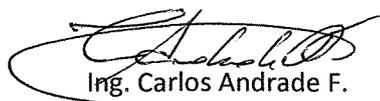


ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PACELECTRIC S. A. CELEBRADA EL DIA JUEVES VEINTE Y SEIS DE MARZO DE DOS MIL QUINCE.-

En la ciudad de Quito DM., el día jueves 26 de marzo de 2015, a las 16:00 horas en el inmueble ubicado en la CALLE Miguel Zambrano N54-74 y Borja Lavayen, con la concurrencia de todo el capital pagado de la compañía se constituye la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de universal, con el exclusivo objeto de deliberar y resolver acerca de los siguientes puntos: 1) Informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del 2014; 2) Informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del 2014; 3) Aprobación del Balance General que contiene los Estados Financieros y Cuenta de Resultados del ejercicio económico del 2014 y el destino de los resultados y, 4) designación de Comisario de la compañía para el período 2015.- Preside la Junta el titular señor Alfred Zeller S. y actúa de Secretario el suscrito Gerente General, Ing. Carlos Andrade F.- Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de concurrentes, con el número de acciones que tienen por sí y en representación y el número de votos que les corresponde.- Hecha esta lista se comprueba la asistencia de todo el capital pagado de la Compañía, documentos que firmados por el Presidente y Secretario de esta reunión, se manda agregar al Expediente de Actas, junto con el documento que acredita la representación de la accionista AppliedTechnologyProducts de Colombia S. A.- Instalada la Junta, el señor Presidente pone en consideración de los accionistas el primer punto del orden del día.- Acto seguido, se da lectura al informe de Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2014.- Inmediatamente la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2014.- Acto seguido el Presidente pone en consideración de la Junta el segundo punto del orden del día.- Se procede a dar lectura al informe del Comisario del ejercicio económico del año 2014.- A continuación la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2014.- Se procede a conocer el tercer punto del orden del día correspondiente a los Estados Financieros, Cuentas de Resultados y su destino.- La Junta procede a analizar detalladamente los Estados Financieros y las Cuentas de Resultados y los aprueba por unanimidad y se determina que las pérdidas que arroja el ejercicio comprendido entre el 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2014, se procedan a amortizar conforme establece la Ley de Régimen Tributario interno.- A continuación, la Junta procede a conocer el último punto del orden del día y resuelve por unanimidad reelegir para el cargo de Comisario de la compañía para el ejercicio económico del 2015, a la señora Patricia Holguín.- Se faculta al Secretario de esta reunión para que proceda a comunicar la designación que antecede.- Sin haber más que tratar se levanta la sesión a las 16:45 horas concediéndose quince minutos para redactar el Acta.- Se reinstala la sesión a las 17:00 se da lectura a esta Acta y se la aprueba por unanimidad, firmando para constancia todos los concurrentes.- f) Sr. Alfred Zeller S. – Presidente; f) Sr. Francisco Correa H.; f) Ing. Carlos Andrade F., Gerente General – Secretario; f) AppliedTechnologyProducts de Colombia S. A. representada por el Sr. Francisco Correa H.

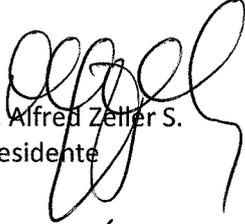
Es fiel copia del original, que reposa en los archivos de la compañía al cual me remito en caso necesario.

Quito, DM. 26 de marzo de 2015


Ing. Carlos Andrade F.
Gerente General – Secretario

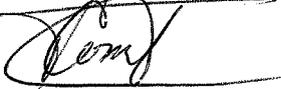
ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PACELECTRIC S. A. CELEBRADA EL DIA JUEVES VEINTE Y SEIS DE MARZO DE DOS MIL QUINCE.-

En la ciudad de Quito DM., el día jueves 26 de marzo de 2015, a las 16:00 horas en el inmueble ubicado en la CALLE Miguel Zambrano N54-74 y Borja Lavayen, con la concurrencia de todo el capital pagado de la compañía se constituye la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de universal, con el exclusivo objeto de deliberar y resolver acerca de los siguientes puntos: 1) Informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del 2014; 2) Informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del 2014; 3) Aprobación del Balance General que contiene los Estados Financieros y Cuenta de Resultados del ejercicio económico del 2014 y el destino de los resultados y, 4) designación de Comisario de la compañía para el período 2015.- Preside la Junta el titular señor Alfred Zeller S. y actúa de Secretario el suscrito Gerente General, Ing. Carlos Andrade F.- Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de concurrentes, con el número de acciones que tienen por sí y en representación y el número de votos que les corresponde.- Hecha esta lista se comprueba la asistencia de todo el capital pagado de la Compañía, documentos que firmados por el Presidente y Secretario de esta reunión, se manda agregar al Expediente de Actas, junto con el documento que acredita la representación de la accionista AppliedTechnologyProducts de Colombia S. A.- Instalada la Junta, el señor Presidente pone en consideración de los accionistas el primer punto del orden del día.- Acto seguido, se da lectura al informe de Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2014.- Inmediatamente la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2014.- Acto seguido el Presidente pone en consideración de la Junta el segundo punto del orden del día.- Se procede a dar lectura al informe del Comisario del ejercicio económico del año 2014.- A continuación la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2014.- Se procede a conocer el tercer punto del orden del día correspondiente a los Estados Financieros, Cuentas de Resultados y su destino.- La Junta procede a analizar detalladamente los Estados Financieros y las Cuentas de Resultados y los aprueba por unanimidad y se determina que las pérdidas que arroja el ejercicio comprendido entre el 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2014, se procedan a amortizar conforme establece la Ley de Régimen Tributario interno.- A continuación, la Junta procede a conocer el último punto del orden del día y resuelve por unanimidad reelegir para el cargo de Comisario de la compañía para el ejercicio económico del 2015, a la señora Patricia Holguín.- Se faculta al Secretario de esta reunión para que proceda a comunicar la designación que antecede.- Sin haber más que tratar se levanta la sesión a las 16:45 horas concediéndose quince minutos para redactar el Acta.- Se reinstala la sesión a las 17:00 se da lectura a esta Acta y se la aprueba por unanimidad, firmando para constancia todos los concurrentes:


Sr. Alfred Zeller S.
Presidente

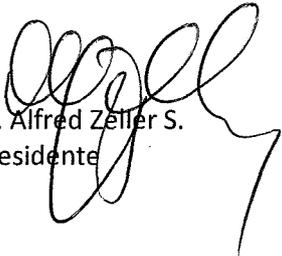

Ing. Carlos Andrade F.
Gerente General – Secretario

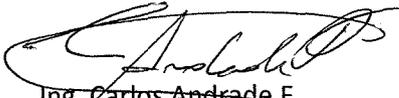

Sr. Francisco Correa H.
Accionista


Sr. Francisco Correa H.
en representación de AppliedTechnology
Products de Colombia S. A.

LISTA DE CONRURRENTES A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PACEXELECTRIC S. A. CELEBRADA EL DIA JUEVES VEINTE Y SEIS DE MARZO DE DOS MIL QUINCE.-

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES DE US\$1.00 C/U	NUMERO DE VOTOS
Sr. Alfred L. Zeller S.	200	200
Sr. Francisco Correa H.	200	200
Ing. Carlos Andrade F.	200	200
AppliedTechnologyProducts de Colombia S. A. representada por el Sr. Francisco Correa H.	200	200
TOTAL	800	800


Sr. Alfred Zeller S.
Presidente


Ing. Carlos Andrade F.
Gerente General - Secretario