

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA
COMPANIA ANONIMA "INDUSTRIAS LACTEAS S.A. - (INDILAC).- Cantidad S/. 1'900.000.00**

"En la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, a los veintitres días del mes de Junio de mil novecientos sesenta y cinco, ante mí doctor CARLOS QUIRÓNEZ VELASQUEZ, Abogado, Notario del Cantón y testigos cuyos nombres se expresará, al final, compareció el señor Carlos Lacigalupo Ojeda, ecuatoriano, casado, mayor de edad, con domicilio en esta ciudad, capaz para obligarse y contratar, a quién conozco, de lo que doi fe; y procediendo en su calidad de GERENTE GENERAL de la compañía anónima INDUSTRIAS LACTEAS S.A. (INDILAC), como lo acredita con el nombramiento que más adelante se insertará para legitimar su personería e intervención; con amplia libertad y bien instruido de la naturaleza y resultados de esta escritura pública de aumento de capital y reforma de Estatutos, para que la otorgue me presentó la minuta y documentos del tenor que copio:- "SEÑOR NOTARIO: Sírvasse extender en su Registro de Escrituras Públicas a su cargo, una de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de Compañía Anónima, así como las declaraciones que hacen los interesados, con las siguientes cláusulas: PRIMERA.- Por escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Guayaquil, doctor Juan de Dios Morales A., el cuatro de noviembre de mil novecientos cincuenta y ocho, la misma que fué legalmente inscrita, se constituyó con domicilio en la ciudad de Guayaquil, la Compañía Anónima Industrias Lacteas S.A. (Indilac), con un capital original de quinientos mil sucres.- SEGUNDA.- La Junta General de Accionistas



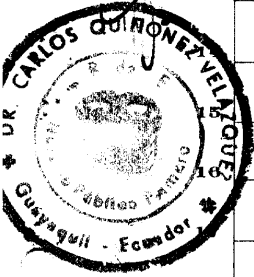
1 en sesión celebrada el día diez de junio de mil novecientos
2 sesenta y cinco, resolvió aumentar el capital actual de qui-
3 nientos mil sucos a dos millones cuatrocientos mil sucos, o
4 sea un aumento de un millón novecientos mil sucos, así como
5 también reformar algunos de los artículos de los Estatutos so-
6 ciales, como suprimir otros, autorizando finalmente al suscri-
7 to Gerente General, para que en su calidad de representante
8 legal de dicha Compañía, proceda a otorgar la escritura públi-
9 ca del caso y cumpla con todas las demás formalidades legales
10 para el perfeccionamiento del aumento del capital social y las
11 reformas estatutarias.-TERCERA.-La suscripción del aumento de
12 capital y las entregas en Caja por las nuevas acciones, se ha
13 realizado de acuerdo con la lista de Suscriptores y el Estado
14 de Caja que se mencionan a continuación: LISTA DE SUSCRIPTO-
15 RES: el señor Carlos Bacigalupo Ojeda ha suscrito un mil qui-
16 nientas diez acciones de un mil sucos cada una; el señor E-
17 loy Barrera Saa ha suscrito doscientas ochenta acciones de
18 un mil sucos cada una; los herederos de don Arcesio Flores
19 han suscrito veinte acciones de un mil sucos cada una; el se-
20 ñor Juan Carlos Bacigalupo Buenaventura ha suscrito treinta ac-
21 ciones de un mil sucos cada una; el señor Schubert Bacigalu-
22 po Buenaventura ha suscrito treinta acciones de un mil sucos
23 cada una; y el señor Leonard Charles Jayne ha suscrito treint-
24 ta acciones de un mil sucos cada una.- Total de las accio-
25 nes suscritas: un mil novecientos de un mil sucos cada una.-
26 / La Caja.-
ESTADO DE CAJA, Debe.- Junio quince mil novecientos sesenta
27 y cinco.- Al señor Carlos Bacigalupo Ojeda, por el pago de
28 mil quinientas diez acciones de un mil sucos cada una, corres-

