



BUSTAMANTE & BUSTAMANTE  
ESTUDIO JURIDICO

001

**SEÑOR NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO.-**

Juan José Espinosa Córdova, mayor de edad, de profesión abogado, domiciliada en la ciudad de Quito, comparezco ante usted con la siguiente solicitud:

Se protocolice las copias certificadas de los documentos referentes al cambio de domicilio de la compañía Ecuador Bottling Company Corp., casa matriz. El documento contiene 84 fojas.

De la protocolización solicitada requerimos nos proporcione 4 copias.

Notificaciones que me corresponda las recibiré en el Estudio Jurídico Bustamante y Bustamante, ubicado entre las Avenidas Patria y Amazonas, Edf. Cofiec, piso 11.

Abg. Juan José Espinosa  
CNJ FORO C.C. #1712193356



33113.

Ecuador

**MIQUEL TARRAGONA COROMINA**  
**NOTARI**

Número 4184

Data 20 de DICIEMBRE de 2010

TRASLADO INTERNACIONAL DE SOCIEDAD  
ADQUISICION E NACIONALIDAD ESPANOLA  
CAMBIO DE DENOMINACION Y ADAPTACION DE ESTATUTOS  
RENOVACION Y NOMBRAMIENTO DE CARGOS

Otorgado por:

ARCA ECUADOR, S.A.  
(antes ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP)

- COPIA AUTENTICA -

Av. Diagonal. 407. 5è. - 08008 Barcelona



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789421

07/2010



Miquel Tarragona Coromina

NOTARI

Avda. Diagonal, 407

[notaria@rubiestarragona.org](mailto:notaria@rubiestarragona.org)

Telf: 93 2922800 - Fax: 93 2922801

08008 BARCELONA



NÚMERO CUATRO MIL CIENTO OCHENTA Y CUATRO.-----

TRASLADO INTERNACIONAL DE SOCIEDAD

ADQUISICION DE NACIONALIDAD ESPAÑOLA

CAMBIO DE DENOMINACIÓN Y ADAPTACION DE ESTATUTOS,

RENOVACIÓN Y NOMBRAMIENTO DE CARGOS

"ARCA ECUADOR, S.A."

(ANTES ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.)

En Barcelona, mi residencia, a veinte de diciembre de dos mil diez.-----

Ante mí, MIQUEL TARRAGONA COROMINA, Notario del Ilustre Colegio de Notarios de Catalunya, -----

**COMPARECE:**

DON VÍCTOR XERCAVINS LLUCH, mayor de edad, Abogado, casado, de nacionalidad española, con domicilio profesional en Avenida Diagonal 444, Barcelona, España, con DNI número 46.125.465-T, en vigor.-----

**INTERVIENE**

En nombre y representación de la entidad denominada en virtud de la presente "ARCA ECUADOR, S.A." domiciliada igualmente en virtud de la presente en



08036-Barcelona, calle Aribau, número 171, piso principal; constituida por tiempo indefinido en las Islas Vírgenes Británicas y con la denominación de ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP., en fecha 13 de mayo de 1998.

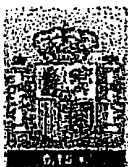
Se acredita la vigencia de la sociedad ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. de las Islas Vírgenes Británicas, cuyos acuerdos motivan la presente, de acuerdo con su legislación mediante la certificación de existencia y válida constitución ("Certificate of Good Standing") emitida por el Registrador de Asuntos Mercantiles ("Registrar of Corporate Affairs"), en fecha 2 de diciembre de 2010, que forma parte del dossier formalizado ante el Notario de las Islas Vírgenes Británicas, doña Tamia Richards, en fecha 17 de diciembre de 2010, que por fotocopia me entrega y se incorpora, en el que se incluyen los siguientes documentos en idioma inglés, junto con su correspondiente traducción al español, relativos al cumplimiento de los requisitos locales en derecho de las Islas Vírgenes Británicas para el traslado de domicilio: -----

1/ Certificación de existencia y válida constitución ("Certificate of Good Standing"), emitida por el Registrador de Asuntos Mercantiles de Islas Vírgenes Británicas ("BVI Registrar of Corporate Affairs"), en



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789339



MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



fecha 2 de diciembre de 2010; -----

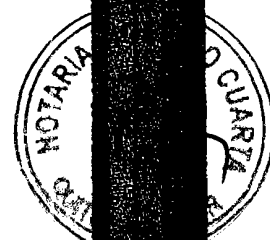
2/ Certificación de cargos vigentes ("Certificate of Incumbency") emitido por el Agente Registral de la Sociedad en fecha 7 de diciembre de 2010; -----

3/ Acuerdos de los socios de la Sociedad de fecha 23 de noviembre de 2010 adoptando, entre otros, el acuerdo de traslado del domicilio social de la Sociedad a España; -----

4/ Estatutos sociales de la Sociedad, compuestos por el documento llamado "Memorandum of Association" y el documento llamado "Articles of Association", inscritos en el Registro Mercantil de las Islas Vírgenes Británicas; -----

5/ Certificado emitido por el Registrador Mercantil ("Registrar of Corporate Affairs") de las Islas Vírgenes Británicas relativo al cumplimiento de los requisitos legales bajo ley de las Islas Vírgenes Británicas para el traslado del domicilio; -----

6/ Opinión legal redactada de los asesores loca-



les en Derecho de Islas Vírgenes Británicas, Harneys, relativo a (i) el cumplimiento de los requisitos legales bajo ley de las Islas Vírgenes Británicas para el traslado del domicilio a España y (ii) la no obligación de las sociedades existentes en las Islas Vírgenes Británicas de preparar ni depositar cuentas anuales. -----

El dossier notarial citado, debidamente apostillado fotocopia del cual ha quedado incorporado, se acompañará con esta escritura para su inscripción en el Registro Mercantil de Barcelona. -----

La sociedad tiene como objeto social la producción de bebidas gaseosas, aguas embotelladas, jugos y téis listos para el consumo, según manifiesta el compareciente. -----

Los datos de identificación consignados de la sociedad resultan de documentación fehaciente que me ha sido exhibida, manifestando su representante que no han variado. -----

ACTÚA de SECRETARIO, no consejero del Consejo de Administración de la compañía, y por tanto a mi juicio con facultades suficientes para el presente otorgamiento, para cuyo cargo, que asegura vigente, fue nombrado por plazo indefinido por acuerdo al que la



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

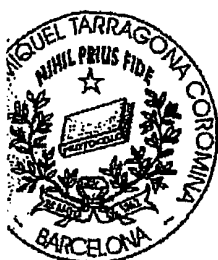
AF0789340

2010



MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



presente se refiere; y se halla legitimado para este acto, en virtud de dicho cargo y de las decisiones adoptadas por el Consejo de Administración, en fecha 20 de diciembre de 2010, según resulta de las certificación expedida por el propio compareciente con el Vº Bº del Presidente, Don Juan Carlos Correa Mantilla, cuyas firmas conozco y considero legítimas por coincidir con las que habitualmente utilizan, cuyas certificaciones, en unión de las que la primera de ellas ratifica, dejo unidas a esta matriz.-----

Asegura la plena vigencia del cargo por el que interviene, así como que no ha variado la capacidad jurídica de su representada.-----

Yo el Notario hago constar expresamente que he cumplido con la obligación de identificación del titular real que impone la Ley 10/2010 de 28 de Abril de 2010 cuyo resultado consta por escrito firmado por el compareciente, que conservaré en mi poder por el plazo de diez años.-----



LE IDENTIFICO por su reseñado documento de identidad, y le juzgo con la capacidad legal suficiente para otorgar esta escritura de **TRASLADO INTERNACIONAL DE DOMICILIO y ADQUISICION DE NACIONALIDAD ESPAÑOLA, CAMBIO DE DENOMINACION, ADAPTACION DE ESTATUTOS, RENOVACION Y NOMBRAMIENTO DE CARGOS**, a cuyo fin, ----

**DICE Y OTORGA:**

**I.- Acuerdos de la Junta General de Accionistas.-**

Que eleva a público los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas en fecha 20 de diciembre de 2010, en los términos siguientes: -----

**PRIMERO.-** Ratificar en todos sus términos y condiciones el contenido de los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas en fecha 23 de noviembre de 2010, incluida en el dossier indicado como documento número 1 cuyo contenido resulta emitido por la Notario de las Islas Vírgenes Británicas, doña Tamia Richards, en fecha 17 de diciembre de 2010, relativos a: -----

a) El traslado del domicilio social, anteriormente ubicado en Tortola (Islas Vírgenes Británicas), Vanterpool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I, Road Town a territorio español, concretamente a 08036 - Barcelona, calle Aribau, número 171, principal, ad-



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789341



MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



quiriendo, en consecuencia, la nacionalidad española, de forma que, en adelante, la Sociedad se regirá por las leyes de España y continuará su existencia al amparo de las mismas en calidad de sociedad de nacionalidad española.-----

b) Como consecuencia del traslado de domicilio acordado, la adaptación de los Estatutos Sociales al Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, en el que se regulan las sociedades anónimas.-----

Y, en particular, la conversión del capital social a Euros, de forma que el mismo queda fijado en la cifra de nueve millones setecientos veintitrés mil once euros (9.723.011.- Euros), representado por (i) 9.722.536 acciones ordinarias, de UN EURO (1.-Euro) de valor nominal cada una de ellas, totalmente asumidas y desembolsadas, numeradas correlativamente del 1-0 al 9.722.536-0, ambas inclusive y (ii) 475 accio-



nes preferentes sin voto, de UN EURO (1.-Euro) de valor nominal cada una de ellas, totalmente asumidas y desembolsadas, numeradas correlativamente del 1P al 475P, ambas inclusive. -----

En este sentido, y a los efectos de dar cumplimiento a la obligación prevista en el artículo 94 de la Ley 3/2009 de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles, se adjunta y protocoliza como documento número 2 el informe emitido por el experto independiente nombrado por el Registro Mercantil de Barcelona, KPMG AUDITORES, S.L. señalando que el patrimonio neto de la sociedad cubre la cifra de capital social exigido por el derecho español. -----

A los efectos del acuerdo de traslado de domicilio social de la Sociedad a España y la consiguiente nacionalización de la Sociedad, se hace constar que:

1. Las acciones adjudicadas a los accionistas están totalmente desembolsadas, representan la totalidad de las acciones representativas del capital social, y han sido asignadas de la siguiente forma: --

•Corma Ltd con domicilio social en Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2nd floor, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas e INSCRITA en el Registro



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789342



MIQUEL TARRAGONA COROMINA

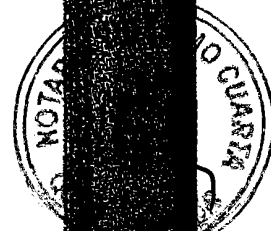
NOTARI

Mercantil de las Islas Vírgenes Británicas con el número 244027 y con N.I.E. español número N-4681637-G, vigente: 2.430.634 acciones ordinarias de clase O, numeradas del 1-O al 2.430.634-O, ambos inclusive.---

•Arca Europe Coöperatief U.A., con domicilio social en Locatellikade 1, 1076 AZ Ámsterdam e INSCRITA en el Registro Mercantil de Ámsterdam, bajo el número 50504762 y con N.I.E. español número N-0036138-F, vigente (en adelante "Arca Europe"): 7.291.902 acciones ordinarias de clase O numeradas del 430.635-O al 9.722.536-O ambos inclusive, y 475 acciones de clase P, numeradas del 1-P al 475-P. -----

Las citadas acciones tendrán los derechos y obligaciones previstos en la ley y en los estatutos cuyo texto resulta del documento incorporado a la certificación referida en el Otorgan primero precedente.----

A los efectos legales oportunos, se deja expresa constancia de que ninguno de los accionistas hizo uso de su derecho de separación.-----



2. La titularidad de las acciones se ha hecho constar en el libro registro de acciones nominativas de la Sociedad. -----

**SEGUNDO.-** Ratificar el nombramiento de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad; acordado en fecha 30 de septiembre de 2010, estando por tanto el Consejo de Administración de la Sociedad integrado por los siguientes nueve (9) miembros: ---

**DON MANUEL LUIS BARRAGÁN MORALES**, mayor de edad, soltero, de nacionalidad mejicana, Licenciado en administración de empresas, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 07190092039, en vigor y NIE en trámite de obtención. -----

**DON LUÍS ARIZPE JIMÉNEZ**, mayor de edad, casado, ingeniero, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 02050020147, en vigor y NIE en trámite de obtención. -----

**DON TOMÁS ALBERTO FERNÁNDEZ GARCÍA**, mayor de edad, casado, contador público, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789343

MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 03190050628, en vigor y NIE en trámite de obtención.

**DON JORGE HUMBERTO SANTOS REYNA**, mayor de edad, casado, contador público, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte G03985710, en vigor y NIE en trámite de obtención.-----

**DON FRANCISCO ROGELIO GARZA EGLOFF**, mayor de edad, casado, ingeniero químico, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte G01181357, en vigor y NIE en trámite de obtención.---

**DON ARTURO GUTIÉRREZ HERNÁNDEZ**, mayor de edad, casado, abogado, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León,



México, y con número de pasaporte 02190061208, en vigor y NIE en trámite de obtención. -----

**DON JUAN CARLOS CORREA MANTILLA**, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, casado, empresario, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de América, de profesión empresario y con número de pasaporte 1702406008, en vigor y NIE número M2831578W, en vigor. -----

**DON CLAUDIO JOSÉ CRESPO PONCE**, mayor de edad, casado, ingeniero civil, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de América, de profesión ingeniero civil y con número de pasaporte 1703421998, en vigor, y NIE número M2831577R, en vigor. -----

**DON JUAN CARLOS CORREA BALLESTEROS**, mayor de edad, casado, empresario, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de América, de profesión empresario y con número de pasaporte 1703971356, en vigor, y NIE M2831579A, en vigor. -----

Los señalados miembros del consejo aceptaron su



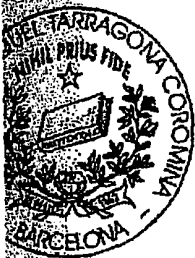
PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789344

MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



nombramiento mediante sendas cartas dirigidas a la Sociedad, declarando no hallarse incursos en incompatibilidad legal alguna.-----

**TERCERO.-** Aprobar el texto de los Estatutos Sociales a fin de adaptarlos a la legislación española, cuyo texto resulta del documento adjunto a la certificación de los acuerdos de la Junta General de Accionistas de fecha 20 de diciembre de 2010, incorporado a la presente escritura.-----

Asimismo, modificar la denominación de la entidad que en lo sucesivo será la de ARCA ECUADOR, S.A., modificando el artículo estatutario correspondiente, en los términos que resultan de la nueva redacción de los Estatutos sociales, que se han incorporado como anexo a la certificación de los acuerdos de la Junta General de Accionistas de fecha 17 de diciembre de 2010.-----

Acredita la autorización de utilización, mediante certificado expedido por el Registro Mercantil Cen-



tral, en fecha 14 de octubre de 2010, que dejo unida a esta matriz documento número 3. -----

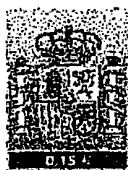
**CUARTO.-** A los efectos del artículo 309.2 del Reglamento del Registro Mercantil se adjuntan como documento número 4 copia de los estados financieros consolidados auditados de la Sociedad y su grupo (tal y como se describe en el otorgamiento quinto a continuación) cerrados a 31 de diciembre de 2009, fecha del último ejercicio cerrado por la Sociedad con anterioridad al traslado. -----

En este sentido, conforme a la opinión legal recabada al efecto de los asesores locales en derecho de las Islas Vírgenes Británicas, Harneys, que se obra en el dossier notarial referido como documento número 1, se pone de manifiesto que de conformidad con la legislación de las Islas Vírgenes Británicas la Sociedad no tenía obligación de preparar cuentas anuales de forma individual. -----

**QUINTO.-** Asimismo, el compareciente, en la capacidad en la que interviene, pone de manifiesto, a los efectos que pudieran interesar en relación con la legislación ecuatoriana, que como consecuencia del traslado a territorio español de la Sociedad objeto de esta escritura, matriz del Grupo EBC en Ecuador,

UIGES

PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789346

MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



II.- Un impresa D-1A, relativo a la inversión extranjera efectuada por "ARCA EUROPE COOPERATIEF U.A.", que yo el Notario diligenciaré para remitir el ejemplar número 1 a la Dirección General de Comercio e Inversiones, incorporar el ejemplar número 2 a esta matriz y entregar el ejemplar número 3 al titular.---

IV.- Inscripción.- De conformidad con lo establecido en el Reglamento del Registro Mercantil, el otorgante, según interviene, solicita expresamente la inscripción parcial de la presente escritura, en el supuesto de que alguna de sus cláusulas, o de los hechos, actos o negocios jurídicos contenidos en ella y susceptibles de inscripción, adoleciese de algún defecto, a juicio del Registrador, que impida la práctica de la misma.-----

Tratamiento de datos.- Los datos del otorgante e interviniente serán incorporados a los ficheros existentes en esta Notaría. Su finalidad es realizar la formación del presente documento público, su factura-



ción y su posterior seguimiento, la realización de remisiones de obligado cumplimiento y las funciones propias de la actividad notarial, por lo que su aportación es obligatoria. Los datos serán tratados y protegidos según la Legislación Notarial y la Ley Orgánica 15/1999 de 13 de diciembre de Protección de Datos de Carácter Personal. El titular de los mismos podrá ejercer los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición en esta Notaría. -----

**Lectura, consentimiento y firma.- -----**

Y leída por mí, el Notario, esta escritura al compareciente, por haber renunciado a su derecho de hacerlo por sí, presta su libre consentimiento y firma conmigo, haciendo constar haber quedado debidamente informado del contenido de la misma y yo el Notario doy fe de haberle identificado mediante su documento de identidad exhibido y reseñado en la comparecencia, de que el consentimiento ha sido libremente prestado y de que el presente otorgamiento se adecua a la legalidad y a la voluntad debidamente informada del otorgante, y del contenido de este instrumento público, redactado según minuta presentada, que queda extendido en nueve folios de papel exclusivo para documentos notariales, números el del presente y los



**TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITANICAS**

**CERTIFICADO DE TITULARIDAD DE CARGOS ("CERTIFICATE OF INCUMBENCY")**

ICAZA, GONZALEZ RUIZ & ALBMAN (BVI) TRUST LIMITED, una Sociedad de las Islas Virgenes Britanicas actuando como Agente Registral de ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad"), por la presente certifica que, segun consta en nuestros registros, la siguiente informacion es correcta:

a) La Sociedad fue constituida bajo la Ley Internacional de Sociedades de Mercantiles (Cap. 291) y re-inscrita automaticamente bajo la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI, 2004 y esta en buena situacion ("good standing").

b) La Sociedad fue constituida el 13 de mayo de 1998.

c) El numero de la Sociedad de BVI es 279302

d) Los Administradores de la Sociedad a fecha de hoy son:

CLAUDIO CRESPO PONCE  
JUAN CARLOS CORREA MANTILLA  
JUAN CARLOS CORREA BALLESTROS  
MANUEL BARRAGAN MORALES  
LUIS ARIZPE JIMENEZ  
TOMAS ALBERTO FERNANDEZ GARCIA  
JORGE HUMBERTO SANTOS RIVERA  
FRANCISCO ROCELIO GARZA EGLOFF  
ARTURO GUTIERREZ HERNANDEZ

e) Los Cargos en la Sociedad a fecha de hoy son:

JUAN CARLOS CORREA MANTILLA-  
Presidente  
JAIMER SANCHEZ-  
Secretario  
ARTURO GUTIERREZ HERNANDEZ-  
Vicepresidente ("Alternate Secretary")



PART 1. EXCLUDING PAPA DOCUMENTOS NOTAS/ALES

AF0789359

## TERRITORY OF THE VIRGIN ISLANDS

## CERTIFICATE OF INCUMBENCY

We, **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, a British Virgin Islands Company, acting as Registered Agent of **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**, ("the Company"), do hereby certify that, according to our records, the following information is correct:

- a) The Company was incorporated under the laws of the International Business Companies Act (Cap.291) and re-registered automatically under the BVI Business Companies Act, 2004 and is in good standing.
- b) The Company was incorporated on the 13<sup>th</sup> day of May, 1998.
- c) The BVI Company number is 279302.
- d) The Directors of the Company as to this date are:

**CLAUDIO CRESPO PONCE**  
**JUAN CARLOS CORREA MANTILLA**  
**JUAN CARLOS CORREA BALLESTEROS**  
**MANUEL L. BARRAGAN MORALES**  
**LUIS ARIZPE JIMENEZ**  
**TOMAS ALBERTO FERNANDEZ GARCIA**  
**JORGE HUMBERTO SANTOS REYNA**  
**FRANCISCO ROGELIO GARZA EGLOFF**  
**ARTURO GUTIERREZ HERNANDEZ**

- e) The Officers of the Company as to this date are:

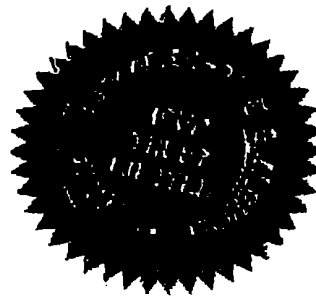
<b>JUAN CARLOS CORREA MANTILLA</b>	-	<b>Chairman</b>
<b>JAIME SANCHEZ</b>	-	<b>Secretary</b>
<b>ARTURO GUTIERREZ HERNANDEZ</b>	-	<b>Alternate Secretary</b>

- f) The Company is authorised to Issue a maximum of 9,723,011 shares of €1 par value each divided into two classes as follow:
  - a) 9,722,536 Common Shares of €1 par value each (the "Common Shares"); and
  - b) 475 Preferred Shares €1 par value each (the "Preferred Shares")
- g) The Company is not in the process of being wound up and dissolved.
- h) The Registered Agent of the Company is **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, with domicile at Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2<sup>nd</sup> Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
- i) The Registered Office of the Company is at Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2<sup>nd</sup> Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Dated 7<sup>th</sup> day of December, 2010.

**ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**

  
**Gian Carlo Pedreschi**  
**Authorized Signatory**



**TERRITORIO DE LAS ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS  
LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES, 2004**

**CERTIFICADO DE BUENA SITUACIÓN ("CERTIFICATE OF GOOD  
STANDING")  
(SECCIÓN 235)**

**El Registrador de Asuntos Mercantiles de las Islas Vírgenes Británicas POR LA PRESENTE  
CERTIFICA** que, en virtud de la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI, 2004,

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**NÚMERO DE SOCIEDAD BVI: 279302**

1. Se encuentra en el Registro de Sociedades;
2. Está al corriente en el pago de todas las tasas, tasas anuales y en las obligaciones que le son debidas y exigibles;
3. No ha presentado acuerdos de fusión o consolidación que no hayan devenido efectivos;
4. No ha presentado procedimiento concursal que no haya devenido efectivo;
5. No está en situación de liquidación voluntaria; y
6. No se está siguiendo ningún procedimiento para cancelar el nombre de la sociedad en el Registro de Sociedades.

*[consta firma del Registrador de Asuntos Mercantiles]*

**EL REGISTRADOR DE SOCIEDADES**  
**El día 2 de diciembre de 2010**

*[consta sello del Registrador de Asuntos Mercantiles]*



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789358



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS  
BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**CERTIFICATE OF GOOD STANDING  
(SECTION 235)**

The REGISTRAR OF CORPORATE AFFAIRS, of the British Virgin Islands HEREBY CERTIFIES  
that, pursuant to the BVI Business Companies Act, 2004,

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**BVI COMPANY NUMBER: 279302**

Is on the Register of Companies;

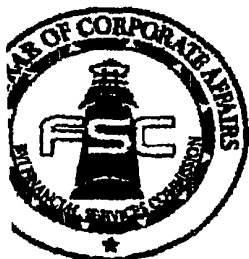
Has paid all fees, annual fees and penalties that are due and payable;

Has not filed articles of merger or consolidation that have not become effective;

Has not filed articles of arrangement that have not yet become effective;

Is not in voluntary liquidation; and

Proceedings to strike the name of the company off the Register of Companies have not been instituted.



*[Signature]*

**REGISTRAR OF CORPORATE AFFAIRS**  
2nd day of December, 2010



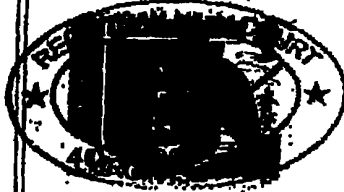
ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.


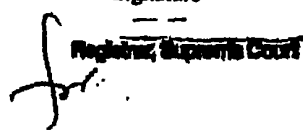
This Public Document

2. Has been signed by: **Tamia N Richards**
3. Acting in the capacity of **NOTARY PUBLIC**
4. Bears the Seal/Stamp of **Tamia N Richards, Notary Public**

CERTIFIED

5. At the High Court Registry
6. The <sup>4<sup>th</sup></sup> day of December, 2010
7. By: **Register, Supreme Court**
8. No. **H-09194-10**
9. Seal / Stamp



  
Signature  
  
**Register, Supreme Court**



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789357

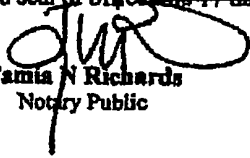
documents num. 1

**NOTARIAL CERTIFICATE**

I, **Tamia N Richards**, duly admitted, sworn and appointed for life to act as Notary Public in the British Virgin Islands **DO HEREBY CERTIFY** and **CONFIRM** that the signature of the Chairman on the Minutes of a Meeting of the Members of **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. ("EBC")** held on 23 November 2010 (referred to in 3 below) matches the signature on the signature page of the passport of Mr Juan Carlos Correa Mantilla, Chairman of EBC and that the attached documents are either authentic originals or copies of the following documents relating to EBC which comply with the requirements under the laws of the British Virgin Islands for Continuation Out of the British Virgin Islands into Spain:

1. Certificate of Good Standing issued by the Registry of Corporate Affairs of the British Virgin Islands on 2 December 2010 together with its Spanish translation;
2. Certificate of Incumbency dated 7 December 2010 of EBC issued by Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited, the Registered Agent of EBC together with its Spanish translation;
3. Minutes of a Meeting of the Members of EBC held on 23 November 2010 containing the resolutions of the members authorising the discontinuance of EBC in the British Virgin Islands and its continuance as a company incorporated under the laws of Spain and amending and restating its Memorandum and Articles of Association together with its Spanish translation;
4. The current amended and restated Memorandum and Articles of Association of EBC filed with the BVI Registry of Corporate Affairs on 29 November 2010 together with its Spanish translation; and
5. A Certificate issued by the Registrar of Corporate Affairs of the British Virgin Islands on 15 December, 2010 together with its Spanish translation.

In witness hereof I have set my hand and seal of office this ~~17~~ 17 day of December, 2010.

  
**Tamia N Richards**  
 Notary Public

**APOSTILLE**

(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

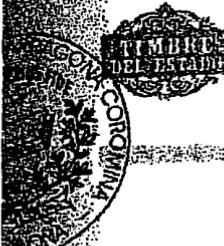


1. Country: British Virgin Islands



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS FISCIALES

AF0789356



**CAPÍTULO IV**  
**SEPARACIÓN Y EXCLUSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

Artículo 16°.- Los accionistas tendrán derecho a separarse de la Sociedad y podrán ser excluidos de la misma por acuerdo de la Junta General, por las causas y en la forma prevista en los artículos 346 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.

**CAPÍTULO V**  
**DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN**

Artículo 17°.- La Sociedad se disolverá y liquidará por las causas y de acuerdo con el régimen establecido en los artículos 360 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.

Los Administradores al tiempo de la disolución quedarán convertidos en liquidadores, salvo que la Junta General hubiese designado otros al acordar la disolución.

Los liquidadores ejercerán su cargo por tiempo indefinido.

**CAPÍTULO VI**  
**SOCIEDAD UNIPERSONAL**

Artículo 18°.- En caso de que la Sociedad devenga unipersonal se estará a lo dispuesto en los artículos 12 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, y el accionista único ejercerá las competencias de la Junta General.



