | 3.800  |
| 22 | TALBOT ARTEAGA, DENISSE SUZANNE | 67  | 6.700  |
| 23 | TORBAY LECARD, VERONICA         | 12  | 1.200  |
| 24 | TIERRA MALAVE, EDDY WILSON      | 13  | 1.300  |
| 25 | TORRESANO, TERESA               | 10  | 1.000  |
| 26 | TOSCANO LOPEZ, ROSA             | 5   | 500    |
| 27 | VALAREZO SEGARRA, MARIO         | 227 | 22.700 |
| 28 | VALENZUELA BARRIGA, GUADALUPE   | 177 | 17.700 |

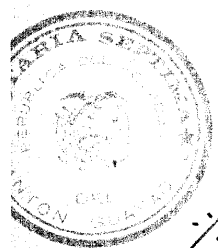
1 TERCERO.- QUE QUEDAN REFORMADOS LOS ARTICULOS SEIS Y  
2 CUARENTA Y CUATRO DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, EN LOS  
3 TERMINOS SIGUIENTES: -----

4 -" ARTICULO SEIS.- CAPITAL.- EL CAPITAL SOCIAL DE COM-  
5 PANIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A. ES DE TRESCIENTOS  
6 VEINTICUATRO MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL  
7 TRESCIENTOS SUCRES TOTALMENTE SUSCRITO Y PAGADO, DI-  
8 VIDIDO EN TRES MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CINCO  
9 MIL QUINIENTOS TREINTA Y TRES ACCIONES ORDINARIAS Y  
10 NOMINATIVAS DE CIEN SUCRES CADA UNA, QUE VAN NUME-  
11 RADAS DEL UNO AL TRES MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA  
12 Y CINCO MIL QUINIENTOS TREINTA Y TRES INCLUSIVE."-

13 -" ARTICULO CUARENTA Y CUATRO.- DURACION DE LOS FUN-  
14 CIONARIOS EN SUS CARGOS.- LOS SIETE MIEMBROS TITULA-  
15 RES DEL DIRECTORIO Y CONSECUENTEMENTE EL PRESIDENTE,  
16 EL VICEPRESIDENTE Y LOS CINCO DIRECTORES PRINCIPALES;  
17 LOS CINCO DIRECTORES SUPLENTE Y LOS GERENTES, DURA-  
18 RAN DOS AÑOS EN SUS FUNCIONES, PUDIENDO SER REELE-  
19 GIDOS INDEFINIDAMENTE. LOS COMISARIOS PRINCIPALES Y SU-  
20 PLENTE, DURARAN UN AÑO EN SUS FUNCIONES, PUDIENDO  
21 IGUALMENTE, SER REELEGIDOS EN FORMA INDEFINIDA. SI VEN-  
22 CIDO EL PERIODO NO SE HUBIEREN DESIGNADO LOS REEM-  
23 PLAZANTES, CONTINUARAN EN SUS FUNCIONES HASTA QUE SEAN  
24 DESIGNADOS LOS NUEVOS FUNCIONARIOS TITULARES.-LOS FUN-  
25 CIONARIOS NOMBRADOS INTERINAMENTE, EJERCERAN EL CARGO  
26 DE CONFORMIDAD CON LO PREVISTO EN LOS PRESENTES ES-  
27 TATUTOS." -----

28 CLAUSULA CUARTA: -----

---

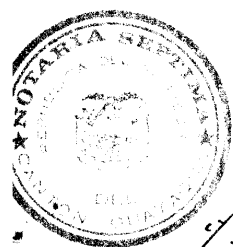


orge Maldonado

- 11 -

|    |                                  |         |                |
|----|----------------------------------|---------|----------------|
| 1  | VALLARINO, SILVIA MONGE DE       | 16      | 1.600          |
| 2  | VARGAS MUÑOZ, OVIDIO             | 3       | 300            |
| 3  | VILLAGOMEZ, LAURA QUIROGA DE     | 15      | 1.500          |
| 4  | VILLAMAR CAMACHO, ALBERTO        | 11      | 1.100          |
| 5  | VALDRES C. LTDA.                 | 1       | 100            |
| 6  | VILLAMAR, FANNY MONCAYO DE       | 3       | 300            |
| 7  | VARAS TORRES, DOCTOR JOSE MIGUEL | 22      | 2.200          |
| 8  | VELA, ANA LUISA AVILES DE        | 11      | 1.100          |
| 9  | VELA AVILES, ANA LUISA           | 6       | 600            |
| 10 | VELA COBOS, DOCTOR RAMON         | 107     | 10.700         |
| 11 | VILLACRESES VILLACRESES, MER-    |         |                |
| 12 | CEDES                            | 8       | 800            |
| 13 | VILLAMAR, LILIAM BURGOS DE       | 5       | 500            |
| 14 | VINUEZA, INGENIERO JULIO H.      | 610     | 61.000         |
| 15 | VELARDE, TERESA LUQUE DE         | 1       | 100            |
| 16 | VILLARD, CARMEN                  | 250     | 25.000         |
| 17 | WRAY, ANA MARIA SALA DE          | 18      | 1.800          |
| 18 | WRAY SALA, WILLIAM               | 1       | 100            |
| 19 | WONG, CLARA ELISIA CHANG DE      | 4       | 400            |
| 20 | WONG CHANG, MAY                  | 3       | 300            |
| 21 | YEPEZ ALBAN SEGUNDO GENARO       | 15      | 1.500          |
| 22 | YTURRALDE, GUSTAVO               | 36      | 3.600          |
| 23 | ZAPATA SANCHEZ, GUSTAVO          | 1       | 100            |
| 24 | ZORRILLA, GLADYS CORONEL DE      | 1       | 100            |
| 25 | ZORRILLA, NELSON ULISES          | 2       | 200            |
| 26 | ZORRILLA, JUANA DE               | 2       | 200            |
| 27 | ZEAL, DOCTORA ELBA SALAZAR DE    | 10      | 1.000          |
| 28 | T O T A L:                       | 295.536 | S/. 29'553.600 |

