

1

5

Ao. Cesario L. Condo Ch. NOTARIO Sto. Guayaquil



FUSION POR ABSORCIÓN: QUE HACE
LA COMPAÑÍA KIMBERLY - CLARK
ECUADOR S.A., COMO ABSORBENTE Y
LA COMPAÑÍA MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., COMO ABSORBIDA.--CUANTIA: INDETERMINADA.-----

7 "En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, al primer (1) día del mes de Diciembre 10 del año dos mil uno, ante mí, Abogado CESARIO L. 11 CONDO CHIRIBOGA, Notario Quinto del Cantón, 12 comparece: Por una parte, el señor Ingeniero don JAIME SEMPERTEGUI MACHUCA, quien declara ser ecuatoriano, casado, en su calidad de GERENTE de 14 la Compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., calidad 15 que legitima con el nombramiento inscrito que 16 presenta para que sea agregado a la presente; y, 17 por otra parte, el señor Ingeniero don JAIME 18 SEMPERTEGUI MACHUCA, en su calidad de APDOERADO 19 GENERAL de la Compañía KIMBERLY - CLARK ECUADOR 20 S.A., calidad que legitima con el documento 21 habilitante que presenta para que sea agregado a 22 la presente; mayor de edad, capaz para obligarse y 23 contratar, con domicilio y residencia en esta 24 ciudad, a quien de conocer doy fe; y, procediendo 25 con amplia y entera libertad y bien instruido de la naturaleza y resultados de esta escritura 27 pública de FUSION POR ABSORCIÓN, para 28



1 otorgamiento me presentó la Minuta siguiente: 2 "S E Ñ O R N O T A R I O: En el Protocolo de 3 Escrituras Públicas a su cargo, sírvase incorporar una de la cual conste la fusión por absorción, que 4. 5 se otorga de conformidad con las cláusulas 6 siguientes: P R I M E R A: COMPARECIENTES.-7 Comparecen a la celebración de la presente 8 escritura pública: Uno. El señor Ingeniero Jaime 9 Sempértegui Machuca, en su calidad de Apoderado 10 de la Compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR 11 S.A., como aparece del Poder General, que se acompaña, quien comparece debidamente autorizado 12 13 por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía que representa, reunida 14 el treinta de Noviembre del dos mil uno, como se 15 desprende del Acta que también se agrega como 16 documento habilitante.- Dos. El señor Ingeniero 17 Jaime Sempértequi Machuca en su calidad de Gerente 18 y como tal Representante Legal de MIMOBILIARIA 19 CONSOLIDADA S.A. como aparece del nombramiento que 20 debidamente inscrito en el Registro Mercantil se 21 acompaña como documento habilitante, quien 22 comparece además debidamente autorizado por la 23 Junta General Extraordinaria y Universal de 24 Accionistas de la compañía que representa, reunida 25 treinta de Noviembre del dos mil uno, como se 26 desprende del Acta que también se agrega como 27 documento habilitante.- El compareciente es 28





Guayaquii

6

8

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

2



ecuatoriano, mayor de edad, de estado civil casado domiciliado en la ciudad de Guayaquil.-S E G U N D A: ANTECEDENTES. - UNO. - ANTECEDENTES RELATIVOS A KIMBERLY - CLARK ECUADOR S.A. - A-UNO) Compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Primero del Cantón Quito Doctor Jorge Machado Cevallos, el tres de febrero de mil novecientos noventa y cinco, inscrita en el Registro Mercantil el veintidós de febrero del mismo año.- A-DOS) Por sucesivas escrituras públicas se fue elevando el capital social y reformando los estatutos sociales de la compañía KIMBERLY - CLARK ECUADOR S.A.- A-TRES) Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Tercero de la ciudad de Quito el dieciséis de noviembre de mil novecientos noventa y ocho e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el diecisiete de febrero de mil novecientos noventa y nueve, la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. reformó y codificó integramente sus estatutos sociales.- A-CUATRO) Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Tercero del cantón Quito, Doctor Roberto Salgado, el primero de mayo del dos mil, la compañía absorbió mediante fusión a las compañías ECUAPEL S.A., INDUSTRIAL LA REFORMA JACINTO JOUVIN ARCE C.A. y MIMO S.A. (MIMOSA), aumentó su capital social y cambió su

1 domicilio a la ciudad de Guayaquil, escritura que 2 fue inscrita en el Registro Mercantil de Ouito el 3 veintitrés de octubre del dos mil, en el de 4 Guayaquil el veintiséis de octubre del dos mil y 5 en el de Babahoyo el treinta y uno de octubre del 6 mismo año.- A-CINCO) Mediante escritura pública 7 celebrada ante el Notario Quinto d Guayaquil, 8 Abogado Cesario Condo Chiriboga, el primero de 9 Diciembre del dos mil, la Compañía absorbió 10 mediante fusión a la Compañía Industrial Reforpel 11 C.Ltda., y reformo el Estatuto social de la 12 compañía, escritura que fue inscrita en 13 Registro Mercantil de Guayaquil, el cuatro de Mayo 14 del dos mil uno, y en el Registro Mercantil de Babahoyo el treinta y uno de mayo del dos mil 15 uno.- B) La Junta General Extraordinaria y 16 Universal de Accionistas de la compañía KIMBERLY-17 CLARK ECUADOR S.A., reunida el treinta 18 Noviembre del dos mil uno, resolvió fusionarse con 19 MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. fusión mediante la 20 cual KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. absorberá a 21 MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.- DOS.- ANTECEDENTES 22 RELATIVOS A MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.: A) Por 23 escritura pública que autorizó el Notario Segundo 24 de Guayaquil el nueve de noviembre de mil 25 novecientos ochenta y dos, inscrita en el Registro 26 Mercantil de Guayaquil el treinta y uno de 27 diciembre de mil novecientos ochenta y dos y en el 28



Ab. Cesario L. Condo Ch. NOTARIO Sto. Guayaquii

- 3 -



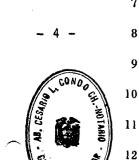
registro de la Propiedad de este mismo cantón el veintinueve de diciembre de mil novecientos ochenta y dos, se constituyó la compañía anónima CELBAC S.A. con un capital social de cinco 5 millones de sucres y con domicilio en Guayaquil. 6 La antedicha escritura fue reinscrita en 7 Registro de la Propiedad de Durán el diecisiete 8 de abril de mil novecientos noventa y cinco.- B) 9 Por escritura pública que autorizó el 10 Segundo de Guayaquil el diecisiete de noviembre 11 de mil novecientos ochenta y tres, inscrita en el 12 Registro de la Propiedad de Guayaquil el doce de 13 diciembre de mil novecientos ochenta y tres, se rectificó la escritura de constitución en lo que 14 dice relación a los linderos Este y Oeste del 15 solar aportado al capital social de la compañía. 16 La antedicha escritura fue reinscrita en el 17 Registro de la Propiedad de Durán el diecisiete 18 de abril de mil novecientos noventa y cinco.- C) 19 Por escritura pública que autorizó el Notario 20 Vigésimo Primero de Guayaquil el primero 21 septiembre de mil novecientos ochenta y nueve, 22 inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 primero de noviembre de mil novecientos ochenta y 24 nueve, se reactivó la compañía que se encontraba 25 en proceso de liquidación.- D) Por escritura 26 pública que autorizó el Notario Quinto de 27 Guayaquil el seis de octubre de mil novecientos 28



1 noventa y cinco, inscrita en el Registro Mercantil 2 de Guayaquil el nueve de enero de mil 3 novecientos noventa y seis y en el Registro de la Propiedad de Durán el dieciséis de enero de mil 4 5 novecientos noventa y seis, se cambio 6 denominación social de la Compañía CELBAC S.A. por 7 la de INMOBILIARIA CONSOLIDADA CUSTER S.A. y se 8 reformaron sus Estatutos Sociales.- E) Por 9 escritura pública que autorizó el Notario quinto 10 Guayaquil, el seis de octubre de 11 novecientos noventa y siete, inscrita en el 12 Registro Mercantil de Guayaquil el diecisiete de 13 Diciembre de mil novecientos noventa y siete y en el Registro de la Propiedad de Durán el veinte de 14 enero de mil novecientos noventa y ocho, se cambio 15 la denominación social de la Compañía INMOBILIARIA 16 CONSOLIDADA CUSTER S.A. por la de MIMOBILIARIA 17 CONSOLIDADA S.A. y se reformaron sus Estatutos 18 Sociales.- F) La Junta General Extraordinaria y 19 de Accionistas de la Universal Compañía 20 MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., reunida el treinta 21 de Noviembre del dos mil uno, resolvió: Uno) La 22 disolución de la compañía sin llegar a 23 liquidación, y Dos) Su fusión con KIMBERLY-CLARK 24 ECUADOR S.A., fusión mediante la cual KIMBERLY-25 CLARK ECUADOR S.A. absorberá a MIMOBILIARIA 26 CONSOLIDADA S.A., sin que se opere la liquidación 27 de la misma, en virtud de que KIMBERLY-CLARK 28



Ab. Cesario L. Condo Ch. NOTARIO 5to. Guayaquil



13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

ECUADOR S.A., calidad de compañía en su absorbente, asumirá la totalidad del activo y pasivo de dicha compañía a título universal.-TRES.- OTROS ANTECEDENTES: TRES.UNO La Junta General de Accionistas de MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. resolvió transferir a KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., la totalidad de sus activos y pasivos, así como los derechos y obligaciones adquiridos en su Esta transferencia fue a su vez operación. aceptada por la Junta General de Accionistas de KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., quien iqualmente asume todas las obligaciones a favor de terceros que hayan sido contratadas por MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.- TRES.DOS Las Juntas Generales de Accionistas de las compañías comparecientes, cuyas actas se acompañan, aprobaron las bases de la fusión por absorción acordada, así como los balances de las compañías intervinientes en esta fusión por absorción, y el Balance Consolidado que tendría KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. una vez legalizada la fusión por absorción, acordando igualmente que la Compañía absorbente, en este caso KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. se hará cargo de pagar los pasivos de la compañía absorbida, y asumirá por este hecho, todas las obligaciones adquiridas por dicha compañía absorbida con anterioridad a la Fusión.- T E R C E R A: FUSION POR ABSORCION. - TRES.UNO El señor Ingeniero Jaime



l Sempértegui Machuca, a nombre y en representación 2 de la Compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. declara 3 que dando cumplimiento a la resolución adoptada 4. por la Junta General de Accionistas de 5 representada, mediante el presente acto 6 representada se fusiona con MIMOBILIARIA 7 CONSOLIDADA S.A., absorbiendo KIMBERLY-CLARK 8 ECUADOR S.A. a la compañía nombrada.- TRES.DOS Por 9 su parte, el señor ingeniero Jaime Sempértegui 10 Machuca, actuando a nombre y en representación de 11 la Compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. dando 12 cumplimiento a las resoluciones de la Junta 13 General de Accionistas de su representada, declara 14 que mediante este acto su representada se disuelve, sin llegar a la liquidación, y se 15 fusiona con KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., siendo 16 absorbida por ésta última.- TRES.TRES Que como 17 consecuencia de la fusión por absorción acordada, 18 la compañía absorbida MIMOBILIARIA CONSOLIDADA 19 S.A. procede a traspasar y transferir a favor de 20 KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., como en efecto 21 traspasa y transfiere, su patrimonio neto, es 22 decir, sus activos y pasivos, que se reflejan en 23 el Balance General cortado al treinta de Noviembre 24 del dos mil uno, balance que se agrega como 25 documento habilitante.- Es importante indicar que 26 la transferencia de los activos que MIMOBILIARIA 27 CONSOLIDADA S.A. realiza a favor de KIMBERLY-CLARK 28





Ab. Cesario L. Condo Ch. MOTARIO 5to. Guayaquil

- 5 -



28

se desprende de las Actas de Juntas Generales que se acompañan como documentos habilitantes.- Por su señor Ingeniero Jaime Sempértegui parte. el 5 Machuca, en su calidad de Apoderado General de la Compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. declara que 7 su representada se hace cargo de los activos y pasivos de MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A, así como de sus derechos y obligaciones, y que por lo 10 KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. obligaciones, 11 cumplimiento de todas las 12 cualquier Índole, que por ley o contrato tenga la 13 absorbida favor de compañía а terceros.-TRES.CUATRO Con motivo de la fusión, y una vez 14 aprobada la misma, la compañía absorbida, es 15 decir, MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. transfiere a 16 favor de KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. el dominio de 17 los inmuebles de su propiedad signado con los 18 números Uno y Dos de la Manzana Letra "P" de la 19 Lotización Industrial Ferias S.A., ubicados en el 20 kilómetro cuatro y medio de la carretera Durán-21 Tambo, en la Parroquia Eloy Alfaro, Cantón Durán 22 y sus linderos son los que se detallan a 23 continuación: LOTE UNO: LINDEROS: POR EL NORTE, 24 carretera Durán-Tambo, con cincuenta metros; POR 25 EL SUR, calle primera, con cincuenta metros; POR 26 EL ESTE, lote dos, con doscientos diez metros; y, 27 POR EL OESTE; calle quinta, con doscientos diez