Para ser nombrado miembro del Consejo de Administración no se requerirá la condición de accionista.

**Artículo 14°.-** Los Consejeros nombrados desempeñarán su cargo por un plazo de seis (6) años, plazo que deberá ser igual para todos ellos, sin perjuicio de su reelección, así como de la facultad de la Junta General de proceder en cualquier tiempo y momento a su cese de conformidad a lo establecido en la Ley.

Si durante el plazo para el que fueron nombrados los Consejeros se produjesen vacantes sin que existieran suplentes, el Consejo podrá designar entre los accionistas a las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General

**Artículo 15°.-** El Consejo de Administración quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados por otro Consejero, la mayoría absoluta de sus miembros. La representación se conferirá mediante carta dirigida al Presidente.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros del Consejo de Administración concurrentes a la sesión, salvo aquellos casos en que la Ley exija otra mayoría superior.

El Consejo se reunirá siempre que lo acuerde su Presidente, o cuando lo soliciten dos (2) cualesquiera de sus miembros. En el caso de que lo solicitaran dos (2) cualesquiera Consejeros, el Presidente no podrá demorar la convocatoria por un plazo superior a quince (15) días contados a partir de la fecha de recepción de la solicitud. Transcurrido dicho plazo, los mismos Consejeros que solicitaron la reunión podrán convocar el Consejo en caso de que el Presidente no haya atendido a su solicitud.

La convocatoria se cursará por escrito mediante carta dirigida a todos y cada uno de los Consejeros, con quince (15) días naturales de antelación a la fecha de la reunión. A más tardar treinta (30) días naturales después de cada reunión del Consejo de Administración, la Sociedad deberá facilitar a todos los Consejeros (estuviesen o no presentes en la reunión en cuestión) el acta de la reunión así como cualesquiera documentos que fuesen entregados a los Consejeros durante dicha reunión.

La votación por escrito y sin sesión será válida si ningún Consejero se opone a ello.

Salvo que la Junta General al elegirlos ya los designe con sus cargos, el Consejo de Administración nombrará de su seno al Presidente, así como a la persona que ostente el cargo de Secretario, y podrá nombrar a un Vicesecretario que sustituirá al Secretario en caso de vacante, ausencia o enfermedad. El Secretario podrá ser o no Consejero, en cuyo caso tendrá voz pero no voto. Lo mismo se aplicará, en su caso, al Vicesecretario.



AF0789355

TIMBRE  
DEL ESTADO

Artículo 11º.- Todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista. La representación deberá conferirse por escrito y con carácter especial para cada Junta General, en los términos y condiciones establecidas en la Ley.

Las restricciones a la representación previstas en los artículos 184 y 186 de la Ley no serán aplicables cuando el representante sea el cónyuge o un ascendiente o descendiente del representado, ni tampoco cuando aquél tenga poder general conferido en documento público con facultades para administrar todo el patrimonio que el representado tuviere en territorio nacional.

La representación es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta General del representado tendrá valor de revocación.

Artículo 12º.- Los accionistas podrán solicitar del Consejo de Administración, acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes hasta el séptimo (7º) día anterior al previsto para la celebración de la Junta General. El Consejo de Administración estará obligado a facilitar la información por escrito hasta el día de la celebración de la Junta General.

Durante la celebración de la Junta General, los accionistas de la Sociedad podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día y, en caso de no ser posible satisfacer el derecho del accionista en ese momento, el Consejo de Administración estará obligado a facilitar esa información por escrito dentro de los siete (7) días siguientes al de la terminación de la Junta General.

El Consejo de Administración estará obligado a proporcionar la información solicitada al amparo de los dos párrafos anteriores, salvo en los casos en que, a juicio del Presidente, la publicidad de la información solicitada perjudique los intereses sociales.

No procederá la denegación de información cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital social.

#### Del Consejo de Administración

Artículo 13º.- La Junta General confiará la administración de la Sociedad a un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de tres (3) y un máximo de quince (15) miembros. Corresponderá a la Junta General la determinación del número concreto de Consejeros.



La Junta General se celebrará en el término municipal donde la Sociedad tenga su domicilio. Si en la convocatoria no figurase el lugar de celebración se entenderá que la Junta ha sido convocada para su celebración en el domicilio social.

Los accionistas que representen, al menos, el cinco (5) por ciento del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de una Junta General de Accionistas incluyendo uno o más puntos del orden del día. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria. El complemento de la convocatoria deberá publicarse con quince (15) días de antelación como mínimo a la fecha establecida para la reunión de la Junta General.

El Consejo de Administración deberá, asimismo, convocar la Junta General cuando lo soliciten accionistas que representen, al menos, el cinco (5) por ciento del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta General.

Adicionalmente a lo anterior, se enviará notificación de las convocatorias por carta, telegrama, fax o cualquier otro medio escrito o telemático que pueda asegurar la recepción de dicho anuncio por todos los accionistas, en la dirección que hayan designado al efecto o en el domicilio que conste en el Libro Registro de acciones nominativas, incluso aunque el domicilio de notificaciones de cualquiera de los accionistas no esté localizado en España. Esta comunicación se deberá enviar como máximo cinco (5) días después de la publicación del último de los dos anuncios mencionados en el párrafo anterior, siendo admisible que se envíe con anterioridad pero no con posterioridad a dicha fecha límite. En cualquier caso, el plazo mínimo para la celebración de la Junta General se contará a partir de los anuncios, y no desde la notificación adicional regulada en este párrafo.

En caso de complemento de convocatoria, se enviará notificación del complemento en la forma prevista en el párrafo anterior. Esta comunicación se deberá enviar como máximo cinco (5) días después de la publicación del último de los dos anuncios del complemento, siendo admisible que se envíe con anterioridad pero no con posterioridad a dicha fecha límite. En cualquier caso, el plazo mínimo de quince (15) días para la celebración de la Junta General se contará a partir de los anuncios, y no desde la notificación adicional regulada en este párrafo.

No obstante lo anterior, la Junta General quedará válidamente constituida, con el carácter de universal, para tratar cualquier asunto, sin necesidad de previa convocatoria, siempre que esté presente o representada la totalidad del capital social y los concurrentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta General. La Junta General universal podrá reunirse en cualquier lugar del territorio nacional o del extranjero.

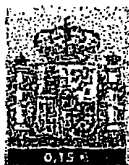
Por lo que se refiere a la convocatoria judicial de la Junta General, se estará a lo dispuesto en la Ley.

DOCS-433351.v1-P4477



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS REGISTRADOS

AF0789354



Las Acciones Preferentes son acciones sin voto. Cada Acción Preferente confiere a su titular cuando se hayan cumplido los requisitos legales, un dividendo preferente acumulativo en la cantidad de US\$ 14.736,84 (o su equivalente en euros) menos cualquier dividendo anual ordinario o extraordinario pagadero a cada Acción Preferente en el correspondiente ejercicio fiscal. Este dividendo preferente será pagadero con preferencia respecto a cualquier otro dividendo ordinario o extraordinario en la Sociedad y (ii) los derechos y obligaciones establecidos por la ley aplicable.

Las Acciones se representarán mediante títulos, que podrán ser unitarios o múltiples y contendrán todas las menciones señaladas como mínimas en la Ley.

## CAPÍTULO II RÉGIMEN DE LAS ACCIONES

Artículo 7º.- Las acciones de la Sociedad podrán ser transmitidas de conformidad con los requisitos establecidos en la ley aplicable.

## CAPÍTULO III ÓRGANOS SOCIALES

Artículo 8º.- Los órganos sociales son la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración, y en lo no previsto en estos Estatutos se regirán por lo dispuesto en los artículos 159 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.

### De la Junta General de Accionistas

Artículo 9º.- Los accionistas reunidos en Junta General decidirán, con el quórum y por la mayoría legalmente establecida, en los asuntos propios de la competencia de la Junta General de Accionistas,

Artículo 10º.- Las Juntas Generales serán convocadas por el Consejo de Administración, mediante anuncio publicado en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia en que esté situado el domicilio social. Entre la convocatoria y la fecha prevista para la celebración de la Junta General deberá existir un plazo de al menos, un (1) mes (o dos (2) meses, en caso de traslado internacional del domicilio social).

El anuncio de convocatoria expresará el nombre de la Sociedad, la fecha y la hora de la reunión, así como el orden del día, en que figurarán los asuntos a tratar y el carácter de ordinaria o extraordinaria de la Junta General. Podrá, asimismo, hacerse constar la fecha en la que, si procediera, se reunirá la Junta General en segunda convocatoria. Entre la primera y la segunda reunión deberá mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas.



representativos de los fondos propios de las entidades residentes y no residentes en territorio español mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales, de conformidad con lo previsto en el artículo 116 del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y las disposiciones que la desarrollen.

Quedan excluidas del objeto social aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si la Ley exigiera para el ejercicio de todas o algunas de las actividades expresadas algún título profesional, o autorización administrativa, o inscripción en Registros Públicos, o, en general, cualesquiera otros requisitos, tales actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos y, en su caso, deberán desarrollarse por medio de persona o personas que ostenten la titulación requerida.

La Sociedad podrá desarrollar las actividades integrantes del objeto social, especificadas en los párrafos anteriores, total o parcialmente, de modo directo o mediante la titularidad de acciones y/o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

**Artículo 3º.-** La duración de la Sociedad es indefinida y dio comienzo a sus operaciones el día del otorgamiento de la escritura fundacional.

**Artículo 4º.-** La fecha de cierre del ejercicio social es el 31 de diciembre de cada año.

**Artículo 5º.-** El domicilio social de la Sociedad se establece en la calle Aribau 171, Barcelona. Por acuerdo del Consejo de Administración podrá trasladarse el domicilio social dentro del mismo término municipal donde se halle establecido, así como crearse, trasladar o suprimir las sucursales, agencias y delegaciones que el desarrollo de la actividad social haga necesario o conveniente dentro y fuera del territorio nacional.

**Artículo 6º.-** El capital social es de NUEVE MILLONES SETECIENTOS VEINTITRÉS MIL ONCE EUROS (9.723.011.-€), dividido en las siguientes dos clases de acciones nominativas, de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas:

- a) 9.722.536 Acciones Ordinarias, numeradas de la 1-O a la 9.722.536-O, ambas inclusive; y
- b) 475 Acciones Preferentes numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

Las Acciones Ordinarias son acciones ordinarias y confieren a sus titulares los derechos y obligaciones previstos con carácter general en la ley aplicable.



AF0789353



**ESTATUTOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD**  
**ARCA ECUADOR, S.A.**  
 (la "Sociedad")

**CAPÍTULO I**  
**DISPOSICIONES GENERALES**

**Artículo 1º.-** La Sociedad se denomina ARCA ECUADOR, S.A.

**Artículo 2º.-** Constituye el objeto social de la Sociedad:

- (a) La fabricación, distribución y comercialización, bajo cualquier modalidad, de todo tipo de bebidas, extractos y productos alimenticios y de sus ingredientes, incluyendo, enunciativa y no limitativamente, los productos comercializados bajo marcas propiedad de, o licenciadas a, *The Coca-Cola Company* y/o cualquiera de las sociedades de su Grupo. Dentro de los productos y actividades comprendidos anteriormente quedan incluidos todo tipo de alimentos, salsas, aperitivos (*snacks*), frituras, dulces, confitados, golosinas, lácteos, y sus materias primas o derivados, así como la comercialización mediante la apertura y operación de establecimientos de venta al por menor o la instalación de máquinas autoexpendedoras de dichos productos, entre otros posibles.
- (b) La creación, difusión y venta de material publicitario relacionado con los productos enumerados en el párrafo anterior.
- (c) La fabricación, distribución y comercialización de envases, envoltorios, embalajes, máquinas expendedoras o cualquier otro elemento para la protección, acondicionamiento, refrigeración, comercialización, o presentación de los referidos productos.
- (d) El transporte de mercancías, las actividades de consignación y gestión de trámites aduaneros y la explotación de depósitos, almacenes y muelles de carga y descarga.
- (e) La compraventa, administración, construcción, explotación, tenencia y disfrute de bienes inmuebles.
- (f) La dirección y gestión de otras empresas, participadas o no, y la realización de actividades de asesoramiento y consultoría empresarial.
- (g) La compra, suscripción, permuta y venta toda clase de valores mobiliarios, nacionales y extranjeros, cualquiera que sea la forma jurídica de la entidad emisora, por cuenta propia y sin actividad de intermediación, incluyendo enunciativa y no limitativamente llevar a cabo la actividad de gestión y administración de valores



PAPEL ESPECIAL PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789352

En lo menester, a los efectos previstos en el artículo 111.2 del Reglamento del Registro Mercantil, firma el Secretario saliente

EL SECRETARIO SALIENTE

D. Jaime Sánchez Fernández



Y PARA QUE ASÍ CONSTE, expido la presente certificación, con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en Barcelona, el día 20 de dicembre de 2010.

Vº Bº PRESIDENTE

SECRETARIO NO CONSEJERO

  
D. Juan Carlos Corra Mantilla

  
D. Víctor Xercavins Luch



AF0789351



América y con pasaporte 17024060 y NIE número M2831578W, en vigor, como Presidente del Consejo de Administración, que desempeñará su cargo por un plazo de tres (3) años desde su nombramiento, esto es, desde el pasado 30 de septiembre de 2010.

Nombrar a D. Víctor Xercavins Lluch, mayor de edad, casado, de nacionalidad española, con domicilio profesional en Avenida Diagonal 444, Barcelona, España, y titular de Documento Nacional de Identidad español (DNI-NIF) número 46.125.465-T, como Secretario no Consejero, que desempeñará su cargo por plazo indefinido.

Dichos nombramientos les serán comunicados a D. Juan Carlos Correa Mantilla y D. Víctor Xercavins Lluch para su aceptación, en su caso, mediante carta dirigida a la Sociedad.

Segundo.- Facultar a todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad al Secretario no consejero, para que cualquiera de ellos, con carácter solidario e distinto, pueda comparecer ante Notario y elevar a público, en su caso, los acuerdos adoptados, así como para ratificar y/o subsanar la pertinente escritura pública y los trechos de esta acta que resulten necesarios o convenientes, para lograr su oportuna inscripción en el Registro Mercantil correspondiente, así como para consentir la inscripción parcial de la escritura.

La presente Acta ha sido aprobada por unanimidad de todos los señores consejeros, al haberse recibido comunicación escrita de todos ellos concediendo su aprobación con fecha a 20 de diciembre de 2010, fecha de recepción de la última comunicación.

[*stan firmas*]"

Que posteriormente D. Juan Carlos Correa Mantilla y D. Víctor Xercavins Lluch han dado sus nombramientos como Presidente del Consejo de Administración y Secretario no Ejero, respectivamente, mediante cartas dirigidas a la Sociedad de fecha de hoy, en que manifestaron no estar incurso en ninguna causa de incapacidad e incompatibilidad en relación con las funciones de su cargo, especialmente en aquellas previstas en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido fue aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, en la Ley 5/ 2006 de 10 de mayo en la legislación autonómica que, en su caso, sea aplicable.



**ASIMISMO CERTIFICO:**

III.- Que posteriormente se celebró, por medio del procedimiento escrito y sin sesión al que se refiere el artículo 100.3 del Reglamento del Registro Mercantil, no habiéndose opuesto ningún Consejero a este procedimiento, reunión del Consejo de Administración en la que fueron votados y aprobados por unanimidad los acuerdos que se contienen en el acta que se transcribe a continuación, habiéndose recibido el último voto el 20 de diciembre de 2010:

**"ACTA  
del Consejo de Administración de  
ARCA ECUADOR, S.A.  
(la "Sociedad")**

Todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, esto es, D. Manuel Luis Barragán Morales, D. Luis Arizpe Jiménez, D. Tomás Alberto Fernández García, D. Jorge Humberto Santos Reyna, D. Francisco Rogelio Garza Eglhoff, D. Arturo Gutiérrez Hernández, D. Juan Carlos Correa Mantilla, D. Juan Carlos Correa Ballesteros y D. Claudio José Crespo Ponce, sin oposición de ninguno de ellos, han expresado su conformidad para recurrir al procedimiento de votación por escrito y sin sesión mediante comunicación escrita, habiéndose recibido comunicación escrita de todos ellos, dentro del plazo de diez días previsto en el Art. 100.3 del Reglamento del Registro Mercantil, adhiriéndose a tal procedimiento y otorgando su voto en el sentido más abajo indicado. Se hace constar que la última comunicación recibida lo fue el día 20 de diciembre de 2010.

Siendo coincidentes las votaciones por escrito efectuadas por la totalidad de los señores consejeros, se declaran unánimemente aprobados por el Consejo de Administración, con efectos a 20 de diciembre de 2010, los siguientes acuerdos, considerándose adoptados los mismos acuerdos en el domicilio social, de conformidad con lo establecido en el Art. 100.1 del Reglamento del Registro Mercantil:

**Acuerdos**

**Primero.-** Se acuerda aceptar la renuncia presentada a sus cargos por el Secretario no consejero de la Sociedad, D. Jaime Sanchez, y por el Secretario suplente (o vicesecretario), D. Arturo Gutiérrez Hernandez, mediante carta dirigida a la Sociedad de fecha de hoy.

Asimismo, se acuerda:

- Ratificar el nombramiento de D. Juan Carlos Correa Mantilla, mayor de edad, casado, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de



AF0789350



**CUARTO.- Ratificación de la aprobación de los estados financieros consolidados auditados de la Sociedad y su grupo, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009.**

En lo menester, se acuerda ratificar la aprobación de los estados financieros consolidados auditados de la Sociedad y su grupo, correspondientes al último ejercicio cerrado de la Sociedad, esto es, el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009, que se adjuntan como anexo a este Acta.

**QUINTO.- Delegación de facultades para la ejecución y elevación a público de los acuerdos anteriores.**

Facultar a todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y al Secretario no consejero de la Sociedad, para que cualquiera de ellos, indistintamente, en nombre y representación de la misma, pueda comparecer ante Notario y elevar a público los precedentes acuerdos, otorgando al efecto una o más escrituras públicas comprensivas de los mismos, incluso de subsanación y rectificación, quedando igualmente facultado para introducir en los mismos las modificaciones que, en su caso, exija la calificación verbal o escrita de los Registradores Mercantiles, realizando al efecto cuantas gestiones fueren necesarias para lograr la inscripción, total o parcial, de estos en los Registros públicos correspondientes.

**Y NO HABIENDO MÁS ASUNTOS QUE TRATAR**, se levanta la sesión, de la que se extiende la presente Acta que, una vez leída, es aprobada por unanimidad y firmada por la totalidad de los socios y por el Sr. Secretario con el Visto Bueno del Sr. Presidente.

[constan firmas]"

II.- Que posteriormente D. Manuel Luis Barragán Morales, D. Luis Arizpe Jiménez, D. Tomás Alberto Fernández García, D. Jorge Humberto Santos Reyna, D. Francisco Rogelio Garza Egloff, D. Arturo Gutiérrez Hernández, D. Juan Carlos Correa Mantilla, D. Claudio José Crespo Ponce y D. Juan Carlos Correa Ballesteros, han aceptado, en lo menester, la ratificación de sus cargos de consejeros mediante cartas dirigidas a la Sociedad de fecha 20 de diciembre de 2010, en las que manifestaron no estar incursos en ninguna causa de incapacidad e incompatibilidad en relación con las funciones de su cargo, especialmente en aquellas indicadas en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido fue aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, en la Ley 5/ 2006 de 10 de abril ni en la legislación autonómica que, en su caso, sea aplicable.



San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte G03985710, en vigor y NIE en trámite de obtención.

- D. Francisco Rogelio Garza Egloff, mayor de edad, casado, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte G01181357, en vigor y NIE en trámite de obtención.
- D. Arturo Gutiérrez Hernández, mayor de edad, casado, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 02190061208, en vigor y NIE en trámite de obtención.
- D. Juan Carlos Correa Mantilla, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, casado, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de América, de profesión empresario y con número de pasaporte 1702406008, en vigor y NIE número M2831578W, en vigor.
- D. Claudio José Crespo Ponce, mayor de edad, casado, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de América, de profesión ingeniero civil y con número de pasaporte 1703421998, en vigor, y NIE número M2831577R, en vigor.
- D. Juan Carlos Correa Ballesteros, mayor de edad, casado, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio a estos efectos en 1200 Four Seasons Tower, 1441 Brickell Avenue, Miami, Florida 33131, Estados Unidos de América, de profesión empresario y con número de pasaporte 1703971356, en vigor, y NIE M2831579A, en vigor.

A los efectos de ajustar el plazo máximo de duración del cargo de consejero a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital y a los nuevos Estatutos, se acuerda que los consejeros ejerzan su cargo por un plazo de seis (6) años desde el día de su nombramiento.

La ratificación de los nombramientos será aceptada en lo menester por los consejeros, mediante carta dirigida a la Sociedad.



AF0789349



Se deja expresa constancia de que los Estatutos Sociales de la Sociedad que deben entenderse vigentes a partir del día de hoy son los Estatutos Sociales aprobados en virtud del acuerdo Segundo posterior, adaptados a la legislación española, y que son los que se adjuntan al presente documento. Por consiguiente, el texto del artículo relativo al domicilio social es el del artículo 5 de los nuevos Estatutos Sociales.

**SEGUNDO.- Aprobación de los nuevos Estatutos Sociales de la Sociedad, incluyendo, entre otros, la modificación de la denominación social.**

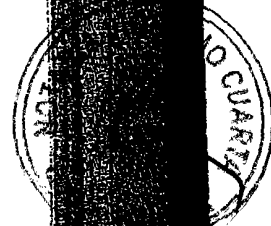
Aprobar el texto de los Estatutos Sociales que regirán la Sociedad, refundiendo y adaptando los mismos a la legislación española, modificando entre otros el artículo 1 relativo a la denominación social, y acordando que a partir de la presente fecha la Sociedad pasará a denominarse "ARCA ECUADOR, S.A." Asimismo, se aprueban igualmente cuantas modificaciones resulten del citado texto estatutario y no hayan sido hechas expresamente.

El texto íntegro de los referidos Estatutos Sociales se adjunta, como Anexo, a la presente Acta.

**TERCERO.- Ratificación del nombramiento de miembros del Consejo de Administración.**

Ratificar el nombramiento de los actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, acordado en fecha 30 de septiembre de 2010, estando por tanto el Consejo de Administración de la Sociedad integrado por los siguientes nueve (9) miembros:

- 1. D. Manuel Luis Barragán Morales, mayor de edad, soltero, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 07190092039, en vigor y NIE en trámite de obtención.
- 2. D. Luis Arizpe Jiménez, mayor de edad, casado, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 02050020147, en vigor y NIE en trámite de obtención.
- 3. D. Tomás Alberto Fernández García, mayor de edad, casado, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia San Jerónimo, Monterrey, Nuevo León, México, y con número de pasaporte 03190050628, en vigor y NIE en trámite de obtención.
- 4. D. Jorge Humberto Santos Reyna, mayor de edad, casado, de nacionalidad mejicana, con domicilio a estos efectos en Avenida San Jerónimo 813 Pte., Colonia





decisiones sobre los extremos contenidos en el Orden del Día siguiente, que es aceptado por unanimidad de todos los asistentes:

#### ORDEN DEL DIA

1. Ratificación del contenido íntegro de los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad en fecha 23 de noviembre de 2010, entre los que se encuentra el traslado de la Sociedad desde las Islas Virgenes Británicas a España.

2. Aprobación de los nuevos Estatutos Sociales de la Sociedad, incluyendo, entre otros, la modificación de la denominación social.

3. Ratificación del nombramiento de los miembros del Consejo de Administración.

4. Ratificación de la aprobación de los estados financieros consolidados auditados de la Sociedad y su grupo, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009.

5. Redacción, lectura y, en su caso, aprobación del Acta de la Junta.

Sometidos a deliberación los temas incluidos en el Orden del Día transcrito, los reunidos adoptan por unanimidad los siguientes:

#### ACUERDOS

**PRIMERA.-** Ratificación del contenido íntegro de los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad en fecha 23 de noviembre de 2010, entre los que se encuentra el traslado de la Sociedad de las Islas Virgenes Británicas a España.

Ratificar íntegramente el contenido de los acuerdos adoptados por Junta General de Accionistas de la Sociedad en fecha 23 de noviembre de 2010, tal como se refleja en la certificación emitida por Notario de las Islas Virgenes Británicas, debidamente apostillada, cuya copia se adjunta a la presente, en virtud de los cuales se resolvió:

- (i) El traslado del domicilio social de la Sociedad desde el actual, sito en Tortola (Islas Virgenes Británicas), Vanterpool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I, Road Town, a Barcelona (España), calle Aribau 171, Principal.

- (ii) La adaptación de los Estatutos Sociales de la Sociedad a los efectos de cumplir con los requisitos previstos por la legislación española.



AF0789348

D. Víctor Xercavins Lluch, Secretario no constituido en la sociedad ARCA ECUADOR, S.A. (anteriormente denominada Ecuador Bottling Company Corp.) (la "Sociedad"),

**CERTIFICO:**

Que en la sesión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada con carácter universal, el día 20 de diciembre de 2010, en Barcelona, bajo la Presidencia de D. Juan Carlos Correa Mantilla y actuando de Secretario D. Víctor Xercavins Lluch, se aprobó por unanimidad el Acta que es transcrita de forma literal a continuación:

**"ACTA**

**DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS**

**DE LA SOCIEDAD**

**ARCA ECUADOR, S.A.**

(hasta la fecha denominada ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.)

(la "Sociedad")

en Barcelona, a 20 de diciembre de 2010

Presentes o representados los señores accionistas titulares de la totalidad de las acciones representativas del capital suscrito, acuerdan por unanimidad constituirse en Junta General Extraordinaria de Accionistas de carácter Universal, al amparo de lo previsto en el artículo 178 de la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido fue aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la "Ley de Sociedades de Capital").

Para la sesión, y de Presidente D. Juan Carlos Correa Mantilla, y de Secretario D. Víctor Xercavins Lluch, unánimemente designados por los asistentes para ocupar tales cargos en la presente Junta.

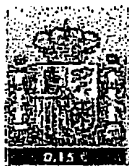
Para la sesión, y en cumplimiento de lo previsto en el artículo 192 de la Ley de Sociedades de Capital, se forma la Lista de Asistentes, de la que resulta la concurrencia personal o por representación del accionariado titular de la totalidad del capital suscrito y que se incorpora a la presente Acta como anexo, haciendo constar el nombre de los asistentes y debidamente firmada por todos ellos.

En su virtud, ratificada por todos ellos su unánime voluntad de reunirse en Junta General Extraordinaria de carácter Universal, el Sr. Presidente declara válidamente constituida la misma y con aptitud legal suficiente para tomar toda clase de acuerdos y



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789347



MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI

ocho anteriores correlativos. -----

Sigue la firma del compareciente. Signado y firmado el Notario autorizante. Rubricado y sellado ----

SIGUEN DOCUMENTOS UNIDOS

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789360



- f) La Sociedad está autorizada a emitir un máximo de 9,723,011 acciones, de 1€ de valor nominal cada una de ellas, dividida en dos clases, tal y como sigue:
- a) 9,722,536 Acciones Ordinarias de 1€ de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Ordinarias"), y
  - b) 475 Acciones Preferentes de 1€ de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Preferentes").
- g) La Sociedad no está en proceso de ser disuelta y liquidada.
- h) El Agente Registral de la Sociedad es ICAZA, GONZALEZ RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, con domicilio en Vanterpool Plaza, Wickhams Cay 1, 2nd Floor, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas.
- i) El domicilio social de la Sociedad es Vanterpool Plaza, Wickhams Cay 1, 2nd Floor, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas.

El día 7 de diciembre de 2010.