~~Handwritten signature or mark~~



Jorge Maldonado

- 12 -

1 QUE RESPECTO DE LA NACIONALIDAD DE LOS SOCIOS SUS -  
2 CRIPTORES DE ACCIONES DEL AUMENTO DE CAPITAL, CUYOS  
3 NOMBRES CONSTAN EN LA CLAUSULA TERCERA, CON EXCEP -  
4 CION DE LOS SIGUIENTES QUE TIENEN NACIONALIDAD EX-  
5 TRANJERA, LOS DEMAS SON ECUATORIANOS. -----  
6 NOMBRE DE LOS SOCIOS EXTRANJEROS NACIONALIDAD  
7 ALFREDO K. ENZ GRESLI SUIZA  
8 HANS FORRER SUIZA  
9 ETE HOPE ALEMANA  
10 WERNER OSTERWALDER SUIZA  
11 LATIN DEVELOPMENT CORPORATION PANAMENA  
12 CLAUSULA FINAL: -----  
13 USTED, SEÑOR NOTARIO SIRVASE DAR CUMPLIMIENTO A TODAS  
14 LAS FORMALIDADES LEGALES NECESARIAS PARA LA PERFECTA  
15 VALIDEZ Y FIRMEZA DE ESTA ESCRITURA PUBLICA, DEBIEN-  
16 DO INSERTAR EN EL PROTOCOLO EL NOMBRAMIENTO DE VI-  
17 CEPRESIDENTE OTORGADO A MI FAVOR, EL ACTA DE JUNTA  
18 GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL CUA-  
19 TRO DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE, LA  
20 RESOLUCION NUMERO CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO EX-  
21 PEDIDA EL DIEZ DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SE-  
22 TENTA Y SEIS POR EL SEÑOR SUBSECRETARIO DE COMERCIO  
23 E INTEGRACION, QUE PARA EL EFECTO ACOMPAÑO, ASI COMO  
24 LAS RESOLUCIONES RELACIONADAS CON LAS AUTORIZACIONES  
25 A LOS EXTRANJEROS RESIDENTES, QUE IGUALMENTE SE AD-  
26 JUNTAN.- FIRMADO: DOCTOR RAMON VELA COBOS. ABOGADO. RE-  
27 GISTRO NUMERO CERO CIENTO CINCUENTA Y NUEVE.-----  
28 DOCUMENTOS HABILITANTES.- COMPAÑIA

1 DE CERVEZAS NACIONALES C.A. GUAYAQUIL, AGOSTO PRIMERO  
2 DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE.- SEÑOR ALFREDO  
3 PACHEL SEVILLA CIUDAD.- DE MIS CONSIDERACIONES: CUM-  
4 PLEME PONER EN SU CONOCIMIENTO QUE EL DIRECTORIO DE  
5 COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A., EN SESION DE  
6 ESTA FECHA, TUVO EL ACIERTO DE DESIGNAR A USTED VI-  
7 CEPRESIDENTE DE LA COMPAÑIA DE CONFORMIDAD CON LO  
8 DISPUESTO EN EL ARTICULO VEINTISEIS DE LOS ESTATU-  
9 TOS VIGENTES, POR EL PERIODO FIJADO EN LOS MISMOS  
10 ESTATUTOS. ( UN AÑO ). EN EL EJERCICIO DE SUS FUN-  
11 CIONES DE ACUERDO CON LOS ARTICULOS CATORCE, LITERAL  
12 D) Y TREINTA Y TRES DE LOS ESTATUTOS DE LA SOCIE-  
13 DAD, USTED ES ADMINISTRADOR Y REPRESENTANTE LEGAL DE  
14 COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A., EXTENDIENDOSE  
15 TAL REPRESENTACION A LO JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL Y A  
16 TODOS LOS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL GIRO O TRA-  
17 FICO DE LA MISMA, CON EXCEPCION DE LA ENAJENACION  
18 O HIPOTECA DE LOS BIENES INMUEBLES DE PROPIEDAD DE  
19 LA SOCIEDAD, PARA CUYAS OPERACIONES NECESITARA RESO-  
20 LUCION DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS O DEL DI-  
21 RECTORIO, SEGUN EL VALOR DE LOS BIENES QUE SE ENA-  
22 JENEN O HIPOTEQUEN, CONFORME LO DISPUESTO EN LOS AR-  
23 TICULOS VEINTITRES, NUMERAL OCHO Y VEINTINUEVE, NUMERAL  
24 TRECE, RESPECTIVAMENTE, DE DICHS ESTATUTOS. CONSECUEN-  
25 TEMENTE, LA PRESENTE NOTA DE NOMBRAMIENTO CONSTITUYE  
26 SUFICIENTE DOCUMENTO HABILITANTE PARA CUANTOS ACTOS Y  
27 CONTRATOS CELEBRARE USTED A NOMBRE Y EN REPRESENTA-  
28 CION DE LA COMPAÑIA, EN CUYAS ACTUACIONES INTERVENDRA



Jorge Maldonado Rennella

- 13 -

1 USTED SOLO. LA ESCRITURA PUBLICA EN LA QUE CONSTAN  
2 SUS ATRIBUCIONES SE OTORGO EL SEIS DE JUNIO DE MIL  
3 NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE ANTE EL NOTARIO DE GUA-  
4 YAQUIL DOCTOR JORGE MALDONADO RENNELLA Y FUE INSCRI-  
5 TA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE ESTA CIUDAD EL PRI-  
6 MERO DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE.  
7 MUY ATENTAMENTE, FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE. JAMES MCGUI-  
8 NESS. PRESIDENTE.- ACEPTO LA DESIGNACION DE VICEPRE-  
9 SIDENTE DE COMPANIAS DE CERVEZAS NACIONALES, C.A. GUA-  
10 YAQUIL, AGOSTO DOS DE MIL NOVECIENTOS SETENTE Y SIE-  
11 TE.- FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE.- ALFREDO PACHEL SEVILLA.-  
12 QUEDA INSCRITO ESTE NOMBRAMIENTO DE FOJAS DIECIOCHO MIL  
13 QUINIENTOS TREINTA Y OCHO A DIECIOCHO MIL QUINIENTOS  
14 TOS TREINTA Y NUEVE, NUMERO CUATRO MIL CIENTO VEIN-  
15 TE DEL REGISTRO MERCANTIL Y ANOTADO BAJO EL NUMERO  
16 VEINTIDOS MIL NOVECIENTOS TREINTA DEL REPERTORIO.-AR-  
17 CHIVANDOSE LOS CERTIFICADOS DE REGISTRO Y DEFENSA NA-  
18 CIONAL.- GUAYAQUIL, DIEZ Y OCHO DE AGOSTO DE MIL NO-  
19 VECIENTOS SETENTA Y SIETE.- EL REGISTRADOR MERCAN-  
20 TIL.- FIRMADO: ABOGADO HECTOR MIGUEL ALCIVAR  
21 ANDRADE.- REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON GUA-  
22 YAQUIL.- REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL.-VA-  
23 LOR PAGADO POR ESTE TRABAJO QUINIENTOS TREINTA Y TRES  
24 SUCRES VEINTE CENTAVOS.- HAY UN SELLO.-----  
25 ACTA DE SESION DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE  
26 ACCIONISTAS DE "COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A.",  
27 CELEBRADA EL CUATRO DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SE-  
28 TENTA Y SIETE.- EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, A LOS

