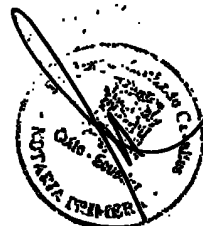




NOTARIA
PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000000003



AUMENTO DE CAPITAL Y
REFORMA DE ESTATUTOS
REALIZADOS EN LA COMPAÑIA
DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

AUMTO: S/. 6.897.000.000.00
C.A. : S/. 6.923.200.000.00

di 3 copias

*** CPT ****

Escritura número: mil quinientos cuarenta y uno.
En la ciudad de Quito
Distrito Metropolitano.
capital de la República
del Ecuador: hoy viernes
veintinueve de Noviembre
de mil novecientos noventa y seis, ante mí.
DOCTOR JORGE MACHADO CEVALLOS, NOTARIO PRIMERO
del cantón Quito, comparece: el señor PIERRE
DELLER KLEIN, en su ca-

lidad de Gerente y Representante Legal de la Compañía
DELLTEX INDUSTRIAL S.A., debidamente autorizado por la
Junta General Extraordinaria de Accionistas de la
Compañía, conforme lo acreditan los documentos que se
acompañan. El compareciente es de nacionalidad
ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad, mayor de edad,
de estado civil casado, capaz para contratar y
obligarse, a quien conozco de que doy fe: bien
instruido por mí, el Notario; en el objeto y resultados
de esta escritura que a celebrarla procede, libre y

voluntariamente de acuerdo a la minuta que me entrega,
cuyo tenor es el siguiente: SEÑOR NOTARIO: Sírvase
incorporar en el Registro de escrituras públicas a su
cargo una en la cual conste el aumento de capital y
reforma integral y codificación de estatutos de la
compañía Delltex Industrial S.A. contenida en las
siguientes cláusulas: PRIMERA.- COMPARECIENTES:
Interviene en la celebración de esta escritura pública
de aumento de capital, reforma integral y codificación
de estatutos sociales el señor Pierre Deller Klein en
su calidad de Gerente y Representante Legal de la
compañía Delltex Industrial S.A. como consta del
nombramiento debidamente inscrito en el Registro
Mercantil que se agrega como documento habilitante y
además, debidamente autorizado por la Junta General
Extraordinaria de Accionistas de la compañía reunida el
20 de agosto de 1996, copia de cuya acta se agrega como
documento habilitante y parte integrante de esta
escritura pública, por lo que usted Señor Notario se
servirá incorporarla en el registro de escrituras
públicas e insertarla en las copias del presente
instrumento que se servirá conferir. El compareciente
al igual que todos los accionistas de la compañía son
de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casado,
domiciliado en Quito y se halla en goce de su capacidad
legal para contratar y obligarse. SEGUNDA.-
ANTECEDENTES: a) Delltex Industrial S.A. es una
compañía anónima que se constituyó mediante escritura



NOTARIA
PRIMERA

0000000004

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



pública otorgada el cinco de noviembre de novecientos sesenta y dos ante el Notario Primero del Cantón, aprobada por el Señor Juez Sexto Provincial de Pichincha en sentencia de siete de noviembre de mil novecientos sesenta y dos e inscrita en el Registro de la Propiedad bajo el Número doscientos veintiseis del Registro Mercantil y publicada en el diario Ultimas Noticias de ocho del mismo mes y año. b) De conformidad con las normas de la Ley de Compañías y sus reformas que fueron posteriores a la constitución de Delltex Industrial S.A., mediante escritura pública celebrada el treinta de noviembre de mil novecientos sesenta y siete ante el Notario Jorge Washington Lara, se reformaron los estatutos de Delltex Industrial S.A. y se ratificó y convalidó la constitución de la sociedad lo que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución Número doscientos treinta y nueve de siete de febrero de mil novecientos sesenta y ocho, inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón bajo el No. 103 del Registro Mercantil, tomo noventa y nueve de fecha ocho de febrero de mil novecientos sesenta y ocho. c) Por escritura pública otorgada el dos de septiembre de mil novecientos setenta y uno ante el Notario Cuarto del Cantón doctor Salvador González Merchán se aumentó el capital social de Delltex Industrial S.A. a fin de que llegue a la suma de veinte y seis millones doscientos mil sucres (S/.26'200.000.00) y se reformaron los estatutos

100.000.000.000

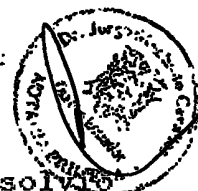
sociales. los que fueron aprobados por resolución Número dos mil ochocientos treinta y uno de ocho de febrero de mil novecientos setenta y dos de la Superintendencia de Compañías y que se halla inscrita en el Registro Mercantil con el Número siete del Registro Industrial, tomo IV con fecha 3 de abril de 1972. d) Mediante escritura pública otorgada el siete de enero de mil novecientos ochenta y seis ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito doctor Juan Del Pozo, se reformaron los estatutos de Delltex Industrial S.A. conforme a un requerimiento expreso de la Superintendencia de Compañías, la que aprobó dicha reforma mediante Resolución No.86.1.1.1.00062 de diecisiete de enero de mil novecientos ochenta y seis, que se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número veintinueve del Registro Industrial, Tomo XVIII con fecha siete de febrero de mil novecientos ochenta y seis. e) La Junta General Extraordinaria de Accionistas de Delltex Industrial S.A. reunida el veinte de agosto de mil novecientos noventa y seis, por unanimidad de votos aprobó un nuevo del aumento de capital social y la prórroga de plazo, reforma integral y codificación de estatutos en los términos que constan del acta correspondiente que se agrega como documento habilitante y esencial de esta escritura pública. TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL: La Junta General Extraordinaria de Accionistas reunida el veinte de agosto de mil novecientos noventa y seis