ICAZA, GONZALEZ RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED

[sigue firma de Gian Carlo Pedreschi  
Firmante autorizado]

[consta el sello del Agente Registral]



**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**  
(the "Company")

**Company Number 279302**

Minutes of a meeting of the members of the Company  
held at Miami, USA  
on November 23, 2010  
09:00 hours (EST)

Juan Carlos Correa Mantilla (Chairman)  
Corma, Ltd., duly represented, by phone  
Arca Europe Coöperatief U.A., duly represented, by phone

The Chairman reported that notice of the meeting had been waived by each shareholder, and that the meeting had been convened in accordance with the Company's Articles of Association, that a quorum was present and that the meeting was open.

Having opened the meeting, the Chairman states that the points on the agenda of the meeting (the "Agenda") are as follows:

**FIRST:** Transferring the domicile of the Company.

**SECOND:** Amending the Company's Memorandum of Association and Articles of Association to meet the requirements of Spanish legislation and to adopt new memorandum and articles of association in the form of the attached draft (the "New M&A").

**THIRD:** Instruct the registered agent of the Company file the New M&A with the British Virgin Islands Registry of Corporate Affairs.

**FOURTH:** Granting authority for acknowledging the resolutions into a public document.

After approving the Agenda of the Meeting, the Minutes deal with the points on the Agenda one by one and approve the following

**RESOLUTIONS**

**FIRST:** Under a motion duly presented and unanimously approved it is resolved, pursuant to the provisions of the BVI Business Companies Act, 2004, to continue the Company to Spain and move the Company's registered address from its current offices to Barcelona, Spain, Aribau 171, Principal 08036. It is also resolved that after the registration of the Company in Spain the Company shall be governed by the laws of Spain and shall continue to exist under these as a Spanish company.

**SECOND:** Under a motion duly presented and unanimously approved it is resolved to amend and restate the Memorandum of Association and the Articles of Association to adjust them to meet the requirements of the Spanish Law and adopt the New M&A in all respects.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789361



**THIRD:** Under motion presented and unanimously approved, it is resolved to instruct the registered agent of the Company to file the New M&A with the British Virgin Islands Registry of Corporate Affairs in accordance with the BVI Business Companies Act, 2004 as amended.

**FOURTH:** Under motion presented and unanimously approved, it is resolved to grant authority to each and every one of the members of the Board of Directors so that any of them acting singly may appear before a Notary Public to acknowledge the above resolutions into a public document. They are hereby authorized to go through all the requisite steps until the document is registered at the relevant Mercantile Registry Office.

**IT IS NOTED** that a translation of these minutes and its annexes into Spanish language is annexed to this document for the purposes of the transfer of the Company's registered office to Spain and its further registration in the Spanish Commercial Registry.

**FURTHER RESOLVED THAT** the Shareholders unanimously acknowledge the accuracy of the Spanish translation of these minutes and its annexes and fully approve its content.

There being no further business, the meeting was concluded.

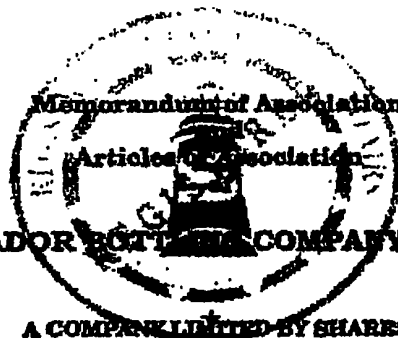
.....  
Chairman





No:

**British Virgin Islands  
BVI Business Companies Act, 2004**



**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**Incorporated the 13<sup>th</sup> day of May, 1998**

*(As amended the 29<sup>th</sup> day of November, 2010)*

*(As amended the 25<sup>th</sup> day of November, 2010)*

*(As amended the 29<sup>th</sup> September, 2010)*

*(As amended the 18<sup>th</sup> day of May, 2010)*

**Icasa, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited**  
**Vantapool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I,**  
**Road Town, Tortola, British Virgin Islands**  
**Telephone: (284) 494 5889**  
**Fax: (284) 494 5880**



PAPEL ENVI USIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789362



## TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS

## THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004

## MEMORANDUM OF ASSOCIATION

## OF

## ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.

## A COMPANY LIMITED BY SHARES

## 1. NAME

The name of the Company is **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.** The Company was incorporated on the 13<sup>th</sup> day of May 1998 pursuant to the International Business Companies Act (Cap. 291) and immediately prior to its automatic re-registration under the BVI Business Companies Act, it was governed by the International Business Companies Act.

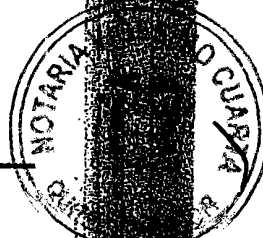
## 2. REGISTERED OFFICE AND REGISTERED AGENT

- 2.1. At the date of filing of the notice complying with Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered office of the Company is at Vantierpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, the office of the first registered agent.
- 2.2. At the date of filing of the notice complying with Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered agent of the Company is Icaza, Gonzalez-Ruiz & Alvarez (BVI) Trust Limited, of Vantierpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
- 2.3. The Company may by Resolution of Shareholders or by Resolution of Directors change the location of its registered office or change its registered agent.
- 2.4. Any change of registered office or registered agent will take effect on the registration by the Registrar of a notice of the change filed by the existing registered agent or a legal practitioner in the British Virgin Islands acting on behalf of the Company.

## 3. CORPORATE PURPOSE AND POWERS

The corporate purpose of the Company is the following:

- (a) The production, distribution and commercialization, in any way, of all kinds of beverages, extracts, and food products and their ingredients, including, among others, the products commercialized under brands owned by, or licensed to, *The Coca-Cola Company* and/or any of the companies of its group. Among the products and activities referred above are included all kinds of food products, sauces, snacks, chips, candy, confectionery products, dairy products, and their raw ingredients or by-products, as well as, among others, the commercialization of said products by means of opening an operation of convenience stores or the installation of vending machines.
- (b) The creation, diffusion and sale of advertising materials related with the products mentioned in the paragraph above.



- (c) The manufacture, distribution and commercialization of packaging, bottles, cans, vending machines, any other component for the protection, fitting out, refrigeration, commercialization or presentation of the referred products.
- (d) The transportation of goods, the activities of consignment and management of customs procedures, the operation of deposits, ware-houses and loading and unloading docks.
- (e) The purchase and sale, administration, construction, operation and enjoyment of real estate properties.
- (f) The management of other companies, both affiliates and non affiliates, and the performance of professional consultation and advising.
- (g) The acquisition, subscription, exchange and sale of all types of securities/movables, of both national and foreign companies, irrespective of the corporate type of the issuing entity, for its own account, with no intermediary activity and, in particular, to carry out the management and administration of securities that represent the equity of entities by the corresponding organization of material and personal means.

The Company's purpose does not include activities that need to comply with legal requirements not satisfied by the Company.

If, under the applicable law, any of the above activities requires a professional degree or the administrative approval, registration in the public registry, or, in general, any other requirement, these activities will not start until the administrative requirements have been complied with, where necessary, they will be carried out by the person(s) holding the degree or title.

The Company is authorized to carry out the activities comprising its purpose, described in the preceding paragraphs, directly or indirectly, in whole or in part, through ownership of shares and/or units of other companies with an identical or similar purpose.

#### 4. NUMBER AND CLASSES OF SHARES

- 4.1. The Company is authorized to issue a maximum of 9,723,011 shares of €1 par value each divided into two classes as follows:

- (a) 9,722,536 Common Shares of €1 par value each (the "Common Shares"); and
- (b) 475 Preferred Shares €1 par value each (the "Preferred Shares").

The Common Shares comprising shares numbers 1C to 9,722,536C, both inclusive, and Preferred Shares comprising shares numbers 1P to 475P, both inclusive.

- 4.2. The Share Capital of the Company (understood as the sum equivalent to the par value of the total number of shares issued in the Company) on the date that these amended and restated memorandum and articles of association become effective is 9,723,011 euros, divided into two different classes of shares, in nominative form, of €1 par value each, which have been fully subscribed and paid-in, divided as follows:

- a) 9,722,536 Common Shares, numbers 1C to 9,722,536C; and
- b) 475 Preferred Shares, numbers 1P to 475P.



AF0789363



-3-

**RIGHTS OF SHARES**

Shares in the Company are issued in the currency of Euros.

Common Shares are ordinary shares and confer on their owners the rights and obligations provided for in general terms in the applicable law.

Preferred Shares are non-voting shares and are privileged shares.

Each Preferred Share confers upon its owner (i) when legal requirements have been met, an annual cumulative preferred dividend in an amount resulting of US\$ 14,736.84 (or its equivalent in euros) minus any annual ordinary or extraordinary dividend to be payable to each Preferred Share in the corresponding financial year. This preferred dividend shall be payable in preference to any ordinary or extraordinary dividend in the Company; and (ii) the rights and obligations stipulated by the applicable law.

The shares will be represented by certificates certifying either one or multiple shares, and setting out the minimum references required by the applicable law.

**REGISTERED SHARES**

The Company's shares are registered shares. The registered shares shall not be converted or exchanged for bearer shares.

**TRANSFER OF SHARES**

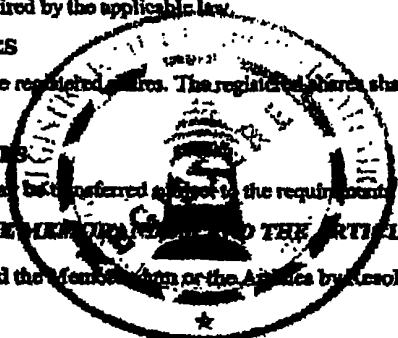
The Company's shares may be transferred subject to the requirements established by the applicable law.

**AMENDMENT OF THE MEMORANDUM OF ASSOCIATION AND THE ARTICLES**

The Company may amend the Memorandum of Association or the Articles by resolution of Shareholders.

**DEFINITIONS**

The meanings of words in this Memorandum of Association and the Articles of Association are defined in the BVI Business Companies Act, 2004.



We, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, of Vantierpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part I, Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

(Sgd.) Yessadine Garcia  
Authorised Signatory

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



AF0789364

028



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS**

**THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**1. DURATION OF THE COMPANY**

The Company will have an indefinite duration.

The Company began its operations the date of its incorporation.

**2. SHARES**

Shares and other securities may be issued at such times, to such eligible persons, for such consideration and on such terms, in accordance with applicable law.

A Share is deemed to be issued when the name of the Shareholder is entered in the register of members.

**3. MEETINGS AND CONSENTS OF SHAREHOLDERS**

The meeting of Shareholders shall be governed by the provisions of the applicable law.

**4. BOARD OF DIRECTORS**

The Company will be managed and represented under the terms established by the applicable law and these articles of association, by a Board of Directors composed by a minimum of three (3) and a maximum of fifteen (15) members. The General Meeting of Shareholders will have the authority to determine the exact number of directors.

The scope of representation of the Board of Directors shall include all activities within the corporate purpose of the Company.

**5. DURATION OF DIRECTORS' APPOINTMENT**

Directors will be appointed for six (6) years. This period is the same for all directors, without prejudice to any re-election or the power of the General Meeting of Shareholders to dismiss a director at any time, under the applicable law.

If a vacancy arises during a director's appointment, and no substitute is appointed, the Board can designate from among the shareholders a person to fill this vacancy until the next General Meeting of Shareholders.



6. **MANAGEMENT OF THE COMPANY**

The Company's management bodies are:

- (a) the General Meeting of Shareholders; and
- (b) the Board of Directors.

7. **FINANCIAL YEAR**

The Company's financial year will begin on January 1 and will be closed on December 31 of each year.

8. **VOLUNTARY LIQUIDATION**

The Company will be dissolved for the reasons established in the provisions of, and in compliance with the applicable law.

9. **CONTINUATION**

The Company may by Resolution of Shareholders or by a resolution passed unanimously by the directors of the Company continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the British Virgin Islands in the manner provided under those laws.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789365

- 3 -

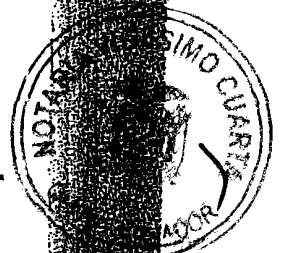
We, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, of Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part IV of Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

(Sgd.) Yezadira Garcia

Authorised Signatory

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**  
(la "Sociedad")

**Sociedad numero 279302**

**Acta de la reunión de accionistas de la Sociedad  
celebrada en Miami, EE.UU.  
a 23 de noviembre de 2010  
09:00 horas (EST)**

**Juan Carlos Correa Mantilla (Presidente)**  
**Corma, Ltd., debidamente representada, por vía telefónica**  
**Arca Europe Coöperatief U.A., debidamente representada, por vía telefónica**

El Presidente informó de que todos los accionistas han renunciado a la convocatoria de la reunión y que la celebración de la misma ha sido acordada según lo previsto en los Estatutos de la Sociedad y, estando presente el quórum necesario, se abrió la sesión.

Abierta la sesión, el Presidente manifiesta que los puntos del orden del día (el "Orden del Día") son los siguientes:

**PRIMERO:** Trasladar el domicilio social.

**SEGUNDO:** Modificar el Memorándum de Asociación ("*Memorandum of Association*") y los Estatutos sociales ("*Articles of Association*") para cumplir los requisitos de la ley española, y adoptar unos nuevos Memorándum de Asociación y Estatutos sociales en la forma del documento adjunto (en adelante, el "M&A").

**TERCERO:** Instruir al agente registral de la Sociedad para presentar el nuevo M&A en el Registro Mercantil de las Islas Vírgenes Británicas.

**CUARTO:** Otorgar facultades para formalizar los acuerdos anteriores en documento público.

Tras aprobar el Orden del Día de la reunión, el acta trata uno a uno los puntos del Orden del Día y se aprueban los siguientes

**ACUERDOS**

**PRIMERO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve, según lo previsto en la Ley de Sociedades Mercantiles, 2004 ("*BVI Business Companies Act, 2004*"), la continuidad de la Sociedad en España y el traslado de su domicilio social desde sus oficinas actuales a Barcelona, España, calle Aribau 171, Principal 08036. Asimismo, se acuerda que tras la inscripción de la Sociedad en España la Sociedad sea gobernada por las leyes de España y continúe existiendo bajo sus leyes como sociedad española.

**SEGUNDO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve modificar y refundir el Memorándum de Asociación y Estatutos de la Sociedad para adaptarlos a los requisitos de la ley española, y adoptar los nuevos M&A.



AF0789366



**TERCERO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve instruir al agente registral de la Sociedad para presentar el nuevo M&A en el Registro Mercantil de las Islas Virgenes Británicas, ("*British Virgin Islands Registry of Corporate Affairs*") según lo previsto en la vigente Ley de Sociedades Mercantiles, 2004 ("*BVI Business Companies Act, 2004*").

**CUARTO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve facultar a cada uno de los miembros del Consejo de Administración para que cualquiera de ellos pueda, actuando con su sola firma, comparecer ante notario público para formalizar en documento público los acuerdos anteriores. Asimismo, se les autoriza para llevar a cabo todas las actuaciones requeridas hasta que el documento este inscrito en el Registro Mercantil correspondiente.

**SE HACE CONSTAR,** que se anexa a este Acta una traducción al idioma español de este Acta y sus anexos a los efectos del traslado del domicilio de la Sociedad a España y la inscripción de la Sociedad en el Registro Mercantil español.

**SE ACUERDA,** que los Accionistas unánimemente reconocen la exactitud de la traducción al idioma español de este acta y sus anexos, y aprueban íntegramente su contenido.

Y no habiendo más asuntos que tratar, se dio por concluida la sesión.

.....  
Presidente



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789381



No:

**British Virgin Islands  
BVI Business Companies Act, 2004**

**Memorandum of Association  
Articles of Association  
of  
ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**Incorporated the 13<sup>th</sup> day of May, 1998**

(As amended the 29<sup>th</sup> day of November, 2010)

(As amended the 25<sup>th</sup> day of November, 2010)

(As amended the 29<sup>th</sup> September, 2010)

(As amended the 18<sup>th</sup> day of May, 2010)

**Ioaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited**  
**Vantapool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I,**  
**Road Town, Tortola, British Virgin Islands**  
**Telephones: (284) 494 5869**  
**Fax: (284) 494 5880**



1

1. TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS

2

2. THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004

3

3. MEMORANDUM OF ASSOCIATION

4

4. OF

5

5. ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.

6

6. A COMPANY LIMITED BY SHARES

7

1. NAME

The name of the Company is ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. The Company is incorporated on the 13<sup>th</sup> day of May 1998 pursuant to the International Business Companies Act (1998:291) and immediately prior to its automatic re-registration under the BVI Business Companies Act, 2004 was governed by the International Business Companies Act.

8

2. REGISTERED OFFICE AND REGISTERED AGENT

2.1. At the date of filing of the notice displaying Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered office of the Company is at Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickham's Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, the office of the first registered agent.

2.2. At the date of filing of the notice displaying Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered agent of the Company is Icaza, Gonzalez Ruiz & Navarro (BVI) Trust Limited, of Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickham's Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2.3. The Company may by Resolution of Shareholders or by Resolution of Directors change the location of its registered office or change its registered agent.

2.4. Any change of registered office or registered agent will take effect on the registration by the Registrar of a notice of the change filed by the existing registered agent or a legal practitioner in the British Virgin Islands acting on behalf of the Company.

9

3. CORPORATE PURPOSE AND POWERS

The corporate purpose of the Company is the following:

- (a) The production, distribution and commercialization, in any way, of all kinds of beverages, extra and food products and their ingredients, including, among others, the products commercialized under brands owned by, or licensed to, The Coca-Cola Company and/or any of the companies of its group. Among the products and activities referred above are included all kinds of food products, and snacks, chips, candy, confectionery products, dairy products, and their raw ingredients or products, as well as, among others, the commercialization of said products by means of opening operation of convenience stores or the installation of vending machines.
- (b) The creation, diffusion and sale of advertising materials related with the products mentioned in paragraph above.



AF0789382



- 2 -

- (c) The manufacture, distribution and commercialization of packaging, bottles, cans, vending machines or any other component for the protection, fitting out, refrigeration, commercialization or presentation of the referred products.
- (d) The transportation of goods, the activities of consignment and management of customs procedures and the operation of deposits, ware-houses and loading and unloading docks.
- (e) The purchase and sale, administration, construction, operation and enjoyment of real estate properties.
- (f) The management of other companies, both affiliates and non affiliates, and the performance of professional consultation and advising.
- (g) The acquisition, subscription, exchange and sale of all types of securities/movables, of both national and foreign companies, irrespective of the corporate type of the issuing entity, for its own account and with no intermediary activity and, in particular, to carry out the management and administration of securities that represent the equity of entities by the corresponding organization of material and personal means.

The Company's purpose does not include activities that need to comply with legal requirements not satisfied by the Company.

If, under the applicable law, any of the above activities requires a professional degree or title, administrative approval, registration in the public registry, or, in general, any other requirements, these activities will not start until the administrative requirements have been complied with and, where necessary, they will be carried out by the person(s) holding the degree or title.

The Company is authorized to carry out the activities comprising its purpose, described in the preceding paragraphs, directly or indirectly, in whole or in part, through ownership of shares and/or units of other companies with an identical or similar purpose.

#### NUMBER AND CLASSES OF SHARES

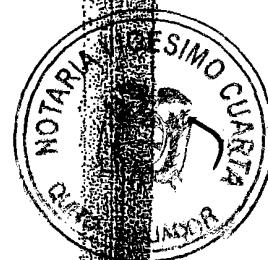
- 4.1. The Company is authorized to issue a maximum of 9,723,011 shares of €1 par value each divided into two classes as follows:

- (a) 9,722,536 Common Shares of €1 par value each (the "Common Shares"); and
- (b) 475 Preferred Shares €1 par value each (the "Preferred Shares").

The Common Shares comprising shares numbers 1C to 9,722,536C, both inclusive, and Preferred Shares comprising shares numbers 1P to 475P, both inclusive.

- 4.2. The Share Capital of the Company (understood as the sum equivalent to the par value of the total number of shares issued in the Company) on the date that these amended and restated memorandum and articles of association become effective is 9,723,011 euros, divided into two different classes of shares, in nominative form, of €1 par value each, which have been fully subscribed and paid-in, divided as follows:

- a) 9,722,536 Common Shares, numbers 1C to 9,722,536C; and
- b) 475 Preferred Shares, numbers 1P to 475P.



5. **RIGHTS OF SHARES**

Shares in the Company are issued in the currency of Euros.

Common Shares are ordinary shares and confer on their owners the rights and obligations provided in general terms in the applicable law.

Preferred Shares are non-voting shares and are privileged shares.

Each Preferred Share confers upon its owner (i) when legal requirements have been met, an annual cumulative preferred dividend in an amount resulting of US\$ 14,736.84 (or its equivalent in euros) in any annual ordinary or extraordinary dividend to be payable to each Preferred Share in the corresponding financial year. This preferred dividend shall be payable in preference to any ordinary or extraordinary dividend in the Company; and (ii) the rights and obligations stipulated by the applicable law.

The shares will be represented by certificates certifying either one or multiple shares, and setting out minimum references required by the applicable law.

6. **REGISTERED SHARES**

The Company's shares are registered shares. The registered shares shall not be converted or exchanged bearer shares.

7. **TRANSFER OF SHARES**

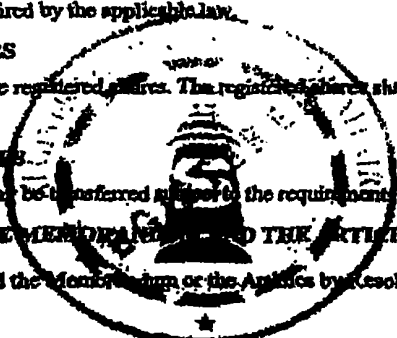
The Company's shares may be transferred subject to the requirements established by the applicable law.

8. **AMENDMENT OF THE MEMORANDUM OF ASSOCIATION AND THE ARTICLES**

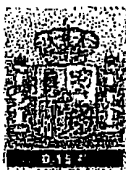
The Company may amend the Memorandum of Association or the Articles by resolution of Shareholders.

9. **DEFINITIONS**

The meanings of words in this Memorandum of Association and the Articles of Association are defined in the BVI Business Companies Act, 2004.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789383

- 4 -

GAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, of Vanterspool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor,  
Williams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part IV of  
Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

Yezadira Garcia

Authorised Signatory

GAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS**

**THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**1. DURATION OF THE COMPANY**

- 1.1 The Company will have an indefinite duration.
- 1.2 The Company began its operations the date of its incorporation.

**2. SHARES**

- 2.1. Shares and other securities may be issued at such times, to such eligible persons, for such consideration and on such terms, in accordance with applicable law.
- 2.2. A Share is deemed to be issued when the name of the Shareholder is entered in the register of members.

**3. MEETINGS AND CONSENTS OF SHAREHOLDERS**

The meeting of Shareholders shall be governed by the provisions of the applicable law.

**4. BOARD OF DIRECTORS**

The Company will be managed and represented under the terms established by the applicable law and these articles of association, by a Board of Directors composed by a minimum of three (3) and a maximum of fifteen (15) members. The General Meeting of Shareholders will have the authority to determine the exact number of directors.

The scope of representation of the Board of Directors shall include all activities within the corporate purpose of the Company.

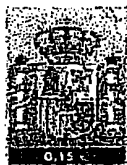
**5. DURATION OF DIRECTORS' APPOINTMENT**

Directors will be appointed for six (6) years. This period is the same for all directors, without prejudice to any re-election or the power of the General Meeting of Shareholders to dismiss a director at any time under the applicable law.

If a vacancy arises during a director's appointment, and no substitute is appointed, the Board can designate from among the shareholders a person to fill this vacancy until the next General Meeting of Shareholders.



AF0789384



- 2 -

**MANAGEMENT OF THE COMPANY**

The Company's management bodies are:

- (a) the General Meeting of Shareholders; and
- (b) the Board of Directors.

**FINANCIAL YEAR**

The Company's financial year will begin on January 1 and will be closed on December 31 of each year.

**VOLUNTARY LIQUIDATION**

The Company will be dissolved for the reasons established in the provisions of, and in compliance with, the applicable law.

**CONTINUATION**

The Company may by Resolution of Shareholders or by a resolution passed unanimously by all directors of the Company continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the British Virgin Islands in the manner provided under those laws.



We, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, of Vantecpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

(Sgd.) Yecadira Garcia

Authorised Signatory

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789385

## APPENDIX B



Continuation  
under foreign  
law.

184. (1) Subject to its memorandum or articles, a company for which the Registrar would issue a certificate of good standing pursuant to section 235(1) may, by a resolution of directors or by a resolution of members, continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the Virgin Islands in the manner provided under those laws.

(2) A company that continues as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the Virgin Islands does not cease to be a company incorporated under this Act unless the laws of the jurisdiction outside the Virgin Islands permit the continuation and the company has complied with those laws.

26/2005

(3) The registered agent of a company that continues as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the Virgin Islands may file a notice of the company's continuance in the approved form.

26/2005

(4) If the Registrar is satisfied that the requirements of this Act in respect of the continuation of a company under the laws of a foreign jurisdiction have been complied with, he shall

- (a) issue a certificate of discontinuance of the company in the approved form;
- (b) strike the name of the company off the Register of Companies with effect from the date of the certificate of discontinuance; and
- (c) publish the striking off of the Company in the Gazette.

26/2005

(4A) A certificate of discontinuance issued under subsection (4) is prima facie evidence that

- (a) all the requirements of this Act in respect of the continuation of a company under the laws of a foreign jurisdiction have been complied with; and
- (b) the company was discontinued on the date specified in the certificate of discontinuance.

(5) Where a company is continued under the laws of a jurisdiction outside the Virgin Islands

- (a) the company continues to be liable for all of its claims, debts, liabilities and obligations that existed prior to its continuation as a company under the laws of the jurisdiction outside the Virgin Islands;
- (b) no conviction, judgement, ruling, order, claim, debt, liability or obligation due or to become due, and no cause existing, against the

2798406\_1



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789386



company or against any member, director, officer or agent thereof, is released or impaired by its continuation as a company under the laws of the jurisdiction outside the Virgin Islands;



2798406\_1



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789387



**ECUADOR BOTTLING COMPANY (CORP.)**  
(the "Company")

Company Number 279302

Minutes of a meeting of the members of the Company  
held at Miami, USA  
on November 23, 2010  
09:00 hours (EST)

Juan Carlos Correa Mantilla (Chairman)  
Corma, Ltd., duly represented, by phone  
Arca Europe Coöperatief U.A., duly represented, by phone

The Chairman reported that notice of the meeting had been waived by each shareholder, and that the meeting had been convened in accordance with the Company's Articles of Association, that a quorum was present and that the meeting was open.

Having opened the meeting, the Chairman states that the points on the agenda of the meeting (the "Agenda") are as follows:

**FIRST:** Transferring the domicile of the Company.

**SECOND:** Amending the Company's Memorandum of Association and Articles of Association to meet the requirements of Spanish legislation and to adopt new memorandum and articles of association in the form of the attached draft (the "New M&A").

**THIRD:** Instruct the registered agent of the Company file the New M&A with the British Virgin Islands Registry of Corporate Affairs.

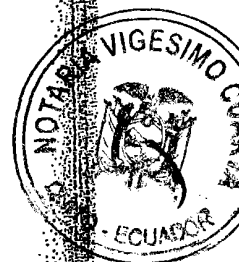
**FOURTH:** Granting authority for acknowledging the resolutions into a public document.

After approving the Agenda of the Meeting, the Minutes deal with the points on the Agenda one by one and approve the following

**RESOLUTIONS**

**FIRST:** Under a motion duly presented and unanimously approved it is resolved, pursuant to the provisions of the BVI Business Companies Act, 2004, to continue the Company to Spain and move the Company's registered address from its current offices to Barcelona, Spain, Aribau 171, Principal 08036. It is also resolved that after the registration of the Company in Spain the Company shall be governed by the laws of Spain and shall continue to exist under these as a Spanish company.

