

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE CAMINOSCA S.A.

En Quito, a 21 de diciembre del 2016, a las 10:00 horas, en las oficinas del despacho Corral Rosales Carmigniani Pérez situadas en la calle Robles E4-136 y Av. Amazonas, Edificio Proinco-Calisto, piso 12, asiste el señor Rafael Rosales Kuri, a nombre y en representación de los accionistas CARDNO HOLDINGS PTY LTD. y CARDNO INTERNATIONAL PTY LTD., quienes representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía CAMINOSCA S.A.

Por disposición de los accionistas preside la junta el Sr. Rafael Rosales Kuri y actúa como Secretario Ad-hoc el Dr. Milton Carrera Proaño.

El Presidente propone a los asistentes constituirse en Junta General Universal de Accionistas y pide al Secretario formar la lista de accionistas presentes que es como sigue:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO (US\$)	NUMERO DE ACCIONES
CARDNO HOLDINGS PTY LTD. (Representada por Rafael Rosales Kuri)	2	2
CARDNO INTERNATIONAL PTY LTD. (Representada por Rafael Rosales Kuri)	1'851.023	1'851.023
TOTAL	1'851.025	1'851.025

El Secretario informa y deja constancia de que se encuentra presente la totalidad del capital suscrito de la compañía y que los accionistas tienen tantos votos cuantas acciones de US\$1 poseen en el capital de la sociedad.

Los accionistas, por medio de su representante, resuelven al amparo de lo dispuesto en el art. 238 de la Ley de Compañías, constituirse en Junta General Universal de Accionistas con el objeto de tratar sobre el siguiente orden del día.

1. Ratificar la contratación de auditor externo para el ejercicio 2015.
2. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Presidente Ejecutivo correspondiente al ejercicio económico 2015.
3. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Comisario correspondiente al ejercicio económico 2015.
4. Conocer y resolver sobre los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2015.
5. Conocer y resolver sobre el informe presentado por los auditores externos correspondiente al ejercicio económico 2015.
6. Nombrar Comisario y fijar su remuneración.
7. Designar Auditores Externos para el ejercicio 2016.

La Junta pasa a conocer el orden del día:

MINUTES OF SHAREHOLDERS' MEETING OF CAMINOSCA S.A.

In Quito on December 21, 2016, at 10:00 a.m., at the offices of Corral Rosales Carmigniani Pérez located on E4-136 Robles and Amazonas, Edificio Proinco-Calisto, 12th floor, a meeting was held with the presence of Rafael Rosales Kuri on behalf and in representation of CARDNO HOLDINGS PTY LTD. and CARDNO INTERNATIONAL PTY LTD., which own the entire subscribed and paid-in capital stock of CAMINOSCA S.A.

The meeting is chaired by Rafael Rosales and Milton Carrera Proaño acts as Ad-hoc Secretary.

The President proposed to constitute a Universal Shareholders' Meeting and asked the Secretary to prepare a list of the shareholders present, to wit:

SHAREHOLDERS	SUBSCRIBED CAPITAL (US\$)	SHARES
CARDNO HOLDINGS PTY LTD. (Represented by Rafael Rosales Kuri)	2	2
CARDNO INTERNATIONAL PTY LTD. (Represented by Rafael Rosales Kuri)	1,851,023	1,851,023
TOTAL	1,851,025	1,851,025

The Secretary puts on record that the company's entire subscribed and paid-in capital is present and that its shareholders are entitled to as many votes as they own shares with a par value of US\$1 in the company's capital stock.

In accordance with the provisions of Article 238 of the Law of Companies, the shareholders unanimously resolved to constitute a Universal Shareholders' Meeting in order to discuss the following agenda:

1. Ratify the appointment of external auditors for the 2015 fiscal year.
2. Review and resolve on the report of the Executive President for the 2015 fiscal year.
3. Review and resolve on the report submitted by the Internal Auditor ("Comisario") corresponding to fiscal year 2015.
4. Review and resolve on the financial statements corresponding to the 2015 fiscal year.
5. Review and resolve on the report of the External Auditors for the 2015 fiscal year.
6. Appoint an Internal Auditor ("Comisario") and determine his/her fees.
7. Appoint External Auditors of the company for the 2016 fiscal year.