1 pondientes al aumento del capital social y suscritas por él: Un
2 millón quinientos diez mil sucres.-Al señor Eloy Barrera, por
3 el pago de doscientas ochenta acciones de un mil sucres cada u-
4 na, correspondientes al aumento del capital social y suscritas
5 por él: Doscientos ochenta mil sucres.-A los herederos de don
6 Arcesio Flores, por el pago de veinte acciones de un mil sucres
7 cada una, correspondientes al aumento del capital social y suscri-
8 tas por éllos: Veinte mil sucres.-Al señor Juan Carlos Bacigalu-
9 po Buenaventura, por el pago de treinta acciones de un mil sucres
10 cada una, correspondientes al aumento del capital social y suscri-
11 tas por él: Treinta mil sucres.-Al señor Schubert Bacigalupo Bue-
12 naventura, por el pago de treinta acciones de un mil sucres cada
13 una, correspondientes al aumento del capital social, y suscritas
14 por él: Treinta mil sucres.-Al señor Leonard Charles Jayne, por
15 el pago de treinta acciones de un mil sucres cada una, correspon-
16 dientes al aumento del capital social y suscritas por él, Trein-
17 ta mil sucres.-CUARTA.-Presupuestos los antecedentes expresados
18 y en cumplimiento de lo resuelto por la citada Junta General de
19 Accionistas, el suscrito Carlos Bacigalupo Ojeda, en su calidad
20 de Gerente General y representante legal de la Compañía, eleva
21 a escritura pública, por medio de la presente, las reformas acor-
22 dadas a los Estatutos Sociales de la Compañía e inclusive el
23 aumento del capital social de la misma, en un millón novecientos
24 mil sucres, totalmente suscrito y pagado, según constancia en la
25 cláusula anterior; dichas reformas y el precitado aumento cons-
26 tan de los términos del Acta de la Junta General Extraordina-
27 ria de Accionistas ya mencionada.-Al respecto, usted señor No-
28 tario, agregue en la escritura a otorgarse, la copia certifica-

1 da del Acta citada con anterioridad, que también acompaño. Inser-
2 te, además en el instrumento a otorgarse, el texto del nombramien-
3 to que acompaño, debidamente inscrito, que me acredita como Geren-
4 te General de la Compañía, y representante legal de la misma,
5 según el Artículo Trigésimo Primero de los Estatutos Sociales,
6 agregando las cláusulas de estilo para la perfecta validez de
7 este instrumento, tomando en consideración para los efectos tri-
8 butarios del caso, las exenciones señaladas en el Decreto Su-
9 premo número dos mil ciento diecisiete, del once de Setiembre
10 de mil novecientos sesenta y cuatro.-Guayaquil, Junio diez y
11 seis de mil novecientos sesenta y cinco".- (Hasta aquí la minu-
12 ta).-COPIA.- ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIO-
13 NISTAS DE INDUSTRIAS LACTEAS S.A.(INDULAC).- "En Guayaquil, a
14 los diez días del mes de Junio de mil novecientos sesenta y
15 cinco, a las seis de la tarde, y previa la correspondiente con-
16 vocatoria publicada en el Diario "EL Telégrafo", en su edición
17 del día tres de Junio de mil novecientos sesenta y cinco, se
18 reunieron en el local social, ubicado en Callejón Menéndez
19 número ciento veintiuno, en Junta General Extraordinaria, los
20 siguientes accionistas de Industrias Lacteas S.A. (Indulac),
21 señores: Carlos Bacigalupo Ojeda, propietario de trescientas
22 noventa acciones de un mil sucres cada una, Eloy Barrera Saa,
23 propietario de noventa acciones de un mil sucres cada una, y
24 León Flores, representante de los herederos de don Arcesio -
25 Flores, propietarios de veinte acciones de un mil sucres cada
26 una.- No concurren los Comisarios a pesar de haber sido cita-
27 dos especialmente . - Se deja constancia de que todos los
28 accionistas acreditaron su calidad de tales, con la pre -

