



NOTARIA VIGESIMO NOVENA

1
2 DEL 00 002
3 CANTON QUITO
4 *****
5 AUMENTO DE CAPITAL - En la ciudad de San -
6 Y REFORMA DE ESTATUTOS, Francisco de Quito, -
7 SOCIALES . - Capital de la República
8 del Ecuador, hoy día -
9 DE LA : - once (11) -
10 COMPAÑIA : LA TEJEDORA de Marzo - de-
11 SOCIEDAD ANONIMA . - mil novecientos noven-
12 ta y uno, ante mí, Doc
13 tor Rodrigo Salgado -
14 CUANTIA :- Valdez, Notario Vigé-
15 CAP. ANT: \$ 30'000.000,00 simo Noveno del Can-
16 CAP.AUM:\$ 1.445'048.000,00 tón Quito, comparece:-
17 CAP.ACT:\$ 1.475'048.000,00 El señor Francisco Ca
18 \$) \$) \$) \$) \$) \$) \$) \$) \$) \$) brera Hemmingsen , en -
19 su calidad de Apodera
20 do General y Representante Legal de LA TEJE-
21 DORA SOCIEDAD ANONIMA , conforme consta del -
22 documento habilitante que se acompaña.- El com
23 pareciente es mayor de edad, de nacionalidad-
24 ecuatoriana, de estado civil casado, domicilia
25 do en esta ciudad de Quito, hábil para con-
26 tratar y poder obligarse, a quien da conocer -
27 doy fe, y dice que eleve a escritura pública
28 la minuta que me entrega, cuyo tenor literal-

ced. /..

DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ
Notario Público

y que transcribo es el siguiente: SE-

NOR NOTARIO: En el protocolo de-

escrituras públicas a su cargo, sírvase incluir

una de aumento de Capital y re-

forma de estatutos sociales al te-

nor de las siguientes cláusulas: PRIME-

R'A: COMPARECIENTE:.- Comparece-

al otorgamiento de la presente escritura el se

ñor Francisco Cabrera Hemmingen en su calidad

de apoderado y representante legal de "LA TE-

JEDORA SOCIEDAD ANONIMA".- El compareciente-

es de nacionalidad ecuatoriana, casado, mayor

de edad, hábil para contratar y obligarse,-

domiciliado en esta ciudad de Quito, quien -

legitima su comparecencia con la copia cer-

tificada del poder que se acompaña como do

cumento habilitante.- SEGUNDA: ANTE

CEDENTES:- Uno.- La Tejedora Sociedad

Anónima se constituyó mediante escritura pú-

blica otorgada el cinco de diciembre de --

mil novecientos cuarenta y siete ante el No-

tario Doctor Carlos Alberto Moya, inscrita -

en el Registro de la Propiedad de Quito, -

el diecinueve de diciembre de mil novecientos

cuarenta y siete con un capital original de-

NOVENTA MIL SUCRES (\$ 90.000,00).- Dos: La

Tejedora Sociedad Anónima ha realizado varios

aumentos de capital y reformas de estatutos,-



1 el último de los cuales elevó el capital a-
2 TREINTA MILLONES DE SUCRES (\$ 30.000.000,00) -
3 y se otorgó mediante escritura pública el --
4 veintiocho de enero de mil novecientos ochenta
5 ante el Notario Segundo de Quito, Doctor José-
6 Vicente Troya Jaramillo. Esta escritura se-
7 inscribió en el Registro Mercantil de Quito,-
8 el ocho de Julio de mil novecientos ochenta.-
9
10 T r e s) La Junta General de Accionistas de-
11 La Tejedora Sociedad Anónima, en junta celebra
12 da el once de diciembre de mil novecientos -
13 noventa, resolvió aumentar el capital social -
14 de la Compañía en la suma de MIL CUATROCIE-
15 NTO CUARENTA Y CINCO MILLONES CUARENTA Y--
16 OCHO MIL SUCRES (\$ 1.445.048.000,00) y consi-
17 guientemente reformar sus estatutos sociales.-
18 T E R C E R A : A U M E N T O D E C A P I - -
19 T A L Y R E F O R M A D E E S T A T U T O S :- El compa-
20 reciente, en cumplimiento de lo dispuesto -
21 por la Junta General de Accionistas, pro-
22 cede a aumentar el capital de la Compañía,
23 aumento que se lo hace capitalizando el --
24 superávit provenientes de la revalorización -
25 de activos fijos, las reservas legales, --
26 las reservas facultativas, las utilidades --
27 acumuladas retenidas a los accionistas; por
28 compensación de créditos y por aportes en -

numerario, en las cantidades que se detallan-
en el cuadro adjunto.- El compareciente declara
que todos los accionistas suscriptores del
aumento de capital son de nacionalidad ecuatoriana.
El presente aumento de capital ha sido
suscrito por cada socio en igual proporción
con su capital anterior y se halla --
totalmente pagado. Como consecuencia de este
aumento de capital, el compareciente reforma
el artículo cuarto de los estatutos sociales -
que dirá: "El capital social de la Compañía -
La Tejedora Sociedad Anónima, es de MIL -
CUATROCIENTOS SETENTA Y CINCO MILLONES --
CUARENTA Y OCHO MIL SUCRES (S/ 1.475'048.000,00),
dividido en un millón cuatrocientas setenta -
y cinco mil cuarenta y ocho acciones ordi-
narias y nominativas de un mil sucres --
cada una".- Adicionalmente, en cumplimiento-
de las resoluciones de la Junta General de-
Accionistas, se suprimen los artículos Quinto-
y Sexto de los estatutos sociales.- C U A R -
T A : C U A N T I A Y DOCUMENTOS H A B I -
L I T A N T E S : - La cuantía de esta escri-
tura corresponde al aumento de capital, esto-
es, MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO MILLO-
NES CUARENTA Y OCHO MIL SUCRES.- Se agrega
el poder del compareciente y copia del acta-
de la Junta General e Accionistas de once-



