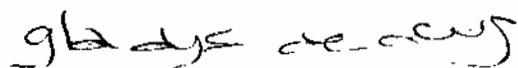


**ACTA DE JUNTA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "KUEN S.A."**  
**CELEBRADO EL 13 DE ABRIL DEL 2012**

En cuenca, hoy 20 de Abril del año dos mil doce, a las once horas treinta, en las oficinas de Las Fragancias Cía., ubicadas en la Av. Ordoñez Lazo s/n Edf. Pinar del Lago Piso 5 en la ciudad de Cuenca, se reúnen los accionistas Aida Tatiana Cisneros Toledo, Gladys Mary Eljuri Antón y Carola Soledad Rios Michaud, que representan el 100% del capital social. Preside la reunión la Sra. Gladys Eljuri, y actúa como secretaria la Sta. Karina Castro. La secretaria constata que asiste a la Junta el total del capital social, por lo que los accionistas resuelven por unanimidad constituirse en Junta General Universal. La secretaria informa que los puntos a tratarse son: 1) Informe General de la compañía KUEN S.A. e Informes financieros de los años 2010 y 2011. 2) Problemas en el área de Comercialización. 3) Varios. **Resoluciones:** 1) Informe General de la KUEN SA. e Informes financieros de los años 2010 y 2011.- Los accionistas conocen y aprueban el informe del Gerente General y los Estados Financieros de los periodos 2010 y 2011. En el rubro de cuentas y comisiones por pagar a Tatiana Cisneros, se resuelve ir bajando paulatinamente la deuda con el impulso que se dará a la producción y las ventas con la futura codificación de productos en Supermaxi. Resolución sobre el balance de resultados: capitalizar las utilidades. 2) Problemas en el área de Comercialización.- a) Castigar los productos de baja rotación para reducir los inventarios no productivos. b) Desarrollar estuches de regalos para impulsar ventas corporativas. c) Fortalecer la comunicación directa con los clientes, especialmente con los del por mayor (spas, terapeutas, centros de rehabilitación) para que se solucionen sus necesidades, participen en los entrenamientos y puedan conocer a profundidad los beneficios de los productos. d) Levantar una base de datos efectiva de clientes. 3) Varios.- a) Se aprueba la realización de proyecto para producción local de fragancias. b) Se aprueba el desarrollo de plan de exportaciones conjunto entre Kuen S.A. y Las Fragancias Cia. Ltda. No habiendo más que tratar la Presidenta concluye la Junta a las catorce horas y concede en receso veinte minutos para la redacción del acta. Reinstalada la junta y leída el acta los accionistas aprueban el acta, firmando para constancia.



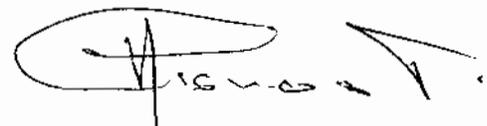
GLADYS MARY ELJURI ANTON  
PRESIDENTA



CAROLA SOLEDAD RIOS MICHAUD  
TOLEDO



KARINA CASTRO  
SECRETARIA AD-HOC



AIDA TATIANA CISNEROS