ECUADOR S.A., se la efectúa a valor en libros como



metros.- Medidas que hacen un área total de Diez 1 2 Mil Quinientos Metros Cuadrados.- LOTE DOS: 3 LINDEROS: POR EL NORTE, carretera Durán-Tambo, con 4. cincuenta metros; POR EL SUR, calle primera, con 5 cincuenta metros; POR EL ESTE, lote tres, con 6 doscientos diez metros; y, POR EL OESTE, 7 uno, con doscientos diez metros.- Medidas que 8 hacen un área total de Diez Mil Quinientos Metros 9 Cuadrados. - HISTORIA DE DOMINIO. - MIMOBILIARIA 10 CONSOLIDADA S.A., antes (CELBAC S.A.) adquirió los 11 lotes de terrenos descritos anteriormente, por 12 aportes que le hizo Raúl Lebed Sigall y Celia Svigilsky de Lebed, según consta de la escritura 13 14 pública celebrada el nueve de noviembre de mil novecientos ochenta y dos ante el Notario Segundo 15 del cantón Guayaquil, doctor Jorge Jara Grau, 16 inscrita en el Registro de la Propiedad del mismo 17 cantón, el veintinueve de Diciembre de mil 18 novecientos ochenta y dos. Dicha escritura fue 19 rectificada mediante escritura pública otorgada 20 el diecisiete de Noviembre de mil novecientos 21 ochenta y tres, ante el Notario del cantón 22 Guayaquil, Doctor Jorge Jara Grau, e inscrita en 23 el Registro de la Propiedad de Guayaquil el doce 24 de Diciembre de mil novecientos ochenta y tres y 25 reinscrita en el Registro de la propiedad de 26 Durán, el diecisiete de Abril de mil 27 novecientos noventa y cinco.- Los lotes de 28





Ab. Cesario L. Condo Ch. NOTARIO 5to. Guayaquil

- 6 -

THOSE THIS OF THE CESARIO

28

terrenos fueron adquiridos por el señor doctor RAUL LEBED SIGALL, a título oneroso y dentro de 3 su matrimonio con la señora CELIA SVIGILSKY DE LEBED, mediante compra hecha a la compañía Ferias 5 S.A., lo cual consta de la escritura pública 6 otorgada ante la Notaria pública del Cantón 7 Guayaquil, doctora Norma Plaza de García, el siete de Julio de mil novecientos setenta y dos, inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón 10 Guayaquil e inscrita en el Registro de 11 Propiedad del Cantón de Guayaquil, el ocho de 12 Agosto de mil novecientos setenta y dos.- A su 13 la compañía Ferias lo adquirió en mayor 14 extensión en la transferencia de dominio que se efectuó a su favor como parte en especie en el 15 acto constitutivo de esa compañía, hecho por su 16 anterior propietaria la compañía Negocios 17 Industriales C.Ltda., según consta de la 18 escritura pública autorizada por el Notario del 19 Cantón Guayaquil, doctor Gustavo Falconí Ledesma 20 el treinta y uno de Julio de mil novecientos 21 sesenta y nueve, inscrita en el Registro de la 22 propiedad el once de Agosto del mismo año. 23 compañía Negocios Industriales C.Ltda. los obtuvo 24 por compra a los señores Alina Ledesma viuda de 25 Viteri, Oscar Octavio y Otto Ledesma, quienes lo 26 adquirieron por herencia y gananciales de los 27 bienes dejados por su cónyuge y padre señor



1 Rodolfo Viteri Velásquez, fallecido en Guayaquil 2 el quince de Marzo de mil novecientos sesenta y 3 siete, tal como consta del Juicio sucesorio y 4 fracción de inventarios tramitados en el juzgado 5 Quinto Provincial del Guayas, aprobado mediante 6 sentencia expedida el dieciséis de Octubre de 7 mil novecientos sesenta y siete, la misma que 8 ejecutoriada, pasó a conocimiento del Procurador 9 Sucesiones quien mediante liquidación número 10 cincuenta y uno del doce de diciembre de mil 11 novecientos sesenta y siete, estableció el monto 12 del impuesto a la herencia que gravaba a dichos 13 bienes y que fue oportunamente pagado, habiéndose finalmente concedido a favor de los citados 14 15 herederos la posesión efectiva de dichos bienes mediante sentencia dictada por el Juez Tercero 16 Provincial del Guayas el once de Marzo de mil 17 novecientos sesenta y ocho, inscrita el quince de 18 los mismos mes y año.- C U A R T A.- KIMBERLY-19 CLARK ECUADOR S.A. se continuará rigiendo por sus 20 actuales estatutos luego de la fusión por 21 absorción.- Usted señor Notario se servirá agregar 22 al presente instrumento las demás cláusulas de 23 estilo e incorporar a esta escritura los 24 documentos habilitantes adjuntos.- (Firmado) 25 Ivonne Hernández, ABOGADA IVONNE HERNÁNDEZ RUIZ, 26 Registro Número siete mil setecientos cincuenta y 27 tres".- (Hasta aquí la Minuta).- ES COPIA.- Se 28



	1	agregan los documentos habilitantes
	2	correspondientes Por tanto, el señor otorgante
	3	se ratificó en el contenido de la Minuta inserta;
Ab.	4	y, habiéndole leído yo, el Notario, esta
Cesario L. Condo Ch. NOTARIO 5to.	5	escritura en alta voz, de principio a fin, al
Guayaquil	6	otorgante, este la aprobó y firmó en unidad de
	7	acto y conmigo, el Notario de todo lo cual doy fe.
7	8	
- / -	9	
	10	
ST. CONDOCK	11	
B. CESSAR	12	ING. JAIME SEMPERTEGUI MACHUCA,
· CELL OF		APODERADO GENERAL DE LA CÍA.
FOUR ECON	13	KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A
•	14	C.C. # 09-02981117
	15	c.v. # 0087-136
•	16	R.U.C. # 1791287118001
	17	
	18	
	19	
	20	ING. JAIME SEMPERTEGUI MACHUCA,
	21	GERENTE DE LA CÍA. MIMOBILIARIA
	22	CONSOLIDADA S.A
•		R.U.C. # 0990614237001.~
4	23	/ \
-	24	
	2 5	: [M]
	26	Ab. Cosario L. Condo Chiriboga

27

28

Ab. Cosario L. Condo Chiriboga Notario 50. del Cantón Guayaquil 13 (

ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "KIMBERLY - CLARK ECUADOR S.A." REUNIDA EL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001

En la ciudad de Guayaquil, el día de hoy 30 de Noviembre del 2001, a las diez horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en Mapasingue, calle 5ta. y Av. Las Aguas, se reúne la accionista único de la Compañía:

Accionista	Representado por	Са	pital Suscrito Y Pagado	Número Acciones	Valor Nominal
Colombiana Kimbo COLPAPEL S.A.	erly Jorge Pizarro Páez	\$	8'956.406	8'956.406	1,00
	TOTAL	\$	8'956.406		

Por encontrarse presente la totalidad del Capital suscrito y pagado de la Compañía, el accionista resuelve constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, al amparo de lo dispuesto por el Art. 238 de la Ley de Compañías, renunciando expresamente al derecho de convocatoria previa, para tratar los siguientes puntos del orden del día:

- Conocer y resolver sobre la fusión por absorción de la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. a la Compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.; las bases de dicha fusión, y autorizar al Apoderado General de la Compañía, para que suscriba la escritura pública de fusión por absorción;
- Aprobar los Balances Generales Finales y el Balance Consolidado de las compañías absorbente y absorbida cortados al 30 de Noviembre del 2001.

Actúa como Presidente Ad-hoc de la Junta el Doctor Jorge Pizarro Páez y como Secretaria Ad-hoc la Abogada Ivonne Hernàndez Ruiz.

El Presidente, luego de verificar la concurrencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas, en sesión extraordinaria de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, y dispone que se proceda a conocer el orden del día convenido:

- conocer y resolver sobre la fusión por absorción de la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. a MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.; y las bases de dicha fusión;
- 2) Aprobar los Balances Generales Finales y el Balance Consolidado de las compañías absorbente y absorbida cortados al 30 de Noviembre del 2001.

El Presidente informa que es conveniente para los intereses de la empresa absorber mediante fusión a la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.



El accionista resuelve aprobar la fusión entre KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. como compañía absorbente y MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., como compañía absorbida, siendo las bases de la fusión por absorción las siguientes:

- 1. Que para que opere la fusión por absorción, la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., que es la empresa a ser absorbida, se disuelva sin que por ello opere o sea preciso su liquidación.
- 2. Que aprueban los Balances Generales Finales de la compañía absorbida, así como el Balance Consolidado.

Que como consecuencia de la fusión por absorción acordada, la compañía MMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. procede a traspasar y transferir a favor de MBERLY-CLARK ECUADOR S.A. su patrimonio neto, es decir, la totalidad de sus activos y pasivos, traspaso que consta detallado en la correspondiente escritura palplica.

Que se traspasan y transfieren a valor presente, esto es a valor en libros, los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía absorbida, conforme se detalla a continuación:

DESCRIPCION

TOTAL ACTIVOS

TOTAL	US\$.	697.135.71
Terrenos Edificios Adecuaciones		13.660.00 679,528.24 3,947.03
		

- 5. Que KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. acepta el traspaso y transferencia que de su patrimonio neto, hará a su favor la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., y que como compañía absorbente KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. asume la totalidad de los activos y pasivos de MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., en consecuencia de lo cual KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. asume también la responsabilidad de un liquidador respecto a los acreedores de la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.
- 6. Autorizan al Apoderado General de la compañía, para que eleve a escritura pública la fusión por absorción, en los términos establecidos en las resoluciones de esta Junta General.
- 7. Acordar que luego de perfeccionada la fusión por absorción, continuarán en sus funciones los actuales administradores y comisarios de KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., cesando en sus funciones los administradores y comisarios de MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.



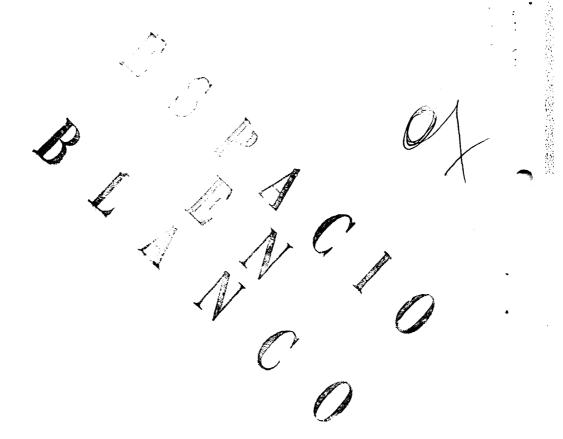
8. Que KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. se continuará rigiendo por sus actuales estatutos luego de la fusión por absorción.

Por no haber otro asunto que tratar, la Presidencia concede un receso para la redacción del acta, la misma que luego de ser leída por Secretaría, es aprobada por unanimidad y suscrita por todos los presentes.

A las trece horas se levanta la sesión.- f) Dr. Jorge Pizarro Páez, Presidente Ad-Hoc; f) Ivonne Hernàndez Ruiz, Secretaria Ad-hoc; y, ACCIONISTA f) Por COLOMBIANA KIMBERLY COLPAPEL S.A. Dr. Jorge Pizarro Páez.-

CERTIFICO: Que la Copia que antecede es igual al original que se encuentra en los archivos de la Compañía. Guayaquil, Noviembre 30 del 2001.

Ab. Ivonne Hernandez Ruiz SECRETARIA AD-HOC



COLOMBIANA KIMBERLY COLPAPEL S.A.



PODER ESPECIAL

Conste por el presente documento que yo RICARDO MEJÍA en mi calidad representante legal de la Compañía COLOMBIANA KIMBERLY COLPAPEL S. A. con domicilio en Colombia, por medio del presente documento manifiesto que confiero Poder Especial, pero amplio y suficiente al señor Doctor Jorge Pizarro Paez, abogado de profesión domiciliado en Quito-Ecuador, para que a nombre de la compañía que represento, intervenga en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A., que se llevará a cabo el día 30 de Noviembre del 2001 a las 10H00, y pueda además votar en ella de acuerdo con las instrucciones que reciba del mandante, firmar el acta de la reunión y legalizarla.

Para constancia de lo cual firmo, hoy 23 de Noviembre del 2001, en Colombia.

Por COLOMBIANA KIMBERLY COLPAPEL S.A.