1	de Diciembre de mil novecientos "noventa .004
2	
3	Usted, señor Notario, se servirá agregar -
4	las cláusulas de estilo necesarias para la va-
5	lidez de esta escritura.- H a s t a a q u í -
6	la m i n u t a, que se halla firmada por el
7	Doctor Enrique Ponce de León Román, A b o -
8	g a d o con Matrícula Profesional número -
9	Tres mil doscientos setenta , la misma que
10	el compareciente acepta y ratifica en todas -
11	sus partes; y , leída que le fue integramen-
12	te esta escritura, por mí el Notario, firma -
13	conmigo en unidad de acto de todo lo cual --
14	doy fe,- Firmado) Señor Francisco Cabrera -
15	Hemmingsen C.I.Nº 17-0467965-1.- Firmado) El No
16	tario Doctor Rodrigo Salgado Valdez .-
17	.....
18	.....
19	.....
20	.....
21	.....
22	.....
23	.....
24	.....
25	.....
26	.....
27	A C O N T I N U A C I O N
28	LOS SIGUIENTES DOCUMENTOS HABILITANTES.-

A U M E N T O D E C A P I T A L

L A T E J E D O R A S. A.

ACIONISTAS	NUMERO ACCIONES	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUBSCRITO	—AFORTE NUMERARIO	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	COMPENSACION DE CREDITOS	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALORIZACION	CAPITAL TOTAL
JARAMILLO CRISTOBAL	12,107	12,107,000.00	583,173,000.00	129,389,942.83	33,097,095.96	8,007,667.50	7,380,243.54	405,298,050.17	595,280,000.00
DE LOPEZ MONICA	3,561	3,561,000.00	171,527,000.00	38,057,122.86	9,734,761.60	2,355,272.25	2,170,731.58	119,289,111.71	175,068,000.00
JARAMILLO MARCELO	893	893,000.00	43,014,000.00	9,543,670.52	2,441,200.12	590,634.01	544,359.25	29,894,120.10	43,907,000.00
ALZAM JOSE	892	892,000.00	42,966,000.00	9,532,983.32	2,438,474.40	589,974.92	543,749.67	29,860,817.70	43,858,000.00
CEVALLOS ANIRAL	2,708	2,708,000.00	130,440,000.00	20,940,940.38	7,402,902.11	1,791,098.27	1,650,755.72	90,654,303.52	133,140,000.00
JARAMILLO PABLO	3,975	3,975,000.00	191,469,000.00	42,481,624.08	10,866,519.90	2,629,099.92	2,423,099.70	133,068,656.40	195,444,000.00
JARRERA CECILIA	2,220	2,220,000.00	106,934,000.00	23,725,586.28	6,068,040.85	1,468,332.58	1,353,278.32	74,317,953.97	109,154,000.00
DE PORTA INES MARIA	2,220	2,220,000.00	106,934,000.00	23,725,586.28	6,068,040.85	1,468,332.58	1,353,278.32	74,317,953.97	109,154,000.00
DE CEVALLOS ANGELA	1,250	1,250,000.00	60,210,000.00	13,359,001.28	3,417,144.62	826,755.80	761,981.04	41,045,117.26	61,460,000.00
CEPEDA INES	174	174,000.00	8,381,000.00	1,859,572.98	475,666.53	115,081.22	106,067.76	5,024,611.51	8,555,000.00
	30,000	30,000,000.00	1,445,048,000.00	320,616,070.80	82,011,470.94	19,842,249.06	18,287,544.90	1,004,290,704.30	1,475,048,000.00

11-2-2

075

[illegible]

En la ciudad de-

San Francisco de-

OFFICIAL FILE: LA 100-16114

quito, Capital de-

LA. TLEEDORTH BECHLEND -

la República del-

FILED IN 110511.