1 CUATRO DIAS DEL MES DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS SE-  
2 TENTA Y SIETE, A LAS NUEVE Y CINCUENTA Y CINCO AN-  
3 TES MERIDIANO, EN EL SALON PRINCIPAL DE LA CAMARA  
4 DE INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL, UBICADO EN LA AVENIDA  
5 NUEVE DE OCTUBRE NUMERO NOVECIENTOS DIEZ, SE REUNE  
6 LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE  
7 "COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A." EN VIR-  
8 TUD DE LA CONVOCATORIA PUBLICADA EN LOS DIARIOS EL  
9 UNIVERSO Y EL COMERCIO, EN SUS EDICIONES DEL DIA  
10 VEINTICUATRO DEL MES DE JUNIO, CON LA ASISTENCIA DE  
11 LAS PERSONAS CUYOS NOMBRES CONSTAN EN LA LISTA DE  
12 ACCIONISTAS CONFECCIONADA DE CONFORMIDAD CON EL ARTICU-  
13 LO DOSCIENTOS SETENTA Y CUATRO DE LA LEY DE COMPA-  
14 ÑIAS, QUE REPRESENTAN MAS DE LA MITAD DEL CAPITAL  
15 PAGADO DE LA SOCIEDAD. DIRIGE LA SESION EL PRESI-  
16 DENTE TITULAR SEÑOR JAMES MCGUINESS Y ACTUA COMO SE-  
17 CRETARIO EL INFRASCRITO ABOGADO GILBERTO AVILES NAJE-  
18 RA, POR DESIGNACION DEL PRESIDENTE DE LA SESION. A  
19 SOLICITUD DEL PRESIDENTE, EL SECRETARIO DEJA CONSTAN-  
20 CIA DE QUE, COMO CONSECUENCIA DE LA LISTA DE ASISTEN-  
21 TES QUE HA FORMULADO, SE HA CONSTATADO QUE SE EN-  
22 CUENTRA REPRESENTADO, POR LOS CONCURRENTES A ESTA SE-  
23 SION DOS MILLONES OCHOCIENTOS VEINTINUEVE MIL SETE -  
24 CIENTAS QUINCE ACCIONES DE CIEN SUCRES CADA UNA, ES-  
25 TO ES, MAS DE LA MITAD DEL CAPITAL PAGADO DE LA  
26 COMPANIA, RAZON POR LA CUAL, DE CONFORMIDAD CON LO  
27 PREVISTO EN EL ARTICULO DIECINUEVE DE LOS ESTATUTOS  
28 SOCIALES, EXISTE EL QUORUM SUFICIENTE PARA DECLARAR



Jorge Maldonado Rosendo

- 14 -

1     INSTALADA LA JUNTA, ACLARANDO QUE CADA ACCION PAGA-  
2     DA CONFIERE DERECHO A UN VOTO Y QUE LA MAYORIA PA-  
3     RA LAS DECISIONES LA CONSTITUYEN UN MILLON CUATRO -  
4     CIENTOS CATORCE MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y OCHO VO-  
5     TOS EN LA PRESENTE SESION. EL SECRETARIO IGUALMENTE  
6     DEJA CONSTANCIA QUE HAN ASISTIDO A LA SESION LOS CO-  
7     MISARIOS PRINCIPALES DE LA COMPAÑIA, SEÑORES ECONO-  
8     MISTA NORMA SALAZAR DE CHEDRAUI Y JULIO RUALES ME-  
9     ZA. EL PRESIDENTE DECLARA INSTALADA LA SESION Y SO-  
10    LICITA AL SECRETARIO QUE PROCEDA A DAR LECTURA A LA  
11    CONVOCATORIA. EL SECRETARIO PROCEDE EN EL SENTIDO IN-  
12    DICADO, SIENDO EL TEXTO DE LA CONVOCATORIA LEIDA, EL  
13    SIGUIENTE: " CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDI-  
14    NARIA DE ACCIONISTAS DE COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIO-  
15    NALES, C.A. CONVOCASE A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE COM-  
16    PAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A. E INDIVIDUALMENTE A  
17    LOS SEÑORES COMISARIOS JULIO RUALES M. Y ECONOMISTA  
18    NORMA SALAZAR DE CHEDRAUI, A JUNTA GENERAL EX-  
19    TRAORDINARIA DE ACCIONISTAS, QUE SE CELEBRARA EN LA  
20    CIUDAD DE GUAYAGUIL, A LAS NUEVE ANTES DEL MERIDIA-  
21    NO, EL DIA LUNES CUATRO DE JULIO DE MIL NOVECIE-  
22    TOS SETENTA Y SIETE, EN EL SALON PRINCIPAL DE LA  
23    CAMARA DE INDUSTRIAS DE GUAYAGUIL, UBICADO EN LA A-  
24    VENIDA NUEVE DE OCTUBRE NUMERO NOVECIENTOS DIEZ, PA-  
25    RA CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL SIGUIENTE ORDEN DEL  
26    DIA: UNO.- NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE DE LA COMPA-  
27    ÑIA, DE SEIS MIEMBROS TITULARES DEL DIRECTORIO, DE  
28    CINCO DIRECTORES SUPLENTE.- DOS.- REFORMA DE LA DIS-

1 POSICION ESTATUTARIA QUE HACE RELACION A LA DURACION  
2 DE LOS ADMINISTRADORES EN SUS CARGOS.- TRES.- AUMEN-  
3 TO DEL CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA Y REFORMA DE  
4 LOS ARTICULOS RELACIONADOS CON DICHO CAPITAL SOCIAL  
5 EN LOS ESTATUTOS.- GUAYAQUIL VEINTICUATRO DE JUNIO DE  
6 MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE.- JAMES MCGUINESS, PRE-  
7 SIDENTE.- NOTA: A LOS SEÑORES ACCIONISTAS QUE DESEEN  
8 HACERSE REPRESENTAR EN LA JUNTA GENERAL NOS PERMITI-  
9 MOS RECORDARLES LA NECESIDAD DE QUE LOS PODERES DE  
10 REPRESENTACION QUE OTORGUEN DEBERAN SUJETARSE A LO  
11 DISPUESTO EN LOS ARTICULOS DECIMO PRIMERO AL DECIMO  
12 QUINTO DEL REGLAMENTO PARA JUNTAS GENERALES PUESTO EN  
13 EFECTO POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS POR ME-  
14 DIO DE LA RESOLUCION NUMERO CUATRO MIL TRESCIENTOS  
15 TRES "- A CONTINUACION EL PRESIDENTE HACE USO DE LA  
16 PALABRA Y MANIFIESTA QUE LA JUNTA DEBE PROCEDER A  
17 CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL PUNTO UNO DEL ORDEN DEL  
18 DIA, QUE DICE: " NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE DE LA  
19 COMPANIA, DE SEIS MIEMBROS TITULARES DEL DIRECTORIO,  
20 DE CINCO DIRECTORES SUPLENTE, Y SOLICITA AL DOCTOR  
21 RAMON VELA COBOS, QUE HAGA UNA EXPLICACION DE LAS  
22 RAZONES POR LA QUE DEBEN HACERSE ESTOS NOMBRAMIENTOS.  
23 EL DOCTOR VELA COBOS DE INMEDIATO HACE LA SI-  
24 GUIENTE EXPLICACION: QUE LOS ACTUALES ADMINISTRADORES  
25 DE LA SOCIEDAD FUERON NOMBRADOS CON SUJECION A LOS  
26 ESTATUTOS VIGENTES DESDE EL AÑO MIL NOVECIENTOS SE-  
27 TENTA Y DOS; QUE TAL COMO RECORDARAN LOS SEÑORES AC-  
28 CIONISTAS, LA JUNTA GENERAL ORDINARIA CELEBRADA EL ON-