**SECOND:** Under a motion duly presented and unanimously approved it is resolved to amend and restate the Memorandum of Association and the Articles of Association to adjust them to meet the requirements of the Spanish Law and adopt the New M&A in all respects.



**FOURTH:** Under motion presented and unanimously approved, it is resolved to give authority to each and every one of the members of the Board of Directors so that any of them acting singly may appear before a Notary Public to acknowledge the above resolutions in public document. They are hereby authorized to go through all the requisite steps until the document is registered at the relevant Mercantile Registry Office.

**FURTHER RESOLVED THAT** the Shareholders unanimously acknowledge the accuracy of the Spanish translation of these minutes and its annexes and fully approve its content.

.....  
Chairman



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789388



No:

**British Virgin Islands  
BVI Business Companies Act, 2004**

**Memorandum of Association  
Articles of Association**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**Incorporated the 13<sup>th</sup> day of May, 1998**

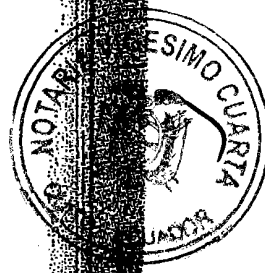
(As amended the 29<sup>th</sup> day of November, 2010)

(As amended the 25<sup>th</sup> day of November, 2010)

(As amended the 29<sup>th</sup> September, 2010)

(As amended the 18<sup>th</sup> day of May, 2010)

**Loana, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited**  
**Venturepool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I,**  
**Road Town, Tortola, British Virgin Islands**  
**Telephone: (284) 494 5889**  
**Fax: (284) 494 5880**



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS**

**THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION**

**OF**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**1. NAME**

The name of the Company is **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.** The Company was incorporated on the 13<sup>th</sup> day of May 1998 pursuant to the International Business Companies Act (Cap 291) and immediately prior to its automatic re-registration under the BVI Business Companies Act, it was governed by the International Business Companies Act.

**2. REGISTERED OFFICE AND REGISTERED AGENT**

2.1. At the date of filing of the notice disapplying Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered office of the Company is at Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, the office of the first registered agent.

2.2. At the date of filing of the notice disapplying Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered agent of the Company is Icaza, Gonzalez, Ruiz & Alvarez (BVI) Trust Limited, of Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2.3. The Company may by Resolution of the shareholders or by Resolution of Directors change the location of its registered office or change its registered agent.

2.4. Any change of registered office or registered agent will take effect on the registration by the Registrar of a notice of the change filed by the existing registered agent or a legal practitioner in the British Virgin Islands acting on behalf of the Company.

**3. CORPORATE PURPOSE AND POWERS**

The corporate purpose of the Company is the following:

- (a) The production, distribution and commercialization, in any way, of all kinds of beverages, extracts and food products and their ingredients, including, among others, the products commercialized under brands owned by, or licensed to, *The Coca-Cola Company* and/or any of the companies of its group. Among the products and activities referred above are included all kinds of food products, sauces, snacks, chips, candy, confectionery products, dairy products, and their raw ingredients or by products, as well as, among others, the commercialization of said products by means of opening a operation of convenience stores or the installation of vending machines.
- (b) The creation, diffusion and sale of advertising materials related with the products mentioned in the paragraph above.



AF0789389



- 2 -

- (c) The manufacture, distribution and commercialization of packaging, bottles, cans, vending machines or any other component for the protection, fitting out, refrigeration, commercialization or presentation of the referred products.
- (d) The transportation of goods, the activities of consignment and management of customs procedures and the operation of deposits, ware-houses and loading and unloading docks.
- (e) The purchase and sale, administration, construction, operation and enjoyment of real estate properties.
- (f) The management of other companies, both affiliates and non affiliates, and the performance of professional consultation and advising.
- (g) The acquisition, subscription, exchange and sale of all types of securities/movables, of both national and foreign companies, irrespective of the corporate type of the issuing entity, for its own account and with no intermediary activity and, in particular, to carry out the management and administration of securities that represent the equity of entities by the corresponding organization of material and personal means.

The Company's purpose does not include activities that need to comply with legal requirements not satisfied by the Company.

If, under the applicable law, any of the above activities requires a professional degree or title, administrative approval, registration in the public registry, or, in general, any other requirements, these activities will not start until the administrative requirements have been complied with and, where necessary, they will be carried out by the person(s) holding the degree or title.

The Company is authorized to carry out the activities comprising its purpose, described in the preceding paragraphs, directly or indirectly, in whole or in part, through ownership of shares and/or units of other companies with an identical or similar purpose.

#### 4. NUMBER AND CLASSES OF SHARES

- 4.1. The Company is authorized to issue a maximum of 9,723,011 shares of €1 par value each divided into two classes as follows:

- (a) 9,722,536 Common Shares of €1 par value each (the "Common Shares"); and
- (b) 475 Preferred Shares €1 par value each (the "Preferred Shares").

The Common Shares comprising shares numbers 1C to 9,722,536C, both inclusive, and Preferred Shares comprising shares numbers 1P to 475P, both inclusive.

- 4.2. The Share Capital of the Company (understood as the sum equivalent to the par value of the total number of shares issued in the Company) on the date that these amended and restated memorandum and articles of association become effective is 9,723,011 euros, divided into two different classes of shares, in nominative form, of €1 par value each, which have been fully subscribed and paid-in, divided as follows:

- a) 9,722,536 Common Shares, numbers 1C to 9,722,536C; and
- b) 475 Preferred Shares, numbers 1P to 475P.



5. **RIGHTS OF SHARES**

Shares in the Company are issued in the currency of Euros.

Common Shares are ordinary shares and confer on their owners the rights and obligations provided for in general terms in the applicable law.

Preferred Shares are non-voting shares and are privileged shares.

Each Preferred Share confers upon its owner (i) when legal requirements have been met, an annual cumulative preferred dividend in an amount resulting of US\$ 14,736.84 (or its equivalent in euros) plus any annual ordinary or extraordinary dividend to be payable to each Preferred Share in the corresponding financial year. This preferred dividend shall be payable in preference to any ordinary or extraordinary dividend in the Company; and (ii) the rights and obligations stipulated by the applicable law.

The shares will be represented by certificates certifying either one or multiple shares, and setting out the minimum references required by the applicable law.

6. **REGISTERED SHARES**

The Company's shares are registered shares. The registered shares shall not be converted or exchanged for bearer shares.

7. **TRANSFER OF SHARES**

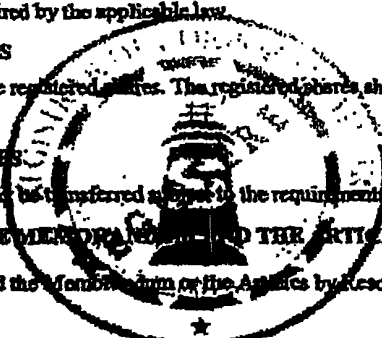
The Company's shares may be transferred subject to the requirements established by the applicable law.

8. **AMENDMENT OF THE MEMORANDUM OF ASSOCIATION AND THE ARTICLES**

The Company may amend the Memorandum of Association or the Articles by Resolution of Shareholders.

9. **DEFINITIONS**

The meanings of words in this Memorandum of Association and the Articles of Association are defined in the EVI Business Companies Act, 2004.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789390



-4-

We, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, of Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part IV of Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

(Sgd) Yessidra Garcia

Authorised Signatory

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS**

**THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**1. DURATION OF THE COMPANY**

- 1.1 The Company will have an indefinite duration.
- 1.2 The Company began its operations the date of its incorporation.

**2. SHARES**

- 2.1. Shares and other securities may be issued at any time, to such eligible persons, for such consideration and on such terms, in accordance with applicable law.
- 2.2. A Share is deemed to be issued when the name of the Shareholder is entered in the register of members.

**3. MEETINGS AND CONSENTS OF SHAREHOLDERS**

The meeting of Shareholders shall be governed by the provisions of the applicable law.

**4. BOARD OF DIRECTORS**

The Company will be managed and represented under the terms established by the applicable law and these articles of association, by a Board of Directors composed by a minimum of three (3) and a maximum of fifteen (15) members. The General Meeting of Shareholders will have the authority to determine the exact number of directors.

The scope of representation of the Board of Directors shall include all activities within the corporate purpose of the Company.

**5. DURATION OF DIRECTORS' APPOINTMENT**

Directors will be appointed for six (6) years. This period is the same for all directors, without prejudice to any re-election or the power of the General Meeting of Shareholders to dismiss a director at any time under the applicable law.

If a vacancy arises during a director's appointment, and no substitute is appointed, the Board can designate from among the shareholders a person to fill this vacancy until the next General Meeting of Shareholders.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789391

-2-

**MANAGEMENT OF THE COMPANY**

The Company's management bodies are:

- (a) the General Meeting of Shareholders; and
- (b) the Board of Directors.

**FINANCIAL YEAR**

The Company's financial year will begin on January 1 and will be closed on December 31 of each year.

**VOLUNTARY LIQUIDATION**

The Company will be dissolved for the reasons established in the provisions of, and in compliance with, the applicable law.

**9. CONTINUATION**

The Company may by Resolution of Shareholders or by a resolution passed unanimously by all directors of the Company continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the British Virgin Islands in the manner provided under those laws.



We, **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, of Vantierpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Fl., Wickham's Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part IV Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

(Sgd.) **Yessadira Garcia**  
Authorized Signatory

**ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789392

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**  
(la "Sociedad")

Sociedad numero 279302

Acta de la reunión de accionistas de la Sociedad  
celebrada en Miami, EE.UU.  
a 23 de noviembre de 2010  
09:00 horas (EST)

Juan Carlos Correa Mantilla (Presidente)  
Corma, Ltd., debidamente representada, por vía telefónica  
Arca Europe Coöperatief U.A., debidamente representada, por vía telefónica

El Presidente informó de que todos los accionistas han renunciado a la convocatoria de la reunión y que la celebración de la misma ha sido acordada según lo previsto en los Estatutos de la Sociedad y, estando presente el quórum necesario, se abrió la sesión.

Abierta la sesión, el Presidente manifiesta que los puntos del orden del día (el "Orden del Día") son los siguientes:

**PRIMERO:** Trasladar el domicilio social.

**SEGUNDO:** Modificar el Memorándum de Asociación ("*Memorandum of Association*") y los Estatutos sociales ("*Articles of Association*") para cumplir los requisitos de la ley española, y adoptar unos nuevos Memorándum de Asociación y Estatutos sociales en la forma del documento adjunto (en adelante, el "M&A").

**TERCERO:** Instruir al agente registral de la Sociedad para presentar el nuevo M&A en el Registro Mercantil de las Islas Vírgenes Británicas.

**CUARTO:** Otorgar facultades para formalizar los acuerdos anteriores en documento público.

Tras aprobar el Orden del Día de la reunión, el acta trata uno a uno los puntos del Orden del Día y se aprueban los siguientes

**ACUERDOS**

**PRIMERO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve, según lo previsto en la Ley de Sociedades Mercantiles, 2004 ("*BVI Business Companies Act, 2004*"), la continuidad de la Sociedad en España y el traslado de su domicilio social desde sus oficinas actuales a Barcelona, España, calle Aribau 171, Principal 08036. Asimismo, se acuerda que tras la inscripción de la Sociedad en España la Sociedad sea gobernada por las leyes de España y continúe existiendo bajo sus leyes como sociedad española.

**SEGUNDO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve modificar y refundir el Memorándum de Asociación y Estatutos de la Sociedad para adaptarlos a los requisitos de la ley española, y adoptar los nuevos M&A.



**TERCERO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve instruir al agente registral de la Sociedad para presentar el nuevo M&A en el Registro Mercantil de las Islas Vírgenes Británicas, ("*British Virgin Islands Register of Corporate Affairs*") según lo previsto en la vigente Ley de Sociedades Mercantiles ("*BVI Business Companies Act, 2004*").

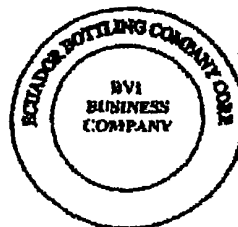
**CUARTO:** Tras la propuesta debidamente presentada y unánimemente aprobada, se resuelve facultar a cada uno de los miembros del Consejo de Administración para que cualquiera de ellos pueda, actuando con su sola firma, comparecer ante notario público para formalizar el documento público los acuerdos anteriores. Asimismo, se les autoriza para llevar a cabo todas las actuaciones requeridas hasta que el documento este inscrito en el Registro Mercantil correspondiente.

**SE HACE CONSTAR,** que se anexa a este Acta una traducción al idioma español de esta Acta y sus anexos a los efectos del traslado del domicilio de la Sociedad a España y la inscripción de la Sociedad en el Registro Mercantil español.

**SE ACUERDA,** que los Accionistas unánimemente reconocen la exactitud de la traducción al idioma español de este acta y sus anexos, y aprueban íntegramente su contenido.

Y no habiendo más asuntos que tratar, se dio por concluida la sesión.

.....  
Presidente



AF0789393



TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITÁNICAS

LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES DE BVI 2004

## MEMORANDUM DE ASOCIACIÓN

DE

ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad")

UNA SOCIEDAD LIMITADA POR ACCIONES

## NOMBRE

El nombre de la sociedad es ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. La Sociedad fue constituida el 13 de mayo de 1998 de conformidad con la Ley Internacional de Sociedades Mercantiles ("International Business Companies Act") (Cap. 291) y con carácter inmediatamente anterior a su automática reinscripción bajo la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI ("BVI Business Companies Act") se regla por lo previsto en la International Business Companies Act.

## DOMICILIO SOCIAL Y AGENTE DE REGISTAL ("REGISTERED AGENT")

Al momento de presentación de la comunicación para dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 2 de la Ley, el domicilio social de la Sociedad es Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas, oficinas del primer agente registral.

Al momento de presentación de la comunicación para dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 2 de la Ley, el agente registral de la Sociedad es Icaza, Gonzalez-Ruis & Alenun (BVI) Trust Limited, en Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas.

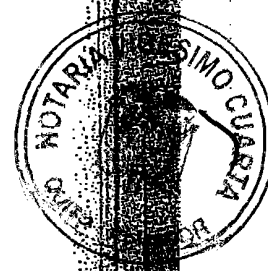
La Sociedad puede, por acuerdo de sus Accionistas o de sus Administradores, cambiar el lugar de su domicilio social o cambiar a su agente registral.

Cualquier cambio del domicilio social o del agente registral surtirá efectos una vez se inscriba por el Registrador la comunicación del cambio presentada por el agente registral o por un asesor legal en las Islas Vírgenes Británicas actuando en representación de la Sociedad.

## OBJETO SOCIAL Y FACULTADES

El objeto social de la Sociedad es el siguiente:

- (a) La fabricación, distribución y comercialización, bajo cualquier modalidad, de todo tipo de bebidas, extractos y productos alimenticios y de sus ingredientes, incluyendo, enunciativa y no limitativamente, los productos comercializados bajo marcas propiedad de, o licenciadas a, *The Coca-Cola Company* y/o cualquiera de las sociedades de su Grupo. Dentro de los productos y actividades comprendidos anteriormente quedan incluidos todo tipo de alimentos, salsas, aperitivos (*snacks*), frituras, dulces, confitados, golosinas, lácteos, y sus materias primas o derivados, así como la comercialización mediante la apertura y operación de establecimientos de venta al por menor o la instalación de máquinas autoexpendedoras de dichos productos, entre otros posibles.



TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITÁNICAS  
LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES DE BVI, 2004

**MEMORANDUM DE ASOCIACIÓN**  
**DE**  
**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad")**  
**UNA SOCIEDAD LIMITADA POR ACCIONES**

**1. NOMBRE**

El nombre de la sociedad es **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.** La Sociedad fue constituida el 13 de mayo de 1998 de conformidad con la Ley Internacional de Sociedades Mercantiles ("International Business Companies Act") (Cap. 291) y con carácter inmediatamente anterior a la automática reinscripción bajo la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI ("BVI Business Companies Act") se regirá por lo previsto en la International Business Companies Act.

**2. DOMICILIO SOCIAL Y AGENTE DE REGISTAL ("REGISTERED AGENT")**

- 2.1. Al momento de presentación de la comunicación para dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 7 de la Ley, el domicilio social de la Sociedad es Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas, oficinas del primer agente registral.
- 2.2. Al momento de presentación de la comunicación para dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 7 de la Ley, el agente registral de la Sociedad es Icaza, Gonzalez-Ruis & Aleman (BVI) Trust Limited, Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas.
- 2.3. La Sociedad puede, por acuerdo de sus Accionistas o de sus Administradores, cambiar el lugar de su domicilio social o cambiar a su agente registral.
- 2.4. Cualquier cambio del domicilio social o del agente registral surtirá efectos una vez se inscriba en el Registro el Registrador la comunicación del cambio presentada por el agente registral o por un asesor legal en las Islas Vírgenes Británicas actuando en representación de la Sociedad.

**3. OBJETO SOCIAL Y FACULTADES**

El objeto social de la Sociedad es el siguiente:

- (a) La fabricación, distribución y comercialización, bajo cualquier modalidad, de todo tipo de bebidas, extractos y productos alimenticios y de sus ingredientes, incluyendo, enunciativa y no limitativamente, los productos comercializados bajo marcas propiedad de, o licenciadas a, *The Coca-Cola Company* o cualquiera de las sociedades de su Grupo. Dentro de los productos y actividades comprendidos anteriormente quedan incluidos todo tipo de alimentos, salsas, aperitivos (*snacks*), frituras, dulces, confitados, golosinas, lácteos, y sus materias primas o derivados, así como la comercialización mediante la apertura y operación de establecimientos de venta al por menor o la instalación de máquinas autoexpendedoras de dichos productos, entre otros posibles.





AF0789367

- 2 -

- (b) La creación, difusión y venta de material publicitario relacionado con los productos enumerados en el párrafo anterior.
- (c) La fabricación, distribución y comercialización de envases, envoltorios, embalajes, máquinas expendedoras o cualquier otro elemento para la protección, acondicionamiento, refrigeración, comercialización, o presentación de los referidos productos.
- (d) El transporte de mercancías, las actividades de consignación y gestión de trámites aduaneros y la explotación de depósitos, almacenes y muelles de carga y descarga.
- (e) La compraventa, administración, construcción, explotación, tenencia y disfrute de bienes inmuebles.
- (f) La dirección y gestión de otras empresas, participadas o no, y la realización de actividades de asesoramiento y consultoría empresarial.
- (g) La compra, suscripción, permuta y venta toda clase de valores mobiliarios, nacionales y extranjeros, cualquiera que sea la forma jurídica de la entidad emisora, por cuenta propia y sin actividad de intermediación, incluyendo enunciativa y no limitativamente llevar a cabo la actividad de gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de las entidades residentes y no residentes en territorio español mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales.

Quedan excluidas del objeto social aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si la Ley exigiera para el ejercicio de todas o algunas de las actividades expresadas algún título profesional, o autorización administrativa, o inscripción en Registros Públicos, o, en general, cualesquiera otros requisitos, tales actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos y, en su caso, deberán desarrollarse por medio de persona o personas que ostenten la titulación requerida.

La Sociedad podrá desarrollar las actividades integrantes del objeto social, especificadas en los párrafos anteriores, total o parcialmente, de modo directo o mediante la titularidad de acciones y/o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

#### NÚMERO Y CLASE DE ACCIONES

La Sociedad está autorizada para emitir un máximo de 9.723.011 acciones de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, divididas en dos clases, tal y como sigue:

- (a) 9.722.536 Acciones Ordinarias de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Ordinarias"); y
- (b) 475 Acciones Preferentes de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Preferentes").



Las Acciones Ordinarias estarán numeradas de la 1-Ó a la 9.722.536-Ó, ambas inclusive, y las Acciones Preferentes estarán numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

- 4.2. El Capital Social de la Sociedad (entendido como la suma equivalente al valor nominal del número de acciones emitidas en la Sociedad) a la fecha de efectos de este memorándum de asociación es de 9.723.011 euros, dividido en dos clases de acciones nominativas, de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, que han sido íntegramente suscritas y desembolsadas, como sigue:

- a) 9.722.536 Acciones Ordinarias, numeradas de la 1-Ó a la 9.722.536-Ó, ambas inclusive.
- b) 475 Acciones Preferentes numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

**5. DERECHOS INHERENTES A LAS ACCIONES**

Las acciones de la Sociedad están emitidas en la moneda Euro.

Las Acciones Ordinarias son acciones ordinarias y confieren a sus titulares los derechos y obligaciones previstos con carácter general en la ley aplicable.

Las Acciones Preferentes son acciones sin voto y son acciones privilegiadas.

Cada Acción Preferente confiere a su titular (i) cuando se hayan cumplido los requisitos legales para el pago del dividendo preferente acumulativo en la cantidad de US\$ 14.736,84 (o su equivalente en euros) más cualquier dividendo anual ordinario o extraordinario pagadero a cada Acción Preferente en el correspondiente ejercicio fiscal. Este dividendo preferente será pagadero con preferencia respecto a cualquier otro dividendo ordinario o extraordinario en la Sociedad y (ii) los derechos y obligaciones establecidos por la ley aplicable.

Las Acciones se representarán mediante títulos, que podrán ser unitarios o múltiples y contendrán todas las menciones señaladas como mínimas en la Ley.

**6. ACCIONES NOMINATIVAS**

Las acciones de la Sociedad son acciones nominativas, que no podrán ser convertidas en, ni canjearse por, acciones al portador.

**7. TRANSMISIÓN DE ACCIONES**

Las acciones de la Sociedad podrán ser transmitidas de conformidad con los requisitos establecidos en la ley aplicable.

**8. MODIFICACIÓN DEL MEMORÁNDUM Y DE LOS ESTATUTOS**

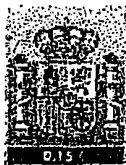
La Sociedad puede modificar el Memorándum o los Estatutos por medio de acuerdo de sus Accionistas.

**9. DEFINICIONES**

El significado de los términos en este Memorándum de Asociación y en los Estatutos está definido en la Ley de Sociedades Mercantiles de BVL, 2004 (la "BVL Business Companies Act, 2004").



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789368

- 4 -

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, de Vanterpool Plaza, 2nd Floor,  
P.O. Box 1, Road Town, Tortola, Islas Virgenes Británicas, a los efectos de dejar sin aplicación la Parte  
Anexo 2 de la Ley, por la presente firmamos este Memorandum de Asociación a \_\_\_\_ de \_\_\_\_ de

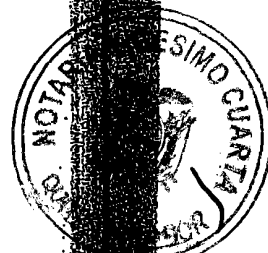
Notario Registral

[nombre del firmante]

[nombre del firmante]

Firmante autorizado

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ &amp; ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



[Esta página ha sido intencionadamente dejada en blanco]



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789369



TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITÁNICAS

LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES DE BVI, 2004

ESTATUTOS ("ARTICLES OF ASSOCIATION")

DE

ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad")

UNA SOCIEDAD LIMITADA POR ACCIONES

**DURACIÓN DE LA SOCIEDAD**

La Sociedad tendrá una duración indefinida.

La Sociedad comenzó sus operaciones el día de su constitución.

**ACCIONES**

Pueden emitirse acciones u otros valores en el momento, en favor de las personas y por el precio y términos que se acuerden, siguiendo lo previsto por la ley aplicable.

Una acción se entenderá emitida cuando el nombre de su titular este anotado en el registro de accionistas.

**REUNIONES Y CONSENTIMIENTO DE LOS SOCIOS**

Las reuniones de accionistas se regirán por lo previsto para ello en la ley aplicable.

**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

La Sociedad estará regida y representada, en los términos previstos en las leyes aplicables y estos estatutos, por un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de tres (3) y un máximo de quince (15) miembros. La Junta General tendrá autoridad para determinar el número exacto de consejeros.

El alcance de la representación del Consejo de Administración abarcará a todas las actividades incluidas dentro del objeto social de la Sociedad.

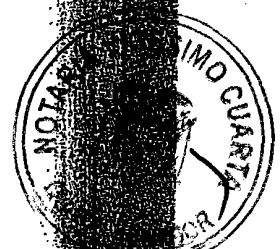
**DURACIÓN DEL CARGO DE CONSEJERO**

Los Consejeros serán nombrados por un plazo de seis (6) años. Este período será idéntico para todos los consejeros, sin perjuicio de su reelección o de la facultad de la Junta General de Accionistas para cesar en cualquier momento a un consejero, siguiendo lo previsto en la ley aplicable.

Si surgiera una vacante en el Consejo durante el plazo de vigencia del nombramiento de un consejero y no se nombrara a un sustituto, el Consejo podrá designar de entre los accionistas una persona para cubrir la vacante hasta la celebración de la próxima Junta General de Accionistas.

**ÓRGANOS SOCIALES**

Los órganos que rigen la Sociedad son:



- (a) la Junta General de Accionistas y
- (b) el Consejo de Administración.

**7. EJERCICIO SOCIAL**

El ejercicio social comenzará el 1 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año.

**8. LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA**

La Sociedad se disolverá por las razones establecidas en la ley aplicable y en los términos previstos en la misma.

**9. CONTINUACIÓN**

La Sociedad podrá por acuerdo de la Junta General de Accionistas o por acuerdo unánime de todos los administradores, continuar como una sociedad constituida bajo las leyes de una jurisdicción distinta de las Islas Vírgenes Británicas en los términos previstos en dichas leyes.

Nosotros, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, de Vanterpool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas, a los efectos de dejar sin aplicación la IV del Anexo 2 de la Ley, por la presente firmamos este Memorándum de Asociación a \_\_\_\_\_ de 2010.

Agente Registral

(Fdo.) [nombre del firmante]

.....  
(Fdo.) [nombre del firmante]

Firmante autorizado

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789370



No:

**British Virgin Islands  
BVI Business Companies Act, 2004**



Incorporated the 13<sup>th</sup> day of May, 1998

(As amended the 29<sup>th</sup> day of November, 2010)  
(As amended the 25<sup>th</sup> day of November, 2010)  
(As amended the 29<sup>th</sup> September, 2010)  
(As amended the 18<sup>th</sup> day of May, 2010)

**Loaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited**  
Vantpool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I,  
Road Town, Tortola, British Virgin Islands  
Telephone: (844) 494 5959  
Fax: (844) 494 5880



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS**

**THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION**

**OF**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**1. NAME**

The name of the Company is **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.** The Company was incorporated on the 13<sup>th</sup> day of May 1998 pursuant to the International Business Companies Act (Cap. 291) and immediately prior to its automatic re-registration under the BVI Business Companies Act, it was governed by the International Business Companies Act.

**2. REGISTERED OFFICE AND REGISTERED AGENT**

2.1. At the date of filing of the notice applying Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered office of the Company is at Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, the office of the first registered agent.

2.2. At the date of filing of the notice applying Part IV of Schedule 2 of the Act, the registered agent of the Company is Icaza, Gonzalez Ruiz & Williams (BVI) Trust Limited, of Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

2.3. The Company may by Resolution of Shareholders or by Resolution of Directors change the location of its registered office or change its registered agent.

2.4. Any change of registered office or registered agent will take effect on the registration by the Registrar of a notice of the change filed by the existing registered agent or a legal practitioner in the British Virgin Islands acting on behalf of the Company.

**3. CORPORATE PURPOSE AND POWERS**

The corporate purpose of the Company is the following:

- (a) The production, distribution and commercialization, in any way, of all kinds of beverages, extracts, and food products and their ingredients, including, among others, the products commercialized under brands owned by, or licensed to, *The Coca-Cola Company* and/or any of the companies of its group. Among the products and activities referred above are included all kinds of food products, sauces, snacks, chips, candy, confectionery products, dairy products, and their raw ingredients or by-products, as well as, among others, the commercialization of said products by means of opening an operation of convenience stores or the installation of vending machines.
- (b) The creation, diffusion and sale of advertising materials related with the products mentioned in the paragraph above.