Ricardo Mejía

BALANCE GENERAL Kimberly-Clark Ecuador S.A. AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

		KIMBERLY CLARK
ACTIVO		KIMBERLY CLARK
ACTIVO ACTIVO CORRIENTE		
Caja y ba	incos	1,234,193.81
	nes Temporales	2,481,999.71
	y doctos por Cobrar - Clientes Terceros	7,586,788.44
Cuentas	y doctos por Cobrar - Cías Relac.Exterior	36,379.91
Mir	nobiliaria Consolidada S.A.	151,184.20
	ı para cuentas incobrables	-161,274.00
	entas por cobrar	1,296,875.44
Inventari		5,491,447.13
	Productos Obsoletos	-111,998.00
	ria en Transito	458,221.90
	iticipados tivos corrientes	56,569.20 213.56
	CTIVO CORRIENTE	18,520,601.30
ACTIVO FIJO:	O IIVO GOITALENTE	10,520,001.30
Terrenos		1,267,085.91
Edificios	adecuaciones	3,961,159.76
Instalacio	ones	1,363,265.65
Maquina	rias, muebles y enseres	19,693,848.74
Vehículo	S	634,968.29
Otros act	ivos fijos	160,415.17
	ció Acumulada	-8,597,949.52
	CTIVO FIJO:	18,482,794.00
ACTIVO NO CORRIEN		== 00.
	y documentos por cobrar a largo plazo	57,264.29
	es Mimobiliaria Consolidada S.A. cion Goodwill	470,091.63 -133,596.65
Otras Inv		2,554.49
Cargos d		24,903.14
	CTIVO NO CORRIENTE	421,216.90
OTAL ACTIVO		37,424,612.20
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
	ones Bancarias	1,970,934.46
	itos y Cuentas por pagar Terceros	2,910,226.12
Documen	itos y Cuentas por pagar Cías. Relacionadas	1,992,986.94
	obiliaria Consolidada S.A.	
	es sociales por pagar	410,025.25
Obligacio	nes IESS e Impuestos	455,742.10
Otros pas		4,702,833.80
Otros pas TOTAL P	ASIVO CORRIENTE	12,442,748.67
Otros pas TOTAL P PASIVO NO CORRIENT	ASIVO CORRIENTE E	12,442,748.67 519,485.24
Otros pas TOTAL P PASIVO NO CORRIENT Cuentas	ASIVO CORRIENTE E por pagar a largo plazo	12,442,748.67 519,485.24 0.00
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio	ASIVO CORRIENTE TE por pagar a largo plazo pres emitidas	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros pas	ASIVO CORRIENTE E por pagar a largo plazo	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas J Obligacio Otros pas TOTAL P.	ASIVO CORRIENTE l'E por pagar a largo plazo ines emitidas sivos a largo plazo	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas J Obligacio Otros pas TOTAL P.	ASIVO CORRIENTE l'E por pagar a largo plazo ines emitidas sivos a largo plazo	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas J Obligacio Otros pas TOTAL P.	ASIVO CORRIENTE l'E por pagar a largo plazo ines emitidas sivos a largo plazo	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas (Obligacio Otros pas TOTAL P.	ASIVO CORRIENTE l'E por pagar a largo plazo ines emitidas sivos a largo plazo	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros pas TOTAL P. TOTAL PASIVO	ASIVO CORRIENTE TE poor pagar a largo plazo nes emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros pas TOTAL P. TOTAL PASIVO	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo THE	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22
Otros par TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P. TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo THE	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros pas TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa	ASIVO CORRIENTE E Dor pagar a largo plazo nes emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE sigado sara futura capitalización	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas (Obligacio Otros pas TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportos p	ASIVO CORRIENTE IE por pagar a largo plazo ines emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE igado iara futura capitalización	12,442,748.67 519,485.24 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20
Otros par TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pi Aportos p Reservas Reservas Reservas	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo THE	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas (Obligacio Otros pas TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportes paservas Reservas Reservas Reservas	ASIVO CORRIENTE TE Door pagar a largo plazo nos emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Grado largado larga futura capitalización legal especial facultariva por Revalorización Patrimonio	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas (Obligacio Otros pas TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportes paservas Reservas Reservas Reservas Reserva paserva	ASIVO CORRIENTE TE por pagar a largo plazo unes emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE G agado uara futura capitalización legal especial facultariva por Revalorización Patrimonio	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16,20 223,321.19 0.00 5,941,436.12
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas i Obligacio Otros pas TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital py Aportos paservas Reservas Reservas Reservas Reserva i Reserva i	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo ones emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado agado legal especial facultariva oor Revalorización Patrimonio oor Valuación	12,442,748.67 519,485.24 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30
Otros par TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P. TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pr Aportos pr Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva pr Reserva pr Reserva pr	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Te	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00
Otros par TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pr Aportos pr Reservas	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo ones emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado agado legal especial facultariva oor Revalorización Patrimonio oor Valuación	12,442,748.67 519,485.24 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas (Obligacio Otros pas TOTAL P. FOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportes p Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva (Reserva	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Te	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00
Otros par TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacic Otros par TOTAL P. TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pr Aportes p Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado para futura capitalización legal especial facultariva por Revalorización Patrimonio por Valuación le Capital ion Monetaria APITAL Y RESERVAS	12,442,748.67 519,485.24 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas i Obligacio Otros pas TOTAL P. TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportes pa Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva i Reserva	ASIVO CORRIENTE TE Door pagar a largo plazo ones emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Grado nara futura capitalización legal especial facultariva oor Revalorización Patrimonio oor Valuación le Capital ion Monetaria APITAL Y RESERVAS os de ejercicios Anteriores o del presente ejercicio	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16,20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75
Otros par TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacic Otros pas TOTAL P. TOTAL P. TOTAL P. TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportes p Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva p Reserva capital	ASIVO CORRIENTE TE Door pagar a largo plazo ones emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Grado nara futura capitalización legal especial facultariva oor Revalorización Patrimonio oor Valuación le Capital ion Monetaria APITAL Y RESERVAS os de ejercicios Anteriores o del presente ejercicio	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75 -1,738,604.46 2,751,370.02
Otros par TOTAL P PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital p Aportos p Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva Reservas Reserva Reserva C RESULTADOS RESUltado Resultado Resultado ROTAL PATRIMONIO	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado Lagado	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16,20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75
Otros pas TOTAL P. PASIVO NO CORRIENT Cuentas i Obligacio Otros pas TOTAL P. TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital pa Aportes pa Reservas Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva i Reserva	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado Lagado	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75 -1,738,604.46 2,751,370.02 1,012,765.56
Otros par TOTAL P PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital p Aportos p Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva Reservas Reserva Reserva C RESULTADOS RESUltado Resultado Resultado ROTAL PATRIMONIO	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado Lagado	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75 -1,738,604.46 2,751,370.02 1,012,765.56 24,462,378.31 37,424,612.20
Otros par TOTAL P PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital p Aportos p Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva Reservas Reserva Reserva C RESULTADOS RESUltado Resultado Resultado ROTAL PATRIMONIO	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por pagar a largo plazo por se emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Agado Lagado	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75 -1,738,604.46 2,751,370.02 1,012,765.56 24,462,378.31 37,424,612.20
Otros par TOTAL P PASIVO NO CORRIENT Cuentas Obligacio Otros par TOTAL P TOTAL PASIVO PATRIMONIO CAPITAL Y RESERVAS Capital p Aportos p Reservas Reservas Reservas Reservas Reserva Reservas Reserva Reserva C RESULTADOS RESUltado Resultado Resultado ROTAL PATRIMONIO	ASIVO CORRIENTE TE TE TOOR pagar a largo plazo ones emitidas sivos a largo plazo ASIVO NO CORRIENTE Te	12,442,748.67 519,485.24 0.00 0.00 519,485.22 519,485.22 12,962,233.89 8,956,406.00 342,329.04 51,695.90 16.20 223,321.19 0.00 5,941,436.12 7,934,408.30 0.00 23,449,612.75 -1,738,604.46 2,751,370.02 1,012,765.56 24,462,378.31 37,424,612.20

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Kimberly-Clark Ecuador S.A.

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

N. North	4NGI
/ 🥯	MOI
CESAS.	5
	-
E .	
1	do,
EL HOUR	NOOM,
Aguit	

MGI	イヒ ら	US	i
1.50		1//	:

VENTAS A TERCEROS LOCALES	51,352,815.36
VENTAS A TERCEROS EXTERIOR	114,816.78
VENTAS A GRUPO IND. JOUVIN	28,201.45
VENTAS DE AUTOCONSUMO	353,096.45
VENTAS A COMPAÑIAS DE CONSOLID. EXTERIOR	3,267.00
VENTAS A TERCEROS LOCALES OTROS PRODUCTOS	58,884.14
VENTAS SERVICIOS RELAC.DEL EXTERIOR	14,000.00
DESCUENTOS EN VENTAS	(9,057,884.57)
TOTAL INGRESOS	42 867 196 61

COSTO DE VENTAS

<u> </u>	i
COSTO DE VENTAS A TERCEROS	(27,481,639.79)
COSTO DE VENTAS GRUPO IND. JOUVIN	(21,758.31)
COSTO DE VENTAS TEERCEROS EXTERIOR	(37,018.96)
COSTO DE VENTAS AUTOCONSUMOS	(355,284.97)
COSTO DE VENTAS A TERCEROS LOC. OTROS PRODUCTOS	(7,286.41)
COSTO DE VENTAS A CIAS. DE CONSOLID.EXTERIOR	(23,406.54)
AJUSTES Y VARIACIONES DE INVENTARIOS	-250,969.02
TOTAL COSTO DE VENTAS	(28,177,364.00)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

GASTOS DE VENTAS

Publicidad	(1,368,997.03)
Promoción	(1,517,685.46)
Ventas	(1,514,965.08)
Mercadeo	(413,581.73)
Distribución	(1,441,395.53)
TOTAL GASTOS DE VENTAS	(6,256,624.83)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(2,469,426.81)

OTROS GASTOS

GASTOS FINANCIEROS OTROS INGRESOS/(EGRESOS) DIFERENCIAL CAMBIARIO TOTAL OTROS GASTOS

RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO

Janua frica T. Carmen Cáceres F. CONTADOR GENERAL

Rafael Naciph ¢ONTRALOR

Jaime Sempertegui APODERADO GENERAL

14,689,832.61

(455,982.30)

(1,089,947.39)

(1,666,481.26)

(3,212,410.95)

2,751,370.02

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Cia Kimberly-Clark Ecuador S.A. AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

		CONSOLIDADO
ACTIVO		CONSOCIDADO
ACTIVO CO	RRIENTE	
	Caja y bancos	1,234,193.8
	Inversiones Temporales	2,481,999.7
	Cuentas y doctos por Cobrar - Clientes Terceros	7,586,788.44
	Cuentas y doctos por Cobrar - Cías Relac.Exterior	36,379.9
	Mimobiliaria Consolidada S.A.	0.00
	Provision para cuentas incobrables	-161,274.00
	Otras cuentas por cobrar	1,298,578.2
	Inventarios Provisión Productos Obsoletos	5,456,416.78 -111,998.08
	Mercaderia en Transito	
	Pagos anticipados	458,221.90 91,599.55
	Otros activos corrientes	213.50
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18,371,119.94
ACTIVO FIJ		}
	Terrenos	1,280,746.3
	Edificios, adecuaciones	4.644,635.0
	Instalaciones	1,363,265.6
	Maquinarias, muebles y enseres	19,693,848.74
	Vehículos	634,968.29
	Otros activos fijos	160,415.17
	Depreciació Acumulada	-8,597,949.52
	TOTAL ACTIVO FIJO:	19,179,929.71
ACTIVO NO	CORRIENTE	
	Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo	57,264.29
	Inversiones Mimobiliaria Consolidada S.A. Amortizacion Goodwill	0.00
	Otras Inversiones	0.00 2,554.49
	Cargos diferidos	24,903.14
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	84,721.92
TOTAL ACT		37,635,771.57
PASIVO		
	DDIENTE	
PASIVO COI	Obligaciones Bancarias	1,970,934.46
	Documentos y Cuentas por pagar Terceros	2,910,226.12
	Documentos y Cuentas por pagar Cías. Relacionadas	
	Mimobiliaria Consolidada S.A.	0.00
	Provisiones sociales por pagar	410,025,25
	Obligaciones IESS e Impuestos	455,742.10
	Otros pasivos corrientes	4,727,175.28
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,467,090.15
PASIVO NO	CORRIENTE	519,485.24
	Cuentas por pagar a largo plazo	0.00
	Obligaciones emitidas	0.00
	Otros pasivos a largo plazo	519,485.22
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	519,485.22
TOTAL PASI	IVO	12,986,575.37
PATRIMO		
CAPITAL Y F		
	Capital pagado	8,956,406.00
	Aportes para futura capitalización	342,329.04
	Reservas legal	51,695.90
	Reservas especial	16.20
	Reservas facultariva Reserva por Revalorización Patrimonio	223,321.19 0.00
	Reserva por Valuación	5,941,436.12
	Reserva de Capital	8,114,856.76
	Reexpresion Monetaria	0.00
	TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	23,630,061.21
		10,000,001.27
RESULTADO	os	
	Resultados de ejercicios Anteriores	-1,730,625.80
	Resultado del presente ejercicio	2,749,760.79
	TOTAL RESULTADOS	1,019,134.99
TOTAL PATE		24,649,196.20
TOTAL PASI	VO Y PATRIMONIO	37,635,771.57
	f	