- 15 -

1 CE DE FEBRERO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SIETE SO-  
2 LAMENTE DESIGNO LOS MIEMBROS TITULARES DEL DIRECTO -  
3 RIO QUE FUERON SIETE Y A LOS DIRECTORES, SUPLENTE, HABIE-  
4 DO SIDO EL DIRECTORIO EL QUE NOMBRÓ PRESIDENTE, VICE-  
5 PRESIDENTE EJECUTIVO, VICEPRESIDENTE Y AL GERENTE GENERAL  
6 QUE ES EL FUNCIONARIO QUE SEGUN DICHOS ESTATUTOS, TIENE  
7 LA REPRESENTACION LEGAL DE LA COMPAÑIA; QUE TAMBIEN  
8 RECORDARAN LOS SEÑORES ACCIONISTAS QUE EN ESA MISMA  
9 SESION SE REFORMARON Y CODIFICARON LOS ESTATUTOS DE  
10 COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A., QUE SON LOS QUE  
11 HAN ENTRADO EN VIGOR Y EN LOS CUALES SE ESTABLECE,  
12 A DIFERENCIA DE LOS ANTERIORES, QUE EL PRESIDENTE  
13 ES DESIGNADO POR LA JUNTA GENERAL; QUE EL GERENTE  
14 GENERAL YA NO ES EL REPRESENTANTE LEGAL SINO EL VICEPRE-  
15 SIDENTE Y POR OTRA PARTE, DESAPARECE EL CARGO DE GERENTE  
16 GENERAL Y DE VICEPRESIDENTE EJECUTIVO, TODO LO CUAL HACE  
17 INDISPENSABLE PROCEDER A LA DESIGNACION DE LOS FUNCIONA-  
18 RIOS QUE INDICA LA CONVOCATORIA, PARA NORMALIZAR EL FUNCIO-  
19 NAMIENTO DE LA SOCIEDAD. DE INMEDIATO, LA JUNTA PROCEDE A HA-  
20 CER LAS DESIGNACIONES Y A FIJAR LAS RETRIBUCIONES, ADOPTAN-  
21 DO LAS SIGUIENTES RESOLUCIONES: PRIMERA. - "NOMBRAR PRESIDEN-  
22 TE DE LA COMPAÑIA Y DEL DIRECTORIO AL SEÑOR JAMES MCGUI-  
23 NESS; NOMBRAR COMO MIEMBROS TITULARES DEL DIRECTORIO A LAS  
24 SIGUIENTES SEIS PERSONAS: ECONOMISTA ALFREDO PACHEL, SEÑOR  
25 DANTE LA GATTA, INGENIERO CARLOS ROMO LEROUX, SEÑOR ERNESTO  
26 JOUVIN, SEÑOR MARCEL LANIADO, SEÑOR HARRYN KLEIN; Y  
27 DESIGNAR COMO DIRECTORES SUPLENTE, A LAS SIGUIENTES  
28 CINCO PERSONAS: SEÑORA ELSA DE GARZON, SEÑOR WALTER

1 SCHNETDER, ABOGADO GILBERTO AVILES, SEÑOR FRANKLIN -  
2 BERMUDEZ, SEÑOR LUIS PANAGI". SE DEJA CONSTANCIA QUE  
3 EN LA RESOLUCION ANTERIOR, SE ABSTUVIERON DE VOTAR LOS  
4 SEÑORES: JAMES MCGUINESS Y ABOGADO GILBERTO AVILES ,  
5 QUIENES EN TOTAL REPRESENTAN ONCE VOTOS Y, VOTARON  
6 CONTRA LA MOCION LOS SEÑORES: SEÑORA ANA MARIA SALA  
7 DE WRAY, SEÑORA ROSA DE ENZ Y, SEÑOR ALFREDO ENZ  
8 GRESLI.- DE INMEDIATO, LA JUNTA, POR UNANIMIDAD DE  
9 VOTOS, RESUELVE: SEGUNDA.- " FIJAR LA RETRIBUCION DEL  
10 PRESIDENTE EN LA SUMA DE TREINTA Y SEIS MIL SUCRES  
11 MENSUALES Y LA RETRIBUCION QUE PERCIBIRAN LOS DEMAS  
12 MIEMBROS DEL DIRECTORIO POR LAS SESIONES EN QUE IN-  
13 Tervengan, SE FIJA EN LA SUMA DE MIL SUCRES PARA  
14 CADA DIRECTOR, POR SESION". SE DEJA CONSTANCIA QUE  
15 EN LA RESOLUCION ANTERIOR, SE ABSTUVO DE VOTAR EL SE-  
16 ÑOR JAMES MCGUINESS, QUIEN REPRESENTA UN VOTO. A CON-  
17 TINUACION EL PRESIDENTE HACE USO DE LA PALABRA, A-  
18 GRADECIENDO A LOS ASISTENTES POR LA DESIGNACION DE  
19 QUE HA SIDO OBJETO, Y MANIFIESTA QUE LA JUNTA DEBE  
20 PROCEDER A CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL PUNTO DOS DEL  
21 ORDEN DEL DIA, QUE DICE: " REFORMA DE LA DISPOSICI-  
22 ON ESTATUTARIA QUE HACE RELACION A LA DURACION DE  
23 LOS ADMINISTRADORES EN SUS CARGOS ", SOLICITANDO AL  
24 DOCTOR RAMON VELA COBOS QUE HAGA UNA EXPLICACION RES-  
25 PECTO A ESTA REFORMA. EL DOCTOR VELA COBOS HACE USO  
26 DE LA PALABRA Y MANIFIESTA: QUE SE HA CONSIDERADO  
27 INDISPENSABLE PARA LA MEJOR MARCHA DE LA VIDA ADMI-  
28 NISTRATIVA DE LA SOCIEDAD, DARLE MAS ESTABILIDAD A



