

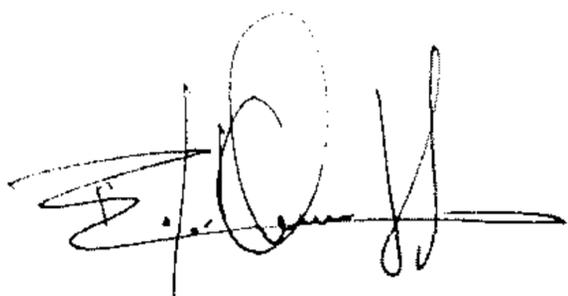
CONFEDER S.A.

ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CONFEDER S.A.

En la Ciudad de Guayaquil, a las 13h00 del día 20 Abril del 2014, en el domicilio de la compañía, Ubicado en Avda. Joaquín Orrantía y Avda. Leopoldo Benítez Edificio Trade Building Torre A Cuarto Piso Oficina 402 Teléfono PBX 2639007 se reúne la Junta General Ordinaria y Universal de Socios de la Compañía **CONFEDER S.A.**, con la asistencia de la totalidad del capital suscrito y pagado de la misma, representado por los accionistas: **SR. RAFAEL ALFREDO CHIRIBOGA ACCINI** propietario de **799 acciones**, **SRA. ROCIO CEDEÑO BARBERAN** propietario de **1 acciones**. Todas las acciones son ordinarias y nominativas y tienen un valor de un dólar cada una (US \$ 1.00). Actúa como Secretario, a pedido de la Sala, **LA SRA. ROCIO CEDEÑO BARBERAN**, preside la sesión El **SR. RAFAEL ALFREDO CHIBOGA ACCINI**; por lo tanto esta Junta se instala de conformidad a lo establecido en el Art. 238 de la Ley de Compañías, con el objeto de: Conocer, analizar y resolver sobre la aprobación respectiva de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2014.

Una vez revisado el balance general y sus estados anexos se procede a dar la respectiva aprobación por parte de todos los accionistas presentes.

No habiendo otro punto a tratar, el Presidente declara terminada la Sesión y concede un breve receso al Secretario Ad-Hoc para que redacte la presente Acta, la misma que es aprobada por unanimidad, a las 14h00. Para constancia firman la presente todos los accionistas asistentes.



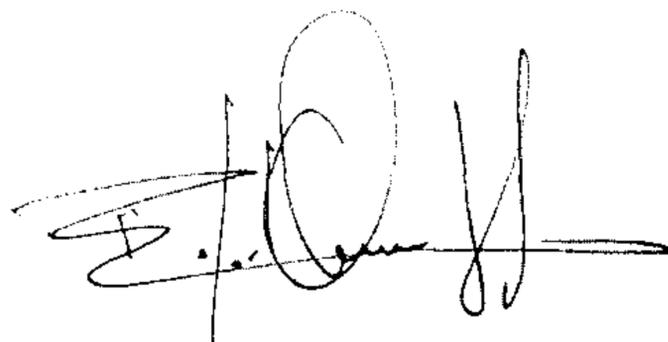
RAFAEL CHIRIBOGA A.
Presidente de la Sesión



ROCIO CEDEÑO BARBERAN
Secretario Ad-Hoc



ROCIO CEDEÑO BARBERAN
Accionista



RAFAEL CHIRIBOGA A.
Accionista