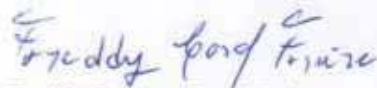


**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
CORAL ASSOCIATES & CO. CIA. LTDA. CELEBRADA EL 16 DE MARZO DEL 2011**

En la ciudad de Guayaquil, a los 16 días del mes de Marzo del 2011, a las 09:00 am, en las oficinas de la compañía Coral Associates & Co. Cia.Ltda., se instala la Junta General ordinaria de Accionistas de la compañía SA, se encuentran presentes: Los propietarios de 798 acciones Freddy Bolívar Coral Freire, y propietario de 1 acción, Carlos Raúl Coral Freire, se encuentra presente la totalidad del capital social representadas por acciones ordinarias y nominativas de 799 cada una; uno dólar, como se encuentran presentes todos los accionistas de la Compañía, resuelven instalarse en junta general de accionistas; sin previa convocatoria de conformidad con lo que señala el Art... de la ley de compañías, para tratar el siguiente orden del día previamente acordado: **Uno)** conocer y aprobar el informe de la Gerente General y del comisario de la compañía: **Dos)** conocer y aprobar el balance correspondiente al ejercicio del 2010 **Tres)** distribución de los beneficios sociales. Preside de la sesión el presidente de la compañía S.A. y actúa como secretario el Gerente General una vez constatada la presencia de todo el capital social, por secretaria se declara instalada la sesión. La junta con el voto unánime de sus integrantes, respecto de todos y cada uno de los puntos de la agenda resuelve: **1)** aprobar los informes presentados por el Gerente y comisario de la compañía **2)** aprobar las cuentas y el balance general correspondiente al ejercicio de 2010 y **3)** no hay utilidades que repartir. (o las utilidades los accionistas resuelven que pasen a constituirse reserva de la compañía) no habiendo otro tema que tratar, se declara concluida la sesión. La presidencia conoce de un momento de receso para elaborar el acta. Reinstalada la sesión, se da lectura al acta, la misma que es ratificada por todos y cada uno de los asistentes, sin ninguna observación, Se levanta la sesión a las ... 11:00 am. Horas del mismo día. Para constancia firman. Freddy Bolívar Coral Freire, accionista; Carlos Raúl Coral Freire, accionista; y secretario de la junta.

CERTIFICO: Certifico que la presente es fiel copia de la original que reposa en el libro de actas de junta de la empresa, al que me remito en caso de ser necesario.



Freddy Bolívar Coral Freire
Secretario Ad-hoc de la junta