NOTARIA
PRIMERA

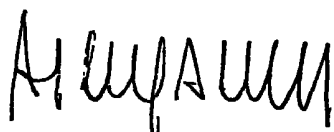
0000000005

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



con el voto unánime del capital social, resolvió
aumentar dicho capital social en la suma de seis mil
ochocientos noventa y siete millones de sucres
(S/.6.897'000.000.00). los mismos que sumados a los
veinte y seis millones doscientos mil sucres
(S/.26'200.000.00) del capital actual determinan que la
compañía tenga un capital social de seis mil
novecientos veinte y tres millones doscientos mil
sucres (S/.6.923'200.000.00). En cuanto a la forma en
que debe realizarse la suscripción y pago de este
aumento de capital, se resolvió que se lo haga con los
valores constantes en la cuenta de aportes para
capitalización futura, de conformidad con los asientos
contables y la certificación conferida por el Contador
de la compañía. Además se ha considerado que para
representar el aumento de capital, se emitan
seiscientos ochenta y nueve mil setecientas (689.700)
acciones liberadas, ordinarias y nominativas de diez
mil sucres cada una que son suscritas y pagadas por
todos los accionistas de la compañía en uso del derecho
de preferencia y en proporción a las acciones que
actualmente tienen en el capital social, de acuerdo con
el cuadro de integración y pago del aumento de capital
social que consta en el acta de Junta General
Extraordinaria de 20 de agosto de 1996 antes referida.
Se deja constancia que todos los accionistas son de
nacionalidad ecuatoriana. CUARTA.- REFORMA DE ESTATUTOS
SOCIALES: En vista del aumento de capital al cual se

refiere la cláusula anterior y de la resolución tomada por unanimidad de votos en la referida Junta General de Accionistas de Delltex Industrial S.A.. se resolvió proceder a reformar y codificar integralmente los estatutos sociales en los términos que constan del acta de Junta General Extraordinaria de veinte de agosto de mil novecientos noventa y seis. incluyéndose la prórroga de plazo de vigencia de la compañía a noventa años contados a partir de la inscripción del contrato social. QUINTA.- FINAL: Sirvase usted Señor Notario agregar las demás cláusulas de estilo necesarias para la validez y eficacia de esta escritura pública e incorporar como parte esencial e integrante de la misma. la mencionada acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de veinte de agosto de mil novecientos noventa y seis. (HASTA AQUI LA MINUTA, que queda elevada a escritura pública con todo el valor legal. la misma que está firmada por el Doctor Fabián Jaramillo Terán, afiliado al Colegio de Abogados de Quito con matrícula número mil setecientos diecinueve: y que el compareciente la acepta en todas sus partes). Para la celebración de la presente escritura, se observaron los preceptos legales del caso; y, leída que fue al compareciente por mí. el Notario: se ratifica y firma conmigo en unidad de acto de todo cuanto DOY FE.-

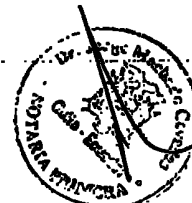


SR. PIERRE DELLER KLEIN

CC. 17038427-3
CU. 103268

El Notario, (firmado) Doctor Jorge Machado Cevallos ".-

0000000006



DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

Fabrica, Oficinas y Almacenes: Av. de los Granados
Teléfonos: 439061 - 433778 - 443961
Conmutador 438-884 FAX 3932 443982
Casilla 17-912036
Quito-Ecuador

Quito, Noviembre 5 de 1995


Señor Economista
PIERRE DELLER KLEIN
Presenta.

De mi consideración:

Por la presente comunico a Usted que en sesión de la Junta General Ordinaria de Accionistas de DELLTEX INDUSTRIAL S.A., llevada a efecto el día de hoy, por unanimidad designó a usted GERENTE GENERAL de la compañía, concediéndole todas las facultades legales del caso, para el período de UN AÑO a partir de su posesión.


Particular que nos es grato poner en su conocimiento.

De usted muy atentamente,


ALBERTO DELLER MAIER
Secretario-Gerente

Yo, EC. PIERRE DELLER KLEIN, acepto al cargo de GERENTE GENERAL de DELLTEX INDUSTRIAL S.A., para el que he sido designado y por el período indicado, no sin antes expresar mi reconocimiento por tan honrosa designación.

Quito, Noviembre 5 de 1995


EC. PIERRE DELLER KLEIN
Gerente General
Representante Legal

Fecha de Constitución de Delltex Industrial S.A., Quito,
Octubre 29 de 1962, Notario Dr. Cristobal Salvador Salgado
Valdez.