Carmen Caceres F.
CONTADOR GENERAL

Rafael Naciph N. CONTRALOR

JAIME SEMPERTEGUI M. APODERADO GENERAL



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Cia Kimberly-Clark Ecuador S.A. AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

				DE010-00		Tankan kara
ACTIVO 70UR ECO	KIMBERLY CLARK	NIMOBILIARIA CONSC	AGRUPADO	REGISTRO	SELIMINAC	CONSOLIDADO
ACTIVO	Ī	i i	11	DEBE	HABER	1
ACTIVO CORRIENTE	Į.		11			1
Caja y bancos	1,234,193.81	[[1,234,193.81	{ {	1 1	1,234,193.8
	2,481,999.71	0.00		H	1	2,481,999.7
inversiones Temporales				[[1	7,586,788.4
Cuentas y doctos por Cobrar - Clientes Terceros	7,586,788.44	11	7,586,788.44			
Cuentas y doctos por Cobrar - Clas Relac.Exterior	36,379.91	[[36,379.91	11	1 1	36,379.9
Mimobiliaria Consolidada S.A.	151,184.20	11	151,184.20	11	151,184.20	0.00
Provision para cuentas incobrables	-161,274.00		-161,274.00	11	1 1	-161,274.00
Otras cuentas por cobrar	1,296,875.44				1	1,298,578.2
Inventarios	5,456,416.78		5,456,416.78		i i	5,456,416.78
Provisión Productos Obsoletos	-111,998.00		-111,998.00			-111,998.00
				1	1 .1	
Mercaderia en Transito	458,221.90		458,221.90		1	458,221.9
Pagos anticipados	91,599.55		91,599.55		1 1	91,599.5
Otros activos corrientes	213.56	[]	213.56	l l	1	213.5
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18,520,601.30	1,702.84	18,522,304.14	1	1 1	18,371,119.9
ACTIVO FIJO:	1 ' ']] ']		1	l	
Terrenos	1,267,085.91	13,660.44	1,280,746.35		1	1,280,746.3
				l j	1	4,644,635.0
Edificios, adecuaciones	3,961,159.76	683,475.27	4,644,635.03	1	1 1	
Instalaciones	1,363,265.65	:]]	1,363,265.65	J	! !	1,363,265.6
Maquinarias, muebles y enseres	19,693,848.74	i I	19,693,848.74	1	1 1	19,693,848.7
 Vehículos 	634,968.29		634,968.29	.]	1	634,968.2
Otros activos fijos	160,415.17		160,415.17] [160,415.1
Depreciació Acumulada	-8,597,949.52	1 1	-8,597,949.52	1	1	-8,597,949.5
TOTAL ACTIVO FIJO:	18,482,794.00	697,135,71	19,179,929.71	1	1 1	19,179,929.7
	18,482,794.00	697,135.71	19,179,929.71	J		19,179,929.7
AGTIVO NO CORRIENTE			1	1	i 1	1
Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo	57,264.29	0.00	57,264.29	1) 1	57,264.29
Inversiones Mimobiliaria Consolidada S.A.	470,091.63	1	470,091.63	1	470,091.63	0.00
Amortizacion Goodwill	-133,596.65	1 1	1	133,596.65	1	0.00
Otras Inversiones	2,554.49	1 1	2,554,49	1,	1	2,554.49
	24,903.14	1	24,903.14	l l	! !	24,903.14
Cargos diferidos				1	1 1	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	421,216.90	0.00	421,216.90	1]	84,721.92
TOTAL ACTIVO	37,424,612.20	698,838.55	38,123,450.75	1	!!	37,635,771.57
-		1		1)	Į.
PASIVO	1	1	1	İ		į.
	ł .	1 1	1	1] }	1
PASIVO CORRIENTE	1	1 1	1	1		
 Obligaciones Bancarias 	1,970,934.46	0.00	1,970,934.46	1	1 }	1,970,934.46
 Documentos y Cuentas por pagar Terceros 	2,910,226.12	1	2,910,226.12	1	1	2,910,226.12
Documentos y Cuentas por pagar Cías. Relacionada	1,992,986.94	1 1	1,992,986.94	1	1 1	1,992,986.94
Mimobiliaria Consolidada S.A.		151,184.20	151,184.20	151,184,20	1	0.00
Provisiones sociales por pagar	410,025,25	1	410,025.25		} /	410,025,25
Obligaciones IESS e Impuestos	455,742.10	1 1	455,742.10			455,742.10
		1 24244		ł]]	
Otros pasivos corrientes	4,702,833.80	24,341.48	4,727,175.28	ì		4,727,175.28
. TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,442,748.67	175,525.68	12,618,274.35	1	1	12,467,090.15
PASIVO NO CORRIENTE	519,485.24	1	519,485.24			519,485.24
Cuentas por pagar a largo plazo	0.00	0.00	0.00	ł	1 1	0.00
Obligaciones emitidas	0.00	0.00	0.00	1	i l	0.00
Otros pasivos a largo plazo	519,485.22	0.00	519,485,22	1		519,485.22
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	519,485.22	0.00	519,485.22	1	1 1	519,485.22
				l		519,485.22
TOTAL PASIVO	12,962,233.89	175,525.68	13,137,759.57	1		12,986,575.37
	[7	I	1 1	
	1	1	1	I		- 1
PATRIMONIO	6	(1	ì	1	1
	I	1		I	1	
CAPITAL Y RESERVAS	1	(l	(1	f :	·	}
Capital pagado	8,956,406.00	200.00	8,956,606.00	200.00	1	8,956,406.00
Aportes para futura capitalización	342,329.04	1	342,329.04	ļ .	1	342,329.04
Reservas legal	51,695,90	4.56	51,700.46	4.56	 	51,695.90
Reservas especial	16.20	150	16.20	4.30		16.20
		1				
Reservas facultariva	223,321.19	1	223,321.19	1	1	223,321.19
Reserva por Revalorización Patrimonio	0.00		0.00	[l	0.00
Reserva por Valuación	5,941,436.12	; l	5,941,436.12			5,941,436.12
Reserva de Capital	7,934,408.30	516,738.88	8,451,147.18	469,887.07	133,596.65	8,114,856.76
Reexpresion Monetaria	0.00	1	0.00	,	,	0.00
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	23,449,612.75	516,943.44	23,966,556.19	}	i 1	23,630,061.21
IUIAL CAPITAL I RESERVAS	23,449,612.75	516,943.44	∠3,900,006.19	}		23,630,061.21
RESULTADOS	[(1 1	1		1
Resultados de ejercicios Anteriores	-1,738,604.46	7,978.66	-1,730,625.80		1	-1,730,625.80
Resultado del presente ejercicio	2,751,370.02	-1,609.23	2,749,760.79			2,749,760.79
TOTAL RESULTADOS	1,012,765.56	6,369.43	71,019,134.99		ł	1,019,134.99
TOTAL RESULTADOS				}		74 940 453 33
	24,462,378.31	523,312,67	24,985,691.18	VEA 633 /=	7540 12	24,649,196.20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	37,424,612.20	698,838.55	38,123,450.75	754,872.48	754,872.46	37,635,771.57
<u> </u>		7	1		77 T	<i>y</i> ———

ing. Jaime Semperlegui M. APOPERADO GENERAL KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO

Cia Kimberly-Clark Ecuador S.A.
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,						
	<u>KIMBERLY</u>	MIMOBILIARIA	AGRUPADO	REGISTRO	S ELIMINAC	CONSOLIDADO
INGRESOS)	DEBE	HABER]] [
VENTAS A TERCEROS LOCALES	51,352,815.36		51,352,815.36			51,352,815.36
VENTAS A TERCEROS EXTERIOR	114,816.78	1	114,816.78			114,816.78
VENTAS A GRUPO IND. JOUVIN	28,201.45	1	28,201.45	Ì	1	28,201.45
VENTAS DE AUTOCONSUMO	353,096.45	1	353,096.45	0.00	(353,096.45
VENTAS A COMPAÑIAS DE CONSOLID. EXTERIOR	3,267.00	1	3,267.00	1		3,267.00
VENTAS A TERCEROS LOCALES OTROS PRODUC	58,884,14	1	58,884,14	1		58,884.14
VENTAS SERVICIOS RELACIDEL EXTERIOR	14,000.00	1		į.		
DESCUENTOS EN VENTAS	(9,057,884.57)		(9,057,884.57)	1	1	(9,057,884.57)
TOTAL INGRESOS	42,867,196.61	0.00	42,867,196.61	Į.]	42,867,196.61
COSTO DE VENTAS		l l		į.	,	
COSTO DE VENTAS A TERCEROS	(27,481,639.79)		(27,481,639,79)		Į į	(27,481,639.13)
COSTO DE VENTAS GRUPO IND. JOUVIN	(21,758.31)		(21,758.31)	1	1	(21,758.31)
COSTO DE VENTAS TEERCEROS EXTERIOR	(37,018,96)	1	(37,018.96)	1	0.00	
COSTO DE VENTAS AUTOCONSUMOS	(355,284.97)		(355,284.97)	ŀ	1	(355,284.97)
COSTO DE VENTAS A TERCEROS LOC. OTROS PI	(7,286.41)	1	(7,286.41)	Ì	1	(7,286.41)
COSTO DE VENTAS A CIAS. DE CONSOLID.EXTER	(23,406.54)	[(23,406.54)		!	(23,406.54)
AJUSTES Y VARIACIONES DE INVENTARIOS	-250,969.02	i i	-250,969.02	1	1	-250,969.02
TOTAL COSTO DE VENTAS	(28,177,364.00)	0.00]	0.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	14,689,832.61	0.00	14,689,832.61			14,689,832.61
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1	0.00	1		0.00
	1	}	1	1	1	- 1
GASTOS DE VENTAS		1		Į.	i i	
Publicidad	(1,368,997.03)	0.00	(1,368,997.03)		 	(1,368,997.03)
Promoción	(1,517,685.46)	0.00	(1,517,685.46)	j	1	(1,517,685.46)
Ventas	(1,514,965.08)	0.00	(1,514,965.08)		l i	(1,514,965.08)
Mercadeo	(413,581.73)	0.00	(413,581.73)	1		(413,581.73)
Distribución	(1,441,395.53)	0.00	(1,441,395.53)	1	1	(1,441,395.53)
TOTAL GASTOS DE VENTAS	(6,256,624.83)	0.00	(6,256,624.83)	((6,256,624.83)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(2,469,426.81)	(1,609.23)	(2,471,036.04)			(2,471,036.04)
OTROS GASTOS		}				
GASTOS FINANCIEROS	(455,982.30)	1	(455,982.30)		0.00	(455,982.30)
OTROS INGRESOS/(EGRESOS)	(1,089,947.39)	1)	(1,089,947.39)	0.00	, , ,	(1,089,947.3
DIFERENCIAL CAMBIARIO	(1,666,481,26)	11 1	(1,666,481.26)		į	(1,666,481
TOTAL OTROS GASOS	(3,212,410.95)	0.00	(3,212,410.95)	/	i .	(3,212,410.95)
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	2,751,370.02	(1,609.23)	2,749 60.79	0.00	0.00	2,749,760.79
				1		
				·		

Janus Jacenz To Carmen Cáceres F. CONTADOR

Jaime Sempertegui M
GERENTE GENERAL
MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.

Jaime Sempertegui M
APODERADO GENERAL
KIMBÉRLY CLARK ÉCUADOR S.A.



NOTARIA TERCERA



3 de mayo de 1.999

PAOTOCOLIZACION DE:

PODER GENERAL

Kimberly Clark Eduador

S.A.