Jorge Maldonado Romo

- 16 -

1 LOS ADMINISTRADORES A TRAVES DE UNA REFORMA ESTATU -  
2 TARIA POR LA CUAL EL PERIODO DE DURACION DE SUS  
3 CARGOS DEBERIA DE SER DE DOS AÑOS, COSA QUE SE HA-  
4 CE MAS NECESARIA PORQUE LA EMPRESA SE ENCUENTRA A  
5 COMIENZOS DE SU ETAPA DE EXPANSION, RESPECTO DE LA  
6 CUAL, LOS ACTUALES ADMINISTRADORES HAN RESUELTO EJE-  
7 CUTARLA EN EL MENOR TIEMPO POSIBLE. DE INMEDIATO, LA  
8 JUNTA, POR UNANIMIDAD DE VOTOS, RESUELVE: " REFORMAR  
9 EL ARTICULO CUARENTA Y CUATRO DE LOS ESTATUTOS SO-  
10 CIALES, EL CUAL DIRA: ARTICULO CUARENTA Y CUATRO.- DU-  
11 RACION DE LOS FUNCIONARIOS EN SUS CARGOS.- LOS SIETE  
12 MIEMBROS TITULARES DEL DIRECTORIO Y CONSECUENTEMENTE EL  
13 PRESIDENTE, EL VICEPRESIDENTE Y LOS CINCO DIRECTORES  
14 PRINCIPALES; LOS CINCO DIRECTORES SUPLENTE Y LOS GE-  
15 RENTES, DURARAN DOS AÑOS EN SUS FUNCIONES, PUDIENDO  
16 SER REELEGIDOS INDEFINIDAMENTE. LOS COMISARIOS PRINCIPALES Y SUPLENTE, DURARAN UN AÑO EN SUS FUNCIONES, PUDIENDO IGUALMENTE, SER REELEGIDOS EN FORMA INDEFINIDA. SI VENCIDO EL PERIODO NO SE HUBIEREN DESIGNADO LOS REEMPLAZANTES, CONTINUARAN EN SUS FUNCIONES HASTA QUE SEAN DESIGNADOS LOS NUEVOS FUNCIONARIOS TITULARES. LOS FUNCIONARIOS NOMBRADOS INTERINAMENTE, EJERCERAN EL CARGO DE CONFORMIDAD CON LO PREVISTO EN LOS PRESENTES ESTATUTOS". A CONTINUACION, EL PRESIDENTE EXPRESA QUE LA JUNTA DEBE CONDUCIR Y RESOLVER SOBRE EL PUNTO TRES DEL ORDEN DEL DIA, QUE DICE: " AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA Y REFORMA DE LOS ARTICULOS RELACIONADOS CON DICHO CAPITAL SOCIAL

1 EN LOS ESTATUTOS", Y AGREGA: QUE LA ADMINISTRACION  
2 DE LA SOCIEDAD HA CONSIDERADO NECESARIO PROCEDER A  
3 EJECUTAR EL PROYECTO DE LA EXPANSION DE LA CAPACI-  
4 DAD PRODUCTIVA DE CERVEZAS AL MAS BREVE PLAZO, PARA  
5 LO CUAL SE REQUIERE CONTAR CON DISPONIBILIDADES SUFI-  
6 CIENTES, DEBIENDOSE RECURRIR A ESTE PRIMER AUMENTO DE  
7 CAPITAL QUE NECESARIAMENTE DEBE SER PAGADO EN EFECTI-  
8 VO Y EN FORMA INTEGRAL; QUE SEGUN ESTUDIOS DE LA AD-  
9 MINISTRACION, EL AUMENTO DEBERA HACERSE POR UN VALOR  
10 DE VEINTINUEVE MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y TRES  
11 MIL SEISCIENTOS SUCRES. DE INMEDIATO, LA JUNTA, POR  
12 UNANIMIDAD DE VOTOS, RESUELVE: UNO.- "AUMENTAR EL CAPI-  
13 TAL DE LA COMPAÑIA EN LA SUMA DE VEINTINUEVE MILLO-  
14 NES QUINIENTOS CINCUENTA TRES MIL SEISCIENTOS SUCRES  
15 MEDIANTE LA EMISION DE DOSCIENTOS NOVENTA Y CINCO  
16 MIL QUINIENTAS TREINTA Y SEIS ACCIONES NUEVAS, OR-  
17 DINARIAS, NOMINATIVAS Y DE VALOR DE CIEN SUCRES CA-  
18 DA UNA, CON LO CUAL EL CAPITAL TOTAL DE LA SOCIE-  
19 DAD QUEDA ELEVADO A LA CANTIDAD DE TRESCIENTOS VEIN-  
20 TICUATRO MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL TRES-  
21 CIENTOS SUCRES DIVIDIDO EN TRES MILLONES DOSCIENTOS  
22 CUARENTA Y CINCO MIL QUINIENTAS TREINTA Y TRES AC-  
23 CIONES DE CIEN SUCRES CADA UNA". DOS.- "APROBAR LA  
24 FORMA DE PAGO DE LAS ACCIONES CORRESPONDIENTES AL AU-  
25 MENTO DE CAPITAL, LAS MISMAS QUE DEBERAN SER PAGADAS  
26 EN NUMERARIO E INTEGRAMENTE, AL MOMENTO EN QUE EL AC-  
27 CIONISTA SUSCRIBIERE LAS QUE TUVIERE DERECHO CONFOR-  
28 ME A LO DISPUESTO EN EL ARTICULO CIENTO OCHENTA Y

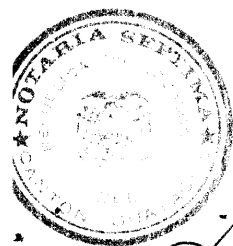


Jorge Malconsado Renedo

- 17 -

1 SEIS DE LA LEY DE COMPAÑIAS". TRES.- "DISPONER QUE  
2 EL REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOCIEDAD HAGA LA PUBLI-  
3 CACION DEL AVISO DE QUE TRATA EL ARTICULO CIENTO O-  
4 CHENTA Y SEIS DE LA LEY DE COMPAÑIAS Y FACULTAR AL  
5 MISMO PARA QUE, UNA VEZ QUE SE HUBIERE VENCIDO EL  
6 PLAZO DE TREINTA DIAS ESTABLECIDO EN EL CITADO AR-  
7 TICULO, LAS ACCIONES QUE NO HUBIEREN SIDO SUSCRITAS  
8 POR NO HABERSE EJERCIDO EL DERECHO DE PREFERENCIA O  
9 POR HABERLO EJERCIDO PARCIALMENTE, SEAN OFRECIDAS A LA  
10 CORPORACION ESPEJO, QUE ES UNA INSTITUCION DE BENE-  
11 FICENCIA, LA CUAL DEBERA SUSCRIBIR Y PAGAR LAS MIS-  
12 MAS EN LA FORMA RESUELTA ANTERIORMENTE". CUATRO.- "RE-  
13 FORMAR EL ARTICULO SEIS DE LOS ESTATUTOS, QUE TRA-  
14 TA DEL CAPITAL DE LA COMPAÑIA, EL CUAL DIRA: ARTICU-  
15 LO SEIS.-CAPITAL.-EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑIA DE CER-  
16 VEZAS NACIONALES, C.A. ES DE TRESCIENTOS VEINTICUATRO  
17 MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL TRESCIENTOS  
18 SUCRES TOTALMENTE SUSCRITO Y PAGADO, DIVIDIDO EN TRES MI-  
19 LLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL QUINIENTAS TREINTA  
20 Y TRES ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS DE CIEN SUCRES  
21 CADA UNA, QUE VAN NUMERADAS DEL UNO AL TRES MILLO-  
22 NES DOSCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL QUINIENTOS TREIN-  
23 TA Y TRES INCLUSIVE". CINCO.- "FACULTAR AL REPRESEN-  
24 TANTE LEGAL PARA QUE, UNA VEZ SUSCRITAS Y PAGADAS  
25 INTEGRAMENTE LAS DOSCIENTOS NOVENTA Y CINCO MIL QUI-  
26 NIENTAS TREINTA Y SEIS ACCIONES NUEVAS CORRESPONDIENTES  
27 AL AUMENTO DE CAPITAL, OTORQUE LA RESPECTIVA ES-  
28 CRITURA PUBLICA EN LA QUE DEBERA CONSTAR EL AUMEN-