Ecuador , hoy día-

veinticuatro (24)-

K. F. J. H. DL:LL. Section -

de E n e r o - u e -

FRANCIS J. GILBERT

mil novecientos -

REMI-ALLI .

noventa y uno, ante-

of Doctor Kochi -

go Salgado Valdez,

CONTINUED ON REVERSE

Notario Vigésimo -

6. 4. 6. 2-2.8 2.8 6. 4. 6. 2-2.8 2.8

Novena del Cantón-

Quito, comparece:-

El señor ~~Cristóbal~~ ~~Correillo~~ ~~Fuertes~~, en su -

calidad de Garza y el Compañía "La Tejedo-

no ~~adornado~~ con los colores, únicamente consta del docu-

100-101114 RE: WILLIAM F. COLLINS

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

11/15/74 11:15 AM 11/15/74 11:15 AM 11/15/74 11:15 AM

100-443887-100

1. *Journal of Management Studies*, 1996, 33, 1, 1-14.

literal y que transcribo en el siguiente-

te: SEÑOR NOTARIO: En el proto-

colo de escrituras públicas a su cargo, r-

sírvase insertar una de la orden general-

contenida en las siguientes cláusulas-

la s: PRIMERA: Comparece a la celebra-

ción de la presente escritura pública, en ca-

lidad de poderdante, el señor Cristóbal -

Jaramillo Puertos, Gerente y Representante -

Legal de La Tejedora Sociedad Anónima, para-

otorgar poder general a favor del Señor-

Francisco Cabrera Hemmingsen. - SEGUNDA:

La Junta General de Accionistas de La Teje-

dora Sociedad Anónima, en sesión celebrada-

el once de diciembre de mil novecientos noventa-

autorizó al gerente de la Compañía, señor -

Cristóbal Jaramillo Puertos, para que otorgue -

Poder General, tan amplio y suficien-

te como en derecho se requiere a favor del

señor Francisco Cabrera Hemmingsen. - TERC-

CERA: Por medio del presente instrumento pú-

blico, el señor Cristóbal Jaramillo Puertos,-

en su calidad de Gerente y Representante Legal-

de La Tejedora Sociedad Anónima, otorga poder-

general a favor del señor Francisco -

Cabrera Hemmingsen, para que en nombre de la-

Compañía asuma las siguientes atribu-

ciones: a) Cumplir



los Estatutos Sociales, y las Resoluciones de la Junta General y Directorio .b) Ejercer la Representación Legal de la Compañía, tanto Judicial como extrajudicialmente y con las limitaciones previstas en la Ley y en los estatutos sociales para el Gerente General.-c) Realizar todos los actos y suscribir todos los contratos a nombre y en representación de la Compañía como vender, comprar, hipotecar, o gravar de cualquier manera los bienes muebles o inmuebles de la Sociedad con la autorización de la Junta General de Accionistas o del Directorio de la Compañía, cuando por su cuantía lo requiera, y especialmente para que pueda contestar demandas, cumplir las obligaciones contraídas y comparecer a juicio representando a la Compañía como actor o demandado, concediéndole para el efecto las facultades mencionadas en el artículo cuarenta y ocho del Código de Procedimiento Civil.- d) Celebrar actos y contratos permitidos por la Ley, ya sea con personas naturales o jurídicas, ya sean de derecho público o privado estableciendo las cláusulas y condiciones que crea convenientes para el beneficio de la Compañía, siempre y cuando no cuenten de estos actos y contratos no exceder de los límites

establecidos en los Estatutos Sociales- para-

el Gerente General, en cuyo caso requerirá-
de la autorización de la Junta General de-
Accionistas o del Directorio según el caso.-

e) Pagar toda clase de tasas, impuestos,-
contribuciones, y en general gravámenes que -
de acuerdo con la ley deba pagar la Compañía, así como reclamar, de ser necesario -
sobre la procedencia y legalidad de tales-
gravámenes. f) Administrar y operar cualquier banca -

ries de la Compañía y establecer sus con-
diciones de funcionamiento; suscribir, -
emitir, girar, cobrar, endosar, descontar-
consignar letras de cambio, pagarés a la-
orden, cheques, vales, y recibos y cual -
quier otro documento cambiario de crédito o-
bancario; realizar depósitos, préstamos, -
y todo lo relacionado con la actividad ban-
caria, con las limitaciones establecidas -

en los Estatutos Sociales para el Gerente-
General; g) Aceptar hipotecas y prendas de -
bienes ajenos, así como fianzas y avales-

a favor de la Compañía.-h) Contratar faci-
lidades de créditos a favor de la Compañía
y el otorgamiento del préstamos con las -
limitaciones establecidas en los Estatutos-

Sociales para el Gerente General; i) Elaborar-
y aprobar los reglamentos de la Compañía -



1 Compañía; j) Comparecer como representante legal de la
2
3 la Compañía ante cualquier autoridad o en cual-
4 quier trámite necesario para realizar importacio-
5 nes y exportaciones; - k) Comparecer al aumen-
6 to de capital de "LA TEJEDORA SOCIEDAD ANONIMA", -
7 en los términos acordados en la Junta General -
8 de accionistas de once de diciembre de mil no-
9 vecientos noventa; - l) Nombrar, contratar; remo-
10 ver a empleados y obreros, fijar sus sueldos y sala-
11 rios; así como aceptar las excusas y renun-
12 cias que ellos presenten; m) Solicitar y trami-
13 tar a nombre de la Compañía el registro, -
14 renovación y transferencia de las marcas de fá-
15 brica y nombres comerciales, etiquetas, lemas y -
16 demás modalidades de la Propiedad Industrial, -
17 y formular, tramitar oposiciones y demandas de
18 nulidad o cancelaciones; n) Comparecer
19 a nombre de la Compañía a las negociaciones -
20 con sindicatos, comités de empresa, comités espe-
21 ciales o cualquier otra clase de asociaciones
22 de trabajadores constituidas o por consti-
23 tuirse; así como negociar y suscribir con-
24 tratos colectivos de trabajo, estas transaccio-
25 nes o cualquier otro documento necesario para
26 el efecto; o) Ejercer todas las demás atribuciones
27 y obligaciones que le corresponden como
28 A p o d e r a t o General de la Compañía que se -