AF0789371

-2-

- (c) The manufacture, distribution and commercialization of packaging, bottles, cans, vending machines or any other component for the protection, fitting out, refrigeration, commercialization or presentation of the referred products.
- (d) The transportation of goods, the activities of consignment and management of customs procedures and the operation of deposits, ware-houses and loading and unloading docks.
- (e) The purchase and sale, administration, construction, operation and enjoyment of real estate properties.
- (f) The management of other companies, both affiliates and non affiliates, and the performance of professional consultation and advising.
- (g) The acquisition, subscription, exchange and sale of all types of securities/movables, of both national and foreign companies, irrespective of the corporate type of the issuing entity, for its own account and with no intermediary activity and, in particular, to carry out the management and administration of securities that represent the equity of entities by the corresponding organization of material and personal means.

The Company's purpose does not include activities that need to comply with legal requirements not satisfied by the Company.

If, under the applicable law, any of the above activities requires a professional degree or title, administrative approval, registration in the relevant registry, or, in general, any other requirements, these activities will not be carried out until the administrative requirements have been complied with and, where necessary, they will be carried out by the person(s) holding the degree or title.

The Company is authorized to carry out the activities comprising its purpose, described in the preceding paragraphs, directly or indirectly, in whole or in part, through ownership of shares and/or units of other companies with an identical or similar purpose.

#### 4. NUMBER AND CLASSES OF SHARES

- 4.1. The Company is authorized to issue a maximum of 9,723,011 shares of €1 per value each divided into two classes as follows:

- (a) 9,722,536 Common Shares of €1 per value each (the "Common Shares"); and
- (b) 475 Preferred Shares €1 per value each (the "Preferred Shares").

The Common Shares comprising shares numbers 1C to 9,722,536C, both inclusive, and Preferred Shares comprising shares numbers 1P to 475P, both inclusive.

- 4.2. The Share Capital of the Company (understood as the sum equivalent to the par value of the total number of shares issued in the Company) on the date that these amended and restated memorandum and articles of association become effective is 9,723,011 euros, divided into two different classes of shares, in nominative form, of €1 per value each, which have been fully subscribed and paid-in, divided as follows:

- a) 9,722,536 Common Shares, numbers 1C to 9,722,536C; and
- b) 475 Preferred Shares, numbers 1P to 475P.



5. **RIGHTS OF SHARES**

Shares in the Company are issued in the currency of Euros.

Common Shares are ordinary shares and confer on their owners the rights and obligations provided for in general terms in the applicable law.

Preferred Shares are non-voting shares and are privileged shares.

Each Preferred Share confers upon its owner (i) when legal requirements have been met, an annual cumulative preferred dividend in an amount resulting of US\$ 14,736.84 (or its equivalent in euros) from any annual ordinary or extraordinary dividend to be payable to each Preferred Share in the corresponding financial year. This preferred dividend shall be payable in preference to any ordinary or extraordinary dividend in the Company; and (ii) the rights and obligations stipulated by the applicable law.

The shares will be represented by certificates certifying either one or multiple shares, and setting out the minimum references required by the applicable law.

6. **REGISTERED SHARES**

The Company's shares are registered shares. The registered shares shall not be converted or exchanged into bearer shares.

7. **TRANSFER OF SHARES**

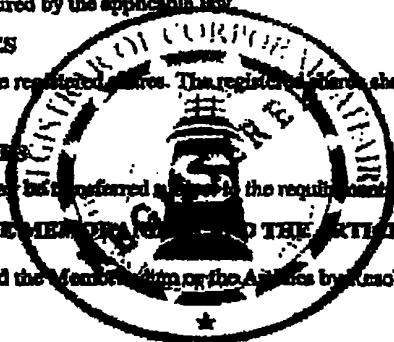
The Company's shares may be transferred subject to the requirements established by the applicable law.

8. **AMENDMENT OF THE MEMORANDUM OF ASSOCIATION AND THE ARTICLES**

The Company may amend the Memorandum of Association and the Articles of Association by resolution of Shareholders.

9. **DEFINITIONS**

The meanings of words in this Memorandum of Association and the Articles of Association are defined in the BVI Business Companies Act, 2004.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789372

- 4 -

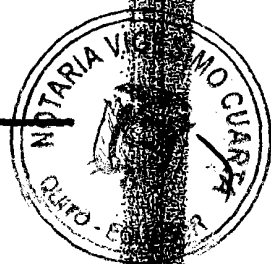
**GAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, of Vanterspool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor,  
 Williams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part IV of  
 Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

**Yvonne Garcia**

Authorized Signatory

**GAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**



**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS**

**THE BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**

**A COMPANY LIMITED BY SHARES**

**1. DURATION OF THE COMPANY**

- 1.1 The Company will have an indefinite duration.
- 1.2 The Company began its operations the date of its incorporation.

**2. SHARES**

- 2.1 Shares and other securities may be issued at such times, to such eligible persons, for such consideration and on such terms, in accordance with applicable law.
- 2.2 A Share is deemed to be issued when the name of the Shareholder is entered in the register of members.

**3. MEETINGS AND CONSENTS OF SHAREHOLDERS**

The meeting of Shareholders shall be governed by the provisions of the applicable law.

**4. BOARD OF DIRECTORS**

The Company will be managed and represented under the terms established by the applicable law and these articles of association, by a Board of Directors composed by a minimum of three (3) and a maximum of fifteen (15) members. The General Meeting of Shareholders will have the authority to determine the exact number of directors.

The scope of representation of the Board of Directors shall include all activities within the corporate purpose of the Company.

**5. DURATION OF DIRECTORS' APPOINTMENT**

Directors will be appointed for six (6) years. This period is the same for all directors, without prejudice to any re-election or the power of the General Meeting of Shareholders to dismiss a director at any time under the applicable law.

If a vacancy arises during a director's appointment, and no substitute is appointed, the Board can designate from among the shareholders a person to fill this vacancy until the next General Meeting of Shareholders.



AF0789373

-2-

**MANAGEMENT OF THE COMPANY**

The Company's management bodies are:

- (a) the General Meeting of Shareholders; and
- (b) the Board of Directors.

**FINANCIAL YEAR**

The Company's financial year will begin on January 1 and will be closed on December 31 of each year.

**VOLUNTARY LIQUIDATION**

The Company will be dissolved for the reasons established in the provisions of, and in compliance with, the applicable law.

**CONTINUATION**

The Company may by Resolution of Shareholders or by a resolution passed unanimously by all directors of the Company continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the British Virgin Islands in the manner provided under those laws.



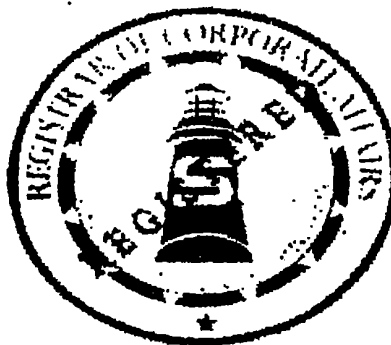
We, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, of Vantierpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of disapplying Part Schedule 2 of the Act hereby sign this Memorandum of Association the 18<sup>th</sup> day of May, 2010

Registered Agent

(Sgd.) Yezadira Garcia

Authorised Signatory

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789374

**TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITÁNICAS**  
**LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES DE BVI. 2004**

**MEMORANDUM DE ASOCIACIÓN**

**DE**

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad")**

**UNA SOCIEDAD LIMITADA POR ACCIONES**

**NOMBRE**

El nombre de la sociedad es **ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.** La Sociedad fue constituida el 13 de mayo de 1998 de conformidad con la Ley Internacional de Sociedades Mercantiles ("International Business Companies Act") (Cap. 291) y con carácter inmediatamente anterior a su automática reinscripción bajo la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI ("BVI Business Companies Act") se regía por lo previsto en la International Business Companies Act.

**DOMICILIO SOCIAL Y AGENTE DE REGISTAL ("REGISTERED AGENT")**

2.1. Al momento de presentación de la comunicación para dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 2 de la Ley, el domicilio social de la Sociedad es Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Virgenes Británicas, oficinas del primer agente registral.

2.2. Al momento de presentación de la comunicación para dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 2 de la Ley, el agente registral de la Sociedad es Icaza, Gonzalez-Ruis & Aleman (BVI) Trust Limited, en Vanterpool Plaza, 2<sup>nd</sup> Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Virgenes Británicas.

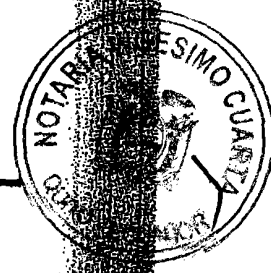
2.3. La Sociedad puede, por acuerdo de sus Accionistas o de sus Administradores, cambiar el lugar de su domicilio social o cambiar a su agente registral.

2.4. Cualquier cambio del domicilio social o del agente registral surtirá efectos una vez se inscriba por el Registrador la comunicación del cambio presentada por el agente registral o por un asesor legal en las Islas Virgenes Británicas actuando en representación de la Sociedad.

**OBJETO SOCIAL Y FACULTADES**

El objeto social de la Sociedad es el siguiente:

- (a) La fabricación, distribución y comercialización, bajo cualquier modalidad, de todo tipo de bebidas, extractos y productos alimenticios y de sus ingredientes, incluyendo, enunciativa y no limitativamente, los productos comercializados bajo marcas propiedad de, o licenciadas a, *The Coca-Cola Company* y/o cualquiera de las sociedades de su Grupo. Dentro de los productos y actividades comprendidos anteriormente quedan incluidos todo tipo de alimentos, salsas, aperitivos (*snacks*), frituras, dulces, confitados, golosinas, lácteos, y sus materias primas o derivados, así como la comercialización mediante la apertura y operación de establecimientos de venta al por menor o la instalación de máquinas autoexpendedoras de dichos productos, entre otros posibles.



- (b) La creación, difusión y venta de material publicitario relacionado con los productos enumerados en el párrafo anterior.
- (c) La fabricación, distribución y comercialización de envases, envoltorios, embalajes, expendedoras o cualquier otro elemento para la protección, acondicionamiento, refresco, comercialización, o presentación de los referidos productos.
- (d) El transporte de mercancías, las actividades de consignación y gestión de trámites aduaneros, explotación de depósitos, almacenes y muelles de carga y descarga.
- (e) La compraventa, administración, construcción, explotación, tenencia y disfrute de bienes inmuebles.
- (f) La dirección y gestión de otras empresas, participadas o no, y la realización de actividades de asesoramiento y consultoría empresarial.
- (g) La compra, suscripción, permuta y venta toda clase de valores mobiliarios, nacionales y extranjeros, cualquiera que sea la forma jurídica de la entidad emisora, por cuenta propia y sin actividad de intermediación, incluyendo enunciativa y no limitativamente llevar a cabo la actividad de gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de las entidades residentes en territorio español mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales.

Quedan excluidas del objeto social aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si la Ley exigiera para el ejercicio de todas o algunas de las actividades expresadas algún requisito profesional, o autorización administrativa, o inscripción en Registros Públicos, o, en general, cualesquiera otros requisitos, tales actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos y, en su caso, deberán desarrollarse por medio de persona o personas que ostenten la titulación requerida.

La Sociedad podrá desarrollar las actividades integrantes del objeto social, especificadas en los párrafos anteriores, total o parcialmente, de modo directo o mediante la titularidad de acciones y/o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

#### 4. NÚMERO Y CLASE DE ACCIONES

4.1. La Sociedad está autorizada para emitir un máximo de 9.723.011 acciones de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, divididas en dos clases, tal y como sigue:

- (a) 9.722.536 Acciones Ordinarias de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Ordinarias"); y
- (b) 475 Acciones Preferentes de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Preferentes").





AF0789375

Las Acciones Ordinarias estarán numeradas de la 1-Ó a la 9.722.536-Ó, ambas inclusive, y las Acciones Preferentes estarán numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

El Capital Social de la Sociedad (entendido como la suma equivalente al valor nominal del número total de acciones emitidas en la Sociedad) a la fecha de efectos de este memorándum de asociación, es de 9.723.011 euros, dividido en dos clases de acciones nominativas, de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, que han sido íntegramente suscritas y desembolsadas, como sigue:

- a) 9.722.536 Acciones Ordinarias, numeradas de la 1-Ó a la 9.722.536-Ó, ambas inclusive; y
- b) 475 Acciones Preferentes numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

#### DERECHOS INHERENTES A LAS ACCIONES

Las acciones de la Sociedad están emitidas en la moneda Euro.

Las Acciones Ordinarias son acciones ordinarias y confieren a sus titulares los derechos y obligaciones previstos con carácter general en la ley aplicable.

Las Acciones Preferentes son acciones sin voto y son acciones privilegiadas.

Cada Acción Preferente confiere a su titular (i) cuando se hayan cumplido los requisitos legales, un dividendo preferente acumulativo en la cantidad de US\$ 14.736,84 (o su equivalente en euros) menos cualquier dividendo anual ordinario o extraordinario pagadero a cada Acción Preferente en el correspondiente ejercicio fiscal. Este dividendo preferente será pagadero con preferencia respecto a cualquier otro dividendo ordinario o extraordinario, en la Sociedad y (ii) los derechos y obligaciones establecidos por la ley aplicable.

Las Acciones se representarán mediante títulos, que podrán ser unitarios o múltiples y contendrán todas las menciones señaladas como mínimas en la Ley.

#### ACCIONES NOMINATIVAS

Las acciones de la Sociedad son acciones nominativas, que no podrán ser convertidas en, ni canjeadas por, acciones al portador.

#### TRANSMISIÓN DE ACCIONES

Las acciones de la Sociedad podrán ser transmitidas de conformidad con los requisitos establecidos en la ley aplicable.

#### MODIFICACIÓN DEL MEMORÁNDUM Y DE LOS ESTATUTOS

La Sociedad puede modificar el Memorándum o los Estatutos por medio de acuerdo de sus Accionistas.

#### DEFINICIONES

El significado de los términos en este Memorándum de Asociación y en los Estatutos está definido en la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI, 2004 (la "BVI Business Companies Act, 2004").



Nosotros, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, de Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Virgenes Británicas, a los efectos de dejar sin aplicarse IV del Anexo 2 de la Ley, por la presente firmamos este Memorándum de Asociación a 2010.

Agente Registral

(Fdo.) [nombre del firmante]

.....  
(Fdo.) [nombre del firmante]

Firmante autorizado

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS OFICIALES



AF0789376

[Esta página ha sido intencionadamente dejada en blanco]



TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITÁNICAS  
LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES DE B.V.I. 2004

**ESTATUTOS ("ARTICLES OF ASSOCIATION")**  
**DE**  
**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad")**  
**UNA SOCIEDAD LIMITADA POR ACCIONES**

**1. DURACIÓN DE LA SOCIEDAD**

- 1.1 La Sociedad tendrá una duración indefinida.  
1.2 La Sociedad comenzó sus operaciones el día de su constitución.

**2. ACCIONES**

- 2.1. Pueden emitirse acciones u otros valores en el momento, en favor de las personas y por el precio y términos que se acuerden, siguiendo lo previsto por la ley aplicable.  
2.2. Una acción se entenderá emitida cuando el nombre de su titular este anotado en el registro de accionistas.

**3. REUNIONES Y CONSENTIMIENTO DE LOS SOCIOS**

Las reuniones de accionistas se regirán por lo previsto para ello en la ley aplicable.

**4. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

La Sociedad estará regida y representada, en los términos previstos en las leyes aplicables y estatutos, por un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de tres (3) y un máximo de quince (15) miembros. La Junta General tendrá autoridad para determinar el número exacto de consejeros.

El alcance de la representación del Consejo de Administración abarcará a todas las actividades incluidas dentro del objeto social de la Sociedad.

**5. DURACIÓN DEL CARGO DE CONSEJERO**

Los Consejeros serán nombrados por un plazo de seis (6) años. Este periodo será idéntico para todos los consejeros, sin perjuicio de su reelección o de la facultad de la Junta General de Accionistas para destituir en cualquier momento a un consejero, siguiendo lo previsto en la ley aplicable.

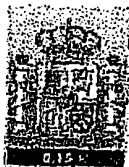
Si surgiera una vacante en el Consejo durante el plazo de vigencia del nombramiento de un consejero, se nombrará a un sustituto, el Consejo podrá designar de entre los accionistas una persona para cubrir la vacante hasta la celebración de la próxima Junta General de Accionistas.

**6. ÓRGANOS SOCIALES**

Los órganos que rigen la Sociedad son:



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789377

- (a) la Junta General de Accionistas y  
(b) el Consejo de Administración.

**EJERCICIO SOCIAL**

El ejercicio social comenzará el 1 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año.

**LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA**

La Sociedad se disolverá por las razones establecidas en la ley aplicable y en los términos previstos en la misma.

**CONTINUACIÓN**

La Sociedad podrá por acuerdo de la Junta General de Accionistas o por acuerdo unánime de todos los administradores, continuar como una sociedad constituida bajo las leyes de una jurisdicción distinta a la de las Islas Vírgenes Británicas en los términos previstos en dichas leyes.

Nosotros, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, de Vanterpool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas, a los efectos de dejar sin aplicación la Parte 2 del Anexo 2 de la Ley, por la presente firmamos este Memorandum de Asociación a ..... de ... de 2010.

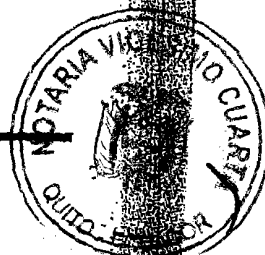
Agente Registral

(Fdo.) [nombre del firmante]

(Fdo.) [nombre del firmante]

Firmante autorizado

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED





British Virgin Islands Financial Services Commission

Po Box Estate, Road Town, Tortola, British Virgin Islands • Tel: 284 494 1321 • Fax: 284 494 5816 • Email: [commissions@bvi.fsc.gov.bm](mailto:commissions@bvi.fsc.gov.bm)

15th December, 2010

**TO WHOM IT MAY CONCERN**

"The Registrar of Corporate Affairs of the British Virgin Islands (BVI) hereby confirms that under BVI law the company Ecuador Bottling Company Corp. with company number 279302 (the "Company"), subject to its memorandum or articles, may by a resolution of directors or by resolution of members, continue as a company incorporated in Spain in the manner provided under those laws.

The Registrar of Corporate Affairs of the BVI also confirms that based on the documents submitted, it appears that the requirements of BVI law in connection with the continuation of the Company out of the BVI have been complied with (save for the certificate issued by the Spanish Commercial Registry referred to below). Pursuant to section 184(4) of the BVI Business Companies Act, if the Registrar is satisfied that the requirements of the BVI Business Companies Act, 2004 in respect of the continuation of the Company under the laws of Spain have been complied with, a certificate of discontinuance will be issued and the name of the Company will be struck off the Register of Companies. As evidence that the Company has complied with the laws of Spain in relation to continuation, a certificate or other evidence from the relevant Spanish Commercial Registry, confirming that the Company has continued to Spain as a Spanish company, is required."

Sincerely,

---

Myrna P. Herbert  
Director  
Registry of Corporate Affairs  
BVI Financial Services Commission



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789378

[consta sello del Registro de Asuntos Mercantiles ("Registry of Corporate Affairs")]

Comisión de Servicios Financieros de las Islas Vírgenes Británicas

P.O. Box 2080, Road Town, Tortola, British Virgin Islands. Tel: 2844941324. Fax: 2844943016. Email: comissionsvc@bvi.fic.vg

15 de diciembre, 2010

#### A QUIEN CORRESPONDA

"El Registrador de Asuntos Mercantiles de las Islas Vírgenes Británicas (BVI) por la presente confirma que bajo la ley de BVI, Ecuador Bottling Company Corp. con número de sociedad 279302 (la "Sociedad"), puede, sujeto a sus estatutos sociales, mediante acuerdo de sus administradores o de sus socios, continuar como una sociedad constituida en España en la forma prevista en sus leyes.

El Registrador de Asuntos Mercantiles de BVI confirma asimismo que sobre la base de los documentos que se le han presentado, se han cumplido los requisitos requeridos por la ley de BVI para la continuación de la Sociedad fuera de BVI (a salvo del certificado a ser emitido por el Registro Mercantil español al que se hace mención más abajo). De conformidad con la sección 184(4) de la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI ("BVI Business Companies Act"), si el Registrador está satisfecho con el cumplimiento de los requisitos requeridos por la ley de BVI en relación con la continuación de la Sociedad bajo las leyes españolas, emitirá un certificado de cancelación de la inscripción de la Sociedad y el nombre de la Sociedad será cancelado del Registro de Sociedades. Como prueba de que la Sociedad ha cumplido con las leyes de España en relación con la continuación de la Sociedad en este país, se requerirá un certificado u otra prueba del correspondiente Registro Mercantil español confirmado que la Sociedad ha sido inscrita en España como sociedad española"

Atentamente

Myma P. Herbert  
Directora

Registro de Asuntos Mercantiles ("Registry of Corporate Affairs")  
Comisión de Servicios Financieros de BVI

[consta firma del registrador de BVI]



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789379

HARNEYS

Harney Westwood & Riegels  
 Craigmont Chambers  
 PO Box 71, Road Town  
 Tortola VG1110, British Virgin Islands  
 Tel: +1 284 494 2233  
 Fax: +1 284 494 3547  
 www.harneys.com

3 December 2010

Your Ref

Our Ref 040224.0005/ENM

Doc ID 2814343\_4

BY EMAIL

Registro Mercantil de Barcelona  
 Via Cortes Catalanes, 184-196  
 08038 Barcelona  
 Spain

Dear Sirs

Canador Bottling Company Corp., Company No. 279302 (the "Company")

We are lawyers qualified to practise in the British Virgin Islands and have been asked to provide an opinion to you with respect to the continuance of the Company into Spain and its discontinuance in the British Virgin Islands (the "Continuation").

For the purpose of this opinion, we have examined the following documents:

- (a) a copy of the Memorandum and Articles of Association and Certificate of Incorporation of the Company obtained from the British Virgin Islands Registry of Corporate Affairs on 3 December 2010 (a copy of the current Memorandum and Articles of Association is attached to this opinion as Appendix A);
- (b) a copy of Section 184 of the BVI Business Companies Act 2004, as amended (a copy is attached to this opinion as Appendix B);
- (c) a copy of the minutes of a meeting held by the Shareholders of the Company containing unanimous resolutions of the Shareholders of the Company dated 29 October 2010 approving and authorising the Continuation (the "Shareholders' Resolutions") (a copy of the Shareholders' Resolutions is attached to this opinion as Appendix C);
- (d) an original Certificate of Incumbency dated 8 December 2010 identifying the directors, officers and shareholders of the Company, issued by Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited, the Company's registered agent;

A list of partners is available for inspection at our offices.  
 British Virgin Islands | Cayman Islands | Cyprus | London | Hong Kong



- (e) a Certificate of Good Standing for the Company issued by the Registrar of Corporate Affairs dated 2 December 2010;
- (f) the public records of the Company on file and available for inspection at the Registrar of Corporate Affairs, Road Town, Tortola, British Virgin Islands on 17 December 2010; and
- (g) the records of proceedings on file with, and available for inspection on 17 December 2010 at the High Court of Justice, British Virgin Islands; and

(together the "Documents").

- 3. We have made no investigation of and express no opinion in relation to the laws of any jurisdiction other than the laws of the British Virgin Islands.
- 4. For the purposes of this opinion we have assumed without further enquiry:
  - (a) the authenticity of all documents submitted to us as originals, the conformity with the originals thereof of all documents submitted to us as copies or drafts and the authenticity of such originals;
  - (b) the genuineness of all signatures and seals;
  - (c) the accuracy and completeness of all corporate minutes, resolutions and records which we have seen; and
  - (d) the accuracy of any and all representations of fact expressed in or implied by the documents we have examined.
- 5. On the basis of and subject to the foregoing, we are of the opinion that:
  - (a) As at the date hereof the Company is duly incorporated, validly existing and in good standing under the laws of the British Virgin Islands. It is not being wound up or liquidated, there is no current notice of appointment of a receiver over the Company or any of its assets on the records maintained in respect of the Company at the Registry of Corporate Affairs.
  - (b) The laws of the British Virgin Islands permit the Company to discontinue as a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands and continue its existence as a company incorporated under the laws of Spain in the manner provided under the laws of Spain.
  - (c) The Company has the necessary power and authority to discontinue as a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands and to continue its existence as a company incorporated under the laws of Spain.





AF0789380

- (d) The Company has taken all necessary corporate action as a matter of the laws of the British Virgin Islands so as to effect its discontinuance as a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands and its continuance as a company incorporated under the laws of Spain in the manner provided under those laws.
- (e) There is no requirement for the Company to file a copy of its annual accounts with the Registry of Corporate Affairs of the British Virgin Islands.

This opinion is confined to and given on the basis of the laws of the British Virgin Islands as they are in force at the date of this opinion. We have made no investigation of, and express no opinion on, the laws of any other jurisdiction.

This opinion is rendered for your benefit and the benefit of your legal counsel in connection with the Continuation only. It may not be disclosed to or relied on by any other party for any other purpose.

Yours faithfully

HARNEY WESTWOOD & RIEGELS

*Harney Westwood & Riegels*



- (b) La creación, difusión y venta de material publicitario relacionado con los productos enumerados en el párrafo anterior.
- (c) La fabricación, distribución y comercialización de envases, envoltorios, embalajes, expendedoras o cualquier otro elemento para la protección, acondicionamiento, refrigeración, comercialización, o presentación de los referidos productos.
- (d) El transporte de mercancías, las actividades de consignación y gestión de trámites aduaneros, explotación de depósitos, almacenes y muelles de carga y descarga.
- (e) La compraventa, administración, construcción, explotación, tenencia y disfrute de bienes inmuebles.
- (f) La dirección y gestión de otras empresas, participadas o no, y la realización de actividades de asesoramiento y consultoría empresarial.
- (g) La compra, suscripción, permuta y venta toda clase de valores mobiliarios, nacionales y extranjeros, cualquiera que sea la forma jurídica de la entidad emisora, por cuenta propia y sin actividad intermediación, incluyendo enunciativa y no limitativamente llevar a cabo la actividad de gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de las entidades residentes en territorio español mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales.

Quedan excluidas del objeto social aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si la Ley exigiera para el ejercicio de todas o algunas de las actividades expresadas algún requisito profesional, o autorización administrativa, o inscripción en Registros Públicos, o, en general, cualesquiera otros requisitos, tales actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos y, en su caso, deberán desarrollarse por medio de persona o personas que ostenten la titulación requerida.

La Sociedad podrá desarrollar las actividades integrantes del objeto social, especificadas en los párrafos anteriores, total o parcialmente, de modo directo o mediante la titularidad de acciones y/o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

#### 4. NÚMERO Y CLASE DE ACCIONES

- 4.1. La Sociedad está autorizada para emitir un máximo de 9.723.011 acciones de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, divididas en dos clases, tal y como sigue:

- (a) 9.722.536 Acciones Ordinarias de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas ("Acciones Ordinarias"); y
- (b) 475 Acciones Preferentes de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas (las "Acciones Preferentes").



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789394



Las Acciones Ordinarias estarán numeradas de la 1-0 a la 9.722.536-0, ambas inclusive, y las Acciones Preferentes estarán numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

El Capital Social de la Sociedad (entendido como la suma equivalente al valor nominal del número total de acciones emitidas en la Sociedad) a la fecha de efectos de este memorándum de asociación, es de 9.723.011 euros, dividido en dos clases de acciones nominativas, de 1 Euro de valor nominal cada una de ellas, que han sido íntegramente suscritas y desembolsadas, como sigue:

- a) 9.722.536 Acciones Ordinarias, numeradas de la 1-0 a la 9.722.536-0, ambas inclusive; y
- b) 475 Acciones Preferentes numeradas de la 1-P a la 475-P, ambas inclusive.

#### **DERECHOS INHERENTES A LAS ACCIONES**

Las acciones de la Sociedad están emitidas en la moneda Euro.

