

**ACTA DE JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS DE
SPARUL S.A .**

A los 30 días del mes de Marzo del año 2012, siendo las 15:00, en domicilio ubicado en las calles General Córdova y 9 de Octubre, edificio San Francisco 300 piso 12 oficina 2 se reúne la junta Ordinaria conformada por los accionistas de SPARUL S.A.: La señora Gladys Ximena Cáceres Estrella por sus propios derechos propietario de DOSCIENTAS CUARENTA participaciones de Un dólar cada uno, Daniela Carolina Herrera Cáceres por sus propios derechos, propietario de CIENTO VEINTE participaciones de Un Dólar cada uno; María Gabriela Herrera Cáceres, por sus propios derechos y propietaria de CIENTO VEINTE participaciones de Un dólar cada uno; Santiago David Herrera Cáceres por sus propios derechos y propietaria de CIENTO VEINTE participaciones de Un dólar cada uno; Mario David Herrera Cisneros, por sus propios derechos y propietario de DOSCIENTAS participaciones de Un dólar cada uno. Hallándose reunidos todos los accionistas y representado por la totalidad del capital social, la junta se entiende legalmente convocada y reunida para tratar los puntos que resuelvan los accionistas por unanimidad, en consecuencia la presidenta declara instalada la reunión y dispone que por secretaría se de lectura a la orden del día:

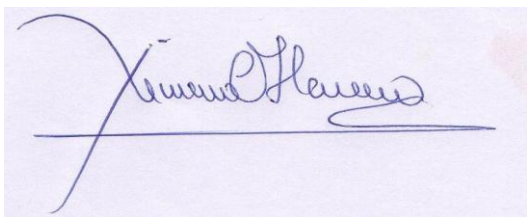
- 1.- Conocimiento y resolución sobre el informe de los Administradores
- 2.- Conocimiento y resolución sobre el Estado de Situación y Estado de Resultados relativos al período terminado al 31 de diciembre del 2012

La presidencia dispone tratar el primer punto del Orden del Día Conocimiento y resolución sobre el informe de los Administradores; luego de algunas deliberaciones, la Junta aprueba por unanimidad el informe presentado por la Gerencia General.

La presidencia dispone que se continúe con el tratamiento del segundo punto del Orden del Día, Conocimiento y resolución sobre el Estado de Situación y Estado de Resultados relativos al período terminado al 31 de diciembre del 2012, luego de ser revisados, los resultados que presentan el Balance de Situación y el de Resultados, la Junta los aprueba unánimemente.

La presidencia dispone que se redacte el Acta correspondiente y siendo las 19h30 se da lectura a esta Acta la misma que es aprobada por unanimidad por todos los señores socios presentes en la sesión.

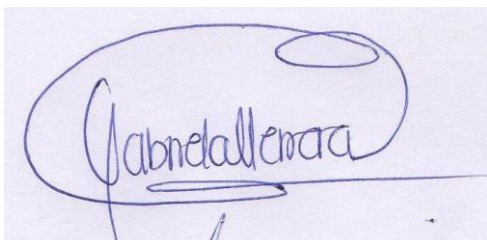
Sin tener otro punto que tratar la presidencia dispone que se de por terminada la sesión.

A handwritten signature in blue ink on a light purple background. The signature is cursive and appears to read 'Ximena Caceres'. It is written over a horizontal line.

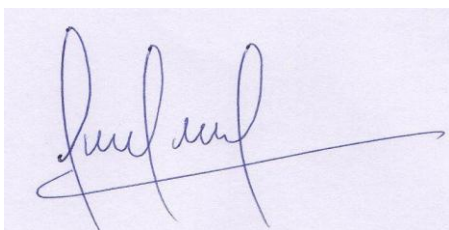
GLADYS XIMENA CACERES ESTRELLA
PRESIDENTA

A handwritten signature in blue ink on a light purple background. The signature is cursive and appears to read 'Daniela Herrera'. It is written over a horizontal line.

DANIELA CAROLINA HERRERA CACERES
ACCIONISTA

A handwritten signature in blue ink on a light purple background. The signature is cursive and appears to read 'Gabriela Herrera'. It is written over a horizontal line.

MARIA GABRIELA HERRERA CACERES
ACCIONISTA

A handwritten signature in blue ink on a light purple background. The signature is cursive and appears to read 'Santiago Herrera'. It is written over a horizontal line.

SANTIAGO DAVID HERRERA CACERES
ACCIONISTA

A handwritten signature in blue ink on a light purple background. The signature is stylized, starting with a large 'V' or 'M' shape, followed by 'ario' and 'Cisneros'.

MARIO DAVID HERRERA CISNEROS
ACCIONISTA