1 TO DE CAPITAL Y LA REFORMA DE LOS ESTATUTOS". FI-  
2 NALMENTE, EL PRESIDENTE MANIFIESTA QUE, DE CONFORMI-  
3 DAD CON EL REGLAMENTO NUMERO CUATRO MIL TRESCIENTOS  
4 TRES EXPEDIDO POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS,  
5 ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO, LITERAL F), DEBE DEJARSE  
6 CONSTANCIA DEL DETALLE DE LOS DOCUMENTOS INCORPORADOS  
7 AL EXPEDIENTE DE ESTA SESION. LA JUNTA, EN CUMPLI-  
8 MIENTO DE DICHA OBLIGACION REGLAMENTARIA, DEJA CONS-  
9 TANCIA QUE LOS DOCUMENTOS CONOCIDOS EN ESTA SESION Y  
10 QUE DEBERAN INCORPORARSE AL EXPEDIENTE, SON: LISTA DE  
11 LOS ASISTENTES; NUMERO DE ACCIONES QUE REPRESENTAN Y  
12 LOS VOTOS QUE LES CORRESPONDEN; LOS PODERES Y CARTAS  
13 PRESENTADAS PARA ACTUAR EN LA JUNTA, ASI COMO LOS NOM-  
14 BRAMIENTOS DE QUIENES HAN ACTUADO COMO REPRESENTANTES  
15 LEGALES DE COMPAÑIAS ACCIONISTAS; COPIA DE LA CONVO-  
16 CATORIA POR LA PRENSA; UNA COPIA DE LA PRESENTE AC-  
17 TA SUSCRITA POR EL SECRETARIO DE LA JUNTA, CON LA  
18 CERTIFICACION DE QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL Y UNA  
19 COPIA DE LAS COMUNICACIONES DIRIGIDAS A LOS COMISA-  
20 RIOS CONVOCANDOSELOS A LA JUNTA.- NO HABIENDO OTROS  
21 ASUNTOS DE QUE TRATAR, EL PRESIDENTE CONCEDE UN MOMEN-  
22 TO DE RECESO PARA LA REDACCION DE LA PRESENTE AC-  
23 TA, Y UNA VEZ REDACTADA LA MISMA, SE REINSTALO LA  
24 SESION Y SE PROCEIO A DAR LECTURA A LA MISMA, LA  
25 CUAL FUE PUESTA A CONSIDERACION DE LOS ASISTENTES  
26 QUIENES LA APROBARON POR UNANIMIDAD DE VOTOS Y SIN  
27 MODIFICACIONES. PARA CONSTANCIA SUSCRIBEN LA PRESENTE  
28 ACTA EL PRESIDENTE DE LA JUNTA Y EL INFRASCRITO SE-

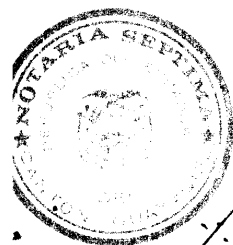


Jorge Maldonado Rios

- 18 -

1       CRETARIO QUE CERTIFICA. FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE. JAMES  
2       MCGUINESS.- PRESIDENTE.- FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE. DOCTOR  
3       GILBERTO AVILES NAJERA.- SECRETARIO.-----  
4       REPUBLICA DEL ECUADOR.- MINISTERIO DE INDUSTRIAS, CO -  
5       MERCIO E INTEGRACION.- NUMERO CUATROCIENTOS CINCUENTA Y  
6       CINCO.- EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO E INTEGRACION, DEL  
7       MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION, EN  
8       USO DE LAS FACULTADES QUE LE CONCEDE EL DECRETO SU-  
9       PREMO NUMERO SETECIENTOS OCHENTA Y NUEVE, DE ONCE DE  
10      SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CINCO; VIS-  
11      TOS EL DECRETO SUPREMO NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO DE  
12      TREINTA DE JUNIO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y UNO,  
13      QUE PUSO EN VIGENCIA EN EL ECUADOR EL REGIMEN CO-  
14      MUN DE TRATAMIENTO A LOS CAPITALES EXTRANJEROS Y SO-  
15      BRE MARCAS, PATENTES, LICENCIAS Y REGALIAS, LA SOLI-  
16      CITUD Y LA DOCUMENTACION PRESENTADAS; QUE EL INCISO  
17      SEGUNDO DE LA DEFINICION DE INVERSION EXTRANJERA DI-  
18      RECTA QUE HACE EL ARTICULO UNO DE LA DECISION VEIN-  
19      TICUATRO DE LA COMISION DEL ACUERDO DE CARTAGENA, ES-  
20      TABLECE QUE SE CONSIDERARA COMO INVERSION EXTRANJERA DI-  
21      RECTA LA INVERSION EN MONEDA NACIONAL PROVENIENTES DE  
22      RECURSOS CON DERECHO A SER REMITIDOS AL EXTERIOR;  
23      QUE EL REGIMEN COMUN DE TRATAMIENTO A LOS CAPITALES  
24      EXTRANJEROS RECONOCE QUE LOS RECURSOS CON DERECHO A  
25      SER REMITIDOS AL EXTERIOR SON LOS ESTABLECIDOS EN LOS  
26      ARTICULOS SIETE, OCHO, NUEVE, DOCE, DIECISEIS, VEIN-  
27      TIUNO Y TREINTA Y SIETE, DE LA DECISION VEINTICUA-  
28      TRO DE LA COMISION DEL ACUERDO DE CARTAGENA, RESUEL-