Inscrita con el No. 226 del Registro Mercantil de Quito, tomo
93 de 7 de Noviembre de 1962 de acuerdo con la Ley.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3749 del Registro de Nombres y Tomos 127 Quito, a 25 de Agosto 1996

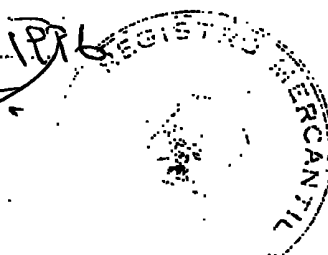
REGISTRO MERCANTIL

[Signature]
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

25 Junio 1996

de *Genex General*
Genex Industrial SA.
de *Pierre Deller Klein*
Quito, a 23 de Agosto 1996

[Signature]
Dr. Humberto Rivera Dávila
Ejecutivo de Asesoría Jurídica



000000007

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE DELTTEX INDUSTRIAL S.A.

En la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, a los veinte días del mes de agosto de mil novecientos noventa y seis, en las oficinas ubicadas en la Avenida De los Granados s/n y la calle De las Hiedras, se reúnen los accionistas de Delttex Industrial S.A., siendo las 16H20, y deciden conformarse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas bajo la Presidencia del señor Alberto Deller Maier y actuando como Secretario el señor economista Pierre Deller Klein, para tratar el siguiente orden del día:

PRIMERO: Aumento del Capital Social;

SEGUNDO: Reforma Integral y Codificación de Estatutos; y,

TERCERO: Autorización para legalización de resoluciones.

Secretaría, ha pedido de la Presidencia, certifica que se encuentra presente el ciento por ciento del capital suscrito y pagado de la compañía, según el siguiente detalle:

ACCIONISTAS	ACCIONES	CAPITAL PAGADO
Frida Klein de Deller	788	S/. 7'880.000
Alberto Deller Maier	788	7'880.000
Helen Deller Klein	348	3'480.000
Pierre Deller Klein	348	3'480.000
Michel Deller Klein	348	3'480.000
CAPITAL PAGADO	2.620	S/. 26'200.000

Acto seguido, la presidencia somete a consideración el orden del día, el mismo que es aprobado por unanimidad pasándose a evacuar.

PRIMERO.- Para resolver el primer punto del orden del día el Gerente propone a la Junta General el que se acuerde el aumento de capital social de la compañía para estar acorde con las políticas internas de la misma y las actuales necesidades del mercado; propuesta que es ampliamente discutida por los asistentes, quienes luego resuelven por unanimidad aprobar el aumento del capital social en la suma de seis mil ochocientos noventa y siete mil millones de sucres (S/.6.897'000.000,00) que se representarán con la emisión de 689.700 acciones liberadas, ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, las mismas que serán suscritas y pagadas por todos y cada uno de los accionistas en uso del derecho de preferencia establecido en la ley con los valores provenientes de la cuenta de reservas para futura capitalización, de conformidad con el siguiente cuadro de integración y pago del capital social:

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON RESERVA FUTURA CAPITALIZACION	NUEVO CAPITAL	ACCIONES
Frida Klein	7'880.000	2.069'100.000/	2.076'980.000/	207.698
Alberto Deller	7'880.000	2.069'100.000/	2.076'980.000/	207.698
Helen Deller K.	3'480.000	919'600.000/	923'080.000/	92.308
Michel Deller K.	3'480.000	919'600.000	923'080.000	92.308
Pierre Deller K.	3'480.000	919'600.000/	923'080.000/	92.308
TOTALES	26'200.000	6.897'000.000	6.923'200.000	692.320

La Junta General de Accionistas aprueba por unanimidad de votos el nuevo

cuadro de integración del capital social en el que constan todos los accionistas de la compañía que son de nacionalidad ecuatoriana y del que aparece que el nuevo capital social será de seis mil novecientos veintitres millones doscientos mil sucres (S/.6.923'200.000,00).

SEGUNDO.- En virtud del aumento de capital aprobado, el accionista señor Alberto Deller manifiesta la necesidad de que se reformen los estatutos sociales en lo que al monto del capital social se refiere, añadiendo que las necesidades de la sociedad exigen reformas a los estatutos en otros aspectos de carácter administrativo, incluida la prórroga de plazo de vigencia de la sociedad. Una vez discutido el tema, la Junta General de Accionistas en forma unánime aprueba la prórroga de plazo, la reforma integral y codificación de estatutos sociales de Delltex Industrial S.A. en los siguientes términos:

ESTATUTOS CAPITULO PRIMERO: CARACTERISTICAS

ARTICULO UNO: NATURALEZA Y DENOMINACION: DELLTEX INDUSTRIAL S.A. es una Compañía Anónima constituida de acuerdo con la ley de Compañías y los presentes Estatutos.

ARTICULO DOS: DOMICILIO: El domicilio principal de la Compañía queda establecido en la ciudad de Quito, pero se podrán abrir sucursales o agencias en otros lugares del Ecuador por acuerdo de la Junta General de Accionistas.