A favor de:

Sr. Jaime Sempertegui Ma
chuca

Cuantía Indeterminada

Dí 🕤 copias

En la ciudad de Sa Francisco de Quito capital de la Republica del Ecuador, hoy dia, lunes veinte y nueve de marzo de mil novecientos noventa y nueve, ante mi, Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero de este Cantón, comparece el señor Glenn Karlov, casado, nombre y en represen tación de la compa-"KIMBERLY compañía CLARK ECUADOR S.A.",

en su calidad de Presidente Ejecutivo, y, debidamente autorizado por la Junta General de Accionistas de dicha compañía, como lo comprueba con los documentos habilitantes que se agregan. El compareciente es mayor de edad, de nacionalidad estadounidense, domiciliado en esta ciudad de Quito; legalmente capaz para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe. Bien instruído por mí, el Notario, en el objeto y resultados de esta escritura que a celebrarla procede,



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

، د او د

libre y voluntariamente, de acuerdo a la minuta que me entrega, cuyo tenor literal y que transcribo dice lo sigurente: "SEMOR NOTARIO: En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase incorporar una que contenga el siguiente poder general: PRIMERA: COMPARECIENTE: Comparece al otorgamiento del presente poder. el señor Glenn Karlov, en su calidad de Presidente Ejecutivo y Representante Legal de la commañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A., y debidamente autorizado por la Junta General de Accionistas de dicha compañía, como se desprende de la acta y del nombramiento que 5€ acempañan como documen**tos** habilitantes, y a quien en adelante se le denominará LA MANDANTE. El compareciente es de nacionalidad estadounidense, mayor de edad, de estado civil casado, y de paso por la ciudad de Quito. SEGUNDA: PODER: Con estos antecedentes, el compareciente en uso de sus facultades legales y estatutarías, otorga poder general, amplio y suficiente, cual en derecho se requiere, a favor del señor Jaime Sempertegui Machuca, a quien en adelante se podrá llamar EL MANDATARIO, para que represente judicial y extrajudicialmente a LA MANDANTE en todos sus negocios en la República del Ecuador y en el exterior. EL MANDATARIO podrá comparecer en juicio como actor, contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas al tenor de lo dispuesto en el Artículo Sexto de la Ley de Compañías. Dentro del juicio, podrá comparecer por si



NOTARIA TERCERA



mismo e por medio del Procurador Judicia facultades señaladas en el Anticulo cuaren del Código de Procedimiento Civil. En la ejecution mandato, EL MANDATARIO podrá realizar todos los jacos y celebrar todos los contratos que tengan relación los negocios de la MAMDANTE, por tratarse de mandato general. Específicamente tendrá poder para todo aquello que a continuación se enumera, sin que la enumeración limite las atribuciones del MANDATARIO, pues más bien las ajemplifica. UNO.- Adquiror bienes inmuebles por cualquier modo y a cualquier titulo pudiendo disponer de ellos mediante enajenación, permuta y cualquier traspaso de dominio; constituir hipotecas y otros gravámenes sobre los mismos, darlos en arrendamiento o en anticresis y cancelar tales hipotecas y gravámenes y terminar tales arrendamientos y anticresis. DOS.- Adquirir bienes muebles, bienes corporales o incorporales, derechos y acciones, por cualquier modo y a cualquier título y ellos disponer de traspasando dominio su cediéndolos, constituir prenda u otro gravamen sobre dichos bienes y cancelar la prenda o gravamen. TRES.-Celebrar toda clase de actos y contratos con bancos, mutualistas y compañías financieras; recibir dinero a mutuo o por otro concepto o por culquier derecho de LA MANDANTE, aceptar y constituir garantías, girar aceptar letras de cambio, suscribir pagarés orden, endosar a cualquier título obligaciones, girar

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO



cheques sobre las quentas de LA MANDANTE, decositar dinaro y valores en las instituciones bartarias. mutualistas, comosálas cinactienas y retirarlos. CUATRO. - Efectuar los actos o acministración. como son pagas dendas y cobrar los reéditos de LA MANDANTE. perteneciendo unos y otros li giro administrativo ordinario, perseguir en juicio a los deudores, intentar las acciones posesorias e interrumpir las prescripciones en la torrer ficha giro, contratar las reparaciones de la cosa que administra y comprar los materiales necesarios u otros objetos de la industria, según lo dispone el Articulo dos mil sesenta y tres del Código Civil. En los actos y contratos señalados en lis rimenales anteriores, sl MANDATARIO podrá estipular places, intereses, linderes de inmuebles y más términos y condiciones que se requieran. CINCO.- Contratar trabajadores, profesionales, pactar funcionarios y SUS remuneraciones y terminar las relaciones laborales o de otra naturaleza con ellos; y, finalmente, hacer todo aquello que sea preciso para proteger los derechos e intereses de la MANDANTE. Usted, señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez de este instrumento. (firmado) Doctor Jorge Pizarro Páez, matricula número quatro mil doscientos siste, del Colegio de Abogados de Quito." HASTA AGUI LA MINUTA. Para la celebración de la presente escritura pública, se observaron todos

できるというない 大変な こうこういん

1

01



NOTARIA TERCERA comparaciente integramente por mi, el Nota ratifica en todo lo dicho y para constanci ficas conmigo en unidit de acto de todo lo cual doy

PASAPOATE ÉEUU C.I. 700785507

Sr. Gleng Karlov



SERTO SALGADO S.

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

-5-

KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A

Quito, 25 de febrero de 1999

señor **Glenn Karlov** Ciudad

De mi consideración

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de KIMEERLY CLARK ECUADOR S.A, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de designarle a usted como Presidente Ejecutivo de la Compañía por el periodo estatutario de dos años a contarse de sede la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Las atribuciones y debe es del Presidente Ejecutivo se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la Compañía. La Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía la ejerce el Presidente Ejecutivo.

La compañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero el 3 de febrero de 1995, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de febrero del mismo año, siendo sus estatutos sociales vigentes los que constan en el escritura pública de Reforma y Adopción de Estatutos Sociales celebrada ante el Notario Tercero del cantón Quito el 16 de noviembre de 1998, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 17 de febrero de 1999.

Jorge Pizarro
Secretario Ad-Hoc

Quito, 3 de Marzo de 1999

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de Presidente Ejecutivo de la Compañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.

Atentamente,

Glenn Karlov

Pasaporte No. 700785507 Nacionalidad: Estado Unidense

Certifico que la firma del señor Glenn Karlov es la que usa en todos sus actos públicos y privados.

Jorge Pizarro Secretario Ad-hoc

GLENN ABRAHAM KARLOV

Con esta fecha queda inecrito el presenta decumento bajo el N. 111 del Registro de Mombranientos Tomo 130

Quito, a 9 de Natza de 1999

REGISTIO MERCANTIL

I - RAUL GAYBOH SECAINA REGISTRADOR MERGANTIL DEL GANTON GUITO



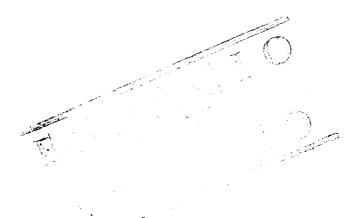




DR. RCBERTO SALGADO SALGADO NOTARIO TERCERO DE QUITO

CERTIFICA: QUE LA COPIA FOTOSTATICA QUE ANTECEDE Y QUE OSPA US FOIA TUTILITA, SELLADA Y RUCRICADA ROX SE CURRIERO MOTARIO, ES EXACTA AL OLIDINAL QUE RE ANTECEDE VISTA, DE LO CUAL DOY FE QUITO, 8 29 de marzo de 1.999

DR. BORETO SEGADO SALGADO NOTARIO TUTO DE QUITO





ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A

En la ciudad de Quito, el día de hoy, 25 de febrero de 1999, a las 9h00, en las oficinas del Estudio Jurídico BUSTAMANTE & BUSTAMANTE, ubicadas en la intersección de las Avs. Patria y Amazonas, Edificio COFIEC, 10mo piso, se reunen los siguientes accionistas de la Compañía KIMBÉRLY CLARK **ECUADOR S.A:**

ACCIONISTA	Representado por	Capital Suscrito y Pagado	NUMERO DE ACCIONES
COLOMBIANA KIMBERLY COLPAPEL S.A	José Rafael Bustamante	S/.1.975'700.000	1'975.700
TOTAL		\$/.1.975'700.000	1'975.700

Los accionistas presentes representan la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, por lo que resuelven, por unanimidad y al amparo de lo dispuesto en el Artículo 280 de la Ley de Compañías vigente, constituirse en Junta General Extraordinaria de Accionistas, con carácter universal, para tratar los siguientes asuntos:

1.- Nombramiento de Presidente, Presidente Ejecutivo, seis Directores Principales, seis Directores Suplentes y designación de un Apoderado General.

Actúa como Presidente Ad- Hoc de la presente junta el doctor José Rafael Bustamante y como Secretario Ad-Hoc el doctor Jorge Pizarro Páez.

El Presidente, luego de verificar la concurrencia de la totalidad del capital social pagado de la Compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas, en sesión extraordinaria, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 280 de la Ley de Compañías vigente, y dispone que se proceda a conocer el orden del día convenido.

1.- Nombramiento de Presidente, Presidente Ejecutivo, seis Directores Principales, seis Directores Suplentes y designación de un Apoderado General.

La Presidencia informa que de acuerdo con los nuevos Estatutos Sociales de la compañía, los mismos que fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías el 7 de enero de 1999 e inscritos en el Registro Mercantil el 17 de sebrero de 1999, se tiene que proceder al nombramiento de los nuevos funcionarios de la empresa, y solicita a la Junta General de accionistas de la Compañía la designación de los mismos.

Luego de un intercambio de opiniones, los accionistas de la Compañía resuelven, por unanimidad, designar para las funciones antes mencionadas, a las siguientes personas:

Presidente:

Presidente Ejecutivo:

Apoderado Ğeneral:

Carlos Santiago Restrepo

Glenn Karlov

Jaime Sémpertegui

Directores Principales:

Directores Suplentes:

Carlos S Restrepo Mario Szeimbaun Juan E de Bedout José R Bustamante Glenn Karlov Harold Zafra Claudio Gonzalez Ricardo Toro José Antonio Parada Jorge Pizarro Jaime Sémpertegui Edgar Ríos



Se autoriza al Secretario Ad-Hoc para que extienda los nombramientos respectivos, así como al Presidente Ejecutivo para que a nombre de KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A otorgue el poder general a favor del señor Jaime Sémpertegui.

Por no haber otro asunto que tratar, el Presidente concede una hora de receso para la preparación del Acta respectiva. Reinstalada la sesión, el Presidente somete a consideración de la Junta el Acta de la reunión, la misma que es aprobada por unanimidad.

El Presidente levanta la sesión a las 101100 horas.

Por COLPAPEL.S

José Rafael Bustamante

José Rafael Bustamante PRESIDENTE AD-HOC

Jorge Pizarro Páez SECRETARIO AD-HOC



1

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO NOTARIO TERCERO DE QUITO

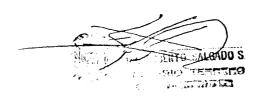
CERTIFICA: QUE LA COPIA EOTOSTATICA QUE ANTECEDE Y QUE OBRA DE DOS FOIA S. UTIL ES., SELLADA I RUERICADA ROR EL SUNCENTO NOTARIO, ES EXACTA AL ORIGINAL QUE HE YELLO A LA VISTA, DE LO CUAL DOY SE. QUITO, a 29 de herzo de 1.999

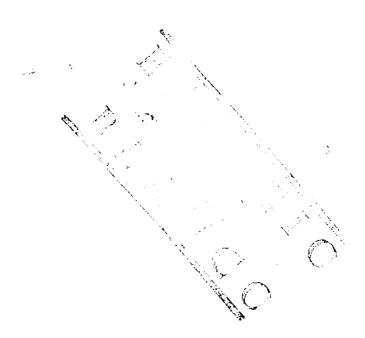
DR. ROBERTO TALCADO SALGADO NOTARIO TENCENO DE QUITO

0

se otor-

so ante mi, en le de erro confrero esta Paradha COPIA CER-Trironda, serrada y firmadaen quito, a vernte y nueve de mayzo de mil novecientos noventa y nueve.





01

RA.

BUSTAMANTE Y BUSTAMANTE

CASILLERO JUDICIAL Nos. 259 - 1339 ESTUDIO JURIDICO P.O. BOX 17-01-02455 QUITO - ECUADOR Avs.. Patria y Amaronus: Edif. COFIEC - Pisos 5-40-11 c Telfs. 562-680 / 562-681

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

Yo. Jorge Pizarro, ecuatoriano, mayor de edad, de profesión abogado, ante usted respetuosamente comparezco y solicito:

Acompaño el Poder General otorgado por la compañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A. a favor del señor JAIME SEMPERTEGUI MACHUCA y solicito a usted, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, se sirva aprobarlo y ordenar su inscripción en el Registro Mercantil de Quito, y la publicación respectiva, tal como lo dispone el Art. 120 del Código de Comercio.

las notificaciones que me correspondan las recibiré en el Casillero funcial No. 259 de la H. Corte Superior de Justicia.

Jorge Pizarro Páez Matrícula 4207

Presentado el día de hoy miércoles, siete de abril de mil novecientos noventa y nueve, a las diez horas con treinta y cinco minutos. Certifico.

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA:

Quito, a siete de abril de mil novecientos noventa y nueve, a las once horas continuanta minutos.- Vistos: Por presentado el Poder General otorgado por la compañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A. a favor de JAIME SEMPERTEGUI MACHUCA, y atendiendo a la petición que antecede, este juzgado lo aprueba y ordena que se lo inscriba en el Registro Mercantil de Quito, para lo cual, el Registrador Mercantil de Quito mantendrá fijado por seis meses, en su Despacho, una copia del documento acompañado. Publíquese el Poder, la petición y esta providencia, juntamente con la inscripción en el Registro Mercantil, en uno de los diarios de mayor circulación de Quito, por una sola vez, todo esto de conformidad con lo dispuesto en el Art. 120 del Código de Comercio y luego de haberse dado cumplimiento con los requisitos ordenados, protocolícese todo lo actuado en una de las notarías de este cantón, en donde conferirán las copias que se solicitaren.-Notifíquese.