relacionen con el giro del negocio conforme a -

la Ley y los Estatutos Sociales o que lo -

fueren concedidas o impuestas por la Junta Gene-

ral o el Directorio, o por el presente Instrumen-

to.- CUARTA :- Se acompaña como documento-

habilitante el nombramiento de Geren-

te a favor del señor Cristóbal Jaramillo Puer-

tas y la Certificación del Secretario de la Jun-

ta General de Accionistas de "LA TEJEDORA SOCIE-

DAD ANONIMA".- Usted, en su calidad de Notario, se servirá

agregar las cláusulas de estilo necesarias pa-

ra la validez de esta escritura. Hecho aquí

la minute, que se halla firmada por el

Doctor Enrique Ronda de León Ronda, Aboga-

do con Matrícula Profesional número tres mil -

doscientos setenta, la misma que el compare-

ciente acepta y ratifica en to-

das sus partes; y, leído que le fue inte-

gramente esta escritura, por mí el Notario fir-

ma conmigo en una d e acto de todo -

lo cual doy fe.- Firmado) señor Cristóbal Jaramillo-

Puertas.-C.I.Nº 170013824-9.- Firmado) el Notario -

Doctor Rodrigo Salgado Valdez.-

A CONTINUACIÓN

LOS SIGUIENTES DOCUMENTOS

Quito, 12 de diciembre de 1967.

008

Señor Don
CRISTOBAL JARAMILLO FUERTAS
Presente.-

Comunicamos a Ud. la Junta General Extraordinaria de Accionistas de La Tejedora S.A. realizada el 11 de diciembre de 1967, por mayoría de votos eligió a Ud. Gerente General de La Tejedora S.A.

Por la aceptación y promesa de ley que Ud. prestó en la mencionada Junta, acreditamos al Sr. Cristóbal Jaramillo Fuertes las funciones de administrador de La Tejedora S.A.

Con la presente comunicamos legalización de nombramiento y posesión de Gerente General para los años 1967 - 1968, de acuerdo de el artículo 26 de las estatutos sociales y la ley de Compañías

[Firma]
Ing. José Córdova Vallejo
PRESIDENTE

[Firma]
Juan Fín de Mora
GERENTE

Acepto el nombramiento y me posesiono del cargo de Gerente de La Tejedora S.A. Quito, 11 de diciembre de 1967.

[Firma]
Cristóbal Jaramillo Fuertes
C.I. 17001322-5

Constitución de La Tejedora S.A.
Inscripción de La Tejedora S.A.

12-15-1967
03-18-1968

Representante legal Señor Cristóbal Jaramillo Fuertes.

CERTIFICO QUE EL SR. CRISTOBAL JARAMILLO P.?
SE ENCUENTRA EN PLENO EJERCICIO DE SU CARGO
DE GERENTE GENERAL DE LA TEJEDORA S.A.

Quito 24 de Enero 1968

[Firma]
Jorge Dávila
Sub-Gerente

5350 del Bo

227

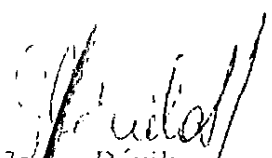
5341

11.12.67

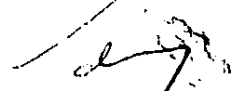
CERTIFICADO

Por el presente me permito certificar que la Junta General de Accionistas de La Tejedora S.A., reunida el 11 de diciembre de 1990 autorizó al Gerente de la Compañía, Sr. Cristóbal Jaramillo Puertas, para que otorgue un poder general al Sr. Francisco Cabrera Henningsen.

Quito, 15 de enero de 1991


Jorge Dávila
SECRETARIO AD-HOC

Se otorgó ante mí, en fe de ello-
confiero esta PRIMERA - - COPIA CERTIFICADA, firmada y se--
llada en Quito , a veintinueve de Enero de mil novecientos no-
venta y uno.-


DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON.-

Cop. es-

009

8

1 ta fecha queda inscrito el presente documento y la Sentencia del Sr.