Carlo
ARTICULO TRES: OBJETO SOCIAL: La Compañía tiene por objeto la actividad industrial en la rama textil incluyendo la fabricación de toda clase de fibras naturales o sintéticas; la producción y elaboración de telas, casimires, etc; la confección de ropas y vestidos y la distribución y venta de todos sus productos, en el exterior o dentro del país. Para el cumplimiento de este objetivo podrá ejercer toda clase de actos civiles, mercantiles e industriales, adquiriendo derechos de toda clase y contrayendo obligaciones; celebrar y ejecutar actos y contratos laborales; contratar con toda clase de personas naturales o jurídicas; poseer o tener en propiedad toda clase de bienes raíces o muebles, gravarlos, limitarlos o transferirlos; tomar o dar en arrendamiento toda clase de bienes; comprar, vender, administrar o arrendar otras empresas similares consideradas de interés y provecho por la Junta General de Accionistas; suscribir acciones o participaciones así como intervenir en otras compañías que sean conexas con su objeto social; comparecer ante los poderes y organismos públicos con toda clase de peticiones y en fin, celebrar cualquier acto o contrato permitido por las leyes Ecuatorianas que sean necesarios para el cumplimiento del objetivo social, con la facultad de acogerse a las protecciones legales aplicables a la actividad que realiza.

Carlo
ARTICULO CUATRO: DURACION: El tiempo de duración de la Compañía será de noventa (90) años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato social en el Registro Mercantil.

ARTICULO CINCO: CAPITAL SOCIAL: El capital social suscrito de la Compañía es el de SEIS MIL NOVECIENTOS VEINTITRES MILLONES DOSCIENTOS MIL SUCRES, dividido en seiscientos noventa y dos mil trescientos veinte acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas por los accionistas.

ARTICULO SEIS: TITULOS: Los títulos que certifican la propiedad de las acciones se emitirán conforme al Artículo ciento ochenta y nueve de la Ley de Compañías y serán firmados por el Presidente y el Gerente General. Los títulos podrán certificar la propiedad de una o varias acciones.

0000000008

ARTICULO SIETE: LIBROS: Se llevará un libro talonario en el que se extenderán los títulos y certificados de acciones, las mismas que se inscribirán además en el Libro de Acciones y Accionistas de conformidad con el Artículo ciento ochenta y nueve de la Ley de Compañías.

CAPITULO SEGUNDO:

DEL GOBIERNO Y DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPANIA

ARTICULO OCHO: ORGANOS DE GOBIERNO Y DE ADMINISTRACION: La Compañía estará gobernada por la Junta General y administrada por el Directorio, el Presidente el Primer Vicepresidente, el Segundo Vicepresidente, el Gerente General y el Subgerente General, de acuerdo a los preceptos que constan a continuación.

ARTICULO NUEVE: JUNTA GENERAL: La Junta General de Accionistas de la Compañía legalmente convocada y reunida es el organismo máximo de la misma, con poderes principales y absolutos, por lo que las decisiones que tomare, de acuerdo a estos estatutos obligan a todos los accionistas y no pueden ser revisadas sino por la Junta General, todo de conformidad con las disposiciones legales.

ARTICULO DIEZ: CLASES DE JUNTAS GENERALES: Las Juntas Generales de Accionistas pueden ser ordinarias o extraordinarias y se reunirán en el domicilio principal de la Compañía, previa convocatoria efectuada por la prensa en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad de Quito, con 15 días de anticipación por lo menos al fijado para su reunión, sin perjuicio de lo establecido en el Artículo doscientos veintiseis de la Ley de Compañías. La Convocatoria debe señalar el lugar, día, hora y el objeto de la reunión.

ARTICULO ONCE: JUNTAS UNIVERSALES: Si en cualquier lugar del Ecuador estuvieren presentes o representados la totalidad del capital pagado de la Compañía y previamente se acordare los asuntos a tratarse, podrá instalarse la Junta General y tomar resoluciones válidas, sin necesidad de convocatoria previa, siempre y cuando el acta de la Junta sea firmada por todos los asistentes dando cumplimiento a lo que establece el Artículo doscientos ochenta de la Ley de Compañías.

ARTICULO DOCE: QUORUM: En primera convocatoria se constituirá la Junta General siempre que en ella estén representados por lo menos el sesenta por ciento (60%) del capital pagado. Si la Junta General no pudiere reunirse en primera convocatoria por falta de quórum, se procederá a una segunda convocatoria, la misma que no podrá demorar más de treinta (30) días de la fecha fijada para la reunión y que se reunirá siempre que estén presentes o representados por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del capital pagado. Si tampoco se lograre el quórum necesario, se hará una tercera convocatoria, la misma que no podrá demorar más de sesenta (60) días de la fecha fijada para la primera reunión y que se instalará con el número de accionistas presentes. En la segunda y tercera convocatorias no podrá modificarse el objeto de la primera convocatoria.

ARTICULO TRECE: JUNTAS GENERALES ORDINARIAS: Las Juntas Ordinarias se reunirán por lo menos una vez al año, en el primer trimestre después de terminado el ejercicio económico de la Compañía y tendrá por objeto resolver y conocer respecto de los asuntos señalados en la convocatoria de acuerdo con lo que establece el Artículo doscientos setenta y seis de la Ley de Compañías.

ARTICULO CATORCE: JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS: Las Juntas Extraordinarias se efectuarán en cualquier tiempo y tendrán por objeto el

resolver respecto de los asuntos previstos en la convocatoria o acordados previamente y por unanimidad si se trata de una Junta Universal.