390
40
20
500

1 sentación de sus títulos, y en la Sala se encuentre represen-
 2 tada la totalidad del capital social de la Compañía, que es de
 3 quinientos mil sueros.- Se declara instalada la sesión, por
 4 haber quorum suficiente, dirigiéndola el Presidente de la Com-
 5 pañía, señor Eloy Barrera Sas, y actúa como Secretario el Ge-
 6 rente General señor Carlos Bacigalupe Ojeda. A» continuación
 7 el señor Presidente hace leer la convocatoria hecha por inter-
 8 medio del diario "El Telégrafo", uno de cuyos ejemplares se
 9 ordena archivar en la Secretaría. La convocatoria dice así :
 10 " CONVOCATORIA-Convócase a Junta General Extraordinaria de Ac-
 11 cionistas de Industrias Lacteos S.A. (INDULAC) a celebrarse
 12 el día Jueves diez de Junio de mil novecientos sesenta y cin-
 13 co, a las seis de la tarde, en el local de la Planta, situada
 14 en Callejón Menéndez Número ciento veintidós, Hacienda Ata-
 15 razana, para tratar asuntos especificados en la letra d) del
 16 Artículo décimo sexto de los Estatutos Sociales de la Compa-
 17 ñía.- Guayaquil, tres de Junio de mil novecientos sesenta y
 18 cinco.-Eloy A. Barrera Sas, Presidente".- Aprobada por unanimi-
 19 dad esta convocatoria, el señor Presidente expresa que la Jun-
 20 ta debe tratar sobre el objeto de ella, que es el señalado en
 21 el artículo dieciséis letra d) de los Estatutos que dice así:
 22 "Reformer los Estatutos, aumentar o disminuir el capital so-
 23 cial y acordar la disolución de la Compañía, aún antes de ven-
 24 cer el plazo señalado para su duración, nombrar liquidador o
 25 prorrogar la existencia de la Sociedad".- Al efecto, el señor
 26 Presidente hace una exposición, respecto al motivo de esta se-
 27 sión, diciendo que el primer lugar la Compañía debe conformar
 28 sus Estatutos a las actuales disposiciones sobre la materia,



prescritas por la Ley de Compañías, y en consecuencia debe tener cuando menos cinco accionistas, siendo que actualmente solamente tiene tres; además debe hacerse un aumento prudencial de capital, de conformidad con el movimiento de la Empresa, así como hay que encuadrar ciertas disposiciones estatutarias que contravienen a lo prescrito por dicha Ley de Compañías.-Dice además que acerca del aumento de capital, hay tres solicitudes de personas interesadas en suscribir acciones, con lo que se cumpliría con exceso el mínimo legal preceptuado, y que por lo que luego expondré el aumento debe hacerse, hasta completar un capital de dos millones cuatrocientos mil sucres.- Deja constancia, el señor Presidente, que el aumento se verificaría en la siguiente forma, de total acuerdo al artículo ciento setenta y nueve de la Ley de Compañías: Quinientos mil sucres por capitalización de reservas; un millón trescientos diez mil sucres por compensación de créditos y noventa mil sucres por aporte en efectivo de los nuevos accionistas. Se entiende que la capitalización de reservas se hace en forma proporcional a la propiedad de acciones de los actuales accionistas, que es la siguiente: trescientos noventa mil sucres al señor Carlos Pacigalupo Ojeda; noventa mil al señor Eloy Barrera Saa y veintenta mil sucres a los herederos de don Arcesio Flores; en cuanto a la compensación de créditos, siendo los principales acreedores de la Empresa, los mismos accionistas, señores Pacigalupo Ojeda y Barrera Saa, el aumento guarda proporción a sus acreencias, que son como siguen: el señor Carlos Pacigalupo Ojeda, un millón ciento veinte mil sucres y el señor Eloy Barrera Saa, ciento noventa mil sucres.- En cuanto a los