0



EGISTRO MERCANTIL DEL CANTON QUITO

AUTO, well and JUEZ OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA.

4070, well and JUEZ OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA.

447 Just AER 180 2014 1814. Tomo Z1. Be some acts al medical de la completa del completa de la completa de la completa del completa de la completa del completa



En Quito, a siete de abril de mil novecientos noventa y nueve, a las doce hor minutos, notifiqué la providencia que antecede al doctor Jorge Pizarro en pe imponiéndose de su contenido, se conforma con la misma.-Certifico.

hours con diez

El Secreption

En Quito, a siete de abril de mil novecientos noventa y nueve a las doce horas con quince minutos, notifiqué la providencia que antecede al Señor Registrador Mercantil del Cantón Quito, en persona, quien impuesto de su contenido firma.-Certifico.

El Registrador Metantile

RAUL GAYBON SECAIRA TEGETTADON MERCANTEL DEL CANTON QUITO



El Secretario



arada con su original es igual.

juito, 10-9-99

LA SECRETARIA



Con esta fecha queda INSCRITA la del Señor JUEZ OCTAVO de lo Chvil de Pichimoha de 7 de ABRIC de 1999 bejo el Nº OUT del RESISTRA MERICANTIL. Tomo 3 i se fijó un extracto para conserverío por seis m ses según lo ordena la ley, signado con el múmero 0 2 l' Quito, a 26 de ABRIC de 1999

Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADON MERCANTIL
DEL CANTON OLITO



0



8732 SECCIÓN D

LUNES, 3 DE MAYO DE 1999. 8 PÁGINAS

PODER
NOTARIA TERCERA
ESCRITURA NUMERO
SETECIENTOS CUATRO (704)
PODER GENERAL
Kimberty Cishk Ecusdor S.A.
Alavor der Sr. Jaime Sempertegu Machu-

Nimberly Clark Equador S.A. A lavor de: Sr. Jairne Sempenegui Machuca.
Cuardia: Indeferminada
Di coolas
En la ciudad de San Francisco de Outlo.
Captal de la requibica del Ecuador, hoy
dia, lunes vienirle y nueve de marzo de mil
ovocientos novoral y nueve, ante mi,
Doctor Roberlo Salqado Salqado, Notario
fenero de esta Cardno, compance el sehor Cleren Kankov, casado, a nombre de las
compania KIMBERITY CLARIK ECUADOR
S.A.*, en su calidad de Presidente Ejecutinia, como lo comprueba con los documenlos habitariens que se agregion. El comparia, como los comprueba con los documenlos habitariens que se agregion. El comparia, como los comprueba con los documenlos habitariens que se agregion. El comparia, como los comprueba con los documenlos del barbar de la compania de concoser
doy (e. Bein nistudo por mi, el Notario, en
el cicipi o y resultados de esta eccrátiva que
doy (e. Bein nistudo por mi, el Notario, en
el cicipi o y resultados de esta eccrátiva cue
a celebrarla procede. Bira y voluntariamente, de acuerdo a la minuta que me entrega, cuyo letros filenal y luntariamente, de acuerdo a la minuta que me enrepaça con esta procede. Bira y voluntariamente, de acuerdo a la minuta que me enrepaça con porto filena y luntariamente, de acuerdo a la minuta que me enrepaça con porto filena y luntariamente de acuerdo a la minuta que me enrepaça con porto filena y luntariamente de acuerdo a la minuta que me enrepaça con porto filena y luntariamente de acuerdo a la minuta que me
enrepaça de la compania.

YAMBERIX **CLARIC ECUADOR S.A.**, y
debidamente a tenzado por la Junta que
releva el servica de la acta y Juntariamente de acuerdo a la minuta que me
enmente a de energan de la minuta que me
enmente de acuerdo a la minuta que me
enmente de acuerdo a la minuta que me
enmente de acuerdo a la minuta de la entre

y en en en encanda en en encanda en

se de demente de la acta y alva en

en el cipido de estado con casado, y

de perso por la cuaded de Cunto.

SECUNDA. POLOER. Con es dense, mayor de edad, de estado carl ca-sado, y de nas por la curáda de Outro. SEGUNDA: PODER: Con estos antece-nentes, el compracionne en uso de sur fa-cultades legales y estatutariana, otorga po-der general amplo y suficiente, cual en derecho se requiere, a lavor del seños Jain-mes Sempetergo Machine, a que en ade-larie se podrá llamar EL MANDATARIO. Dara que represene gudical y extraudical-imente a La MANDATIE en todors sur ne guosos en la Promitica del Couráor y en el externor EL MANDATARIO podrá compa-sere en juscio como actus correstra deextent EL MANDATARIO podra compa-nere in jusico com artir. Contestar de-nandas y cumplir con las deligacimens res-portiras al tenci ne il dispuesto en el Anfi-culta Sesto de la Ley de Companios, den for del jusico podrá companiera por si ma-mo o por medo del Priccurado Judicial con las facultades senialadas en el Anculo cuarenta y ocho del Codigo de Procodi-mento Civil. En la ejecución del mandato,

meente vem cm la gieculom del mandalo.

El MANDATARIO podrá realizar todos los actos y celebrar todos los contralos que tengan relación con los neopoios de la MANDANTE, por tratarse de un mandato general. Especificamente tendrá poder particular de la companio del la companio de la com EL MANDATARIO podrá realizar todos los

UATRO - Efectuar los aufres de administración, como son nagas devulses y ceberr los celétios de LA MANDANIE, pertines celétios de LA MANDANIE, pertines cendo unos y etono al gon administrativo ordinario, provingur en juezo a las devuldos estados percendos en la conse generous a interrumpri las prescinociones en lo locante a dicho giro, contratar las resparaciones de la cosa que administra y compara los metinas en nocisanos u otros objetos de la industria, seguir lo discone al Aricaño dos má se-entra y tres de Códro Civil. En los acios y contratos serialados en los nimentes anteriores, el MANDATARIO (cotra sirquiva partera de la comparación de la presente escritura publica, se observante por fin, el filoso de contrator de la comparación de la presente escritura publica, se observante por fin, el filoso de contrator de la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observante la comparación de la presente escritura publica, se observa UATRO.- Efectuar los actres de actminis-

te.
Hay un sello
Sr. Glenn Karfov
Pasaporte EE.UU.
CJ. 700785507
Dr. Roberto Salgado S.
NOTARIO TERCENO NOTARIO TERCENO QUITO ECUADOR KIMBERILY CLARK ECITADOR S.A. Quito, 25 de lebrero de 1999 Señor Gienn Karlov Clidad

Grein Karlov
Clasdad
Orient Karlov
Clasdad
On en consideración
Do medio de la presente, me complace
comunicates que la Justia Ceneral entrandirans y Universal de Aconscrista de RÚMBERLY CLARIK ECUNDORI S.A. reunivada
el día de liny, tuno el siciento de designaria
el dia de liny, tuno el siciento de designaria
el susted como Presidente Ejecutivo de la
Compania por el período estabutario de
de presidente Ejecutivo de la Compania
de presidente Ejecutivo de la Compania
por el período estabutario de
del presidente Ejecutivo de la Compania
por el período de encueran detaladas en los Estables Sociales de la Companía. La representación Legal, Judicini y
entinadicial de la companía la ejerce el
Presidente Ejecutivo.
La companía KINBERLY CLARIK ECUADORI S.A. se constativo en la casibal de
Carlo, mediante escritura publica otropala
ante el Notario Primison el 3 de la deleren del
1995, inscrisa e el Registro Mercandil el 2d
de febrem del mismo año s. en casibal de
1995, inscrisa en el Registro Mercandil el 2d
de febrem del mismo año s. en constan en
el escritura pública de Reforma y Adopción
de Estatulos Sociales orielhanda ante el
les el compania de cardino Culto el 15 de
Noviembre de 1998, inscrisa en el Registro
Marcandil del cardino Culto el 15 de
Noviembre de 1999. Picarro
Secretano Ad-Hoc.

os 1999.
Aleniamiente
Jorge Pizaro
Jorge Pizaro
Scerelano Ad-Hoc
Dutto, 3 de mazzo de 1999
Con esta fecha declaro haber aceptado el
cargo de Presidente Elecutivo de la Comnania KMIREREIX CARK ECUADOR S.A.
Altentamente.
Bleen Kande
Pizaro de La Composito de la Comnania KMIREREIX CARK ECUADOR S.A.
Altentamente.
Bleen Kande
Pizaro de La Composito de Jorge de la Composito de Jorge de La Composito de La Composit

Con insta fricha quinda inscrito el presente documento tiujo el N° 1111 del Registro de

Nombraio entos Tomo 130, Quito, a 9 de Matzo de 1999 REGISTRO MERCANTIL DI RAUL GAYBOR SECARIA REGISTRANON MERCANTIL DEL CAN-TON QUITO

PEGISTRAINON MERICANTIL DEL CANTON CURTO.

MAY UN 5-195
DIR ROBERTIO SALGADO SALGADO
MOTARIO TERDERO DE CURTO.

MOTARIO TERDERO DE CURTO.

CERTIFICA QUE LA COPTA POTOSTATICA CUE A TUELECEDE Y QUE GOBRA DE
UNA PICA "L". SELLADA Y RUBRICADA PICH "L" SUSCARIO NOTARIO. ES
PENCITA A: "RICINAL QUE HE TENIDO
ALA VISTA : LE LO CUAL DOYA

ALA VISTA : LE LO CUAL DOYA

CATA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAMPIL "L'ARIA Y LONYERRAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPARIA KINILBERIV CLARIK ECUACOR S.A.

EN IS CURTO de Outho di cià de hoy, 25 de
febrero de 1999, a les 9900, en les oficnes

del Estudio Juntido BUSTAMANTE à
BUSTAMANTE, utancias en la inforsección de las 74 a. Pales y Amazonas, Edifico COPIFIC. Tomo, pass se retinen los sipuertes acconocias de la Compania KIMBERIV CLARIK ECUACOR S.A.

EN EN CALONISTA CONTROLES S.A.

RECENTAL CLARIC ECUACOR S.A.

COLONISTA COLOMBIANA KIMBERLIY

COLORES A. REPUBBAR ARROSTICA

CAPITAL SUSCENIO Y Pagado SI
197570000

NUMERO DE ACCEDINES 1975700

TOTAL

Capital Suscento y Pagado SI
197570000

MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON MIMERO DE ACCEDINES 1975700

ON DE CONTROLEMBER 1975700

ON DE CONT

1.975.700.000
M/MERIO DE ACCIONES 1975.700
Los accorristes revenides representin la biblidad del capital secal secreto y prigato de la Competito per la secreto y prigato de la Competito, gost la que receivo, por unamentor y al ampreso da lo dispuesto en el Actico 250 de la Ley de Capitalismo en Accionestes, constituiras en Justin General Extraordinaria de Accionestes, con carácter universal, para tratar bas ejualentes assur-

Extraordinaria de Accesares, con caracter universal, para trafer ha siguientes altuminaria, para trafer ha siguientes altuminaria, para trafer ha siguientes a suminaria, para trafer ha explorates principales, seis Directoria Signiantes y designación de un Accelerado General.

Actúa como Presidente Ad ribo de la presente jurita al doctor José Tablet Bustaniaria y como Secratiano Ad-Hoo el contra José Tablet Distaniaria y como Secratiano Ad-Hoo el doctor José Tablet Bustaniaria y como Secratiano Ad-Hoo el doctor José Tablet Distaniaria y como Secratiano Ad-Hoo el doctor José Tablet Distaniaria de la Compania, declara formalimente instandada la Justia Germania de Accionistas, en aceden estraordiano, declara formalimente instandada la Justia Germania de Accionistas, en aceden estraordiania, deporte per la presidente de Compania, declara Especialmente de la Loy de Commenia.

La Presidentes siguientes y designación de un Agodicaria General.