ARTICULO QUINCE: REPRESENTACION: Los accionistas pueden delegar su representación para las Juntas, mediante simple carta poder, dirigida al Gerente General o por medio de poder general otorgado por Escritura Pública. Las personas jurídicas que fueren accionistas serán representadas por sus apoderados o representantes legales.

ARTICULO DIECISEIS: VOTOS: Por cada acción pagada de diez mil sucres, sus propietarios tienen derecho a un voto. Las resoluciones de la Junta General se tomarán con una mayoría de por lo menos el sesenta por ciento (60%) del capital pagado concurrente a la reunión, pero las resoluciones adoptadas obligan a todos los accionistas, dejando a salvo el derecho de la oposición previsto por la Ley de Compañías. Los votos en blanco se sumarán a la mayoría.

ARTICULO DIECISIETE: ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL: A la Junta General de Accionistas válidamente constituida, a más de las atribuciones determinadas en la Ley, le corresponden las siguientes:

- a) Designar al Gerente General, al Subgerente General, al Presidente, al Primero y Segundo Vicepresidente, a los Vocales Suplentes del Directorio y al Comisario; removerlos y fijar sus remuneraciones;
- b) Conocer y resolver acerca de los balances y sus anexos y los informes que anualmente presenten el Gerente General y el Comisario;
- c) Resolver acerca de las distribuciones de los beneficios sociales;
- d) Acordar las modificaciones al contrato social;
- e) Interpretar los presentes estatutos;
- f) Dictar los reglamentos que se considere convenientes para la marcha de la sociedad;
- g) Resolver sobre la fusión, transformación, disolución y liquidación de la Compañía, nombrar liquidadores, fijar el procedimiento para la liquidación, la retribución de los liquidadores y conservar las cuentas de la liquidación;
- h) Resolver sobre el aumento o disminución del capital social;
- i) Acordar el establecimiento de sucursales o agencias de la compañía;
- j) Disponer la prórroga de plazo de la Compañía o su disolución anticipada;
- k) Autorizar al Representante Legal el otorgamiento de poderes generales;
- l) Autorizar al Representante Legal la contratación de créditos cuando estos excedan del cincuenta por ciento del capital social de la Compañía; si el valor del acto, contrato u operación excede del veinte por ciento del capital pagado de la compañía, el Gerente General deberá ser autorizado por el Directorio; y,
- m) Resolver cualquier asunto puesto a consideración por el Presidente o el Gerente General.

ARTICULO DIECIOCHO: ACTAS: Las Actas de las Juntas Generales serán sentadas en el Libro que se lleve para el efecto, estarán autorizadas por el Presidente y el Secretario de la Junta y se ajustarán a lo establecido en el Artículo doscientos ochenta y ocho de la Ley de Compañías. El libro de Actas de Juntas Generales se compondrá de hojas escritas a máquina debidamente foliadas.

ARTICULO DIECINUEVE: DEL PRESIDENTE Y EL SECRETARIO DE LA JUNTA: La Junta General será presidida por el Presidente de la Compañía, quien en caso de ausencia o falta temporal será reemplazado por el Primer Vicepresidente. Actuará como secretario de la Junta General el Gerente General de la Compañía, quien en caso de ausencia o falta temporal será reemplazado por el Subgerente General.

ARTICULO VEINTE: EL DIRECTORIO: El Directorio estará presidido por el Presidente de la Compañía y lo conformarán el Primero y Segundo

Vicepresidentes, el Gerente General, el Subgerente General y hasta los directores suplentes elegidos por la Junta General, quienes pueden ser invitados a las reuniones de Directorio pero sólo tendrán derecho a voto cuando reemplacen a los miembros principales en caso de vacancia o ausencia, respetando el orden de su elección.- El Gerente General será el Secretario del Directorio y llevará en hojas escritas a máquina debidamente foliadas las actas de las sesiones que tendrán la firma de todos los miembros concurrentes.

ARTICULO VEINTIUNO: SESIONES: El Directorio sesionará ordinariamente una vez cada bimestre y extraordinariamente cuando fuere convocado para el efecto. Los miembros del Directorio concurrirán a las sesiones cada vez que fueren convocados por escrito mediante carta privada dirigida a cada uno de ellos, por el Presidente y/o el Gerente General, convocatoria que se hará con una anticipación de por lo menos tres días. Sin embargo, dos Directores Principales pueden también solicitar una reunión de Directorio. Siempre que estén presentes el Presidente, el Primero y el Segundo Vicepresidente, el Gerente General y el Subgerente General, podrá realizarse una sesión de directorio aún cuando no existiera convocatoria previa.

ARTICULO VENTIDOS: QUORUM: Habrá quórum para una sesión de directorio con la concurrencia de por lo menos cuatro de sus miembros con derecho a voto. En caso de falta de Presidente, será reemplazado por el Primer Vicepresidente; los Vocales Suplentes del Directorio, respetando el orden de su elección, reemplazarán a los vocales principales en caso de falta o ausencia en las sesiones del Directorio. En caso de falta del Gerente General, el Subgerente General cumplirá las funciones de Secretario del Directorio.