390
90
20
500 000
120 000
100 000
310 000

den me
148 8 suc
100 000
100 000
100 000
100 000

1 nuevos accionistas pide aceptar las solicitudes de suscripción
 2 de los señores Juan Carlos Bacigalupe Buenaventura por treinta
 3 acciones de un mil sucres cada una, de Schubert Bacigalupe Bu-
 4 naventura por treinta acciones de un mil sucres cada una y de
 5 Leonard Charles Jayne, también por treinta acciones de un mil
 6 sucres cada una, todas pagaderas en efectivo, cuya suma total
 7 da el aumento de capital de un millón novecientos mil sucres,
 8 con un capital definitivo que totaliza la cifra propuesta de
 9 dos millones cuatrocientos mil sucres.- Sigue exponiendo el
 10 señor Presidente, en lo que se refiere a las reformas de los
 11 Estatutos Sociales, que actualmente la Compañía cuenta entre
 12 sus organismos administrativos, un Directorio cuya conforma-
 13 ción es conocida de los señores accionistas, el mismo que tie-
 14 ne ciertas atribuciones similares a la Junta General de Accio-
 15 nistas, y el cual no ha tenido un cometido viable en la buena
 16 marcha de la Compañía, por lo que sugiere la supresión de tal
 17 organismo, distribuyendo las atribuciones que los Estatutos
 18 le conferían, especialmente en la Junta General de Accionistas,
 19 o en otros funcionarios de la Compañía, solo para casos espe-
 20 ciales, sin que por ello mengüe el buen control y dirección
 21 de la Sociedad.-Asimismo, expone el señor Presidente, según
 22 los Estatutos Sociales, los funcionarios de la Compañía eran
 23 nombrados por tiempo indefinido, por lo que sugiere que suje-
 24 tándose a la Ley, se fije como períodos de duración del cargo
 25 de Presidente y de Gerente General, el de cinco años. Esta su-
 26 gerencia del señor Presidente, al igual que las demás, han si-
 27 do totalmente acogidas por la Sala, por lo que dicho funciona-
 28 rio manifiesta que ha preparado un proyecto de reformas y dis-

*no gñe
 Ben. C.
 Justo
 (lo he
 más allá)*

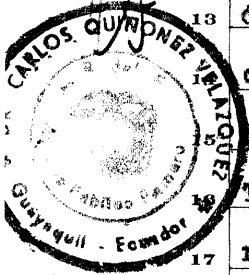


1 pone que por Secretaría se de lectura al mismo, que tiene el
2 tenor siguiente: PROYECTO.- El Artículo Cuarto de los Estatu-
3 tos Sociales dirá así: "El Capital de la Compañía será de dos
4 millones cuatrocientos mil sucres, representado por dos mil -
5 cuatrocientas acciones nominativas de un mil sucres cada una.-
6 Los títulos de las acciones serán firmadas por el Presidente
7 y Gerente General de la Sociedad, debiendo estar numeradas del
8 Cero cero al Dos mil cuatrocientos, y constituirán el único com-
9 probante de la propiedad de la acción, que deberán estar regis-
10 tradas en los Libros de la Compañía, según las disposiciones
11 legales. En caso de pérdida o destrucción de una acción, la Com-
12 pañia anulará el título previa publicación efectuada por ésta,
13 por tres días seguidos en uno de los diarios de mayor circula-
14 ción de Guayaquil, publicación que se hará a cargo del accionis-
15 ta. Una vez transcurridos treinta días contados a partir de la
16 fecha de la última publicación, se procederá a la anulación
17 del título, debiendo otorgársele uno nuevo al accionista.- En
18 cuanto a la forma de las acciones, así como a su traspaso, se
19 estará a lo dispuesto en la Ley de Compañías".- El Artículo
20 Sexto dirá: "El derecho para negociar las acciones de la Com-
21 pañia no tiene ninguna limitación".- El Artículo Octavo dirá:
22 "La Junta General de Accionistas es el organismo máximo de la
23 Compañía y estará constituida por un número de accionistas, su-
24 ficiente para formar quorum. Para que haya quorum se necesitará
25 que estén presentes en la sesión, accionistas que sean porta-
26 dores de un número de acciones que equivalgan por lo menos a
27 la mitad del capital social. En las Juntas Generales se votará
28 por acciones, y cada acción dará derecho a un voto".- El Artí-

