

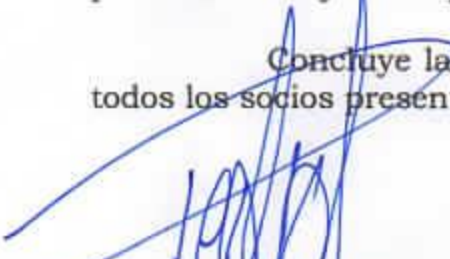
**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
HOLDINGPALVI C.A. DE 28 DE MARZO DE 2016.-**

En la ciudad de Quito, Avenida 10 de Agosto N51-27, hoy 28 de Marzo de 2016 a las 12H00, estando presentes los señores Pedro Alvarez Villota, y Francisco Chiriboga Alvarez, accionistas que poseen la totalidad del capital social suscrito y pagado de HOLDINGPALVI C.A., deciden instalarse en Junta General Universal de Accionistas y conocer y resolver sobre informes, balances y resultados del ejercicio 2015 así como designación de Comisario Y Auditor Externo. Actúa como Presidente el Sr. Pedro Alvarez Villota y como Secretario Ad- Hoc el Dr. Genaro Eguiguren V.

Se trata el objeto de la sesión y luego de conocer el informe de administrador, el de comisario y los balances general y de resultados, se decide aprobarlos. Respecto a los resultados, la junta decide que luego de las deducciones legales, se mantengan sin distribuir. Respecto del Comisario, la Junta elige a la Sra. Silvia Delgado, a quien se fija un honorario de USD. 300 por el informe anual y delega al Gerente Para que negocie y contrate con alguna de las siguientes firmas: Deloitte, Price o Ernest Young.

Agotando el orden del día, se concede un receso de 10 minutos para la redacción del acta, concluido el cual se reinstala la Junta, se lee el presente texto y se lo aprueba por unanimidad.

Concluye la sesión siendo las 13H30 y para constancia firman todos los socios presentes:


Sr. Pedro Alvarez Villota
ACCIONISTA-PRESIDENTE


Sr. Francisco Chiriboga A.
ACCIONISTA


Dr. Genaro Eguiguren V.
SECRETARIO AD-HOC