2 Juez Décimo Tercero de lo Civil de Pichincha, de 31 de enero de 1991,

3 bajo el número 023 del Registro Industrial, tomo 23.- Se tomó nota

4 al margen de la inscripción número 287 de 19 de diciembre de 1947,

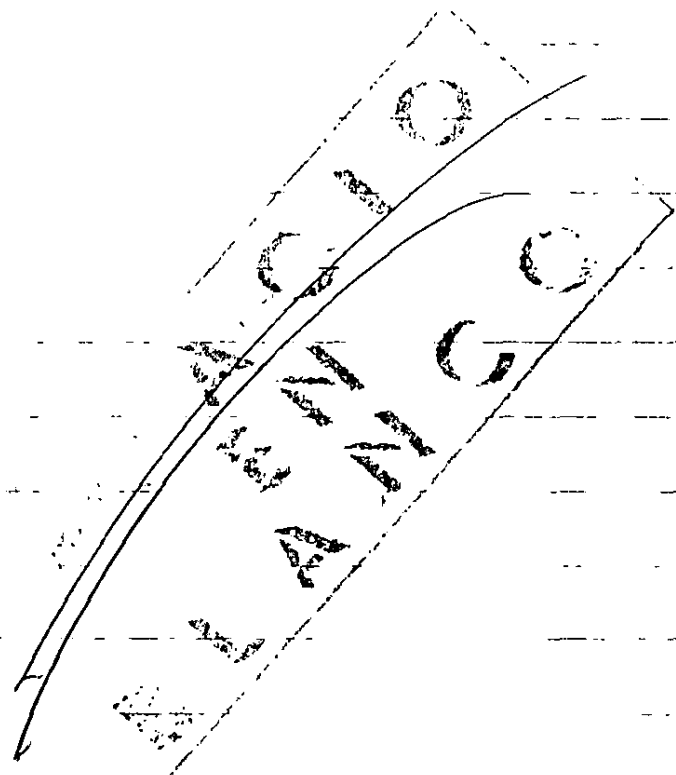
5 del Registro Mercantil, a fs. 268, tomo 78.- Se fijó un extracto, -

6 para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con

7 el número 188.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la citada

8 sentencia.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 1991.- Quito, -

9 a ocho de febrero de mil novecientos noventa y uno.- EL REGISTRADOR.-





Señor Juez de lo Civil:

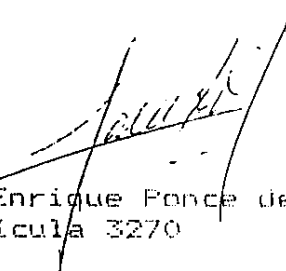
Dr. Enrique Ponce de León Román, mayor de edad, soltero, de profesión abogado, comparezco ante Usted con la siguiente petición:

Adjunto se servirá encontrar copia protocolizada del poder general otorgado por la compañía La Redonda S.A. a favor del señor Francisco Cabrera Hernández, a fin de que Usted:

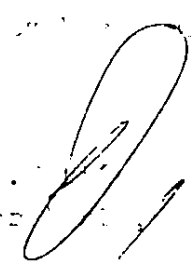
1. Se sirva calificar por medio de sentencia su autenticidad y legalidad.
2. Se sirva ordenar la inscripción y publicidad del mencionado poder en el Registro Mercantil, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 30 numeral 9. y 120 del Código de Comercio. La cuantía por su naturaleza es indeterminada.

Una vez practicada la diligencia solicitada, se dignará disponer la devolución de los originales.

Recibiré notificaciones en mi estudio profesional ubicado en la Robles y Amazonas, Edificio Proinco Calisto, Piso 13o.


Dr. Enrique Ponce de León Román
Matrícula 3270

Treinta y uno, 31 de mayo de 1964.
venta y uno, 1 de mayo de 1964.
Tráfico.



JUZGADO DECIMO TERCERO DE LO CIVIL DE PICHINCHA.-Quito, enero 31 de 1.991
Las 15h00.

Vistos: La petición que antecede es clara, precisa y reúne los demás requisitos de ley. Por cuanto el poder debidamente conferido que se ha acompañado por medio del cual la Compañía La Tejedora Sociedad Anónima, Residente en esta Ciudad de Quito, el veinticuatro de enero de mil novecientos noventa y uno, debidamente representado por el señor Cristóbal Jaramillo Puertas, confiere poder General en favor del señor Francisco Cabrera Hemmingsen reúne los requisitos legales, ADMINISTRANDO JUSTICIA EN NOMBRE DE LA REPUBLICA Y POR AUTORIDAD DE LA LEY, se dispone se proceda a la inscripción en el Registro Mercantil; Hecho, que se publique íntegramente en uno de los periódicos de mayor circulación de esta Capital; Hecho lo cual, se protocolice en una de las Notarías de este Cantón y se den la copia o copias que se soliciten. Tanto el Registrador como el Actuario fijen y mantengan por seis meses una copia del expediente. Notifíquese.

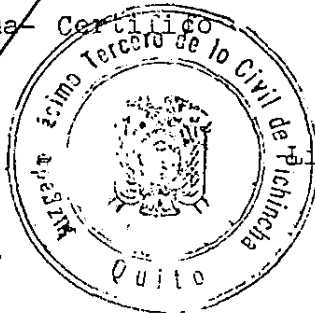
M. Montalvo
Dra. María de los Angeles Montalvo,
Juez Décimo Tercero de lo Civil,

Razón: No notifiqué con el contenido de la sentencia anterior al doctor Enrique Fonce de León Romero por no haber señalado casillero judicial para sus notificaciones posteriores- Quito, enero 31 de 1.991

[Firma]
El Secretario
Lic. Farián Arregui,

Razón: En esta fecha treinta de enero de mil novecientos noventa y uno, a las dieciséis horas notifiqué con el contenido de la sentencia anterior al señor Registrador Mercantil; en persona y dentro de su despacho quien impuso de su contenido firma- Certificado