1 cula Décimo dirá: "Las convocatorias a Junta General de Accio-
2 nistas serán hechas por la prensa con anticipación de ocho días
3 a la fecha de la reunión, pero se entenderá legalmente convece-
4 da y constituida, en cualquier tiempo y en cualquier sitio del
5 territorio nacional, para tratar sobre cualquier asunto, siem-
6 pre que estén presentes accionistas que representen todo el ca-
7 pital pagado y los concurrentes acepten por unanimidad la cele-
8 bración de la Junta.- En las convocatorias a Junta General, se
9 expresará siempre el objeto de la reunión y no se podrá tratar
10 de un asunto para el cual no se hubiere hecho la convocatoria".-
11 La letra d) del Artículo Décimo Sexto dirá: "Elegir al Presi-
12 dente, al Gerente General, a los Gerentes, a los Comisarios y
13 a cualquier otro funcionario de la Compañía, quienes durarán
14 en sus funciones el tiempo que fijen estos Estatutos. Así mis-
15 mo designará al accionista de la Compañía, que subrogará al Pre-
16 sidente por falta o ausencia temporal de éste, o por estar en-
17 cargado de la Gerencia General".- Se suprimen íntegramente los
18 Artículos Vigésimo Primero al Vigésimo quinto, inclusive.- El
19 Artículo Vigésimo Sexto dirá: "La Compañía tendrá un Presiden-
20 te que será elegido por la Junta General de Accionistas y du-
21 rará en sus funciones por un período de cinco años, pudiendo
22 ser indefinidamente reelegido".- El Artículo Vigésimo Octavo
23 al tratar acerca de las atribuciones del Presidente dirá en
24 su letra c): "Subrogar al Gerente General o a los Gerentes de
25 la Compañía, en caso de falta o impedimento de éstos. Cuando
26 el Presidente de la Compañía esté ejerciendo la Gerencia, no
27 podrá desempeñar la Presidencia de la Compañía, de la cual se
28 encargará el accionista que haya designado la Junta General de

1 Accionistas.- Se suprime la letra e) del mismo Artículo, poniendo
2 do en su lugar uno que dirá así: "e) Formular anualmente el pre-
3 supuesto de la Compañía y reformarlo cuando lo estime convenien-
4 te, de común acuerdo con el Gerente General".- El Artículo Vi-
5 gésimo Noveno dirá así: "El Gerente General será nombrado por
6 la Junta General de Accionistas y durará en sus funciones un
7 período de cinco años, pudiendo ser indefinidamente reelegido.
8 Deberá ser necesariamente un accionista de la Compañía".- El
9 Artículo Trigésimo dirá: "En los casos de falta o impedimento
10 del Gerente General, será reemplazado por el Presidente de la
11 Compañía, y si éste no pudiere ejercer dicha subrogación, por
12 el funcionario o accionista designado para este efecto por el
13 Presidente, de acuerdo con el Gerente General, cuando ello fue-
14 re posible".- En el Artículo Trigésimo primero que trata acer-
15 ca de las atribuciones del Gerente General, se hacen las si-
16 guientes modificaciones: la letra d) dirá: "d) Formular el Re-
17 glamento Interno de la Compañía y someterlo para su aprobación
18 a la Junta General de Accionistas"; la letra e) dirá: "e) Acor-
19 dar, previa conformidad del Presidente, la creación de Agencias
20 de la Compañía, y la letra f) dirá: "Nombrar apoderados de la
21 Compañía, con especificación de las atribuciones que le serán
22 dadas en el instrumento, por medio del cual se le confieren
23 tales poderes, previo acuerdo con el Presidente"; la letra i)
24 de este mismo Artículo dirá: "i) Presentar anualmente a la Jun-
25 ta General un informe relativo a la marcha de la Compañía, y
26 el resultado de su administración, junto con los Balances, Es-
27 tados de Cuenta y proyecto para la distribución de utilidades,
28 Fondo de Reserva y eventualidades, sujetándose en todo caso a