Las Acciones Ordinarias son acciones ordinarias y confieren a sus titulares los derechos y obligaciones previstos con carácter general en la ley aplicable.

Las Acciones Preferentes son acciones sin voto y son acciones privilegiadas.

Cada Acción Preferente confiere a su titular (i) cuando se hayan cumplido los requisitos legales, un dividendo preferente acumulativo en la cantidad de US\$ 14.736.84 (o su equivalente en euros) menos cualquier dividendo anual ordinario o extraordinario pagadero a cada Acción Preferente en el correspondiente ejercicio fiscal. Este dividendo preferente será pagadero con preferencia respecto a cualquier otro dividendo ordinario o extraordinario en la Sociedad y (ii) los derechos y obligaciones establecidos por la ley aplicable.

Las Acciones se representarán mediante títulos, que podrán ser unitarios o múltiples y contendrán todas las menciones señaladas como mínimas en la Ley.

#### **ACCIONES NOMINATIVAS**

Las acciones de la Sociedad son acciones nominativas, que no podrán ser convertidas en, ni canjeadas por, acciones al portador.

#### **TRANSMISIÓN DE ACCIONES**

Las acciones de la Sociedad podrán ser transmitidas de conformidad con los requisitos establecidos en la ley aplicable.

#### **MODIFICACIÓN DEL MEMORÁNDUM Y DE LOS ESTATUTOS**

La Sociedad puede modificar el Memorándum o los Estatutos por medio de acuerdo de sus Accionistas.

#### **DEFINICIONES**

El significado de los términos en este Memorándum de Asociación y en los Estatutos está definido en la Ley de Sociedades Mercantiles de BVI, 2004 (la "BVI Business Companies Act, 2004").



Nosotros, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, de Vanterpool Plaza, 20 Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, Islas Virgenes Británicas, a los efectos de dejar sin aplicación IV del Anexo 2 de la Ley, por la presente firmamos este Memorándum de Asociación a 2010.

Agente Registral

(Fdo.) [nombre del firmante]

.....  
(Fdo.) [nombre del firmante]

Firmante autorizado

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



FAPSA EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS INTERNACIONALES



AF0789395



{Esta página ha sido intencionadamente dejada en blanco}



TERRITORIO DE LAS ISLAS VIRGENES BRITÁNICAS  
LEY DE SOCIEDADES MERCANTILES DE 1904

**ESTATUTOS ("ARTICLES OF ASSOCIATION")**  
**DE**  
**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. (la "Sociedad")**  
**UNA SOCIEDAD LIMITADA POR ACCIONES**

**1. DURACIÓN DE LA SOCIEDAD**

- 1.1 La Sociedad tendrá una duración indefinida.
- 1.2 La Sociedad comenzó sus operaciones el día de su constitución.

**2. ACCIONES**

- 2.1. Pueden emitirse acciones u otros valores en el momento, en favor de las personas y por el precio y términos que se acuerden, siguiendo lo previsto por la ley aplicable.
- 2.2. Una acción se entenderá emitida cuando el nombre de su titular este anotado en el registro de accionistas.

**3. REUNIONES Y CONSENTIMIENTO DE LOS SOCIOS**

Las reuniones de accionistas se regirán por lo previsto para ello en la ley aplicable.

**4. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

La Sociedad estará regida y representada, en los términos previstos en las leyes aplicables y en sus estatutos, por un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de tres (3) y un máximo de quince (15) miembros. La Junta General tendrá autoridad para determinar el número exacto de consejeros.

El alcance de la representación del Consejo de Administración abarcará a todas las actividades incluidas dentro del objeto social de la Sociedad.

**5. DURACIÓN DEL CARGO DE CONSEJERO**

Los Consejeros serán nombrados por un plazo de seis (6) años. Este periodo será idéntico para todos los consejeros, sin perjuicio de su reelección o de la facultad de la Junta General de Accionistas para cesar en cualquier momento a un consejero, siguiendo lo previsto en la ley aplicable.

Si surgiera una vacante en el Consejo durante el plazo de vigencia del nombramiento de un consejero y no se nombrara a un sustituto, el Consejo podrá designar de entre los accionistas una persona para cubrir la vacante hasta la celebración de la próxima Junta General de Accionistas.

**6. ÓRGANOS SOCIALES**

Los órganos que rigen la Sociedad son:



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789396



. 2 .

- (a) la Junta General de Accionistas y
- (b) el Consejo de Administración.

**EJERCICIO SOCIAL.**

El ejercicio social comenzará el 1 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año.

**LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA**

La Sociedad se disolverá por las razones establecidas en la ley aplicable y en los términos previstos en la misma.

**CONTINUACIÓN**

La Sociedad podrá por acuerdo de la Junta General de Accionistas o por acuerdo unánime de todos los administradores, continuar como una sociedad constituida bajo las leyes de una jurisdicción distinta a la de las Islas Virgenes Británicas en los términos previstos en dichas leyes.

Nosotros, ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED, de Vantepool Plaza, 2nd Floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, Islas Virgenes Británicas, a los efectos de dejar sin aplicación la Parte IV del Anexo 2 de la Ley, por la presente firmamos este Memorándum de Asociación a \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2010.

Agente Registral

(Fdo.) [nombre del firmante]

(Fdo.) [nombre del firmante]

Firmante autorizado

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789397

**Ecuador Bottling Company Corp.**

Informe de experto independiente en relación con  
el traslado a territorio español del domicilio social

KPMG Auditores, S.L.  
*Este informe contiene 4 páginas*



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789398

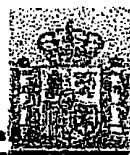


KPMG Auditores

Edificio Torre Euro

Paseo de la Castellana, 85

28046 Madrid



Al Consejo de Administración de  
Ecuador Bottling Company Corp.

Con fecha 19 de octubre de 2010 fuimos nombrados como experto independiente por parte de D. Heliodoro Sánchez Rus, Registrador Mercantil de Barcelona, correspondiente al expediente número 3391/10, para la emisión de un informe en relación con el traslado a territorio español del domicilio social de Ecuador Bottling Company Corp. (en adelante "EBC" o "la Sociedad"), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 94 de la Ley 3/2009 sobre Modificaciones Estructurales de las Sociedades Mercantiles (en adelante "LME").

### Descripción de la operación

Ecuador Bottling Company Corp. es una sociedad de nacionalidad británica con domicilio social en Vanterpool Plaza, 2º piso, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas e inscrita en el Registro de Sociedades de las Islas Vírgenes Británicas bajo el número 279302.

EBC es, actualmente, la sociedad matriz de un grupo de sociedades que produce bebidas gaseosas, aguas embotelladas, jugos y téis listos para el consumo.

EBC realiza actividades en Ecuador a través de:

- Su sucursal, Ecuador Bottling Company Corp. Sucursal Ecuador, la cual está autorizada para dedicarse a la producción, envase, comercialización, importación y exportación de todo tipo de refrescos, bebidas gaseosas o efervescentes, jugos de fruta y sus derivados que se encuentren bajo las marcas de propiedad de The Coca Cola Company.
- Sus subsidiarias, Industrial de Gaseosa S.A. Indega, Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. Emprosur, Embotelladora y Procesadora Central Emprocen S.A. y Embotelladora y Procesadora de El Oro Emproro S.A., algunas de las cuales mantienen contratos de prestación de servicios de embotellado y comercialización con la sucursal con vigencia indefinida.

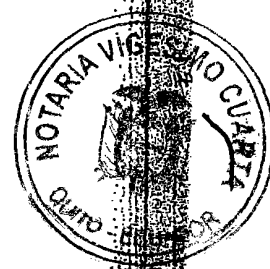
Asimismo, EBC tiene una participación en la sociedad Directom, S.A. cuya actividad no está relacionada con los servicios de embotellado mencionados anteriormente.

Según hemos sido informados, en el contexto de una reestructuración societaria, EBC pretende trasladar el domicilio social de la Sociedad de las Islas Vírgenes Británicas a España.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 94 de la Ley 3/2009 de 3 de abril de Modificaciones Estructurales de las Sociedades Mercantiles, es preceptiva la elaboración un informe de experto independiente, por lo que la Sociedad solicitó al Registro Mercantil la designación de un experto independiente para que emitiera un informe en relación con el traslado a territorio español del domicilio social de EBC.

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada, es una entidad afiliada a KPMG Europe LLP y firma miembro de la red KPMG de firmas independientes afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), sociedad solita.

Reg. Mer Madrid, T. 11361, F. 90.  
Sec. 8, N. M. -108.002 Inscrito 9  
N.I.F. 8-78510153



## **2 Alcance y procedimientos empleados en nuestro trabajo**

Los análisis y comprobaciones efectuados han tenido como objeto exclusivamente cumplir con los requisitos mencionados en el artículo 94 de la LME y de acuerdo con nuestra carta de encargo de fecha 26 de octubre de 2010.

Los procedimientos empleados en la realización de nuestro trabajo han sido los siguientes:

### **2.1 Obtención y análisis de la siguiente información:**

- Informe de los administradores de la Sociedad en relación con el traslado a territorio español del domicilio social de EBC de fecha 23 de noviembre de 2010.
- Cuentas anuales consolidadas auditadas de la Sociedad correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009.
- Últimos estados financieros consolidados no auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2010.
- Actas disponibles de Juntas Generales de Accionistas y de reuniones del Consejo de Administración celebradas en el ejercicio 2010 hasta la fecha de emisión de nuestro informe.
- Cualquier otra información considerada de utilidad para la realización de nuestro trabajo.

### **2.2 Contraste del valor del patrimonio neto obtenido de las cuentas anuales y últimos estados financieros consolidados de acuerdo con otras metodologías de valoración alternativas tales como el método de múltiplos de compañías cotizadas y transacciones de mercado de compañías comparables.**

### **2.3 Obtención de una carta firmada por la dirección de la Sociedad confirmando que se nos ha facilitado toda la información necesaria para la elaboración de nuestro informe de experto independiente, así como que no se han producido acontecimientos posteriores entre la fecha de cierre de las cuentas anuales consolidadas auditadas de la Sociedad y la fecha de nuestro informe, que no hayan sido puestos en nuestro conocimiento y que pudieran modificar de forma sustancial la imagen fiel del patrimonio y/o la situación financiera que se muestra en dicha fecha.**

Nuestro trabajo se ha basado en información auditada y/o no auditada proporcionada por la Dirección de la Sociedad. El alcance de nuestro trabajo no ha consistido en comprobar la veracidad de la información recibida de la Sociedad, por lo que el mismo no ha constituido una auditoría ni una "due diligence", revisión o evaluación de la situación contable, fiscal, legal laboral o medioambiental de dicha información.

Adicionalmente, nuestro trabajo se ha basado, entre otras, en fuentes de información públicas. No ha constituido parte de nuestro trabajo el contraste de dicha información con evidencias externas a la Sociedad, sin perjuicio de que, en la medida de lo posible, hemos comprobado que la información presentada es consistente con otros datos proporcionados durante el curso de nuestro trabajo.



AF0789399

*Ecuador Bottling Company Corp.  
Informe de experto independiente*

No tenemos la obligación de actualizar nuestro informe por causa de hechos que pudieran ocurrir con posterioridad a la finalización de nuestro trabajo de campo el 3 de diciembre de 2010. El contenido de este informe ha de entenderse referido a toda la información recibida sobre los acontecimientos sucedidos con anterioridad a la misma. Pudieran haber ocurrido hechos significativos con posterioridad a esta fecha los cuales no estarían recogidos en este informe.

### **Aspectos relevantes a considerar en la interpretación de los resultados de nuestro trabajo**

Todo trabajo de valoración lleva implícitos, además de factores objetivos, otros factores subjetivos que implican juicio y, por lo tanto, el "valor" obtenido constituye únicamente un punto de referencia para las partes interesadas en llevar a cabo una transacción, por lo que no es posible asegurar que terceras partes estén necesariamente de acuerdo con las conclusiones del mismo. Asimismo, en el contexto de un mercado abierto, pueden existir precios diferentes para un negocio en particular debido a factores subjetivos como el poder de negociación entre las partes o a distintas percepciones de las perspectivas futuras del negocio.

Debemos resaltar que nuestro trabajo es de naturaleza independiente y por tanto no supone ninguna recomendación a la Dirección de la Sociedad, a los accionistas de la misma o a terceros en relación con la posición que deberfan tomar en relación con posibles transacciones de acciones de la Sociedad. Nuestro trabajo no tiene por objeto analizar la conveniencia de las estrategias de negocio actuales o pasadas de la Sociedad ni las razones de la operación planteada en relación con otras estrategias de negocio o transacciones por las que hubiera podido optar la Sociedad, ni analizar la decisión de negocio de la Sociedad para proceder con la operación de traslado del domicilio social.

Debemos destacar que, de acuerdo con la información dispuesta, en fecha 29 de octubre de 2010, la Sociedad aprobó una capitalización de reservas y un cambio en la moneda de denominación por lo que, a la fecha de este informe, el capital social es superior a la cifra de capital social mínimo de 60.000 euros exigido a las sociedades anónimas en cumplimiento con el artículo 4 de la Ley de Sociedades de Capital.

### **Conclusión**

De acuerdo con las bases de información utilizadas y procedimientos aplicados y, teniendo en cuenta los aspectos relevantes a considerar en la interpretación de los resultados de nuestro trabajo, todo ello descrito en los apartados anteriores, y con el objetivo exclusivo de cumplir con lo requerido en el nombramiento de experto independiente relativo al artículo 94 de la LME, concluimos que el patrimonio neto de la Sociedad cubre la cifra del capital social exigido por el Derecho español.

\* \* \* \* \*



Este informe y la información en él contenida han sido preparados estrictamente para dar cumplimiento lo requerido en el nombramiento de experto independiente relativo a los requisitos establecidos en el artículo 94 de la LME por lo que no debe ser utilizado para ninguna otra finalidad.



Antonio Márquez González  
Socio

3 de diciembre de 2010



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789400  
documento núm. 3PRINCIPE DE VERGARA, 94  
TELÉF. 902 88 44 42  
28008 MADRIDREGISTRO MERCANTIL CENTRAL  
DE DENOMINACIONES

CERTIFICACION Nº. 10144517

DON José Luis Benavides del Rey, Registrador Mercantil Central,  
base a lo interesado por:  
D/Da. ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.,  
solicitud presentada al Diario con fecha 14/10/2010, asiento 10146134,

ATIFICO: Que NO FIGURA registrada la denominación

ARCA ECUADOR, S.A. ###

En consecuencia, QUEDA RESERVADA DICHA DENOMINACION a favor del citado  
interesado, por el plazo de SEIS MESES desde la fecha que a continua-  
ción se indica, conforme a lo establecido en el artículo 412.1 del regla-  
mento del Registro Mercantil.

Madrid, a Catorce de Octubre de Dos Mil Diez.

EL REGISTRADOR,



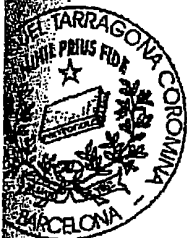
PA.- Esta certificación tendrá una vigencia, a efectos de otorgamiento  
de escritura, de TRES MESES contados desde la fecha de su expedición, de  
conformidad a lo establecido en el art. 414.1 del Reglamento del Registro  
Mercantil.



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789401  
Documento n.º 4



EQUADOR BOTTLING COMPANY CORP. Y SUBSIDIARIAS  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

Confidencial  
Jun 17, 2010 09:57  
Gloria Vanessa Ojeda

Confidencial  
Gloria Vanessa Ojeda  
Jun 17, 2010 09:57



PRICEWATERHOUSECOOPERS

**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
US\$m.	-	Miles de dólares estadounidenses
Coca-Cola	-	The Coca-Cola Company
Matriz	-	Ecuador Bottling Company Corp.
Compañía	-	Ecuador Bottling Company Corp., su Sucursal y sus subsidiarias
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ICE	-	Impuesto a los Consumos Especiales
NEC 17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización"
Sucursal	-	Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador)
Subsidiarias/Embotelladoras	-	Industrial de Gaseosas S.A. Indega
		Congaseosas S.A.
		Embotelladora y Procesadora del Sur S.A., Emprosur
		Embotelladora y Procesadora Central, Emprocen S.A.
		Embotelladora y Procesadora de El Oro, Emproro S.A.
Fideicomiso	-	Fideicomiso de Titularización Mercantil Irrevocable
		"Fideicomiso de Titularización de Flujos - EBC"



AF0789402



Gloria V.  
Jun 17, 2010 09:57

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**

PricewaterhouseCoopers  
del Ecuador Cía. Ltda.  
Almagra N32-48 y Whymper  
Cajalá: 17-21-1915  
Quito - Ecuador  
Teléfono: (593) 2 2662208  
Fax: (593) 2 2667010

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al los señores Accionistas de  
Ecuador Bottling Company Corp.  
Quito, 28 de mayo del 2010

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Ecuador Bottling Company Corp. y sus subsidiarias que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados de Ecuador Bottling Company Corp. y sus subsidiarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron examinados por otros auditores cuyo informe de fecha 24 de abril del 2009 expresó una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de los referidos estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración de Ecuador Bottling Company Corp. sobre los estados financieros

2. La Administración de Ecuador Bottling Company Corp. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor tome en consideración los controles internos de Ecuador Bottling Company Corp. y sus subsidiarias,

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



# PRICEWATERHOUSECOOPERS

A los señores Accionistas de  
Ecuador Bottling Company Corp.  
Quito, 28 de mayo del 2010

relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de las entidades. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ecuador Bottling Company Corp. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## Asuntos que requieren énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos a ustedes sobre los siguientes aspectos:

5. Debido a que las empresas que integran los estados financieros consolidados adjuntos operan en el Ecuador, la Compañía prepara sus estados financieros consolidados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera y resultados de operaciones de Ecuador Bottling Company Corp. y sus subsidiarias de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y/o jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de Ecuador Bottling Company Corp. y no debe ser usado para otro propósito.

*PricewaterhouseCoopers*  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011

*Sandra Vargas L.*  
Soda  
No. de Licencia  
Profesional: 10489

(2)








**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
Ventas netas		279,884,007	236,075,405
Costo de productos vendidos		(153,914,786)	(131,744,020)
Utilidad bruta		125,769,221	104,331,385
Gastos de ventas y comercialización		(59,908,246)	(60,460,932)
Gastos de administración y generales		(30,891,532)	(25,132,342)
Gastos financieros, neto		(5,748,958)	(2,666,306)
Utilidad en operación		29,222,487	15,851,805
Otros ingresos (egresos), neto		(234,805)	373,172
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		29,267,882	16,224,977
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	(4,393,160)	(2,434,417)
Impuesto a la renta	14	(6,513,040)	(3,294,768)
Utilidad neta del año		18,361,682	10,495,792

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Erich Rey  
Apoderado Especial

  
Ing. Freddy Cevallos  
Gerente Financiero

  
Ing. Carla Estrella  
Contadora





**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Referencia y Notas	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva reservada	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2008 reestablecidos (Nota 14)	10,000	1,404,960	24,193,231	709,478	(10,773,000)	15,544,667
Resolución de la Junta General de Accionistas de la Matriz: Del 18 de abril del 2008 - Aprobación de Reserva legal		151,235	-	-	(151,235)	-
Utilidad neta del año 2008		-	-	-	10,495,782	10,495,782
Saldo al 31 de diciembre del 2008	10,000	1,556,195	24,193,231	709,478	(428,443)	26,040,461
Resoluciones de la Junta General de Accionistas de la Matriz: Del 18 de julio del 2009 - Dividendos declarados		-	-	-	(10,902,881)	(10,902,881)
Del 27 de marzo del 2009 - Aprobación de Reserva Legal		293,625	-	-	(293,625)	-
Del 17 de noviembre del 2008 - Aprobación de Reserva legal para pagar dividendos	20	(1,030,276)	-	-	-	(1,030,276)
Utilidad neta del año 2009		-	-	-	18,381,862	18,381,862
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10,000	819,544	24,193,231	709,478	8,756,733	32,488,984

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Erich Rey  
Apoderado Especial

Ing. Freddy Cevallos  
Gerente Financiero

Ing. Carla Estrella  
Contadora

confidencial  
Gloria Vanessa Olivera  
Jun 17, 2010 09:57

AF0789404

NO SE EXCLUYE PARA DOCUMENTOS FIDUCIARIOS





**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		18,381,862	10,485,792
Más cargos a resultados que no representen movimientos de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	15	40	
Depreciación	9	10,235,883	8,819,718
Amortización de otros activos	9	3,911,694	6,308,316
Provisión para obligaciones sociales largo plazo	15	2,869,774	1,385,983
Pagos por glosas tributarias			(20,807,822)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		4,008,428	888,887
Inventarios		(4,164,942)	(6,074,865)
Gastos pagados por anticipo		984,385	80,868
Cuentas y documentos por pagar		2,481,717	(3,360,480)
Pasivos acumulados		(92,261)	188,703
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		38,894,281	(1,586,814)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
(Incremento) de propiedades, planta y equipo	9	(22,303,889)	(20,862,849)
Varías/Bajas de propiedades, planta y equipo	9	809,625	1,164,744
Pago de obligaciones sociales a largo plazo	15	(1,868,216)	(338,888)
(Incremento) de otros activos, neto	10	(4,987,078)	(4,742,840)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(28,149,890)	(24,860,943)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
(Disminución) Aumento de obligaciones bancarias y financieras		432,720	28,013,677
Pago de dividendos	1	(11,833,295)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		(11,500,575)	28,013,677
(Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,086,924)	(468,980)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	3,802,731	4,088,711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	2,548,807	3,802,731

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Erich Ray  
Apoderado Especial

  
Ing. Freddy Cevallos  
Gerente Financiero

  
Ing. Carla Estrella  
Contadora



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789405

Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. Y SUBSIDIARIAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****NOTA 1 - OPERACIONES****Constitución, estructura del Grupo y objeto social -**

Ecuador Bottling Company Corp. es una compañía extranjera domiciliada en las Islas Vírgenes Británicas (BVI), fue constituida el 13 de mayo de 1998 y opera bajo las leyes de BVI.

La Compañía realiza actividades en Ecuador a través de: 1) Su sucursal - Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador), la cual está autorizada para dedicarse a la producción, envase, comercialización, importación y exportación de todo tipo de refrescos, bebidas gaseosas o efervescentes, jugos de fruta y sus derivados que se encuentran bajo las marcas de propiedad de The Coca Cola Company y sus subsidiarias - Industrial de Gaseosas S.A. Indega, Congaseosas S.A., Embotelladora y Procesadora del Sur S.A. Emprosur, Embotelladora y Procesadora Central Emprosur S.A., Embotelladora y Procesadora de El Oro Emprosur S.A., las cuales mantienen contratos de prestación de servicios de embotellado y comercialización con la Sucursal, celebrados el 1 de julio del 2007, con vigencia indefinida. Todas las entidades anteriormente mencionadas conforman el Grupo EBC en Ecuador, en adelante denominado Grupo.

En la actualidad el Grupo produce bebidas gaseosas, aguas embotelladas, jugos y té listos para el consumo. El segmento de bebidas gaseosas representa aproximadamente el 88% de las ventas de esta entidad.

**Hechos relevantes -**

Durante el 2009, la Compañía, de acuerdo a lo dispuesto en las reuniones de la Junta General de Accionistas, celebradas del 18 de julio y el 17 de noviembre del 2009, realizó el pago de dividendos por US\$10,903,016 correspondientes a las utilidades del año 2008 y distribuyó US\$1,030,276 del saldo acumulado de la Reserva legal de la Sucursal, la cual según un análisis realizado por la Administración no le es requerida a dicha entidad por ser una sucursal de una compañía extranjera.

El 28 de agosto del 2009, el Directorio de Ecuador Bottling Company Corp. autorizó un proceso de titularización de flujos futuros provenientes de las ventas de la Sucursal en la ciudad de Quito, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57

**NOTA 1 - OPERACIONES**  
(Continuación)

No.Q.IMV.09.4937 de 25 de noviembre del 2009, por un monto de US\$32,000,000. Mediante escritura pública del 16 de septiembre del 2009, la Sucursal constituyó el Fideicomiso de Titularización de Flujos - EBC; y, en el mes de diciembre del 2009, el Fideicomiso efectuó la emisión y venta de títulos por US\$31,300,000, quedando US\$700,000 pendientes por colocar en el mercado de valores al 31 de diciembre del 2009, los cuales fueron vendidos en febrero del 2010. Ver Nota 18. La totalidad de los recursos recibidos por el Fideicomiso fueron entregados a la Sucursal, que realizó la cancelación de ciertas obligaciones financieras, reestructurando sus pasivos.

El Fideicomiso de la Sucursal se encuentra registrado como emisor de valores en la Bolsa de Valores de Quito.

La nueva Constitución elaborada por la Asamblea Constituyente, aprobada mediante referéndum en septiembre del 2008 y puesta en vigencia el 20 de octubre del 2008, indica en su artículo 318 que el Estado es la autoridad única del agua y será el responsable directo de la planificación y gestión de los recursos hídricos que se destinarán a consumo humano, riesgo que garantiza la soberanía alimentaria, caudal ecológico y actividades productivas, en este orden de prelación. Se requerirá autorización del Estado para el aprovechamiento del agua con fines productivos por parte de los sectores público, privado y de la economía popular y solidaria, de acuerdo con la ley; sin embargo, en las disposiciones transitorias indica que la Ley de Aguas, cuyo proyecto actualmente está en etapa de discusión en la Asamblea Nacional contendrá las regulaciones de los recursos hídricos, usos y aprovechamiento del agua, que incluirá los permisos de uso y aprovechamiento, actuales y futuros, sus plazos, condiciones, mecanismos de revisión y auditoría, para asegurar la formalización y la distribución equitativa de este patrimonio. La Administración de la Compañía ha realizado un análisis del referido proyecto de ley y estima que de ser aprobado, no afectaría las operaciones del Grupo.

**Crisis financiera mundial -**

Durante el 2009, los mercados financieros mundiales se han venido recuperando y la crisis por la que atravesaron en el 2008 está siendo lentamente superada; sin embargo, temas como el desempleo y por ende la disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial y ecuatoriana. En lo que respecta a la Compañía la indicada situación no ha ocasionado efectos negativos en sus operaciones, que han continuado siendo rentables.

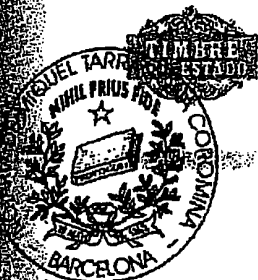
**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Véase página siguiente)

(2)



AF0789406



## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

### a) Preparación de los estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), aplicables para la Sucursal y las Subsidarias a través de las cuales opera la Compañía, y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros consolidados del 2008 con los del año 2009, se han efectuado ciertas reorganizaciones y/o agrupaciones de los estados financieros.

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros individuales de la Compañía, consolidados con los de su Sucursal y de sus Subsidarias, listadas a continuación, en las cuales mantiene directa o indirectamente el 100% de participación accionaria:

Industrial de Gaseosas S.A.  
Congaseosas S.A.  
Embotelladora y Procesadora del Sur S.A., Emprosur  
Embotelladora y Procesadora Central, Emprocen S.A.  
Embotelladora y Procesadora de El Oro, Emproro S.A.

Para la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 19 los cuales requieren que (i) el valor en libros de la inversión de la Matriz en cada subsidiaria y la parte del capital de la Matriz en cada subsidiaria sean eliminado y (ii) se eliminen los saldos y transacciones entre las compañías consolidadas.

(3)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos (netos de sobregiros) y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

**c) Cuentas por cobrar clientes -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, cuyos plazos son inferiores a un año. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados, neto de una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

**d) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, materiales de publicidad y repuestos utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio al saldo del rubro no excede el valor neto de realización.

Las pérdidas por inventarios en mal estado, requisitos para el consumo, utilización o comercialización se contabilizan como bajas de dichos inventarios contra resultados del ejercicio, sustentados con actas autorizadas de baja y destrucción de dichos inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**e) Gastos pagados por anticipado -**

Representan principalmente primas de seguros contratadas, las cuales se presentan al costo histórico menos las amortizaciones respectivas.