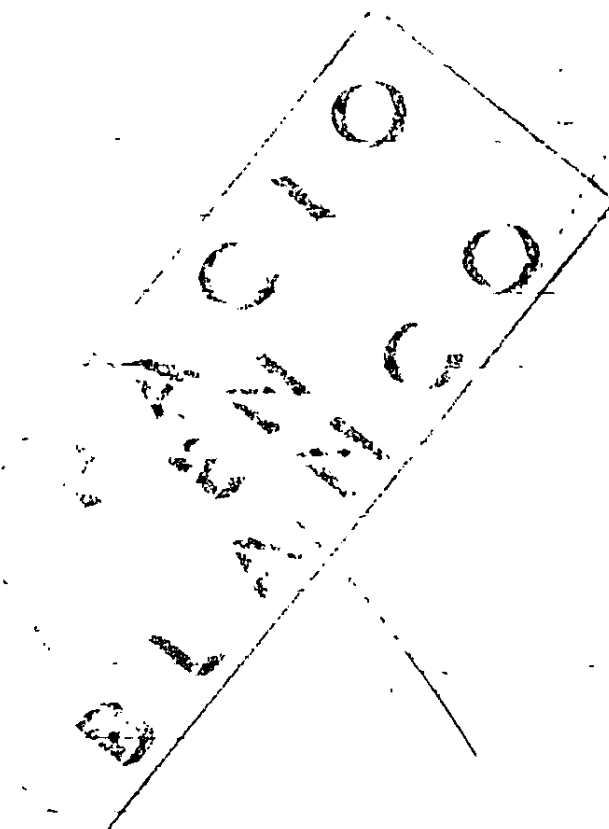
[Firma]
El Registrador Mercantil



[Firma]
El Secretario
Lic. Farián Arregui,

Corres-

1 ta fecha queda inscrita la Sentencia del Sr. Juez Décimo Tercera de
2 lo Civil de Pichincha, de 31 de enero de 1991, bajo el número 023 -
3 del Registro Industrial, tomo 23.- Se fijó un extracto, para conser-
4 varlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número
5 188.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en la misma.- Se anotó
6 en el Repertorio bajo el número 1991.- Quito, a ocho de febrero de
7 mil novecientos noventa y uno.- EL REGISTRADOR.-

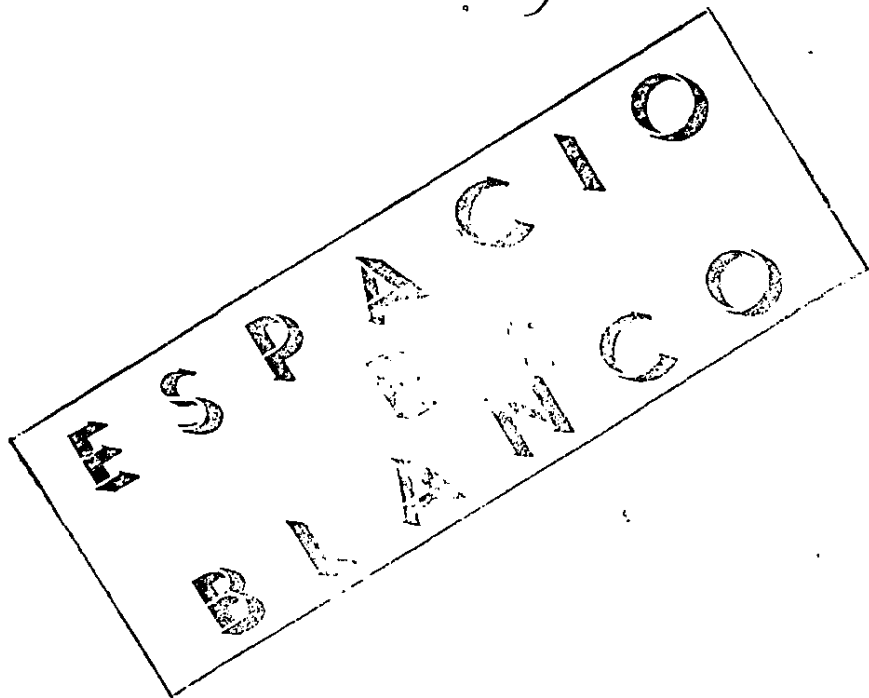


ZON DE PROTOCOLIZACION: El día de hoy, a pedido del -
Doctor Enrique Ponce de León R,mán , en el Registro de
Escrituras Públicas de la Notaría Vigésimo Novena a mi
cargo, en ocho fojas útiles protocolizo los documentos -
que anteceden, Quito a diecinueve de Febrero de mil no-
vecientos noventa y uno.- Firmado) Doctor Rodrigo Salga-
do Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito.- Hay-
un sello.-----

Se protocolizó ante mí, en fe de
ello confiero esta D E C I M A-- COPIA CERTIFICADA, fir-
mada y sellada en Quito, a diecinueve de Febrero de --
mil novecientos noventa y uno.-



DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ
VIGESIMO NOVENO DEL CANTON .-



ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
TEJEDORA SOCIEDAD ANONIMA, CELEBRADA EL 11 DE DICIEMBRE DE 1990

En la ciudad de Quito, el día martes 11 de diciembre de 1990, a las 9h00, en el domicilio de la compañía ubicado en la General Aguirre 281, se reúnen los accionistas de La Tejedora S.A. convocados mediante publicación en el diario Ultimas Noticias, edición 14729 del 28 de noviembre de 1990.