ARTICULO VEINTITRES: VOTOS: El Presidente, el Primero y Segundo Vicepresidente, el Gerente General y el Subgerente General tienen derecho a voto en el Directorio. Igual derecho a voto tendrán los directores suplentes cuando estén en funciones reemplazando a los principales. En caso de empate en una votación en el Directorio, el Presidente tendrá voto de calidad o dirimente.

ARTICULO VEINTICUATRO: ATRIBUCIONES DEL DIRECTORIO: Al Directorio legalmente constituido le corresponden las siguientes funciones:

- a) Vigilar y controlar que se cumplan con todas las disposiciones legales en la marcha de la compañía;
- b) Exigir el cumplimiento de lo dispuesto en los presentes estatutos y de las resoluciones de la Junta General de los Accionistas;
- c) Autorizar al Representante Legal para la enajenación, cesión, hipoteca o cualquier otro gravamen que se establezca sobre los bienes sociales;
- d) Autorizar al Representante Legal la compra o la venta de acciones o participaciones de otras compañías que tenga conexión con el objeto social;
- e) Autorizar al Representante Legal para que compre, arriende o tome en administración otras empresas similares consideradas de interés y provecho para la Junta General de Accionistas;
- f) Resolver hasta que se reúna la Junta General, sobre las renunciaciones, excusas y licencias de los funcionarios, cuyo nombramiento y remoción corresponde a la Junta General;
- g) Autorizar al Representante Legal cualquier operación, acto o contrato cuyo valor exceda del veinte por ciento del capital social de la compañía; la contratación de créditos cuyo valor exceda del cincuenta por ciento del capital pagado de la compañía deberá ser autorizada por la Junta General, sin perjuicio del derecho de terceros establecidos en el Artículo doce de la Ley de Compañías;
- h) Crear comisiones internas para desempeñar funciones ya sean permanente u ocasionales;
- i) Desempeñar cualquier otra función que por la Ley o estos Estatutos no esté

asignada a otros órganos administrativos de la compañía.

ARTICULO VEINTICINCO: DEL PRESIDENTE: El Presidente es elegido por la Junta General de Accionistas y en caso de falta o ausencia será reemplazado por el Primer Vicepresidente.- Sus atribuciones son las siguientes:

- a) Ejercer por sí solo la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin perjuicio de lo constante en estos estatutos;
- b) Presidir las juntas generales de accionistas y las sesiones de directorio;
- c) Presentar como Presidente de la compañía y además, a nombre del Directorio, el informe anual de actividades a la Junta General de Accionistas, así como los proyectos y resoluciones que deban ser considerados por aquella;
- d) Suscribir conjuntamente con el Gerente General de la compañía o quien le subroque, los títulos y certificados de acciones;
- e) Suscribir conjuntamente con el Gerente General las Escrituras Publicas de aumento o disminución del capital social, de reforma de estatutos, de compra, venta o hipoteca de inmuebles y, en general, cualquier otro acto o contrato que requiera de la solemnidad de escritura pública y que se halle fuera del giro ordinario de los negocios sociales;
- f) Ejercer todas las demás atribuciones señaladas en la Ley y en estos Estatutos.

ARTICULO VEINTISEIS: DEL GERENTE GENERAL: El Gerente General es elegido por la Junta General de Accionistas y en caso de falta o ausencia será reemplazado por el Subgerente General. Sus atribuciones son las siguientes:

- a) Ejercer por sí solo la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin perjuicio de lo constante en estos estatutos;
- b) Desempeñar las funciones de Secretario tanto de la Junta General de Accionistas como del Directorio;
- c) Suscribir a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, de cualquier especie que fueren, debiendo ser autorizado por el Directorio el acto, contrato u operación cuyo valor exceda del veinte por ciento del capital pagado de la compañía; la contratación de créditos cuyo valor exceda del cincuenta por ciento del capital pagado de la compañía deberá ser autorizada por la Junta General, sin perjuicio del derecho de terceros establecido en el Artículo doce de la Ley de Compañías. Sin embargo, los actos y contratos fueran del giro ordinario de los negocios sociales que deban celebrarse por escritura pública, como son los aumentos o disminuciones del capital social, las reformas de estatutos, las compras, ventas o hipotecas de inmuebles, requerirán además la firma conjunta del Presidente de la Compañía;
- d) Efectuar las designaciones de empleados de la Compañía;
- e) Comprar, arrendar o tomar en administración otras empresas similares consideradas de interés y provecho por la Junta General, previa autorización del Directorio;
- f) Enajenar, ceder, hipotecar o gravar los bienes sociales, otorgar garantías, con autorización concedida previamente por el Directorio y cumpliendo con todas las exigencias consignadas en los presentes estatutos;
- g) Comprar o vender acciones o participaciones de otras Compañías que tenga conexión con el objeto social, previa autorización del Directorio;
- h) Manejar bajo su responsabilidad los fondos de la Compañía, los mismos que de ser en dinero, se depositarán en una o varias cuentas que se abrirán en Bancos de la localidad;
- i) Recibir mediante inventario los bienes y valores sociales entregados a su cuidado y responder de ellos y de su administración ante el Directorio y la Junta General;
- j) Informar al Directorio sobre las operaciones realizadas o por realizarse;