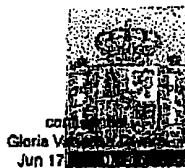
**f) Propiedades, planta y equipo -**

Se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica. El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento

(4)



AF0789407



## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y los costos por renovaciones o mejoras de importancia son capitalizados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### g) Otros activos -

- i) **Jabas y envases** - Los envases de vidrio y plásticos retornables de Coca-Cola, Fanta, Fioravanti, Sprite, Inca Kola y Fontana y las jabas plásticas se incluyen en el rubro Otros activos. Se registran al costo de adquisición, neto de amortización, la cual es calculada con un plazo de cinco años. Las roturas y daños son determinados periódicamente y son reconocidos mediante la amortización aplicada.
- ii) **Derechos de fideicomiso** - Derechos fiduciarios correspondientes al Fideicomiso de Titularización Mercantil Irrevocable "Fideicomiso de Titularización de Flujos - EBC", cuyo constituyente y beneficiario es Ecuador Bottling Company - Sucursal Ecuador (Véase Nota 10). Se registran al valor del patrimonio autónomo al cierre del ejercicio reportado por la fiduciaria.

### h) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Sucursal y las Subsidiarias deben reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las normas por pagar exigibles. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo. La Mesa no tiene la obligación de pagar este beneficio.

### i) Impuesto a la renta y otros -

#### Impuesto a la renta -

##### **Sucursal y subsidiarias:**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La Sucursal y las Subsidiarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008 calcularon la provisión para impuesto a la renta del año a la tasa del 25%.

(5)



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**Matriz:**

Para Ecuador Bottling Company Corp, constituida en las Islas Virgenes Británicas, de acuerdo a la legislación tributaria de ese país, se grava con impuesto a la renta, únicamente a los ingresos que se deriven de operaciones realizadas dentro del indicado territorio.

**Otros impuestos -**

Por la naturaleza de sus operaciones la Sucursal es agente de percepción de Impuestos a los Consumos Especiales y del Impuesto al Valor Agregado, impuesto al cual también están sujetas las Subsidiarias.

**i) Impuesto a los Consumos Especiales (ICE):**

Las bebidas gaseosas de producción nacional son objeto de este impuesto el cual se grava en su primera fase de comercialización a una tarifa del 10% sobre la base imponible. La determinación de la base imponible del ICE se realiza deduciendo del precio sugerido de venta al público el Impuesto al Valor Agregado (IVA) y el ICE, dicha base es superior al resultado de incrementar el precio ex fábrica un 25%.

**ii) Impuesto al Valor Agregado (IVA):**

Este impuesto grava el valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Sucursal en todas las etapas de comercialización a la tarifa 12% y es calculado con base en los precios de venta; mientras que para las Subsidiarias el impuesto grava el valor de los servicios prestados a la Sucursal.

**)) Provisiones para jubilación y desahucio -**

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores con antigüedad superior a diez años que al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encontraban prestando servicios a las Subsidiarias de la Compañía que son las que mantienen la fuerza laboral.

El estudio de jubilación está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de conmutación actuarial del 4% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

La provisión por desahucio cubre los beneficios de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los

(6)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789408



Glória Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

pasivos correspondientes se han determinado con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores con antigüedad superior a diez años.

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

### k) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, realizado por la Sucursal y subsidiarias.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que cubra las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución del máximo órgano administrativo competente. Esta reserva no está disponible para distribución a dividendos, no podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a las acciones al liquidarse la Sucursal y las Subsidiarias.

### l) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos y/o servicios. La Sucursal registra en el costo de ventas todos los insumos incurridos en la producción de las bebidas. Las principales materias primas utilizadas, y que constituyen la mayor parte del costo, incluyen el azúcar y el concentrado para la elaboración de gaseosas. Adicionalmente se incluye el costo de tapas y etiquetas. Los cargos de mano de obra directa e indirecta son aquellos relacionados con el personal de producción y administración de producción exclusivamente.

### Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen la Sucursal y las Subsidiarias. La Administración considera que para el caso de la Sucursal y de las subsidiarias: Industrial de Gaseosas S.A. Indega, Congaseosas S.A. y Embotelladora y Procesadora de El Oro, Emproso S.A. por ser entidades con activos

(7)

confidencial  
Glória Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

superiores a los US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011; para el resto de compañías subsidiarias (Embotelladora y Procesadora Central, Emprocen S.A. y Embotelladora y Procesadora del Sur, Emprosur S.A.) dichas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fechas en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.008 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	2009	2008
Caja y fondos rotativos	59,548	61,070
Bancos (1)	3,408,773	3,898,710
Total Caja y bancos	3,468,321	3,957,780
Inversiones temporales (Nota 4)	-	1,967,000
Sobregiros bancarios	(921,614)	(2,322,049)
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,546,707	3,602,731

(1) Corresponde a valores de libre disposición mantenidos en instituciones bancarias.

**NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES**

Debido a las características del negocio, en forma ocasional y por periodos cortos la Compañía mantiene disponibilidades adicionales de efectivo, las cuales son invertidas en documentos o depósitos a corto plazo. El saldo al 31 de diciembre del 2008 de US\$1,967,000 corresponde a un certificado de depósito en el Banco del Pacífico S.A., que venció en enero del 2009 y devengó una tasa de interés nominal anual del 2.25%.

**NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

(Véase página siguiente)

(8)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789409



### NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

#### Clientes -

Representan saldos por cobrar por concepto de ventas de producto terminado. Al 31 de diciembre se componen como sigue:

	2009	2008
Corporación Favorita C.A.	1,741,248	1,375,212
Importadora El Rosado S.A.	1,830,885	983,736
Otros clientes	3,084,350	3,027,784
	<u>6,468,480</u>	<u>5,386,731</u>

#### Otras cuentas y documentos por cobrar -

	2009	2008
Fleteros (1)	767,227	752,736
Otto Seguridad (2)	154,687	262,086
Recibos de seguros	122,236	145,665
Otros	312,520	534,576
	<u>1,356,650</u>	<u>1,695,062</u>

- (1) Corresponde al financiamiento otorgado a la flota por la venta de parte de la flota de camiones de distribución, con vencimientos mensuales, a 36 meses plazo. No genera intereses.
- (2) Por ventas de activos fijos realizadas por la Sucursal.

### NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

(Véase siguiente página)

(9)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



**NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - ANTICIPOS A PROVEEDORES**  
(Continuación)

	2009	2008
Jiangsu Xingye Plastic Co. Ltd. (1)	-	1,754,437
Kronas Ag (1)	-	1,548,735
Dundell Corp S.A (Nota 18)	-	800,000
Zecal Hong Kong Limited	-	487,500
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.	353,842	59,700
Ecodos S.A.	74,250	281,382
Sidel Francis	57,654	-
Sacmi Labelling S.P.A.	57,388	66,450
Enoberg Srl	48,825	-
Spamerican Industries Zoppas	47,529	-
SMI S.P.A.	37,517	186,718
SIPA	31,000	289,405
Khs S.A. Industria	24,486	-
Oridesa - Cristalería del Ecuador S.A.	23,088	23,008
Otros menores	117,907	189,222
	<u>873,254</u>	<u>5,535,553</u>

- (1) Corresponde a los anticipos entregados por la adquisición de materia prima para los envases no retornables. Estos valores se publicaron en el 2009.

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

Composición:

	2009	2008
Materias primas	15,758,688	11,090,821
Producto terminado	5,662,159	4,062,829
Repuestos y suministros (1)	3,995,040	4,066,380
Producción en proceso	339,024	676,974
Importaciones en tránsito	368,648	2,073,793
	<u>28,125,539</u>	<u>21,970,597</u>

- (1) Corresponde a: i) US\$ 3,567,232 (2008: US\$3,028,150) por repuestos que se estima serán destinados a construcciones o reparaciones que realizará la Sucursal en el corto plazo y ii) US\$427,808 (2008: US\$1,040,230) por suministros y materiales destinados principalmente para publicidad, que se registran en gastos al momento de su entrega a clientes o distribuidores.

Sobre los inventarios existen los gravámenes detallados en la Nota 17.

(10)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES



AF0789410

**NOTA 8 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

	2009	2008
Seguros pagados por anticipado	314,239 (1)	1,278,634

- (1) Corresponde principalmente a seguros contratados en el exterior, con una vigencia del 1 de noviembre del 2009 hasta el 1 de enero del 2011.

**NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

a) Composición:

	2009	2008	Tasa anual de depreciación %
Edificios e instalaciones	20,191,089	18,323,382	5 y 10
Maquinarias y equipo (1)	29,609,133	75,009,742	5 y 10
Enfriadores, equipos post-mix y otros equipos de venta	12,000,077	18,068,484	10
Muebles, enseres y equipos de computación	2,582,310	12,862,138	10, 20 y 33
Vehículos, montacargas y herramientas	14,028,888	13,223,804	10 y 20
Equipo de comunicación	1,889,297	1,075,230	10
Menos: depreciación acumulada	(52,213,526)	(73,906,484)	
Terranos	73,302,351	85,446,308	
Construcciones en curso (2)	1,502,451	1,502,451	
	4,663,275	1,260,839	
	<u>78,488,077</u>	<u>88,209,595</u>	

- (1) Incluye repuestos por US\$1,981,503 (2008: US\$2,475,815), sobre los cuales la Sucursal no aplica depreciación.
- (2) Principalmente mejoras y ediciones en las plantas productivas de Quito y Guayaquil.

b) Movimiento:

(Véase página siguiente)

(11)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



**NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

	2009	2008
Saldo inicial al 1 de enero	88,209,598	56,931,206
Adiciones (1)	22,303,869	20,862,849
Bajas por ventas y otros	(809,525)	(1,184,744)
Depreciaciones	(10,235,893)	(8,819,715)
Saldo al 31 de diciembre	79,468,077	68,209,599

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 corresponde fundamentalmente a la adquisición de maquinarias y equipos por US\$11,971,258 (2008: US\$12,291,144), vehículos, montacargas y herramientas por US\$1,782,392 (2008: US\$1,299,597), construcciones en curso por US\$3,402,438 (2008: US\$891,299), enfriadores, tróceos y equipos post-mix por US\$3,052,789 (2008: US\$2,904,227) y muebles, enseres y equipos de computación y comunicación por US\$1,227,307 (2008: US\$1,035,366).

Al 31 de diciembre del 2009 existían gravámenes sobre propiedades, planta y equipo constituidos en garantía de obligaciones bancarias a corto y largo plazo. Véase Nota 17.

**NOTA 10 - OTROS ACTIVOS**

a) Composición:

	2009	2008
Envases, neto (1)	14,750,070	13,848,980
Derechos de fideicomiso (2)	18,266	-
Depósitos en garantía	133,988	110,175
Inversiones permanentes	-	55,923
Otros	58,776	70,836
	14,961,090	13,885,814

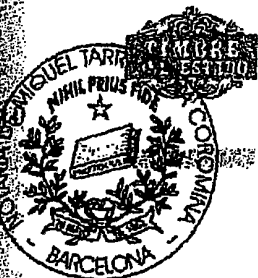
- (1) Envases y jabs que en ciertos casos son entregados a los clientes, algunos de los cuales han firmado contratos de depósito y entregado letras de cambio a efectos de avalizar su adecuado mantenimiento y/o devolución.
- (2) Corresponde a la participación del 100% en el patrimonio del Fideicomiso de Titularización Mercantil Irrevocable "Fideicomiso de Titularización de Flujos - EBC", el cual fue constituido mediante escritura pública el 16 de septiembre del 2009 con el objeto de realizar el proceso de titularización de flujos futuros de la Sucursal con las características detalladas en la oferta pública, y cuyo constituyente y beneficiario es Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador). Véase además las Notas 1 y 18. A la fecha, los estados financieros del Fideicomiso están siendo auditados, pero según registros contables al cierre del 2009 son como sigue:

(12)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789411



### NOTA 10 - OTROS ACTIVOS (Continuación)

	US\$
Activos, por cobrar a EBC	31,472,971
Pasivos, a favor de compradores de titularización	(31,454,715)
Patrimonio	<u>18,256</u>

#### b) Movimiento de inventarios en circulación:

	2009	2008
Saldo inicial al 1 de enero	13,848,680	3,384,185
Adiciones, neto	5,012,884	4,742,840
Reclasificaciones de inventarios	-	11,830,990 (2)
Amortizaciones (1)	(3,911,594)	(8,309,315)
Saldo el 31 de diciembre	<u>14,750,070</u>	<u>13,848,680</u>

(1) Véase Nota 2, literal g).

(2) Desde el año 2008 la Sucursal contabiliza los envases de vidrio, plástico retornable y jabsas plásticas en el rubro Otros activos, los amortiza al 20% anual. Hasta el 2007, todos estos bienes eran considerados inventarios. La administración de la Sucursal considera que, por las características operativas del negocio, registrar estos bienes como otros activos permite una medición más razonable del resultado de sus operaciones. El efecto del cambio resultó en incremento en el rubro de Otros activos al 1 de enero del 2008 por US\$ 11,830,990, al mismo que a partir de esa fecha se amortiza en el resto de vida útil restante de dichos activos. Véase Nota 2 g).

Durante los años 2009 y 2008 se han destruido envases de vidrio y plásticos retornables que se encontraron en mal estado debido a su deterioro normal por un monto que la Administración de la Compañía entiende está cubierto por la amortización aplicada. Ver Nota 2 g) (1).

### NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Composición:

(Véase página siguiente)

(13)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



**NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**  
(Continuación)

	2009	2008
Lloyds TSB Bank	2,300,000 (1)	10,000,000 (2)
Banco Bolivariano S.A. (3)	1,333,333	4,083,333
Banco de Guayaquil S.A. (4)	-	2,000,000
Citibank, N.A. (Sucursal Ecuador) (5)	-	982,020
Banco del Pacifico S.A. (6)	-	7,000,000
	<u>3,633,333</u>	<u>24,075,353</u>

- (1) Corresponden a créditos otorgados con una tasa promedio del 8.78% anual y con vencimientos en los meses de enero del 2010 por US\$ 300,000 y en febrero del 2010 por US\$ 2,000,000.
- (2) Corresponde a un crédito otorgado por Lloyds Bank (Inglaterra) con una tasa del 6.11% anual que venció en el mes de marzo del 2009.
- (3) El saldo al 31 de diciembre del 2009 corresponde a un préstamo cuyo monto original fue US\$2,000,000 con vencimiento el 21 de abril del 2010 y que devenga una tasa de interés del 8.8% anual. En el año 2008, correspondió a un crédito con una vigencia hasta el mes de octubre del 2009, que devengó una tasa de interés de 8.78% anual.
- (4) Préstamo con vencimiento en marzo del 2009 con una tasa de interés del 8.8% anual.
- (5) Corresponde a un crédito otorgado con una tasa del 11.53% anual y que venció en el mes de marzo del 2009.
- (6) Corresponde a un crédito otorgado con una tasa del 8.95% anual y que venció en el mes de junio del 2009.

La Sucursal ha constituido prendas de inventarios y propiedades, planta y equipo en garantía de estas obligaciones. Ver Nota 17.

Todos estos préstamos fueron contratados para capital de trabajo. Ver además la Nota 1.

**NOTA 12 - PROVEEDORES**

Composición:

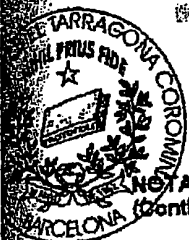
(Véase siguiente página)

(14)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789412

Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57NOTA 12 - PROVEEDORES  
(Continuación)

	2009	2008
Coca Cola Chile (1)	11,430,206	9,338,782
Fer Eastern Textile Ltd. (7)	-	6,105,220
Coca Cola Ecuador S.A. (4)	1,842,703	181,372
Frionix del Caucho S.A.	-	1,165,498
Trimad S.A.	-	832,604
Amcor Pet Packaging del Ecuador S.A. (2) (3)	751,300	985,492
Lalinvases S.A. (2)	710,280	832,693
Signaplast S.A. (6)	613,192	724,432
Fabrica de Envases S.A. FADESA (2)	598,928	524,844
Crídesa - Cristalería del Ecuador S.A. (2)	588,837	156,671
McCann Erickson Ecuador (5)	518,067	60,138
Tinflex S.A.	509,007	624,562
Comisión Pro-Construcciones	391,560	27,500
S.I.P.A. Sociedad Industrializada	335,205	39,177
Envases CMF Sociedad Anónima (2)	300,615	-
Iberoamericana de Plásticos S.A. (2)	288,805	-
Seguros Colonial S.A. (6)	281,949	1,083,843
Fontana Cespedes José Alberto	235,375	-
Age S.A. (6)	228,445	208,082
Kruger Corporation S.A.	222,690	-
R.T.C. Perú S.R.L.	205,403	-
Otros menores	7,327,040	5,314,775
	<u>27,165,798</u>	<u>28,303,378</u>

- (1) Corresponden a saldos pendientes de pago por importación de concentrado que tienen plazos de hasta 60 días. Véase Nota 18, numeral V.
- (2) Proveedores de envases.
- (3) Véase Nota 18, numeral III.
- (4) Véase Nota 18, numeral II.
- (5) Proveedores de servicios.
- (6) Proveedores de inventarios y suministros.
- (7) Véase Nota 18, numeral VII.

## NOTA 13 - ACREEDORES VARIOS

Composición:

(Véase siguiente página)

(15)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57

**NOTA 13 - ACREEDORES VARIOS**  
(Continuación)

	2009	2008
Agua potable	184,381	77,188
Suministro eléctrico	272,569	228,574
Mantenimiento edificios	118,672	-
Mantenimiento vehículos	168,147	-
Otros (1)	<u>4,130,898</u>	<u>6,042,248</u>
	<u>4,871,677</u>	<u>6,348,118</u>

- (1) Incluye provisiones constituidas en años anteriores para cubrir posibles contingencias por aproximadamente US\$3,110,000.

**NOTA 14 - IMPUESTOS**

Composición:

	2009	2008
<b>Por cobrar</b>		
Retenciones en la fuente	<u>383,808</u>	<u>580,718</u>
<b>Por pagar</b>		
Impuesto al Valor Agregado IVA en ventas	5,304,229	4,907,650
Impuesto al Valor Agregado IVA en compras	(2,987,928)	(3,278,220)
Impuesto a los Consumos Especiales ICE	3,220,928	2,852,558
Impuesto a la Renta (1)	3,821,019	770,969
Retenciones en la fuente	<u>1,011,032</u>	<u>1,388,001</u>
	<u>10,389,279</u>	<u>8,840,958</u>

- (1) Valor neto de anticipo y retenciones del año por US\$2,692,021 (2008: US\$2,523,799).

**Situación fiscal -**

La Sucursal ha sido fiscalizada por Impuesto a la Renta, IVA e ICE hasta el año 2007. Los años 2009 y 2008 por Impuesto a la Renta, IVA e ICE se encuentran abiertos a futuras revisiones fiscales. Ver detalles de gloas e impuestos causados más adelante.

Las subsidiarias no han sido fiscalizadas, estando abiertos a revisión los años 2007 a 2009.

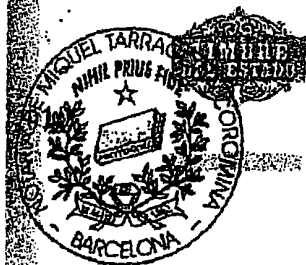
La determinación de la provisión para impuesto a la renta se estableció de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

(16)



AF0789413



#### NOTA 14 - IMPUESTOS (Continuación)

	2009	2008
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	29,287,882	16,224,977
(-) Participación de los trabajadores en las utilidades 15%	(4,393,180)	(2,434,317)
(-) Ingresos exentos	(240,808.00)	(945,588)
(+) Gastos no deducibles (1)	1,398,290	334,000
(-) Otras partidas	(19)	-
<b>Base gravable para la determinación del impuesto a la renta</b>	<b>26,052,187</b>	<b>13,179,072</b>
<b>Impuesto a la renta (25%)</b>	<b>6,513,040</b>	<b>3,294,768</b>

(1) Corresponde a gastos que no cuentan con los soportes respectivos, donaciones, multas, entre otros conceptos.

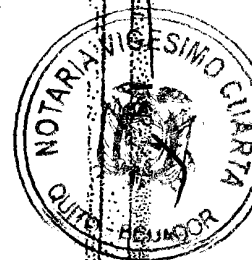
En diciembre del 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria que rige a partir de enero del 2010 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 1% al 2% el impuesto a la salida de divisas, se grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, se introduce modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, se establece el pago del IVA en la importación de servicios, se grava con IVA el papel periódico, periódico, revistas así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

#### Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Sucursal y las Subsidarias un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, en caso de haber realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2010 conforme al noveno dígito del registro único de contribuyentes. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo señalado en el párrafo anterior, a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Sucursal no cuenta aún con el estudio de precios de transferencia que le permita confirmar la no existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Sucursal al 31 de diciembre del 2009; sin embargo considerando que debido a que las transacciones del 2009 son similares a las del año 2008, que ha recibido con fecha 12 de abril del 2010 una carta de la firma independiente encargada de elaborar el

(17)



**NOTA 14 - IMPUESTOS**  
(Continuación)

estudio del año 2009, que no contiene observaciones sobre la aplicación del principio de plena competencia en las transacciones realizadas en el 2009 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos. Las subalderías no han realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el año 2009 ni 2008 cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000.

**Contingencias fiscales -**

Durante los años 2004 al 2007, la Sucursal fue objeto de procesos de determinación tributaria por el Servicio de Rentas Internas, estableciéndose diferencias con relación al impuesto a la renta del 2000 por US\$1,500,597 y por el ICE e IVA de los años 2000 al 2006 por aproximadamente US\$18,837,000. Las diferencias a pagar determinadas por el Servicio de Rentas Internas correspondientes a las fiscalizaciones hasta del año 2004 fueron canceladas por la Sucursal durante el año 2008 y los primeros meses del año 2009, acogidos a una amnistía tributaria que el Servicio de Rentas Internas otorgó, condonando el 100%, 75%, 50% o 25% de los intereses, multas y recargos por concepto de impuestos contenidos en títulos, actas de determinación, resoluciones administrativas o cualquier acto de determinación tributaria, que se encuentran vencidos pendientes de pago. El monto ascendió a aproximadamente US\$m.21,000 y se contabilizó como un ajuste de años anteriores con cargo a los Resultados acumulados al 31 de diciembre del 2007. En el año 2009, la Sucursal recibió dos actas de determinación definitivas, correspondientes al impuesto a la renta de los años 2005 y 2006. En el año 2010 la Administración tributaria emitió actas de determinación definitivas del impuesto a la renta, IVA e ICE del año 2007.

Un detalle de las revisiones realizadas por el SRI, las actas emitidas por dicha entidad y su estado a la fecha de emisión de los estados financieros, se describe más abajo. Adicionalmente en la Nota 2 i) a los estados financieros, se informa los criterios utilizados para la determinación del impuesto a los Consumos Especiales (ICE), los cuales podrían eventualmente no ser compartidos por la autoridad tributaria competente.

**Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) y Valor Agregado (IVA) -**

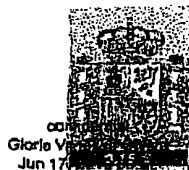
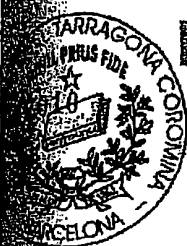
Las actas de determinación No. 1720100100023 del Impuesto a los Consumos Especiales y No. 1720100100024 del Impuesto al Valor Agregado del año 2007, que fueron emitidas por la autoridad tributaria el 3 de marzo del 2010, presentan diferencias de impuestos a cargo de la Sucursal por US\$5,053,101 y US\$485,751, respectivamente; debido a que la Sucursal se anticipó al pago de parte de estos valores acogidos a la amnistía tributaria en el año 2008 (Impuesto a los Consumos Especiales US\$1,871,154 e Impuesto al Valor Agregado US\$183,840), al 31 de diciembre del 2009 mantiene saldos por pagar de los referidos impuestos adicionales que le determinaron de US\$3,081,947 y US\$301,811, respectivamente, sin incluir intereses por mora, multas y otros recargos.

(18)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789414



#### NOTA 14 - IMPUESTOS (Continuación)

##### Impuesto a la Renta

Las actas de determinación No. 1720090100238 y No. 1720090100237 del impuesto a la Renta por los años 2005 y 2006, respectivamente, que fueron emitidas el 22 de abril del 2008 y el acta de determinación del impuesto a la Renta del 2007 No. 1720100100057 emitida el 31 de marzo del 2010, presentan diferencias de impuestos a pagar por US\$882,244 (2005), US\$1,828,354 (2006) y US\$2,041,514 (2007), sin incluir intereses por mora, multas y otros recargos. Las actas de determinación del 2005 y 2006 fueron impugnadas por la Sucursal ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal y el proceso se encuentra en etapa probatoria para la emisión del informe pericial correspondiente. A la fecha se está preparando la impugnación del acta de determinación del año 2007.

La Sucursal ha presentado las impugnaciones a las determinaciones de impuestos adicionales de IOE, IVA e Impuesto a la Renta previamente detallados que totalizan aproximadamente US\$6,134,000, pues considera que cuenta con los argumentos suficientes como para obtener un pronunciamiento favorable a sus intereses, esta posición es respaldada por el criterio de sus asesores tributarios; por lo cual no ha registrado provisiones para cubrir estos procesos.

#### NOTA 15 - PROVISIONES

##### Composición y movimiento:

	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final	
<b>2008</b>					
Provisión para cuentas incobrables	277,670	40	-	277,710	
Intereses por pagar	321,304	5,241,344	5,333,995	229,053	(1)
Beneficios sociales y otros	4,880,724	27,177,447	24,893,810	7,264,361	(2)
Obligaciones sociales largo plazo	3,372,230	2,859,774	1,668,276	4,663,728	
Impuesto a la renta (Véase Nota 14)	770,969	3,253,262	2,393,232	3,821,019	
<b>2009</b>					
Provisión para cuentas incobrables	277,670	-	-	277,670	
Intereses por pagar	164,800	2,682,082	2,495,368	321,304	(1)
Beneficios sociales y otros	3,536,858	20,303,136	18,856,268	4,983,724	(2)
Obligaciones sociales largo plazo	2,348,245	1,385,963	339,998	3,372,230	
Impuesto a la renta (Véase Nota 14)	1,435,945	4,784,788	6,480,742	770,969	

- (1) Presentado en el rubro pasivos acumulados.  
(2) Incluye participación de los trabajadores en utilidades.

(19)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



NOTA 16 - DEUDA A LARGO PLAZO

	2009	2008
Porción corriente de la deuda a largo plazo		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	1,748,852	1,589,315
Banco del Pacifico S.A. (2)	1,291,814	1,152,544
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO (3)	2,728,039	3,540,828
Banco Internacional S.A. (4)	955,431	1,979,889
Crédito NA (Sucursal Ecuador) (5)	-	1,553,783
Fideicomiso de Titularización de Flujos - EBC (6)	8,433,393	-
	<u>15,157,469</u>	<u>8,548,160</u>
Porción no corriente de la deuda a largo plazo		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	940,209	2,689,080
Banco del Pacifico S.A. (2)	1,047,358	2,338,522
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO (3)	1,601,451	2,029,491
Banco Internacional S.A. (4)	1,044,569	1,789,841
Crédito NA (Sucursal Ecuador) (5)	-	3,079,909
Fideicomiso de Titularización de Flujos - EBC (6)	22,866,887	-
	<u>27,500,254</u>	<u>11,836,823</u>
	<u>42,657,723</u>	<u>21,782,983</u>

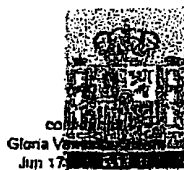
- (1) Corresponde a un crédito otorgado el 12 de junio del 2008 con una tasa del 9.5% anual (2008: 8.95% anual) y con vencimiento el 25 de junio del 2011.
- (2) Corresponde a un crédito que tiene un vencimiento hasta septiembre del 2011 y devenga una tasa de interés del 8.5% anual en el 2009 y 2008.
- (3) Corresponde a tres créditos otorgados con una tasa de interés anual del 9.02% en el 2008 y 2009 y con vencimientos hasta diciembre del 2012.
- (4) Corresponde a un crédito otorgado en el mes de octubre del 2009 con una tasa de interés anual del 9.02% (2008: 9.55%), y con vencimiento en el mes de octubre del 2011.
- (5) Crédito otorgado en el mes de septiembre del 2008, con una tasa de interés anual del 9.18% en el 2008 y 2009 y con vencimiento hasta septiembre del 2011, sin embargo, el crédito fue cancelado en su totalidad en el 2009.
- (6) Corresponde a los recursos recibidos del Fideicomiso por US\$31,300,000, originados de un proceso de titularización de flujos futuros de la cartera de clientes de la Sucursal. La obligación adquirida debe ser cubierta de acuerdo al vencimiento de los títulos emitidos por el Fideicomiso y adquiridos por el público a través del mercado bursátil, que se extienden hasta febrero del 2015.