El gerente de la compañía convocó además mediante comunicaciones personales a todos los accionistas y al señor Juan Pío de Mora, comisario.

Actúa como secretario ad-hoc de esta junta el subgerente de la compañía, señor Jorge Dávila, quien procede a verificar los accionistas asistentes:

- Señor Cristóbal Jaramillo Fuertas, propietario de 12.107 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señora Mónica Jaramillo de Córdova, propietaria de 3.561 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señor Marcelo Jaramillo Cepeda, propietario de 893 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señor Jose Albán, representado por la señora María Eugenia Jaramillo Cepeda, propietario de 892 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Doctor Anibal Cevallos, propietario de 2.708 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señora Ines de Borja, representada por su apoderado, Doctor Anibal Cevallos, propietaria de 2.220 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señor Pablo Jaramillo Cepeda, propietario de 3.975 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señora Cecilia Jaramillo de Cabrera, propietaria de 2.220 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señora Angela de Cevallos, propietaria de 1.250 acciones de S/. 1.000,00 cada una.

- Señora Ines Cepeda de Jaramillo, propietaria de 174 acciones de S/. 1.000,00 cada una.



Se halla reunida la totalidad del capital social de la compañía. Asiste también a la junta el presidente de la compañía, ingeniero José Córdova Vallejo.

El presidente de la compañía declara instalada la Junta General Extraordinaria de Accionistas de La Tejedora, y dispone que el secretario de lectura a la convocatoria, la que se transcribe textualmente:

"CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA TEJEDORA S.A.

De conformidad con las disposiciones legales y los estatutos de la compañía, convocamos a los señores accionistas de La Tejedora S.A. a Junta General Extraordinaria, que se celebrará el día martes 11 de diciembre de 1990, a las 8h00, en el domicilio de la compañía, General Aguirre 281, para tratar de los siguientes asuntos:

1. Elección de Gerente, directorio y comisario y fijar sus remuneraciones.
2. Resolver el aumento de capital y reforma de los estatutos.

Especial e individualmente convocamos al comisario de la compañía, señor Juan Pío de Mora.

Quito, noviembre de 1990

PRESIDENTE

GERENTE"

El presidente pone a consideración de la Junta los puntos señalados en la convocatoria:

1. Elección de Gerente, directorio y comisario y fijar sus remuneraciones.

El accionista doctor Aníbal Cevallos propone a la Junta que se elija Gerente de la compañía al señor Marcelo Jaramillo Cepeda. El accionista señor Cristóbal Jaramillo Puertas propone a la Junta que se elija gerente de la compañía por el periodo 1991-1992.

El presidente somete a votación las propuestas y se obtienen los siguientes resultados: 16.256 votos a favor del señor Cristóbal Jaramillo y 13.744 votos a favor del señor Marcelo Jaramillo.

Según el artículo 10 de los estatutos sociales se requieren los 2/3 de los votos asistentes para aprobar una moción, de modo que no se logra elegir a ninguno de los candidatos.

A fin de llegar a una solución, el accionista señor Pablo Jaramillo Cepeda propone que la junta elija al señor Cristóbal Jaramillo Puertas como gerente de la compañía por dos años (1991-1992), y que a la vez el señor Cristóbal Jaramillo Puertas otorgue un poder general al señor Francisco Cabrera Hemmingsen, de modo que ostente la calidad de apoderado general de La Tejedora S.A.

Discutida la moción se procede a votar y se obtienen los siguientes resultados: 25.072 votos a favor y 4.928 en contra. De este modo queda elegido gerente de la compañía el señor Cristóbal Jaramillo Puertas por dos años (1991-1992), y deberá otorgar un poder general al señor Francisco Cabrera Hemmingsen.

La Junta autoriza expresamente al gerente para que otorgue y suscriba el mencionado poder general.

Seguidamente se procede a la elección del directorio, del comisario y a fijar sus remuneraciones.

Por unanimidad de votos se reelige al directorio y al comisario por un período de dos años (1991-1992), con el cambio del vocal suplente señor Pablo Jaramillo, que es reemplazado por la señora Angela de Cevallos. De este modo el directorio queda conformado así:

PRESIDENTE :	Ingeniero Jose Cordova
1ER VOCAL PRINCIPAL:	Señor Marcelo Jaramillo
2DO VOCAL PRINCIPAL:	Doctor Anibal Cevallos
1ER VOCAL SUPLENTE:	Señora Angela de Cevallos

2DO VOCAL SUPLENTE:	Señora Ines de Borja
COMISARIO:	Señor Juan Pio de Mora

Se acuerda que todas las personas elegidas continuen con las mismas remuneraciones.

2. Resolver el aumento de capital y reforma de estatutos.

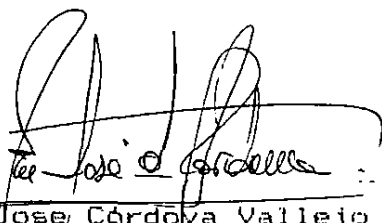
El gerente informa que conjuntamente con la convocatoria entregó a los accionistas el cuadro explicativo del aumento de capital con los resultados contables al 31 de diciembre de 1989.