1 VE: AUTORIZAR A "LATIN DEVELOPMENT CORPORATION" PARA  
2 QUE REALICE INVERSION EXTRANJERA DIRECTA EN UNO O  
3 MAS AUMENTOS DE CAPITAL QUE ACORDARE LA "COMPANIA  
4 DE CERVEZAS NACIONALES C.A.", CON EL PROPOSITO DE AM-  
5 PLIAR SUS ACTIVIDADES DENTRO DEL OBJETO SOCIAL CONS-  
6 TANTE EN SUS ESTATUTOS, HASTA POR UN TOTAL DE CIEN  
7 MILLONES DE SUCRES. "LATIN DEVELOPMENT CORPORATION",  
8 TENDRA DERECHO A PARTICIPAR EN EL O LOS AUMENTOS DE  
9 CAPITAL QUE ACORDARE LA "COMPANIA DE CERVEZAS NACIO-  
10 NALES C.A.", HASTA EN EL NOVENTA Y SIETE ENTEROS OCHEN-  
11 TA Y UN CENTESIMOS POR CIENTO DEL VALOR DE CADA UNO  
12 DE LOS AUMENTOS DE CAPITAL, QUE ES EL PORCENTAJE DE  
13 INVERSION EXTRANJERA DIRECTA QUE ACTUALMENTE TIENE EN  
14 EL CAPITAL DE LA "COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES -  
15 C.A.". SI AL MOMENTO DE SUSCRIBIR LAS ACCIONES CO-  
16 RRESPONDIENTES "LATIN DEVELOPMENT CORPORATION" TUVIERE  
17 UNA INVERSION EXTRANJERA DIRECTA INFERIOR AL PORCEN-  
18 TAJE ANTES INDICADO, POR HABER TRANSFERIDO PARTE DE  
19 ELLA, EJERCERA SU DERECHO DE PREFERENCIA PARA SUSCRI-  
20 BIR NUEVAS ACCIONES CONFORME LO PRESCRITO EN EL AR-  
21 TICULO CIENTO OCHENTA Y SEIS DE LA LEY DE COMPA-  
22 NIAS. "LATIN DEVELOPMENT CORPORATION" PAGARA LAS ACCIO-  
23 NES QUE SUSCRIBIERE, APORTANDO, EN MONEDA NACIONAL,  
24 CON EL CARACTER DE INVERSION EXTRANJERA DIRECTA, LA  
25 TOTALIDAD DEL SALDO DE LAS UTILIDADES QUE RECIBIO DE  
26 LA "COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A.", EN EL EJER-  
27 CICIO ECONOMICO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO  
28 QUE ES DE CUARENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS DIEZ



- 19 -

1 MIL NOVECIENTOS SETENTA Y DOS SUCRES SETENTA CENTA-  
2 VOS, DEDUCIDO YA LO QUE REMITIO AL EXTERIOR POR CON-  
3 CEPTO DEL CATORCE POR CIENTO DE LAS UTILIDADES EN  
4 EL INDICADO AÑO, Y LA PARTE QUE FUERE NECESARIA DEL  
5 SALDO DE LAS UTILIDADES QUE RECIBIO DE LA "COMPA-  
6 ÑIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A." EN EL EJERCICIO E-  
7 CONOMICO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CINCO, QUE ES  
8 DE CUARENTA Y OCHO MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y CIN-  
9 CO MIL TRESCIENTOS CUARENTA SUCRES DOS CENTAVOS, DE-  
10 DUCIDO YA LO QUE REMITIO AL EXTERIOR POR CONCEPTO  
11 DEL CATORCE POR CIENTO DE LAS UTILIDADES DEL INDICA-  
12 DO AÑO.- "LATIN DEVELOPMENT CORPORATION", DEBERA RE-  
13 GISTRAR EN EL BANCO CENTRAL LAS INVERSIONES QUE REA-  
14 LICE MEDIANTE SUCESIVOS AUMENTOS DE CAPITAL EN LA  
15 -"COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A.", CONFORME A  
16 ESTA AUTORIZACION.- COMUNIQUESE.- DADO: EN QUITO, A  
17 DIEZ DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS.  
18 FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE.- ECONOMISTA JOSE LARREA GAR-  
19 CIA.- SUBSECRETARIO DE COMERCIO E INTEGRACION.- FIR -  
20 MADO: FIRMA ILEGIBLE.- ARTURO NARANJO.- DIRECTOR AD -  
21 MINISTRATIVO FINANCIERO.- CERTIFICA: -----  
22 REPUBLICA DEL ECUADOR MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMER-  
23 CIO E INTEGRACION.- RESOLUCION NUMERO CERO DOS OCHO  
24 UNO.- EL DIRECTOR REGIONAL - ENCARGADO, DEL MINISTE -  
25 RIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION, EN EL LI-  
26 TORAL, EN USO DE LAS FACULTADES QUE LE CONCEDEN EL  
27 DECRETO SUPREMO NUMERO SETECIENTOS OCHENTA Y NUEVE DE  
28 ONCE DE SEPTIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CIN-

1 CO; Y, EL ACUERDO NUMERO SEISCIENTOS SESENTA Y TRES  
2 DE VEINTE DE MAYO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS,  
3 EXPEDIDO POR EL MINISTRO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E  
4 INTEGRACION, VISTOS LOS DECRETOS SUPREMOS NUMERO NO-  
5 VECIENTOS SETENTA Y CUATRO DE TREINTA DE JUNIO DE  
6 MIL NOVECIENTOS SETENTA Y UNO, Y DOSCIENTOS TREINTA  
7 Y NUEVE - A DE TREINTA Y UNO DE MARZO DE MIL NO-  
8 VECIENTOS SETENTA Y SEIS, EL ACTA DE DECLARACION DE  
9 INVERSION NACIONAL, LA SOLICITUD Y LA DOCUMENTACION  
10 PRESENTADAS, RESUELVE: AUTORIZAR AL SEÑOR HANS FORRER  
11 RUEGG DE NACIONALIDAD SUIZA, PARA QUE APORTE LA SU-  
12 MA DE DIECISEIS MIL OCHOCIENTOS SUCRES (S/.16.800,00)  
13 EN EL AUMENTO DE CAPITAL QUE VA A REALIZAR LA COM-  
14 PANIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A. LA INVERSION QUE -  
15 REALIZARA EL SEÑOR HANS FORRER RUEGG, TIENE EL CA-  
16 RACTER DE NACIONAL, RAZON POR LA CUAL NO LE ASIS-  
17 TE EL DERECHO A LA REMISION DE SU VALOR NI A TRANS-  
18 FERIR LAS UTILIDADES AL EXTERIOR.- COMUNIQUESE.- DA -  
19 DO, EN GUAYAQUIL, A TRES DE AGOSTO DE MIL NOVE -  
20 CIENTOS SETENTA Y SIETE.- FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE.-IN-  
21 GENIERO CARLOS F. SUAREZ R.-----  
22 RESOLUCION NUMERO CERO TRES CERO DOS.- EL DIRECTOR  
23 REGIONAL - ENCARGADO, DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, CO-  
24 MERCIO E INTEGRACION, EN EL LITORAL, EN USO DE LAS  
25 FACULTADES QUE LE CONCEDEN EL DECRETO SUPREMO NUME-  
26 RO SETECIENTOS OCHENTA Y NUEVE DE ONCE DE SEPTIEM -  
27 BRE DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y CINCO; Y, EL ACUER-  
28 DO NUMERO SEISCIENTOS SESENTA Y TRES DE VEINTE DE