La Presidentes informativa que de accuento con los ruevos establanos Sociales de la compania, los mérimos que luceros por la Septimiento de los nuevos funcionistos de la enconesidad de la Compania, se la Compania, se la Compania, se el Registro Mencrall el 17 de deberon de 1999, se tiene que proceder al nomiticamiento de los nuevos funcionistos de la enconesidad de la Compania la deseguación de los mismos, y sociales a la Lompania la deseguación de los mismos, un consenso de la Compania de sel compania establecimica de la compania de la compania de sel compania establecia de la compania de sel compania establecimica de la compania de sel compania establecimica de la compania de sel compania establecimica de la compania de las companias establecimicas de la compan

antes menconadas, a las siguiertes per sonas. Presidente: Carles Santaga Restrapo Presidente Ejeculero; Cilenni Karlivi Apoderado General, Juane Sampentegui Directores Principades: Carlos S. Restrato Juan E. de Bedant Juan E. de Bedant Juan E. de Bedant Juan E. de Redant Glenni Karlovi Harrett Zafa Glena Karlov
Harold Zafra
Directores Suzfente:
Claurilo Genzalez
Ricardo Iloro
José Antonio Parada
Jorge Fizano
Jame Sérnoedigua

Edgar Ríos

Se autoniz al secretano Ad Hoc para que entenda los nombramentos respectivos, así como al Presidente Ejecutivo para que a nombre de KIMBERLY CLARIA ECUADOR S. A otorgo el podre general a trivor del solor Jaims Sempertegui.
Por no haber otro asunto que tratar, el Presidente concedo uma hora de receso para la preparación del Acta respectivo, inicialsidad la sesión el Presidente somete a considención de la Junta el Acta de in rejnión. El misma que se aprobada por unammedid.
El Presidente levanta la sesión a las 1040 noras.
Por COLPAPEL S.A.
Asiá Ritarda Bustamente
José Ratarel Bustamente
JOSÉ Ratarel Bustamente
JPESSIGNITE AD NOC.
John Parago Pásiz.

PRESIDENTE AD HOC
JONG PIZATIO PÉEZ
SECRETARÍO AD HOC
DR. POBERTO SALGADO SALGADO
OR POBERTO SALGADO SALGADO
OR POBERTO SALGADO SALGADO
OCERTIFICA QUE LA COPIA FOTOSTATITHE CADE VIEL LA COPIA FOTOSTATITHE CADE VIEL SELLADA Y PILIPRICADE ANTECEDE Y DUE OBRA DE
DOS FOLAS UTILES. SELLADA Y PILIPRICADA POPE EL SUSCITIO NOTARIO. ES
EXACTA AL ORIGINAL QUE HE TRINO
A LA WISTA. DE LO CUAL DOY FE
OUITO, a 29 de marzo de 1999
ORI ROMERTIO SALGADO SALGADO

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO NOTARIO TERCERIO DE CUITO Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero esta PRIMIERA COPIA CERTIFICADA, selfada y la veitada y lavede en cuelta de mil noveceráos noventa y se de marzo de mil noveceráos noventa.

sellada y fermeda en Outo, a unistra y nueen de marzo de mil novincientos roventa y
nueve,
en de marzo de mil novincientos roventa y
nueve,
por la compania de la compania de la compania
de la compania de la compania de la compania
de la compania de la compania de la compania
de la compania de la compania de la compania
de la compania de la marco del compania
de la compania del la compania del compania
de la compania del la compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del la compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del la del compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del compania del compania
de la del porter del compania
de la compania del compania del compania
del compania del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del compania
del comp

hay dos sello Dr. Rajl, gaybor Secaira Registrador Mercantil del Can-ton Outto Señor Juez de Lo Civil.

TON OUTTO SERVICH JUEZ DE LO CIVIL. VI. SERVICH JUEZ DE LO CIVIL. VI. SERVICH JUEZ DE LO CIVIL. VI. SERVICH SE

Outs, a serte de abril de mil minescentos noveres prueves, a las once horas con concesses anuscio. Velecio: Por pre-ventado el Postre General obrigado por la companía (MERCENY CARRE CCUADORI S. A. a favor de JASAE: SEMPERTEGUI MACHU. C. y altenderado a la petición y el enfoceda, será alugado lo aprusba y ordena que se la rescela en el Registro Microsari de Outs, para to cual, al Registra/sir Mercani-de Outs, para to cual, al Registra/sir Mercani-de de Outs, para to cual, al Registra/sir Mercani-será de Outs, para to cual, al Registra/sir Mercani-será a modes de Carlos de Poder, a pedioda y esta providencia, jurisamente can la asserçado ne el Registra Mercani-será a desenda y esta providencia, jurisamente en la considera de Poder, la pedioda y esta providencia, printamente en la secular de Poder, la pedioda y esta providencia, jurisamente en la secular de Poder, la pedioda y esta providencia, printamente en la secular de Poder, la pedioda y esta providencia, printamente de Outs, porte de Registra de Poder, la pedioda y esta providencia de Audita de Calles, porte ma pode vez, trade de Calles, porte ma pode vez, portecolicas prode la barria de Calles, portecolicas pode la baber-se desta campliniento con los recuestos de su su candidad de la providencia de contrar de la color de pode la porteción de la color de la pode la po

LA PAUL DATEON SECRATTI, DEL CAN-TOM CURTO

Siscrepanto
Hay tous salo
Salo lampho
Con sets fuche queda INSCRITT\ In AUTO
Off del REGISTRIO MERICANTILL. Tomo
31 se figh se servicio para dels revinario por
seis resent segun lo ordens la ley, segredo
con el risiernos CS of tocon el risiernos CS of toConto, a 35 de abrid de 1999
DE PAUL GANPON SECANTA
REGISTRADOR MERICANTIL, DEL CANTONI QUITO
ON QUITO

Ки-

delu Ristudugo R

į

Jurídico Bustamante & Bustamante, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Tercera de este Cantón, actualmente a mi cargo, en nueve fojas útiles, protocolizo la escritura pública de Poder general e inscriço en que anteceden. Quito, a tres de mayo de mil novecientos noventa y nueve.



A STANDARD OF THE STANDARD CONTRACTOR OF THE STANDARD



Se Protocolizó ante mí, en fe de ello confiero esta OCTAVA COPIA CERTIFICADA, sellada y firmada en Quito, a veinte y cuatro de noviembre del dos mil uno.



 \mathcal{O}

CER-

TIFICACION: El suscrito Notario Tercero del Cantón Quito, CERTIFICA que la escritura del Poder General que otorga la compañía Kimberly Clark Ecuador S.A., a favor del señor Jaime Sempértegui Machuca, celebrada en esta Notaría, el veinte y nueve de marzo de mil novecientos noventa y nueve, y protocolizada el tres de mayo de mil novecientos noventa y nueve, no está revocado, en ninguna de sus partes. Quito, a veinte y cuatro de noviembre del dos mil uno.



ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. REUNIDA EL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001.

En la ciudad de Guayaquil, el día de hoy 30 de Noviembre del 2001 a las quince horas, en las oficinas de la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. ubicadas en Mapasingue, calle 5ta. y Av. Las Aguas, se reúne la única accionista de la Compañía:

CONDO Accionistas Representado por Capital suscrito Número Valor y pagado Acciones Nominal

Kiraberly-Clark Ecuador S.A. Dr. Jorge Pizarro Paez S/. 5'000.000

5.000 S/. 1.000,00

TOTAL

S/. 5'000'000.

fencontrarse presente la totalidad del Capital suscrito y pagado de la Compañía, la accionista resuelve constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas, al amparo de lo dispuesto por el Art. 238 de la Ley de Compañías, renunciando expresamente al derecho de convocatoria previa, para tratar los siguientes puntos del orden del día:

- 1) Conocer y resolver sobre la conversión del valor nominal de las acciones y del capital suscrito y pagado actual de la compañía de sucres a dólares
- 2) Conocer y resolver sobre la fusión por absorción de la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. a MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.; y, las bases de dicha fusión; Aprobar los Balances Generales Finales y el Balance Consolidado de las Compañías, cerrado el 30 de Noviembre del 2001; Avaluar los bienes muebles e inmuebles de la Compañía a valor en Libro en la suma de US\$ 697.135.71; y, Autorizar al Gerente de la compañía para que transfiera a favor de Kimberly Clark Ecuador S.A. los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía.

Actúa como Presidente Ad-hoc de la Junta el Doctor Jorge Pizarro Paez y como Secretaria Ad-hoc la Abogada Ivonne Hernàndez Ruiz.

El Presidente, luego de verificar la concurrencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas, en sesión extraordinaria de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, y dispone que se proceda a conocer el orden del día convenido:

1. Conocer y resolver sobre la conversión del valor nominal de las acciones y del capital suscrito y pagado actual de la compañía de sucres a dólares.

0

El Presidente informa que de conformidad con la Ley para la Transformación Económica del Estado, publicada en el Registro Oficial No.34 del 13 de marzo del 2000, ley que fue modificada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 00.Q.JJ.005, publicada en el Registro Oficial No. 65 del 26 de abril del 2000, las acciones y participaciones de las compañías deben tener un valor nominal expresado en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto, pueden ser de un dólar o múltiplos.

La Junta luego de un intercambio de opiniones, por unanimidad resuelve aprobar la conversión del valor nominal de las acciones y del capital suscrito actual de la compañía de sucres a dólares, tal como se detalla a continuación:

CAPITAL SOCIAL EN DOLARES

Accionista	Capital Social suscrito y pagado	Acciones Número	Valor Nominal	
Kimberly-Clark Ecuador S.A.	US\$ 200	200	1,00	
TOTAL	US\$ 200	200		

- 2. Conocer y resolver sobre la fusión por absorción de la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. a MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.; las bases de dicha fusión; Aprobar los Balances Generales Finales y el Balance Consolidado de las compañías absorbente y absorbida cortados al 30 de Noviembre del 2001.
- El Presidente informa que es conveniente para los intereses de la empresa que sea absorbida mediante fusión por la compañía KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A.
- El accionista resuelve aprobar la fusión entre KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. como compañía absorbente y MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., como compañía absorbida, siendo las bases de la fusión por absorción las siguientes:
- 1. Que para que opere la fusión por absorción, la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., que es la empresa a ser absorbida, se disuelva sin que por ello opere o sea preciso su liquidación.
- 2. Que se aprueban el Balance General Final de la compañía, cerrado el 30 de Noviembre del 2001.
- 3. Que como consecuencia de la fusión por absorción acordada, la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., procede a traspasar y transferir a favor de KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. su patrimonio neto, es decir, la totalidad de sus activos y pasivos, traspaso que consta detallado en la correspondiente escritura pública.



4. La Accionista aprobó que los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía, se traspasen y transfieran a valor presente, esto es a valor en libros, conforme se detalla a continuación:

DESCRIPCION

TOTAL ACTIVOS

errenos dificios decuaciones

13.660.00 679,528.24 3,947.03

TOTAL

CONDO

US\$. 697,135.71

- 5. Que KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. acepta el traspaso y transferencia que de su patrimonio neto, hará a su favor la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., y que como compañía absorbente KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. asume la totalidad de los activos y pasivos de MIMOBILIARIA CONSOLIDADA, en consecuencia de lo cual KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. asume también la responsabilidad de un liquidador respecto a los acreedores de la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.
- 6. Autorizan al Gerente de la compañía para que transfiera a favor de KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A. todos los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía y para que eleve a escritura pública la fusión por absorción, en los términos establecidos en las resoluciones de esta Junta General.
- 7. Acordar que luego de perfeccionada la fusión por absorción, continuarán en sus funciones los actuales administradores y comisarios de KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A., cesando en sus funciones los administradores y comisarios de MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.
- 8. Que KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. se continuará rigiendo por sus actuales estatutos luego de la fusión por absorción.

Por no haber otro asunto que tratar, la Presidencia concede un receso para la redacción del acta, la misma que luego de ser leída por Secretaría, es aprobada por unanimidad y suscrita por todos los presentes.

A las dieciocho horas se levanta la sesión. f) Dr. Jorge Pizarro Páez, Presidente Ad-hoc; f) Ab. Ivonne Hernàndez Ruiz. Secretaria Ad-hoc; ACCIONISTA, f) p. KIMBERLÝ - CLARK ECUADOR S.A., Dr. Jorge Pizarro Paez.-

CERTIFICO: Que la Copia que antecede es igual al original que se encuentra en los archivos de la Compañía. Guayaquil, Noviembre 30 del 2001.

Ab. Ivonne Hernàndez Ruiz SECRETARIA AD-HOC

Timul.

KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.

PODER ESPECIAL

Conste por el presente documento que yo. JAIME SEMPERTEGUI MACHUCA, en mi calidad de Apoderado General de la Compañía KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A., con domicilio en Guayaquil, otorgo Poder Especial, pero amplio y suficiente al señor doctor Jorge Pizarro Paez, abogado de profesión domiciliado en Quito, para que en nombre de la compañía que represento intervenga en la Junta General de Accionistas de la Compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.., que se llevará a cabo el día 30 de Noviembre del 2001 a las 15H00, y pueda además votar en ella de acuerdo con las instrucciones que reciba del mandante, firmar el acta de la reunión y legalizarla.

Para constancia de lo cual firmo, hoy en Guayaquil, a los 26 días del mes de Noviembre del 2001.

p. KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A.