- k) Presentar a la Junta General Ordinaria una memoria razonada acerca de la situación de la Compañía, acompañada del balance y demás documentos contables;
- l) Proporcionar a los Comisarios y Auditores todos los datos y documentos necesarios para su labor;
- ll) Velar por la buena marcha de la caja, contabilidad, depósitos y archivos de la compañía;
- m) Llevar los libros de actas de juntas generales y de directorio y los demás exigidos por la Ley;
- n) Suscribir conjuntamente con el Presidente o quien le subroque, los títulos y certificados de acciones;
- ñ) Autorizado por la Junta General, otorgar poderes generales, constando en cada caso las resoluciones que corresponden;
- o) Administrar en general los negocios de la sociedad;
- p) Convocar a las Juntas Generales y poner a disposición de los accionistas el balance, informes del Directorio, Gerente General y Comisario por lo menos con quince (15) días de anticipación a la fecha de la reunión;
- q) Ejercer las demás atribuciones y cumplir los deberes señalados por la Ley y estos Estatutos.

ARTICULO VEINTISIETE: REPRESENTACION LEGAL: La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía corresponde al Presidente y/o al Gerente General o a quienes hagan sus veces en caso de ausencia o falta; por lo que el Presidente y/o el Gerente General, tienen facultad para comparecer en juicio a nombre de la Compañía, como actor o demandado, con la facultad especial de designar Procurador Judicial para casos determinados. *C. 1507h*

ARTICULO VEINTIOCHO: DEL SUBGERENTE GENERAL: El Subgerente General de la Compañía será elegido por la Junta General de Accionistas y en caso de falta o ausencia será reemplazo por el Segundo Vicepresidente. Sus atribuciones y deberes son los siguientes:

- a) Subrogar al Gerente General de la compañía en caso de ausencia o impedimento temporal o definitivo, con sujeción a los presentes estatutos y ejerciendo en ese caso, la representación legal de la compañía;
- b) Colaborar con la Gerencia General en la administración de la compañía y la gestión de los negocios sociales en aquellas áreas que la Gerencia General le señale;
- c) Intervenir como miembro principal con derecho a voto en el Directorio de la Compañía;
- d) Los demás deberes y atribuciones que le señalen los presentes estatutos o la Gerencia General.

ARTICULO VEINTINUEVE: DEL PRIMER VICEPRESIDENTE: El Primer Vicepresidente es elegido por la Junta General de Accionistas y en caso de falta o ausencia será reemplazado por el Segundo Vicepresidente. Sus atribuciones son las siguientes:

- a) Colaborar con el Presidente para la buena marcha de la compañía;
- b) Intervenir como miembro principal con derecho a voto en el Directorio de la compañía;
- c) Subrogar al Presidente de la compañía en caso de ausencia o impedimento temporal o definitivo, con sujeción a los presentes estatutos y ejerciendo en ese caso, la representación legal de la Compañía;
- d) Ejercer todas las demás atribuciones señaladas por la Ley y en estos estatutos.

ARTICULO TREINTA: DEL SEGUNDO VICEPRESIDENTE: El Segundo Vicepresidente es elegido por la Junta General de Accionistas. Sus atribuciones son las siguientes:

- a) Colaborar con el Presidente para la buena marcha de la compañía;
- b) Intervenir como miembro principal con derecho a voto en el Directorio de la

Compañía;

b) Reemplazar al Subgerente General o al Primer Vicepresidente, en caso de falta o ausencia;

c) Ejercer todas las demás atribuciones señaladas por la Ley y en estos estatutos.

ARTICULO TREINTA Y UNO: DURACION DE FUNCIONES: El Presidente, el Gerente General, el Subgerente General, el Primero y Segundo Vicepresidentes y los miembros suplentes del Directorio durarán tres años en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser indefinidamente reelegidos. A pesar de haber concluido el periodo de duración en sus funciones, deberán continuar en ellas hasta ser legalmente reemplazados.

ARTICULO TREINTA Y DOS: REQUISITOS PARA NOMBRAMIENTOS: Para desempeñar las funciones de Presidente, Primero y Segundo Vicepresidentes, Gerente General, Subgerente General y miembros suplentes del Directorio, no se requiere ser accionista de la Compañía. Los nombramientos se inscribirán en el Registro Mercantil dejando constancia en ellos de la aceptación del cargo dado por el funcionario designado.

CAPITULO TERCERO: DE LA FISCALIZACION DE LA COMPAÑIA:

ARTICULO TREINTA Y TRES: DEL COMISARIO: La Compañía tendrá un solo Comisario con su respectivo suplente, designado por la Junta General y que durarán un año en el ejercicio de sus funciones. Una persona jurídica, es decir una firma de auditores que cumpla con los requisitos legales para su establecimiento y funcionamiento puede ser designado como Comisario de la Compañía.

ARTICULO TREINTA Y CUATRO: ATRIBUCIONES DEL COMISARIO: Corresponderá al Comisario vigilar las operaciones generales de la Compañía, informar sobre su activo y pasivo, revisar el balance general y demás documentos contables o informar a la Junta General sobre estos asuntos. Además, corresponderá al Comisario ejercer todos los derechos y cumplir con todas las obligaciones que establece la Ley de Compañías, particularmente las consignadas en su Artículo trescientos veintiuno.