(20)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789415



**NOTA 16 - DEUDA A LARGO PLAZO**  
(Continuación)

Años	Serie A	Serie B	Serie C	Total
2010	6,000,000	3,433,333	-	8,433,333
2011		3,433,333	3,200,000	6,633,333
2012		3,433,334	3,200,000	6,633,334
2013		-	3,200,000	3,200,000
2014 y 2016		-	6,400,000	6,400,000
		6,866,667	16,000,000	22,866,667

Los títulos, cuya calificación de riesgo al 31 de julio del 2009 otorgada por PCR Pacific Credit Ratings S.A. es "AAA", tienen las siguientes condiciones y formas de pago:

Título	Tasa (fija anual)	Amortización del capital	Pago Intereses
Serie A	6.5%	Al vencimiento	Hasta el tercer cupón, trimestral, posteriormente cada 100 días
Serie B	7.75%	Semestral	Trimestral
Serie C	8.75%	Anual, con un trimestre de gracia	Trimestral

En el mes de febrero del 2010, la Sucursal recibió US\$100,000 del Fideicomiso provenientes de la colocación del remanente de la amortización de flujos futuros de las ventas. Ver Nota 1.

La Sucursal debe entregar al Fideicomiso los recursos originados de las ventas en la ciudad de Quito para cumplir con las obligaciones de pago de los títulos emitidos y de sus respectivos intereses. Los cuales son registrados como gastos financieros. Véase adicionalmente las Notas 2 y 10.

El resto de obligaciones se encuentran garantizadas según lo indicado en la Nota 17.

Los vencimientos finales de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, son como siguen:

Años	2009	2008
2010		3,828,332
2011	10,478,577	8,107,481
2012	7,420,877	-
2013	3,200,000	-
2014 y 2016	6,400,000	-
	27,500,254	11,936,813

(21)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57



#### NOTA 17 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2009 el Grupo mantiene entregados en garantía los siguientes activos de propiedad de la Sucursal por las obligaciones contraídas:

Institución financiera	Garantía	Valor	Activo en garantía
Banco Boliviano S.A.	Hipotecas	1.429.184	Terrano y edificación Salinas
	Hipotecas	367.470	Terrano y edificación Rotundas
	Hipotecas	371.875	Terrano y edificación Latacunas
	Hipotecas	906.000	Terrano y edificación Portavieja
Banco de Guayaquil S.A.	Préstado Industrial	1.686.600	Línea de Sopleado y Línea de Llenado
	Hipotecas	7.434.737	Terrano Quito (Chauquicruz)
	Préstado Industrial	7.799.646	Línea de Sopleado Pírcas Quito, Guayaquil y SIPA
	Préstado Industrial	1.850.000	Línea de Llenado Guayaquil
Citibank N.A. (Sucursal Ecuador)	Préstado Industrial	1.437.038	Línea de Sopleado Kotos, Línea de Sopleado SIPA y dos componentes de Guayaquil
	Préstado Industrial	5.115.787	Compresores de Aire de alta presión comprando
	Préstado Industrial	614.628	Compresores de Aire comprando Quito
	Préstado Industrial	1.699.983	Compresores de Aire Quito
Banco del Pacifico S.A.	Préstado Industrial	4.733.000	Línea de producción No.3 Guayaquil
	Préstado Industrial	3.700.000	Línea de producción No.2 Guayaquil
	Préstado Industrial	4.360.000	Línea de producción No.4 Guayaquil
	Préstado comercial	3.800.000	Producto terminado y enlazar
	Hipotecas	4.700.000	Terrano y edificación Calderón
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	Préstado Industrial	10.590.014	Línea de producción No. 1 Planta de Producción Quito
Lloyds Bank N.A. (Sucursal Ecuador)	Préstado Industrial	3.780.470	Línea 1, 2 y 3 Planta de producción Quito
	Préstado Industrial	6.320.240	Línea de Sopleado 1 Guayaquil
	Préstado Industrial	411.419	Línea de Sopleado 1 Guayaquil
	Préstado Industrial	1.570.000	Línea 3 y 4 planta de producción Santa Domingo de los

La emisión de títulos valores realizada por el Fideicomiso (ver Notas 1, 10 y 16) esté respaldada con los flujos proyectados de la Sucursal en la ciudad de Quito que deberán ser transferidos al Fideicomiso para que éste pague a los inversionistas. Una estimación de la Administración muestra que el flujo comprometido es menor al 25% del flujo total proveniente de las ventas de la Sucursal.

#### NOTA 18 - PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS

##### 1. Contrato de embotellador

El 1 de julio del 2006 se renovó hasta el 30 de junio del 2011 el contrato de embotellado previamente suscrito en julio de 1999 entre Ecuador Bottling Company Corp. (Embotellador) y The Coca-Cola Company - "La Compañía" (Compañía propietaria de las marcas, establecida y existente según las leyes del estado de Delaware, Estados Unidos de América) para la utilización de las marcas registradas (Coca-Cola, Coca-Cola Light, Fanta, Sprite, Fioravanti, Inca Kola, Dasani, Fontana, Powerade) en relación con la preparación, envasa, distribución y venta de las bebidas en un territorio definido (República del Ecuador). Mediante la suscripción de este convenio la Sucursal se abstendrá respecto a otras marcas de bebidas, de vender o distribuir o de autorizar a terceros a vender o distribuir las bebidas dentro del territorio autorizado. Por otro lado, nada dentro del contrato suscrito otorgará al Embotellador beneficio alguno sobre las marcas registradas ni sobre la reputación comercial (goodwill) inherente a las



AF0789416



**NOTA 18 - PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS**  
(Continuación)

mismas. Las partes acuerdan que se trata de un simple permiso temporal extendido por "la Compañía" al Embotellador, sin que éste dé lugar a ningún derecho o interés y sin pago de ningún derecho o regalía, por el uso de dichas marcas registradas.

Adicionalmente, The Coca Cola Company se reserva el derecho en la medida que lo permita la ley aplicable en el territorio, de fijar y reservar, mediante notificación por escrito del Embotellador, los precios máximos a los que el Embotellador podrá vender la bebida en los envases aprobados a mayoristas y minoristas y los precios máximos de la bebida al menudeo.

**II. Participación en gastos de publicidad y promoción de ventas**

Existe un acuerdo de Inversiones en Marketing del 2006 por el cual Coca - Cola del Ecuador S.A. participa con el 50% al 100% de los gastos de marketing y proyectos especiales, previamente establecidos en un presupuesto cooperativo anual.

**III. Contrato de inyección de envases PET no retornables**

El 16 de agosto del 2007 se suscribió un contrato con la Compañía Amcor Pet Packaging del Ecuador S.A. (en adelante AMCOR) para que ésta realice el proceso de inyección de envases no retornables de polietileno de alto densidad (PEAD) utilizados por la Sucursal para embotellar sus productos por un plazo de cinco años, bajo ciertas especificaciones técnicas establecidas por la Sucursal, por cantidades y precios predeterminados. Adicionalmente dicho contrato está en proceso de renegociación, estimándose que los nuevos términos rijan a partir de julio del 2010, por cinco años.

**IV. Contrato de prestación de servicios para embotellado y comercialización de bebidas**

El 1 de julio de 2007 la Sucursal suscribió un contrato de prestación de servicios para embotellado y comercialización de bebidas con cada una de las siguientes compañías relacionadas: Congasecosas S.A., Industrial de Gaseosas S.A. (INDEGA), Embotelladora y Procesadora Central EMPROCEN S.A., Embotelladora y Procesadora del Sur S.A., EMPROSUR, EMPROLOJA S.A. y Embotelladora y Procesadora del Oro EMPRORO S.A. La Sucursal contrata a las referidas compañías para que presten sus servicios de producción de bebidas gaseosas y aguas purificadas y de embotellado y comercialización y se compromete a pagar un honorario facturado mensualmente por las compañías por concepto de pago de sueldos, salarios, horas extras, beneficios sociales, pagos de aportes al IESS, impuestos que asuman las contratistas y más erogaciones impuestas por el contrato, el cual tiene una vigencia indefinida.

La Administración de la Sucursal, respaldada en el criterio de sus asesores legales, considera que la estructura de operación del grupo empresarial cumple con lo establecido en las normas laborales vigentes.

(23)



**NOTA 18 - PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS**  
(Continuación)

**V. Acuerdo de metodología de cálculo del precio de concentrado**

Mediante carta del 14 de febrero del 2005, The Coca Cola Company - Atlanta confirma a Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador) sobre la metodología de cálculo del precio del concentrado; dichas condiciones son efectivas para todas las unidades de concentrado despachadas a partir de diciembre del 2004. Durante el año 2009 se compró a Coca Cola Chile concentrado por US\$38,427,858 (2008 - US\$28,991,385). Véase además Nota 12 (1).

**VI. Contrato de asistencia técnica**

El 13 de mayo del 2006 la Sucursal suscribió un Contrato de Asistencia Técnica con Dundell Corp S.A., por un año, renovable en forma indefinida. En virtud de este Contrato, Dundell Corp S.A. se compromete con la Sucursal a prestar sus servicios de asistencia técnica integral, que incluyen las áreas de mercadeo y comercialización, recursos humanos, logística de distribución y de bodegas, control interno operativo, administrativo y financiero, sistemas de procesamiento de datos y otros conexos con las operaciones que realiza en Ecuador. En virtud de la renovación de este contrato, celebrada el 8 de enero del 2009 la Sucursal efectuó pagos por US\$6,319,590, registrados como Gastos de administración y generales (2008 - aproximadamente US\$6,500,000).

**VII. Contrato de compra de materia prima para envases**

Con fecha 15 de agosto del 2006, Ecuador Bottling Company Corp. (Sucursal Ecuador) suscribió un contrato con Far Eastern Textile Limited para el suministro de resina de politereftalato de etileno (PET) materia prima base para la elaboración en envases. El contrato original venció en agosto del 2008 y no fue renovado. A partir del 28 de enero del 2010 se encuentra vigente un nuevo acuerdo marco que viabiliza las compras de la Sucursal al proveedor mencionado por las cantidades que se requieran y a los precios que se acuerden en la fecha de las adquisiciones.

**NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 asciende a US\$10,000, conformado por 10,000 acciones de US\$1.00 cada una.

**NOTA 20 - RESERVAS**

**Legal -**

De acuerdo al criterio de la Administración, la Sucursal no se encuentra obligada a constituir una reserva legal, por constituirse en una entidad del exterior que opera en el país. De acuerdo

(24)



PAPEL EXCLUSIVO PARA DOCUMENTOS NOTARIALES

AF0789417



#### NOTA 20 - RESERVAS (Continuación)

a la consideración mencionada, la Sucursal ha procedido durante el 2009 con la distribución a los accionistas de la Compañía, el saldo acumulado de US\$1,030,276 por concepto de reserva legal, de acuerdo a lo dispuesto en la Junta General de Accionistas de la Casa Matriz, celebrada el 17 de noviembre del 2009 (ver estado de cambios en el patrimonio y Nota 1). En consecuencia, los saldos de Reserva legal al 31 de diciembre del 2009 y 2008 provienen de las Subsidiarias, dichos saldos no pueden distribuirse como dividendos, pero pueden utilizarse para absorber pérdidas o ser devueltos a la liquidación de las compañías.

#### Facultativa -

Corresponde a apropiaciones de utilidades generadas por el Grupo y que son de libre disponibilidad para los accionistas.

#### NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

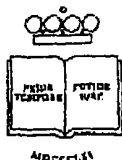
Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (28 de mayo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no se hayan revelado en los mismos.

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57

(25)

confidencial  
Gloria Vanessa Olvera  
Jun 17, 2010 09:57





**REGISTRO MERCANTIL DE BARCELONA**  
**REGISTRE MERCANTIL DE BARCELONA**  
 Gran Via de les Corres Catalanes, 184, 1a - 08038 BARCELONA  
 Tel. 93 508 14 44 - Fax 93 331 94 22

N.I.F. E-58007881  
 NIF E-58007881

N.º DE ENTRADA / NÚM. D'ENTRADA

FECHA / DATA

150699

24/12/2010

N.º B.O.R.M.E. / NÚM. BORME

FECHA / DATA

095324 24/12/2010

CANTIDAD ENTREGADA A CUENTA DEL PAGO DEL ANUNCIO EN EL BORME  
 QUANTITAT ENTREGADA A COMPTA PER AL PAGAMENT DE L'ANUNCIO AL BORME

54,50E

En el supuesto de no practicarse otros actos solicitados de el interesado, una vez caducado el asiento que hubiere motivado el documento, podrá retirar la cantidad depositada o la que proceda, mediante entrega del resguardo y firma del recibí.

En el supòsit de no practicar-se l'acte o els actes sol·licitats, l'interessat, un cop caducat l'assenyament que hagués motivat el document, podrà retirar la quantitat dipositada o la que correspongui, mitjançant entrega del resguard i signatura del rebuís.

## DATOS DE LA EMPRESA-EMPRESARIO / DADES DE L'EMPRESA-EMPRESARI

Apellidos, nombre, Razón Social o Denominación  
 Cognoms, nom, Rà social o denominació **Ana Embor, S.A.**

Domicilio (Nombre de la Vía Pública)  
 Domicili (nom de la via pública) **C/ Arden**

Número **171** Pista **Barcelona**  
 Número **171** Pista **Barcelona**

N.I.F. **A-65469025** ESCRITURA N.º **4184** / 20 **10**  
 NIF **A-65469025** ESCRITURA N.º **4184** / 20 **10**

NOTARIO SR. **Miguel Taniguchi Carmona**  
 NOTARIARIÀ **Miguel Taniguchi Carmona**

RETIRADO DOCUMENTO  
 RETIRAT DOCUMENT  
 Y/O VO

CONFORME CON LIQUIDACION B.O.R.M.E.  
 CONFORME AMB LIQUIDACIÓ BORME

En el caso de no haberse podido practicar la notificación de la calificación negativa por retirada del título, por no haberse señalado dirección de correo electrónico o por cualquier otro motivo, dicha calificación negativa se notificará al domicilio del presentante bajo indicación mediante correo certificado con acuse de recibo. Los costes administrativos de la notificación por correo serán de cuenta del interesado.

En cas de no haver-se pogut practicar la qualificació negativa per retirada del títol, per no haver-se assenyalat adreça de correu electrònic o per qualsevol altre motiu, la qualificació negativa esmentada es notificarà al domicili del presentador indicat més avall mitjançant correu certificat amb acuse de rebuda. Els costos administratius de la notificació per correu entraran a càrrec de l'interessat.

COMUNICACIÓN TELEMÁTICA  
COMUNICACIÓ TELEMÀTICA

Señala comunicación telemática de la inscripción del documento

SI ☐

Señala comunicación telemática de la inscripción del documento

## DATOS DEL PRESENTANTE / DADES DEL PRESENTADORIA

Apellidos y Nombre  
 Cognoms i nom **Cruz Tami, Miguel**

Domicilio (Nombre de la Vía Pública)  
 Domicili (nom de la via pública) **C/ Arden**

Municipio y Prov. **Barcelona** C.P. **08036** Teléfono **934143922**  
 Municipi i prov. **Barcelona** C.P. **08036** Telèfon **934143922**

FIRMA DEL PRESENTANTE  
 SIGNATURA DEL PRESENTADORIA **Miguel**

N.I.F. **47274078-Q**  
 NIF **47274078-Q**

Número **171** Pista **Barcelona**  
 Número **171** Pista **Barcelona**

Sanción Retención 15% I.R.P.F.  
 Sançió retenció 15% I.R.P.F. ☐  
 (Art. 82 L.I.R.P.F.)

EL INTERESADO / L'INTERESSAT / DA



AF0789420



MIQUEL TARRAGONA COROMINA

NOTARI



CONCUERDA con su matriz obrante en mi protocolo general corriente y a utilidad de la sociedad representada, libro PRIMERA COPIA AUTENTICA extendida en ochenta y tres folios de papel notarial, números este y los ochenta y dos anteriores correlativos que signo firmo rubrico y sello, el mismo día de su otorgamiento. Doy Fe.-----





MINISTERIO  
DE INDUSTRIA, TURISMO  
Y COMERCIO  
DIRECCIÓN GENERAL DE  
COMERCIO E INVERSIONES

CO.

HOJA ADICIONAL

Modelo tipo

D-1A

Hoja n° 2 de 2

NO SELLAR NI ESCRIBIR

RE EL CODIGO DE EXTRANJERIA EN SOCIEDADES NO  
BAS FORMAS DE INVERSIÓN

Número del documento al que acompaña

1A 2 2010

CASILLA 3.2 - LOS FONDOS PROPIOS SE HAN DECLARADO EN DOLARES AMERICANOS.

CASILLAS 7, 8 Y 10 - LA OPERACION DECLARADA CONSISTE EN EL TRASLADO INTERIOR DE LA SOCIEDAD ARCA ECUADOR, S.A. (ANTIGUAMENTE ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP) A ESPAÑA, POR LO QUE SE LE OTORGA EL TRASLADO, AL DECLARANTE SE LE CANJEAN SUS ANTIGUAS ACCIONES EN ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP, POR EL MISMO NUMERO DE NUEVAS ACCIONES ESPAÑOLAS.

Informaciones complementarias

**FEDATARIO**



PAPEL EXCLUSIVO PARA D-1A, SUCURSALES  
INVERSIÓN

AF0789419

D-1A

Hoja nº 1 de 2

DECLARACIÓN  
EN SOCIEDADES  
Y OT

ESCRIBIR SOBRE EL COD

A00000000 D1A 2862010

Declaración N°:

D-1B Dependencia

¿Se trata de inversión que se declara por un régimen especial? SI ☐ No ☒

En caso afirmativo, ¿Ha cumplido la legislación sectorial específica? SI ☐ No ☐

¿Requiere autorización? SI ☐ Fecha:

Razón social

ARCA ECUADOR

Calle/Plaza/Ave. Nombre de la vía pública

Cl.

ARIBAU

Código Postal

Municipio

08035

BARCELONA

A00000000

Número

171

Actividad principal (en caso de holding, actividad de la filial más representativa del grupo)

CNAE

Comercio por mayor, no especializado prod. alimenticios, bebidas, tabaco

4639

Sociedades españolas

extranjeras ☒

2. Forma jurídica y participación en otras sociedades españolas

3. Datos económicos

Forma jurídica

01

3.1. Capital social/Dotación

Número de

empresas participadas

0

3.2. Fondos propios

3.3. Porcentaje de participación en otras

Antes inversión

Después de la inversión

13.011,00 €

13.473.177,00 €

8.723.011,00 €

13.473.177,00 €

100,000 %

4. Titular de la inversión

Apellidos y nombre o razón social

ARCA EUROPE COOPERATIF U.A.

Domicilio

LOKATELLIKADE 1

País

PAISES BAJOS

Cód. País

NL

5. Participación en la empresa española

Porcentaje

Antes inversión

Después invers.

78,000 %

78,000 %

Acceso al Consejo de Administración

SI ☒ No ☐

SI ☒ No ☐

6. Titulares últimos del titular no residente

Apellidos y nombre o razón social

6.1

6.2

6.3

Bolss

País

Participación en el titular(%)

7. Operación

Código de operación

Importe nominal

Importe efectivo

13

7.291.902,00 €

7.291.902,00 €

7.291.902,00 €

8. En caso de transmisión, nombre o razón social y datos de residencia

Apellidos y nombre o razón social

Número de transmisores

País

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe

13

7.291.902,00 €

Código

Importe



MINISTERIO  
DE INDUSTRIA, TURISMO  
Y COMERCIO  
DIRECCIÓN GENERAL DE  
COMERCIO E INVERSIONES

## HOJA ADICIONAL

Título del modelo

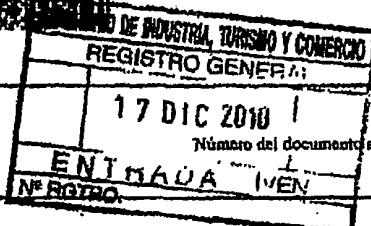
DECLARACIÓN PREVIA DE INVERSIÓN EXTRANJERA PROCEDENTE  
DE PARAÍSO FISCALES EN SOCIEDADES NO COTIZADAS,  
SUCURSALES Y OTRAS FORMAS DE INVERSIÓN

Modelo

DP

Hoja 1

¡ NO SELLAR NI ESCRIBIR SOBRE EL CODIGO DE PUNTOS !



Número del documento al que acompaña:

A000000000 DP 288

## 4. OPERACION.

SE TRATA DE UN TRASLADO DE DOMICILIO SOCIAL DE LA SOCIEDAD DESDE ISLAS VIRGENES BRITANICAS A ESPAÑA

Informaciones complementarias



AF0789418



MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO  
REGISTRO GENERAL DE INVERSIONES

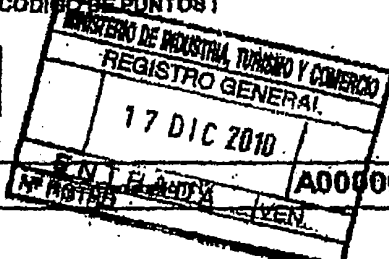
DECLARACIÓN DE INVERSIÓN EXTRANJERA  
PROCEDENTE DE FONDOS FISCALES EN SOCIEDADES  
NO COTIZADAS EN BOLSA Y OTRAS FORMAS DE  
INVERSIÓN

Modelo

DP-1

Hoja nº 1 de 2

NO SE DEBE ESCRIBIR SOBRE EL CODIGO DE PUNTOS I

¿Es rectificación? SI ☐ No ☒

En caso afirmativo indique el número de DP-1 a rectificar

1. Razón social

ARCA ECUADOR, S.A.

NIF

A00000000

Calle/Plaza/Avda. Nombre de la vía pública

CL

ARIBAU

Número

171

Código Postal

08036

Municipio

BARCELONA

Provincia

BARCELONA

Actividad Principal

Actividades de las sociedades holding

CNAE

6420

2. Porcentaje de la participación extranjera en la empresa española

Del titular

Antes de la inversión

0,000 %

Después de la inversión

25,000 %

Total

0,000 %

25,000 %

3. Titular de la inversión

Apellido y nombre o razón social

GORMA LTD

Domicilio

VANTERPOOL PLAZA, WICKHAM CAY (PLANTAS) ST. JAMES TOWN, TORTOLA

Domicilio (continuación)

País

ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS

Cód. País

VG

4. Operación:

Clase 1-20

Importe nominal

0,00 €

Importe efectivo

0,00 €

5. Declarante Don/Doña JUAN PORRAS PEDRAZA

con domicilio en MADRID

calle GARCÍA LOBO

nº 32

con DNI nº

02917839J

en nombre propio o en representación de GORMA LTD

Suscribo los datos de esta declaración

MADRID

17 de

DICIEMBRE

de 2010

(firma)

6. Apellido y nombre o razón social para notificaciones

URIA MENENDEZ ABOGADOS, S.L.P. (ATT. CAROLINA ALBUERNE)

NIF/CNIE

B20563963

Calle/Plaza/Avda.

CL

Nombre de la vía pública

PRINCIPE DE VERGARA

Número

187

Código Postal

28006

Municipio

MADRID

Provincia

MADRID

Teléfono

9159660796

## A P O S T I L L E

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. País **ESPAÑA**-----
- El presente documento público -----
2. ha sido firmado por **DON MIQUEL TARRAGONA COROMINA** -----
3. quien actúa en calidad de Notario, en copia de escritura de ---  
Traslado Internacional de Sociedad, Adquisición de Nacionalidad  
Española, Cambio de Denominación y Adaptación de Estatutos, ---  
Renovación y Nombramiento de Cargos, número 4184/2010, otorgada  
por **ARCA ECUADOR, S.A.** -----
4. y está revestido del sello/timbre de su Notaría de -----  
**BARCELONA**-----

## CERTIFICADO

5. en **BARCELONA**-----
6. el día 21 de diciembre de 2010-----
7. por **DON JOSÉ ALBERTO MARÍN SÁNCHEZ**, Vicedecano de la Junta ---  
Directiva del Ilustre Colegio Notarial de Cataluña.-----
8. bajo el número: -65472/2010-----
9. Sello/timbre: 10. Firma: -----



José Alberto Marín Sánchez  
Vicedecano

## NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias que en...**83**...fojas antecedes son iguales a los documentos presentados ante mí.

Quito,

27 DIC 2010

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA  
NOTARIO



**NOTARIA  
VIGESIMA CUARTA  
QUITO**

**RAZON DE PROTOCOLIZACION:** A petición del Abogado Juan José Espinosa, CNJ FORO C.C. N°1712193356, en esta fecha y en (84) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésimo Cuarta a mí cargo, de la copia certificada de los documentos referentes al Cambio de Domicilio de la compañía ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP., en Quito a, veintisiete de diciembre del dos mil diez.- **EL NOTARIO (FIRMADO) DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO.-**

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero esta **TERCERA COPIA CERTIFICADA**, debidamente sellada y firmada en Quito, a, veintisiete de diciembre del dos mil diez.-



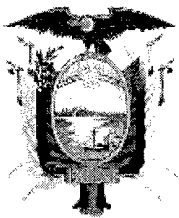
  
**Dr. Sebastian Valdivieso Cueva**  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO

**RAZON:** En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Marcelo Icaza Ponce, Intendente de Compañías de Quito, según Resolución Número SC.IJ.DJCPTE.Q.11.0388, de fecha veinte y siete de enero del dos mil once, se toma nota del contenido de la misma, al margen de la Protocolización de fecha veinte y siete de diciembre del dos mil diez, que contienen los documentos otorgados en el exterior relativos al cambio de nombre de la matriz de la compañía extranjera ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP. a la denominación actual de ARCA ECUADOR S.A., Cambio de Domicilio de las Islas Vírgenes Británicas (Tórtola) a España (Barcelona) y la Reforma de Estatutos, mediante la cual se califica de suficientes los mencionados documentos.- Quito, primero de febrero del dos mil once.-



*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO





REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

087



**ZÓN:** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.11. TRESCIENTOS OCHENTA Y OCHO** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 27 de enero de 2.011, bajo el número **0415** del Registro Mercantil, Tomo **142**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **259** del Registro Mercantil de tres de febrero de mil novecientos noventa y nueve, a fs. 392 vta., Tomo 130.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Protocolización de veintisiete de diciembre del año dos mil diez, ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA**, que contiene los documentos referentes al **CAMBIO DE NOMBRE** de la matriz de la compañía extranjera "**ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP.**" por el de "**ARCA ECUADOR, S.A.**", **CAMBIO DE DOMICILIO** de las Islas Vírgenes Británicas (Tórtola) a España (Barcelona) y reforma de estatutos.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0228**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** 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 **006152**.- Quito, a ocho de febrero del año dos mil once.- **EL REGISTRADOR.-**

  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO**

RG/mn.-