Ing. Jaime Sempértegui Machuca APODERADO GENERAL



BALANCE GENERAL Mimobiliaria Consolidada S.A. AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

	T
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Otras cuentas por cobrar	1,702.84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,702.84
ACTIVO FIJO:	,
Terrenos	13,660.44
Edificios y adecuaciones	683,475.27
TOTAL ACTIVO FIJO:	697,135.71
ACTIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO	698,838.55
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Documentos y Cuentas por pagar Cías. Relacionadas	
Kimberly Clark Ecuador S.A.	151,184.20
Otros pasivos corrientes	24,341.48
TOTAL PASIVO CORRIENTE	175,525.68
TOTAL PASIVO	175,525.68
PATRIMONIO	ļ
CAPITAL Y RESERVAS	
Capital pagado	200.00
Reservas legal	4.56
Reserva de Capital	516,738.88
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	516,943.44
RESULTADOS	
Resultados de ejercicios Anteriores	7,978.66
Resultado del presente ejercicio	-1,609.23
TOTAL RESULTADOS	6,369.43
TOTAL PATRIMONIO	523,312.87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	698,838.55

Carmen Cáceres F.
CONTADOR GENERAL

Rafael Naciph N. CONTRALOR Jaime Sempértegli M. GERENTE GENERAL

0

2. 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00 10.00

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Mimobiliaria Consolidada S.A.

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 (Expresado en U.S.D.)

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	MIMOBILIARIA	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(1,609.23)	-
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	(1,609.23)	

Carmen Cáceres F. CONTADOR GENERAL Rafael Naciph N. CONTRALOR Jaime Sempértegu M. GERENTE GENERAL



MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. DETALLE DE ACTIVOS FIJOS NETOS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2001 EXPRESADO EN U.S. DOLARES

	EAFRESADO EN U.S. DOLARES	
TERRENOS		
TERRENO DURAN	13,660.44	
	TOTAL TERRENOS	13,660.44
EDIFICIOS		
EDIFICIO DURAN	72,802.55	
EDIFICIO DURAN	2,423.56	
EDIFICIO DURAN	406,433.20	
EDIFICIO DURAN	197,868.93	
	TOTAL EDIFICIOS	679,528.24
ADECUACIONES C.A.		
ADECUACION LABORATORIO	3,947.03	
	TOTAL ADECUACIONES C.A.	3,947.03
TOTAL ACTIVOS FIJOS	_	697,135.71
	_	

Ing. Carmen Cáceres F.
CONTADOR GENERAL

Ing. Jaime Sempertegul M. GERENTE GENERAL

MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A.

Resumen de Activos Fijos Netos Al 30 de Noviembre del 2001 Expresado en U.S. Dólares

Descripción	Total Activos
Terrenos	13,660.44
Edificios	679,528.24
Adecuaciones	3,947.03
Total	697,135.71
Kamerkacus I.	

Ing. Carmen Cáccres F.Ing. Jaime Sempertegui M.CONTADOR GENERALGERENTE GENERAL

ayaquil,

MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A

uil, Abril 7 del 2000

Señor Ingeniero Jalme Sempèrtegui Machuca Ciudad.

De mi consideración:

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., reunida el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo como Gerente de la compañía por un período de DOS AÑOS. Las atribuciones y deberes del Gerente se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la Compañía-La representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía la ejerce el Gerente.

La compañía se constituyó como CELBAC mediante escritura pública otorgada en el cantón Guayaquil, ante el Notario Doctor Jorge Jara Grau, el 9 de Noviembre de 1982 e inscrita el 31 de Diciembre de 1982. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, el 6 de Octubre de 1995, inscrita el 9 de Enero de 1996, la compañía cambió su denominación social al de INMOBILIARIA CONSOLIDADA CUSTER S.A., y reformó sus estatutos. Finalmente, la Compañía cambió nuevamente su denominación social a MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada el 6 de Octubre de 1997, ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Diciembre de 1997.

Atentamente,

Hump

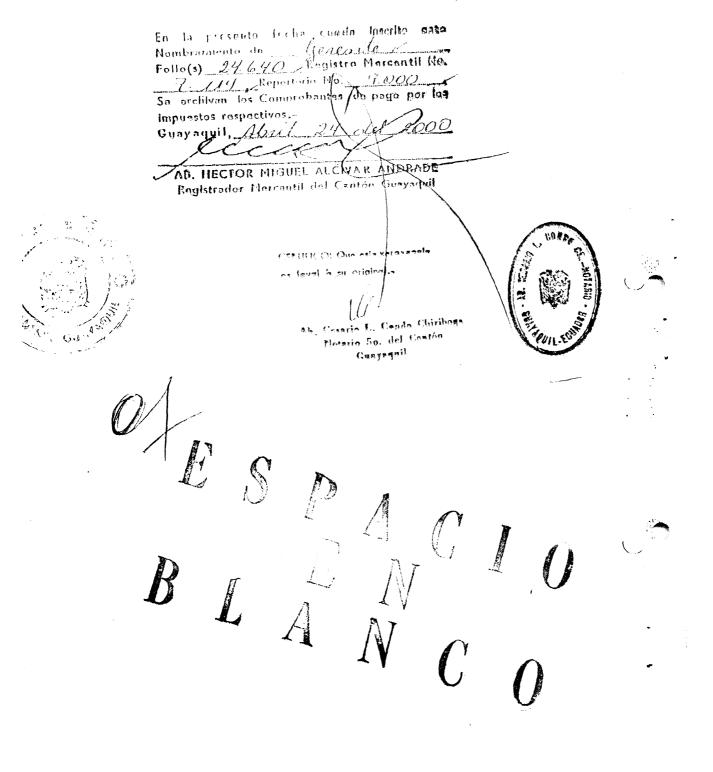
Ab. Ivonne Hernández Ruiz SECRETARIA AD-HOC

RAZON: Acepto el cargo para el cual he sido reelegido, según el nombramiento que antecede. Guayaquil, Abril 7 del 2000.

Ing. Jaime Semportegui Machuca C.I. No. 09-0298/117

C.I. No. 09-0298 117
Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección: Entre Ríos, entre Río Guayas y Río Vínces



SEMPERIEGUI MACHUCA JAIME RODRIGO

VE VICIEMBRE 1.942
'XZUAY/CUElica/Sagrario

01361 01 278 AZUAT, CUENT





NILDA SERLHARIO MESEZZ SUPERIOR IIIG.CIVIL CAREDS SENFERTEGUE PARIAR PREDUCA ALEGUALION TE COME CEPTIFICO: Que este an loval in su midig

Ab Contro L. Condo Chiriboga Noterio So. del Cantón Gastedail



A CONTRACT C



REGISTRO DE LA PROPIEDAD DEL CANTON DURAN

Certificado No. 5064

El Registrador de la Propiedad del Cantón Durán, CERTIFICA: que, revisados los libros de esta oficina, según sus índices, desde el cuatro de enero de mil novecientos ochenta y ocho, hasta la presente fecha, NO APARECE que INMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. haya enajenado los lotes de terrenos signados con los números UNO y DOS, manzana P, de la lotización Industrial Ferias S.A., ubicado en la Parroquia Eloy Alfaro, Cantón Durán.- Los adquirió en su antigua denominación COMPAÑÍA ANÓNIMA CELBAC S.A., por Aporte que le hiciera el señor Raúl Lebed Sigally y Celia Svigilsky de Lebed, conforme consta de la escritura pública autorizada por el Notario de Guayaqui Doctor Jorge Jara Grau, el nueve de noviembre de mil novecientos ochenta y dos, reinscrita en este cantón el diecisiete de abril de mil novecientos noventa y cinco. Con fecha diecisiete de abril



de mil novecientos noventa y cinco, se encuentra reinscrita la Rectificación de linderos y medidas de la escritura antes mencionada, conforme consta de la escritura pública autorizada por el Notario de Guayaquil Doctor Jorge Jara Grau, el diecisiete de noviembre de mil novecientos ochenta y tres. No aparece que estos predios se encuentren sujetos a gravamen alguno.- Eloy Alfaro Cantón Durán, cinco de diciembre del dos mil uno.



Dr. MISUNI VERNAZA QUEVEDO Registrador de la Propiedad del Cantón Durán CERTIFICO: Que esta xero capia es igual à su originalis

> Ab. Cosario L. Condo Chiriboga Notario 50. del Cantón Guayaquil





Ilustre Municipalidad del Cantón Durán COMPROBANTE DE 055636

COMPROBANTE DE INGRESO A CAJA

Νº

		*	32.083.	72 \$ 19 	.257,22
787 Y.L.	F	ORMA DE	E PAGO:		
BANO*	_	EECTIVO:			
	5	FECTIVO.	\$	499,12	
19,0502 9037 54.7	SS5.5600 C	ישבטוובי			
LE LOBOR DESTINATION : 1		MILGOL.	ŝ	0.30	
113.5014 REPYRED	C community	TROS.	\$		
96.3512 TMT. 10FA: 35	1 9	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	3	<u>.a.</u> <u> </u>	
0.0000 COACTIVA: :	9,0000	TAL			
28.9753 %		OIAL			
0.0000	C	AJA Nº	CAJERO	FECHA	HORA
48.1256 · /		CAT		16/07/2001	:5:11:3
0.0000 / 5	The state of the s		10 TE		10.111
0.0000 / 5		1/00	7131	- C. C.	-
0.5000		1/3		(F)	- "
THE REPORT OF THE RESTRICT	an /a	115/	\mathcal{N}°	, 0//	
IN A PRIME I LEE	379.12	11-1		sil	0
		11-1	\ \K_{-}	· ~	/
		III	J- « c.\	IRIA 🍴 .	
		M_{I}		- ///	7 // V
IFI	111		GUAV	A5// (
(1x14	1				- 1
TESORERO	JEFE DE RENTAS		SELLOYF	RMA DE CAJERO	\
	### DOT - 1800 / 1900 /	### BANO * 19	### BANO* ### 307.86057 19.0502 \$ELX0 \$44.2	### BANO* ### 150.0 DESTRICT: 1	### #################################

CERTIFICADA que

> Gesario L. Condo Chiribega Notario Eto. del Cantón Guayagni)



Doy for que to -

mé nota al margen de la matriz original de la presente, que por resolución número 02-G-DIC-0003509, del señor Intendente de Compañías de Guayaquil, de fecha dieciséis de mayo del año dos mil dos, fue aprebada en todas sus partes y cláusulas pertinentes.- Guayaquil, diecisiete de GON fixação del año dos mil dos.-

Ab. Cesário L. Condo Chiribug a Notario 50. del Cantón Guayaquil

NOTARIA PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

RAZON: Mediante Resolución No. 02-G-DIC-0003509, dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, el 16 de Mayo del 2002; se aprueba la disolución anticipada de la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A. y la fusión que por absorción hace KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución en su Artículo Cuarto, tomé nota de este particular, al margen de la respectiva escritura matriz por la cual se constituyó la compañía Kimberly-Clark Ecuador S.A., otorgada en esta Notaría, el 3 de Febrero de 1995.

Quito, a 17 de Mayo del 2002.

Dr. Jorge Machado Cevattos
Notario Primero del Cantón Quito

DOY FE: Que tomé nota de la Resolución No.02-G-DIC-000 3509 de fecha dieciséis de mayo del amo dos mil dos, del Intendente de Compamías, al margen de la matriz de la escritura pública de Constitución de la Compamía Anónima CELBAC.S.A., otorgada ante el Notario doctor Jorge Jara Grau, el nueve de Noviembre de mil novecientos ochenta in dos. Guayaquil, veintitrés de mayo del amo dos mil dos

HOTOGE TO Delgade

AN APPRILITY DEL ECURIO DE LA COLUMNIA DEL ECURIO DE LA COLUMNIA DEL ECURIO DE LA COLUMNIA DEL COLUMNIA DE LA COLUMNIA DE LA COLUMNIA DEL COLUMNIA DE LA COL



REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1.- En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución Nº02-G-DIC-0003509, dictada por el INTENDENTE DE COMPANIAS DE GUAYAQUIL, el 16 de Mayo del 2.002, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiento la DISOLUCION ANTICIPADA Y CANCELACIÓN DE INSCRIPCION de la compañía MIMOBILIARIA CONSOLIDADA S.A., FUSION QUE por ABSORCION hace 🕍 compañía KIMBERLY-CLARK ECÚADOR S.A. **de dich**a compañía; y Reforma de Estatutos, de fojas 69.662 69.718, Número 10.745 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 16.271 del Repertorio. - 2.- Certifico: Que con fecha de hoy, se ha archivado una copia auténtica de esta escritura.-3.- Certifico: Que con fecha de hoy: se efectuaron cuatro anotaciones de la Disolución y Cancelación de Inscripción contenida en la presente escritura pública, al margen de las inscripciones respectivas.- 4.- Certifico: Que con fecha de hoy: dos anotaciones de la FUSION POR efectuaron ABSORCION, que hace: KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A. de dicha compañía, al margen de las inscripciones respectivas.- Guayaquil, treinta y uno de Mayo del dos mil dos.-

> PRA. NORMA PLAZA DE GARCIA REGISTRADORA MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

No. 16809 LEGAL: LCDO. RICARDO FLORES AMANUENSE: SARA CARRIEL

COMPUTO:SARA CARRIEL
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
ANOTACION:MARGARITA CASTRO

RAZON :MARGARITA CASTRO

REVISADO POR : ME.