1 la prescrita en la Ley de Compañías; la letra j) dirá : "j)
 2 Ejercer las demás atribuciones que le señale la Ley o los pre-
 3 sentes Estatutos".- El Artículo Trigésimo Tercero dirá: "La Jun-
 4 ta General de Accionistas designará anualmente dos Comisarios,
 5 con derecho ilimitado de inspección y vigilancia sobre todas
 6 las operaciones sociales, estando dicha Junta facultada para
 7 revocar sus nombramientos en cualquiera de sus sesiones, aún
 8 cuando el asunto no figure en la orden del día.- En caso de
 9 falta definitiva de uno de los Comisarios, por cualquier causa,
 10 el Gerente General convocará a Junta General de Accionistas en
 11 el plazo de quince días, contados desde el hecho de su falta,
 12 para que se haga el nombramiento del caso, Los Comisarios ten-
 13 drán todas las atribuciones y obligaciones que señala el Artí-
 14 culo Trescientos diez de la Ley de Compañías, y su remuneración
 15 será fijada por la Junta General de Accionistas".- El Artículo
 16 Trigésimo Cuarto dirá: " Para cualquier asunto que no estuvie-
 17 re contemplado en estos Estatutos, éste será resuelto por la
 18 Junta General de Accionistas o demás funcionarios competentes,
 19 de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías o
 20 cualquier prescripción legal sobre la materia".- Hasta aquí el
 21 texto del proyecto de reformas a los Estatutos Sociales, el
 22 cual había sido puesto en conocimiento de los accionistas que
 23 lo solicitaron, con anterioridad a la sesión. Finalizada la
 24 lectura, el Presidente manifiesta que está en consideración de
 25 los señores accionistas tal proyecto. Después de estudiar el
 26 mismo en todas sus partes, la Junta resuelve por unanimidad
 27 aprobarlo totalmente, y declarar reformados los Estatutos de
 28 la Compañía, según el texto de las Reformas constantes en el



1 proyecto aprobado. Luego el señor Presidente indica que debe
2 tratarse acerca de la codificación de los Estatutos, resolvién-
3 dose también por unanimidad que se haga tal codificación, según
4 las reformas aprobadas.- Luego, la Sala pasa a considerar lo
5 relativo a la suscripción de las mil novecientas nuevas accio-
6 nes, de un mil sucres cada una, y con el acuerdo de todos los
7 accionistas, se aprueba también por unanimidad la suscripción
8 de las nuevas acciones, incluyendo las postuladas por los nue-
9 vos suscriptores, en la forma que sigue, siempre de acuerdo con
10 lo manifestado en la parte pertinente de esta misma sesión: el
11 señor Carlos Bacigalupo Ojeda, ha suscrito un mil quinientas diez
12 acciones de un mil sucres cada una; el señor Eloy Barrera Gas
13 ha suscrito doscientas ochenta acciones de un mil sucres cada
14 una, y los herederos de don Arcesio Flores han suscrito veinte
15 acciones de un mil sucres cada una, y se aprueban definitivamen-
16 te la suscripción del señor Juan Carlos Bacigalupo Buenaventu-
17 ra, por treinta acciones de un mil sucres cada una, del señor
18 Schubert Bacigalupo Buenaventura, por treinta acciones de un
19 mil sucres cada una y de Leonard Charles Jayne por treinta ac-
20 ciones de un mil sucres cada una.- Se resuelve que las accio-
21 nes pagaderas en efectivo, sean cubiertas en el plazo máximo
22 de diez días, así como también que en la escritura que debe ele-
23 varse al efecto de este aumento de capital y reforma de Estatu-
24 tos, conste también el Estado de Caja de las entregas en pago
25 de las nuevas acciones.- Se resuelve finalmente que el Gerente
26 General de la Compañía en su calidad de representante legal de
27 la misma, verifique todas las diligencias necesarias para ob-
28 tener la aprobación legal de las reformas y el aumento de ca-

