

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
" GREENAGRO S.A. "**

En el cantón Salinas, a los 31 días del mes de Marzo del 2012, a las 11h00, en el local de la compañía, se reúnen los siguientes accionistas de la Compañía "GREENAGRO S.A.": Galápagos Management Inc., debidamente representada por su Apoderado CONSULTORES E INVERSIONISTAS SOCIEDAD ANONIMA CONEISA representada a su vez por su Gerente General el señor Luis Alejandro Encalada; y LOVEROSES S.A., debidamente representada por la señora Magdalena Eliana Crespo Jarrin, Gerente General de la compañía. Se nombra como Presidente Ad hoc de la Junta al Luis Alejandro Encalada, y como Secretaria actuará la señora Martha Jarrin de Crespo.

Por estar presente la totalidad del capital social de la compañía, los accionistas por unanimidad acuerdan celebrar sesión de Junta General de Accionistas con el objeto de resolver el siguiente orden del día:

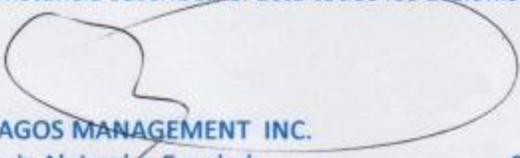
Aprobar los estados financieros la compañía GREENAGRO S.A. correspondientes al año 2011.

El señor Presidente declara instalada la sesión y pone a consideración de la junta el punto acordado. Luego de la debida deliberación del asunto, la Junta General resuelve:

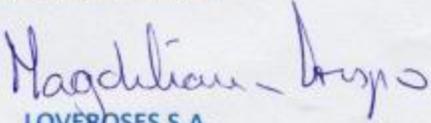
Dar por aprobado el informe financiero del año 2011 de la compañía.

Luego de haberse resuelto el punto acordado, el señor Presidente declara un receso para redactar el acta. Siendo las 18h00, se reinstala la sesión y se da lectura al acta, la que es aprobada por unanimidad del capital social.

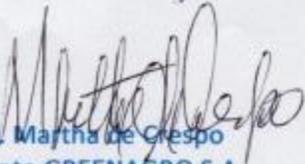
Para constancia suscriben el acta todos los accionistas asistentes. Firman:


GALAPAGOS MANAGEMENT INC.

Sr. Luis Alejandro Encalada
Coneisa / Apoderado
Accionista
Presidente Ad hoc de la Junta


LOVEROSES S.A.

Sra. Magdalena Crespo Jarrin
Gerente General de la Compañía
Accionista


Sra. Martha de Crespo
Gerente GREENAGRO S.A.
Secretaria Ad hoc de la Junta