La junta analiza el cuadro que contiene las diferentes cuentas / valores registrados para proceder al aumento de capital en 1.445.048.000,00. Luego de deliberar extensamente, la junta aprueba por unanimidad el aumento de capital de la compañía en la

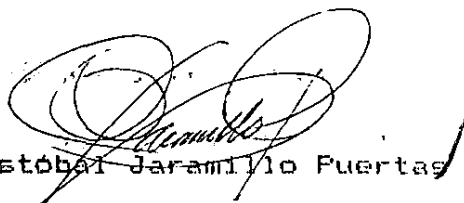
suma indicada, con lo que se eleva a 1.475'048.000,00. En consecuencia se reforma el artículo cuarto de los estatutos sociales que dirá: "El capital social de la compañía La Tejedora S.A. es de mil cuatrocientos setenta y cinco millones cuarenta y ocho mil sucres (S/. 1.475'048.000,00), dividido en millón cuatrocientos setenta y cinco mil cuarenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una"; y se resuelve eliminar los artículos quinto y sexto de los estatutos.

Una vez que se han tratado todos los asuntos de la convocatoria y sin haber más que tratar, el presidente concede un receso para la redacción del acta. Reinstalada la Junta General con la concurrencia de las mismas personas señaladas al comienzo, el secretario da lectura de la presente acta y se la aprueba por unanimidad y sin modificación alguna, firmando para constancia el presidente, el gerente y el secretario ad-hoc.

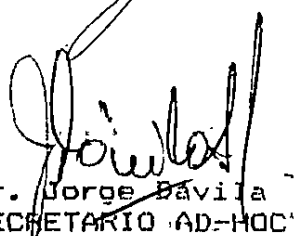
Se levanta la sesión a las 12h00.



Ing. Jose Córdova Vallejo
PRESIDENTE



Sr. Cristóbal Jaramillo Puertas
GERENTE



Sr. Jorge Davila
SECRETARIO AD-HOC

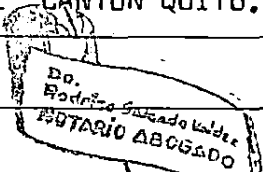


Enmendado: SETENTA.- Vale.

014

Se otorgó ante mí, en fe de ello -
confiero esta TERCERA - -- COPIA CERTIFICADA, fir-
mada y sellada en Quito, a once de Marzo de
mil novecientos noventa y uno.-

DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO.-



RAZON: Mediante Resolución Número 91.1.1.1. 0522 -

dictada por la Superintendencia de Compañías el -

veinte de marzo de mil novecientos noventa y uno, -

se aprobó la Escritura Pública de AUMENTO DE CAPI -

TAL Y REFORMA DE ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑIA -

LA TEJEDORA SOCIEDAD ANONIMA, otorgada ante mí -

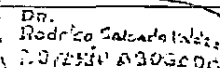
el once de marzo de mil novecientos noventa y uno, -

Tomé nota de este particular al margen de la respec-
tiva matriz.- Quito a , nueve de Abril de mil nove -

cientos noventa y uno.-

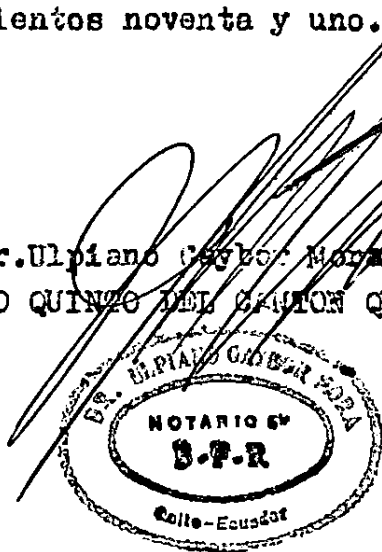
DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ

NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO.-



RAZON:- Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 4to. de la resolución No. 91.1.1.0522, expedida por la Superintendencia de Compañías el 20 de Marzo de 1.991, tomé nota al margen de la matriz de fecha 5 de diciembre de 1.947,- que contiene la escritura pública de Constitución de la compañía " LA TEJEDORA S.A.", de que se aprueba su aumento de capital y reforma de estatutos, constante de la precedente escritura pública . - Quito, a diez y ocho de Abril de mil novecientos noventa y uno.-

Dr. Ulpiano Gálvez Mora
NOTARIO QUINZO DEL CANTON QUITO



Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución - número quinientos veinte y dos del Sr. Superintendente de Compañías, de 20 de marzo de 1991, bajo el número 080 del Registro Industrial, tomo 23.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 287 del Registro Mercantil, de 19 de diciembre de 1947, a fs. 268, tomo 77.- Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Aumento de Capital - y Reforma de Estatutos de la compañía "LA TEJEDORA SOCIEDAD ANONIMA", otorgada el 11 de marzo de 1991, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón, Dr. Rodrigo Salgado Valdez.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial - 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 7519.- Quito, a diez y seis de mayo de mil novecientos noventa y uno.- EL REGISTRADOR.-



Dr. Gustavo García Randeras
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO