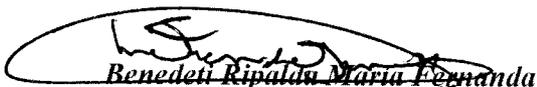


**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA VOLPICELI S.A., CELEBRADA EL DIA DOS DE ENERO
DE DOS MIL CATORCE.**

En la ciudad de Guayaquil, a los dos días del mes de enero del dos mil catorce, siendo las ocho hora diez minutos, en el local social de la compañía ubicado en las calles General Córdova 1013 y Av. 9 de Octubre, comparece la Señora Benedeti Ripalda María Fernanda, en su calidad de Gerente General compañía VOLPICELI S.A., también comparecen a esta Junta Vinueza Benedeti Claudia Cecilia, en su calidad de accionista de la compañía VOLPICELI S.A. y Vinueza Benedeti Daniel Alejandro. Ambos accionistas con cuatrocientas Acciones Ordinarias de un valor de un dólar (US\$.1.00) de los Estados Unidos de América, cada una que posee en el capital de la compañía VOLPICELI S. A.. lo cual constituye el cien por cien del capital suscrito y pagado de la compañía que es de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

De inmediato, la sala resuelve por unanimidad constituirse en Junta General Universal La Sra. Benedeti Ripalda María Fernanda, como Gerente General y como Secretario Ad-Hoc actúa la Señora Izquierdo Mazzo Jenny Elizabeth, a continuación la Sala resuelve por unanimidad que el orden del día de la presente Junta será el siguiente: 1.- Estudiar y Resolver sobre los resultados económicos y aprobar los Balances del ejercicio económico del año 2.013. Dirige la reunión la Señora Benedeti Ripalda María Fernanda, como Secretaria Ad-Hoc actúa la Señora Izquierdo Mazzo Jenny Elizabeth. Instalada la sesión se estudia el Orden del día y luego de deliberar sobre los puntos tratados y vistos los Balances del ejercicio del año anterior por todos los asistentes y puesto a consideración de la Sala, se aprueba por unanimidad, el Balance General, el Estado de Perdidas y Ganancias, la Memoria del Administrador. La Junta General luego de deliberar por algunos minutos, resuelve por unanimidad aprobar todo lo tratado en líneas anteriores y una vez concluido el estudio del Orden del día, la Presidencia concede un receso para la elaboración de la presente Acta, hecho lo cual se reinstala la Junta General, con los mismos asistentes y por unanimidad se aprueba su contenido sin modificación alguna, firmando todos los asistentes para la plena validez, junto con el Presidente y Secretario que certifican. Se levanta la Sesión a las diez horas quince minutos.-


Benedeti Ripalda María Fernanda
Gerente General


Izquierdo Mazzo Jenny Elizabeth
Secretario de la Junta General


Vinueza Benedeti Claudia Cecilia
Socio Accionista


Vinueza Benedeti Daniel Alejandro
Socio Accionista