Jorge Maldonado Benaglia

- 20 -

1 MAYO DE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y SEIS, EXPEDIDO POR  
2 EL MINISTRO DE INDUSTRIAS, COMERCIO E INTEGRACION,-  
3 VISTOS LOS DECRETOS SUPREMOS NUMEROS NOVECIENTOS SE-  
4 TENTA Y CUATRO DE TREINTA DE JUNIO DE MIL NOVECIE-  
5 TOS SETENTA Y UNO, Y DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE -A  
6 DE TREINTA Y UNO DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS SE -  
7 TENTA Y SEIS, EL ACTA DE DECLARACION DE INVERSION  
8 NACIONAL, LA SOLICITUD Y LA DOCUMENTACION PRESENTADAS,  
9 RESUELVE: AUTORIZAR A LOS SEÑORES ALFREDO ENZ GRES -  
10 LI, WERNER OSTERWALDER, DE NACIONALIDAD SUIZA Y ETE  
11 HOPE GIBBE DE NACIONALIDAD ALEMANA, PARA QUE APORTEN  
12 LAS SUMAS DE VEINTISIETE MIL SETECIENTOS SUCRES  
13 ( S/. 27.700,00 ); TRES MIL SUCRES ( S/. 3.000,00 ); Y,  
14 SEIS MIL CUATROCIENTOS SUCRES ( S/. 6.400,00 ) EN SU OR-  
15 DEN, EN EL AUMENTO DE CAPITAL QUE VA A REALIZAR LA  
16 COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A. LAS INVERSIONES  
17 QUE REALIZARAN LOS SEÑORES ALFREDO ENZ GRESLI; WER -  
18 NER OSTERWALDER Y ETE HOPE GIBBE TIENEN EL CARAC -  
19 TER DE NACIONALES, RAZON POR LA CUAL NO LES ASIS-  
20 TE EL DERECHO A LA REMISION DE SU VALOR NI A TRANS-  
21 FERIR LAS UTILIDADES AL EXTERIOR.- COMUNIQUESE.- DA -  
22 DO, EN GUAYAQUIL, A ONCE DE AGOSTO DE MIL NOVECIE-  
23 TOS SETENTA Y SIETE.- FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE.- IN -  
24 GENIERO CARLOS F. SUAREZ R.-----  
25 HASTA AQUI LA MINUTA Y LOS DOCUMENTOS HABILITANTES  
26 QUE ANTECEDEN, TODOS LOS QUE EN UN MISMO TEXTO QUE-  
27 DAN ELEVADOS A ESCRITURA PUBLICA. YO, EL NOTARIO,  
28 DOY FE, QUE DESPUES DE HABER SIDO LEIDA, EN AL-

- 20 VTA -

TA VOZ; TODA ESTA ESCRITURA PUBLICA AL COMPARECIENTE, ESTE LA APRUEBA Y LA SUSCRIBE CONMIGO, EL NOTARIO, EN UN SOLO ACTO.- FIRMADO: FIRMA ILEGIBLE.- ALFREDO PACHEL SEVILLA.- CEDULA DE CIUDADANIA NUMERO UNO SIETE CERO CERO DOS CINCO NUEVE SIETE TRES - CERO.- CEDULA TRIBUTARIA NUMERO CERO CERO CERO NUEVE OCHO TRES.- NUMERO DE INSCRIPCION CERO NUEVE NUEVE CERO CERO DOS TRES CINCO CUATRO NUEVE CERO CERO UNO. COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES, C.A. NUMA POMPILIO LLONA NUMERO SIEN.- EL NOTARIO, FIRMADO: J. MALDONADO RENNELLA.-

SE OTORGO ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTE TERCER TESTIMONIO, EN VEINTE FOJAS UTILES, QUE SELLO Y FIRMO, EN ESTA CIUDAD DE GUAYAQUIL, EN LA MISMA FECHA DE SU OTORGAMIENTO.-



*Dr. Jorge Maldonado Rennella*  
Notario Séptimo del Cantón Guayaquil

**Certifico:** que con fecha de hoy, y en cumplimiento de la Resolución No. 7.506 dictada por el Intendente de Compañías, el veinte de Octubre del presente a

No, queda inscrita esta Escritura, la que contiene el contrato de AUMENTO DE CAPITAL I REFORMA DE ESTATUTOS de la Compañía Anónima denominada " COMPAÑIA DE CERVEZAS NACIONALES C.A. ", de fojas 11.752 a - 11.792, Número 871 del Registro Mercantil, Rubro de Industrias y anotada bajo el número 30.315 del Repertorio.- Guayaquil, veinte i siete de Octubre de mil novecientos setenta i siete.- El Registrador Mercantil.-

ABOGADO NÉCTOR MIBUEL ALONSO ANDRABE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Certifico: que con fecha de hoy, se tomó nota de esta Escritura a fojas 1.030, 82, 4.195 i 7.776 del Registro Mercantil de mil novecientos veintisiete, mil novecientos cuarenta i seis, mil novecientos cincuenta i siete, y mil novecientos sesenta i cuatro, respectivamente; a fojas 1.898 del Registro Mercantil, Rubro de Industriales de mil novecientos setenta; 984 i 1.424 del Registro Mercantil, Rubro de Industriales de mil novecientos setenta i uno; 1.070 i 3.289 del Registro Mercantil, Rubro de Industriales de mil novecientos setenta i dos; a fojas 4.784, 4.448, 7.931 i 4.485 del mismo Registro Mercantil, Rubro de Industriales de los años mil novecientos setenta i tres, mil novecientos setenta i cuatro, mil novecientos setenta i cinco i mil novecientos setenta i seis, respectivamente; y, a fojas 7.701 del Registro Mercantil Rubro de Industriales del presente año, al margen de las respectivas inscripciones.- Guayaquil, veinte i siete de Octubre de mil novecientos setenta i siete.- El Registrador Mercantil.-

ABOGADO NÉCTOR MIBUEL ALONSO ANDRABE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Certifico: que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura, en cumplimiento de lo dispuesto

puesto en el Decreto 733 dictado por el Presidente de la República el 22 de Agosto de 1.975, publicado en el Registro Oficial número 878 del 29 de Agosto de 1.975.- Guayaquil, veinte i siete de Octubre de mil novecientos setenta i siete.- El Registrador Mercantil.

RODRIGO RUSTON MIGUEL RIVERA ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



CERTIFICO: Que en el Diario "EL TELEGRAFO" en su edición correspondiente al día Jueves ocho de Diciembre de mil novecientos setenta y siete (Año 94 N° 33.727) se ha publicado el extracto de la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la -- compañía anónima denominada " COMPANIA DE CERVEZAS NACIONALES C. A" con la razón de su aprobación.- Guayaquil, Diciembre 8 de 1.977.-

Abg. JOSE MARIA PARRA OSTATZA  
SECRETARIO