

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA CIFRAS S.A. CIFRASA.-

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, a los veintiocho días del mes de Marzo del año 2015, a las diez horas, en el domicilio de la Compañía situado en la calle: Colon 404 y Chile, Edificio Fapisa S.A., Piso 4, se reúnen los señores: JOSE LUIS RUGEL PIZA por sus propios derechos, propietario de setecientas sesenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, pagadas en el 100% de su valor y con derecho a 7600 votos; y, MILTON VICENTE RUGEL PIZA, por sus propios derechos, propietario de cuarenta acciones ordinarias y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, pagadas en el 100% de su valor y con derecho a 40 votos. Preside la sesión por decisión de los concurrentes, el señor Milton Vicente Rugel Piza, y actúa como Secretario de la Junta el señor Jose Luis Rugel Piza, Gerente General de la Compañía, quienes encontrándose presentes aceptan las designaciones. Los accionistas concurrentes que representan la totalidad del capital social de la Compañía, resuelven por unanimidad constituirse en Junta General, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, sin previa convocatoria por tratarse de una Junta Universal y en la que deberá tratar y resolver los puntos que forman el orden del día:

PRIMERO.- Constatación del Quórum.-

SEGUNDO.- Revisión y Aprobación de los Estados Financieros del año 2014.-

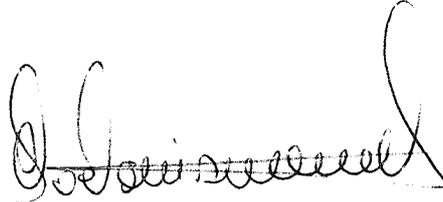
Primero.- Constatación del Quorum.- El Secretario informa que se encuentra completo el quórum reglamentario por lo cual el Presidente declara legalmente instalada la Junta y abierta las deliberaciones.

Segundo.- Toma la palabra el Accionista Milton Vicente Rugel Piza, y dispone que el Secretario tome nota de lo que se diga. Acto seguido se procede a informar sobre el contenido de los Estados Financieros del año 2014 y, por votación unánime se decide APROBAR lo establecido.

No habiendo otro asunto que tratar se concede un receso de diez minutos para la elaboración de la presente ACTA.- Reinstalada la Sesión con la asistencia del total del capital social, dispone que el Secretario de lectura a la presente Acta, la misma que es aprobada por **UNANIMIDAD** y sin modificación alguna, con lo cual se declara concluida la sesión de **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS,**

cuando son las doce horas cuarenta y cinco minutos.- Para constancia de todo lo actuado firman en unidad de Acto los concurrentes.-

CERTIFICO: Que es fiel copia de su original que reposa en el expediente de la compañía.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Luis Rugel Piza', written in a cursive style.

JOSE LUIS RUGEL PIZA
SECRETARIO - GERENTE GENERAL