The meeting discussed the agenda:

1. RATIFICAR LA CONTRATACION DE AUDITOR EXTERNO PARA EL EJERCICIO 2015

La junta general de accionistas por unanimidad resuelve ratificar la contratación de la firma BDO Ecuador Cia. Ltda. para que presente su informe por el ejercicio 2015

2. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR EL PRESIDENTE EJECUTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2015.

Se da lectura al informe presentado por el Sr. Miguel Alemán en su calidad de Presidente Ejecutivo correspondiente al ejercicio económico 2015 y la junta general lo aprueba por unanimidad.

3. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR EL COMISARIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2015.

Una vez conocido el informe del Comisario sobre el ejercicio económicos 2015, éste es aprobado con todos los votos a favor.

4. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO 2015.

La junta general examina los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio económico 2015. Luego de varias deliberaciones se los aprueba por unanimidad.

5. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR LOS AUDITORES EXTERNOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2015.

La junta general por unanimidad aprueba el informe de auditoría externa correspondiente al ejercicio económico 2015.

6. NOMBRAR COMISARIO Y FIJAR SU REMUNERACION.-

Con todos los votos a favor se nombra Comisario de la compañía a la señora Martha Proaño Naranjo para un período estatutario de un año y se delega a la administración la facultad de fijar su remuneración.

7. DESIGNAR AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO 2016.-

1. RATIFY THE APPOINTMENT OF EXTERNAL AUDITORS FOR THE 2015 FISCAL YEAR.

The appointment of BDO Ecuador Cia. Ltda. for the presentation of the 2015 fiscal year report is hereby ratified by the shareholders by the unanimous vote thereof.

2. REVIEW AND RESOLVE ON THE REPORT OF THE EXECUTIVE PRESIDENT FOR THE 2015 FISCAL YEAR.

The 2015 fiscal year report is presented to the shareholders by Miguel Alemán acting in his capacity as Executive President, which is approved by the unanimous vote thereof.

3. REVIEW AND RESOLVE ON THE REPORT SUBMITTED BY THE INTERNAL AUDITOR ("COMISARIO") CORRESPONDING TO FISCAL YEAR 2015

The 2015 report of the Internal Auditor is read to the shareholders and is approved by the unanimous vote thereof.

4. REVIEW AND RESOLVE ON THE FINANCIAL STATEMENTS CORRESPONDING TO THE 2015 FISCAL YEAR.

The shareholders review the financial statements of the company corresponding to the 2015 fiscal year. After certain deliberations on the documents, these are approved with the unanimous vote of the shareholders.

5. REVIEW AND RESOLVE ON THE REPORT OF THE EXTERNAL AUDITORS FOR THE 2015 FISCAL YEAR.

The shareholders' meeting approved the report submitted by the external auditors for the 2015 fiscal year by the unanimous vote thereof.

6. APPOINT INTERNAL AUDITOR ("COMISARIO") AND DETERMINE HIS/HER FEES.

With the unanimous vote of the shareholders it is resolved to appoint Martha Proaño Naranjo as internal auditor for a statutory period of one year. The management is empowered to determine her compensation.

7. APPOINT EXTERNAL AUDITORS FOR THE COMPANY FOR THE 2016 FISCAL YEAR.

Por unanimidad se resuelve designar como auditores externos de la compañía para el ejercicio económico 2016, a la firma Micelle Cia. Ltda.; y, se delega a la administración la facultad de acordar los términos contractuales más favorables para la compañía.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente de la Junta concede un receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión se da lectura a la misma y se la aprueba por unanimidad. Se da por concluida la junta general a las 11:00 horas. Firman todos los presentes.



Rafael Rosales Kuri
Presidente/Chairman



Rafael Rosales Kuri
Cardno Holding Pty Ltd.
Cardno International Pty Ltd.

With the unanimous vote of the shareholders it is resolved to appoint Micelle Cia. Ltda. as external auditors for the company for the 2016 fiscal year. It is further resolved to delegate to the company's management the power to agree on the most favorable contractual terms for the company.

Since there were no more agenda items to discuss, a recess is granted to draft the minutes. The minutes are read and unanimously approved. The meeting is adjourned at 11:00 a.m. All the attendees sign the minutes.



Milton Carrera Proaño
Secretario Ad-hoc/Ad-hoc Secretary