1 pital. No teniendo más que tratar, se concede una hora de re-
 2 ceso, para que el señor Secretario, redacte el Acta correspon-
 3 diente. Reinstalada la Junta después del lapso indicado, el
 4 Secretario da lectura a la presente Acta, laque es aprobada
 5 por unanimidad por todos los accionistas, suscribiéndola Pre-
 6 sidente y Secretario. Se levanta la sesión a las ocho de la
 7 noche, -(firmado) Eloy Barrera Sae, Presidente.- Carlos Baciga-
 8 lupo Ojeda, Gerente General-Secretario.- Es fiel copia.- Lo
 9 certifico.- Carlos Bacigalupo Ojeda, -Gerente General-Secreta-
 10 rio", - "INDUSTRIAS LACTEAS S.A. - (INDULAC). - Callejón Menéndez
 11 número ciento veintiumo- ciento veintisiete.- Teléfono número
 12 diez y siete mil cuarenta y uno.- Guayaquil-Ecuador.- Cables
 13 y Telegramas.- Indulac.- Casilla número cuatro mil treinta y
 14 tres.- Noviembre veinte y siete de mil novecientos sesenta y
 15 tres.- Señor Carlos Bacigalupo Ojeda.- Ciudad.- Mi señor mío:
 16 Me es grato avisar a usted que la Junta General Extraordinaria
 17 de Accionistas de Industrias Lacteas S.A. (INDULAC), en sesión
 18 celebrada el veinte y seis de Noviembre de mil novecientos se-
 19 senta y tres, tuvo a bien designar a usted, para el desempeño
 20 del cargo de Gerente General de la Compañía, de conformidad
 21 a los Estatutos sociales.- Felicitándolo por tan acertada de-
 22 signación, me suscribo de usted, muy atentamente,- Eloy Barre-
 23 ra Sae, Presidente.- Por mandato judicial queda inscrito este
 24 nombramiento de fojas nueve mil diez y siete a nueve mil diez
 25 y ocho, número mil setecientos treinta y cinco del Registro
 26 Mercantil y anotado bajo el número seis mil cuatrocientos se-
 27 senta y cinco del Repertorio.- Guayaquil, tres de Junio de
 28 mil novecientos sesenta y cinco. Doctor Guillermo Intriago Al-



1 varado encargado de las funciones del Registrador.- G. Inria-
2 go A.- (Hay un sello).- Son copias de sus originales, habien-
3 dose devuelto el nombramiento anteriormente transcrito.- Por
4 tanto, el señor otorgante se ratificó en el contenido de la
5 minuta ~~anterior~~ anteriormente transcrita; y habiéndole leído
6 yo, el Notario, esta escritura, en alta voz, de principio a
7 fin, en presencia de los testigos de este vecindario, mayores
8 de edad e idóneos, señores Herbert Policarpo Torres Poveda, Juan
9 José Cárdenas Castillo León y Julio Espinoza Sánchez, a quienes
10 igualmente conozco; dicho señor otorgante la aprobó y, en tal
11 virtud, la suscribe en unidad de acto, con los mencionados tes-
12 tigos y conmigo.-Doy fé.- (Firmado) Carlos Bacigalupo Ojeda.
13 Testigo: Herbert P. Torres P.- Testigo: Jn. J. Castillo L.- Tes-
14 tigo: J. Espinoza S.- C. QUINONEZ V., NOTARIO.- ~~Amendado: hacen~~
15 ~~social-Deja-cuatrocientas-territorio-concurrentes-dirá-Agencias-~~
16 ~~tratarse-codificación-el.-TESTADO: acreedores- inserte.-~~
17 ~~De: veintinueve.-~~ Entre líneas: La Caja.-
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28



Dr. Carlos Quinonez Velazquez

Certifico: que de conformidad con la Resolución número 189 del Encargado de la Subintendencia de Compañías Anónimas, he inscrito la escritura pública de Reforma de Estatutos, Aumento de Capital de la Compañía Anónima-