ARTICULO TREINTA Y CINCO: FACULTAD ESPECIAL: Antes de la reunión de una Junta General de Accionistas, el Comisario está facultado para solicitar reuniones especiales del Directorio, a fin de tratar y revolver asuntos contables y de auditoría.

CAPITULO CUARTO: EJERCICIO ECONOMICO:

ARTICULO TREINTA Y SEIS: AÑO FISCAL: El ejercicio económico de la compañía comprenderá el año calendario, es decir del primero de enero al treinta y uno de Diciembre de cada año. Al fin de cada ejercicio económico se cortarán las cuentas, practicándose el inventario y el balance general con el estado de situación del activo y el pasivo de la Compañía, documentos que serán revisados por el Comisario y posteriormente presentados a conocimiento de la Junta General Ordinaria de Accionistas, de conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías.

ARTICULO TREINTA Y SIETE: RESERVAS: Anualmente se destinará el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas para formar el fondo de reserva legal hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del capital social. Adicionalmente, la compañía podrá tener otras reservas voluntarias o

especiales según lo resuelva la Junta General.

ARTICULO TREINTA Y OCHO: REPARTO DE UTILIDADES: De los beneficios líquidos anuales se designará por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General, de conformidad con lo que prescribe el Artículo trescientos treinta y nueve de la Ley de Compañías.

CAPITULO QUINTO:
DISOLUCION Y LIQUIDACION:

ARTICULO TREINTA Y NUEVE: DISOLUCION: La Compañía se disolverá siguiendo el procedimiento de la Ley de Compañías y en los casos establecidos en la misma Ley, y en sus reformas como la Ley número treinta y uno publicada en el Registro Oficial doscientos veintidos de veintinueve de junio de mil novecientos ochenta y nueve.

ARTICULO CUARENTA: LIQUIDACION: La Liquidación de la Compañía se hará de acuerdo con la Ley e intervendrá como liquidador el Gerente General, salvo que por oposición de los accionistas, la Junta General designe a uno o más liquidadores y les señale sus atribuciones y deberes.

CAPITULO SEXTO:
DISPOSICIONES GENERALES:

ARTICULO CUARENTA Y UNO: SOBRE LA LEY DE COMPAÑIAS: En todo lo que no se halle expresamente previsto en los presente Estatutos, regirán las disposiciones correspondientes de la Ley de Compañías.

TERCERO.- Con relación al tercer punto del orden del día la Junta General de Accionistas de manera expresa faculta y autoriza al Gerente economista Pierre Deller Klein para que suscriba la escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación de estatutos de Delltex Industrial S.A. de la que formará parte una copia certificada del acta de esta sesión, así como para que realice todos los trámites necesarios para su funcionamiento e inscripción en el Registro Mercantil.

Habiéndose tratado todos los puntos del orden del día el Presidente concede un receso para que se redacte la presente acta, luego de lo cual, se reinstala la sesión con la presencia de todos los accionistas y se lee y aprueba el acta por unanimidad. Siendo las 20H00, el Presidente levanta la sesión firmando la presente acta todos los asistentes conjuntamente con el Secretario que certifica.

FRANZ KLEIN DE DELLER

HELEN DELLER KLEIN

ALBERTO DELLER MAIER

MICHEL DELLER KLEIN

PIERRE DELLER KLEIN

120905000

-torgó ante mi; y, en fe de ello confiero ésta TERCERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada, en Quito, a veintiseis de Noviembre, de mil novecientos noventa y seis.-



[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

RAZON: Mediante Resolución No. 96.1.1.1.3387, dictada por la Intendencia de Compañías de Quito, el 20 de Diciembre de 1.996; se aprueba la prórroga de plazo de duración, el aumento de capital y la reforma de estatutos de la compañía DELLTEX INDUSTRIAL S.A. Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución, en su artículo segundo, tomé nota de este particular, al margen de las respectivas escrituras matrices otorgadas en esta Notaría, el 5 de noviembre de 1.962 y 29 de noviembre de 1.996.

Quito, 30 de Diciembre de 1.996.



[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO ABOGADO

ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número TRES MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y SIETE DEL SR.INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO DE 20 DE DICIEMBRE DE 1996, bajo el número 005 del Registro Industrial,tomo 29.-Se tomó nota al margen de las inscripciones números 226 del Registro Mercantil de siete de noviembre de mil novecientos sesenta y dos,a fs 544 vta.tomo 93 y 103 del Registro Mercantil de ocho de febrero de mil novecientos sesenta y ocho,a fs 80 tomo 99.- Queda archivada la segunda copia Certificada de la Escritura Pública de Prórroga del Plazo de Duración.Aumento de Capital, Reforma y Codificación de Estatutos de la Compañía " DELLTEX INDUSTRIAL S.A.".- Otorgada el 29 de noviembre de 1996, ante el Notario PRIMERO del cantón Quito, DR.JORGE MACHADO CEVALLOS..- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Tercero de la citada resolución de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975,publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el repertorio bajo el número 1920.- Quito, a veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y siete .- EL REGISTRADOR.-

fdp.-