1 "INDUSTRIAS LACTEAS S.A." (INDULAC) i la Susodicha Resolución en el Registro Mer-
 2 cantil de fojas once mil quinientos setenta a once mil quinientos setenta
 3 i dos, número dos mil trescientos sesenta i uno del Registro Mercantil i an-
 4 tado bajo el número ocho mil novecientos tres del Revertorio.-Guayaquil, Julio
 5 veintinueve de mil novecientos sesenta i cinco.- El Registrador de la Propie-
 6 dad.- *[Signature]*

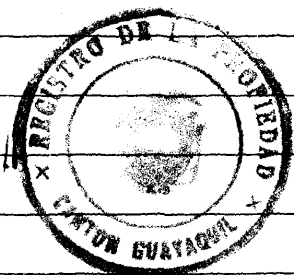
7
 8
 9
 10 Certifico: que queda archivada una copia auténtica de la escritura pública que
 11 contiene el Aumento de Capital i la Reforma de Estatutos de la Compañía Anónima
 12 "INDUSTRIAS LACTEAS S.A." (INDULAC) i la Resolución número 189 del Subintender-
 13 te de Compañías, con arreglo al artículo ciento cuarenta i cinco de la Ley
 14 de Compañías, reformado por el Decreto Supremo número setecientos sesenta
 15 i seis de ocho de Marzo de mil novecientos sesenta i cinco.-Guayaquil, Julio
 16 veintinueve de mil novecientos sesenta i cinco.- El Registrador de la Propie-
 17 dad.- Enmendado-Guayaquil-Vale.- *[Signature]*

18
 19
 20
 21 Certifico: que se ha fijado i mantendrá fijada por seis meses en esta Oficina,
 22 con sus números de orden i fecha, copia de la escritura pública de Aumento de
 23 Capital i Reforma de Estatutos y de la Resolución número 189 dictada por el
 24 Encargado de la Subintendencia de Compañías Anónimas.-Guayaquil, Julio veir-
 25 tinueve de mil novecientos sesenta i cinco.- El Registrador de la Propiedad.-

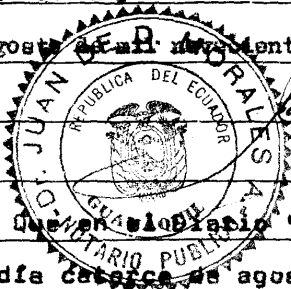
26 *[Signature]*
 27
 28 Certifico: que se tomó nota de esta escritura a foja 5.940 del Registro Mercantil

de mil novecientos cincuenta i ocho, al margen de la respectiva inscripción.-

Guayaquil, Julio veintinueve de mil novecientos sesenta i cinco.- El Registrador de la Propiedad.-



De órden del señor Subintendente de Compañías Anónimas, contenida en Resolución numero ciento ochenta i nueve, de fecha veintidos de Julio proximo pasado, tomé nota al margen de la escritura matriz de constitución de la Compañía Anonima " Industrias Lacteas Sociedad Anonima (Indulac) que consta en el Protocolo de escrituras públicas a mi cargo, de que dicha compañía ha reformado sus Estatutos i aumentado su capital, por escritura pública cuyo TERCER testimonio antecede. Guayaquil a dos de Agosto de mil novecientos sesenta i cinco.



CERTIFICO: Que en el diario "EL TELEGRAFO" edición correspondiente al día ~~cuatro~~ ^{seis} de agosto de mil novecientos sesenta y cinco (año ochenta y dos) número veintiocho mil doscientos -- treinta y uno, se ha publicado el texto íntegro de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía anónima denominada "INDUSTRIAS LACTEAS S.A." (INDULAC); al igual que la Resolución Nº ciento ochenta y nueve dictada por esta Subintendencia de Compañías Anónimas con fecha veintidos de julio del presente año.-La publicación contiene las certificaciones correspondientes.-Guayaquil, 17 de agosto de 1965.-



Ldo. Ramón Gallegos Vallejo
SECRETARIO