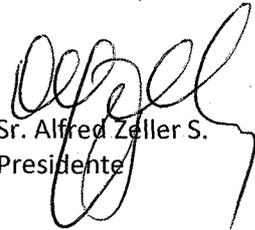
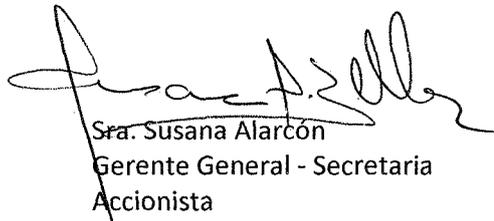
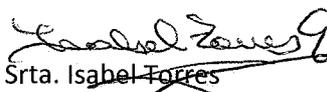


**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EMPRESA COMERCIAL URKUNA S.A., CELEBRADA EL DÍA JUEVES 20 DE MARZO DE DOS MIL CATORCE.-**

En Quito, hoy día jueves 20 de marzo de 2014 a las 11:00, en el local donde funcionan las oficinas de la compañía, ubicado en la Avenida Orellana 1349 y Avenida Amazonas, Edificio Orellana 500, octavo piso, con la concurrencia de los accionistas Cotopaxi Associates representada por la señorita Isabel Torres, y la Sra. Susana Alarcón Vergara quienes representan el 100% del capital pagado de la compañía, se constituye la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de universal, con el fin de deliberar los siguientes puntos: 1) informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico de 2013; 2) Informe del comisario correspondiente al ejercicio económico de 2013; 3) Aprobación de los Estados Financieros y Cuenta de Resultados del ejercicio económico de 2013 y destino de los resultados; y, 4) Designación de Comisario de la compañía.- Preside la Junta el titular, señor Alfred Zeller y actúa de Secretaria la suscrita Gerente General, señora Susana Alarcón.- Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de concurrentes con el número de acciones que tienen en representación y el número de votos que les corresponde, elaborada esta lista se comprueba la asistencia de todo el capital pagado de la compañía, documento que firmado por el Presidente y Secretario se manda agregar al Expediente de Acta junto con los documentos que acreditan la representación de los accionistas.- Instalada la Junta, el señor Presidente pone a consideración de los accionistas el primer punto del día.- Acto seguido se procede a dar lectura al informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- Inmediatamente la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- Acto seguido el Presidente pone en consideración de la Junta el segundo punto del orden del día.- Se procede a dar lectura del informe del Comisario del ejercicio económico del año 2013.- A continuación la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- 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 2013, se procedan a amortizar conforme establece la Ley de Régimen Tributario interno.- Se procede a conocer el cuarto punto del orden del día y resuelve por unanimidad reelegir para el cargo de Comisario de la compañía por el ejercicio económico del 2014, a la señora Patricia Holguín.- Se faculta a la Secretaria de esta reunión para que proceda a comunicar la designación que antecede.- Sin haber más que tratar se levanta la sesión a las 11:45 concediéndose quince minutos para redactar el Acta.- se reinstala la sesión a las 12:00, se da lectura a esta Acta y se la aprueba por unanimidad, firmado para constancia todos los concurrentes.-

  
Sr. Alfred Zeller S.  
Presidente

  
Sra. Susana Alarcón  
Gerente General - Secretaria  
Accionista

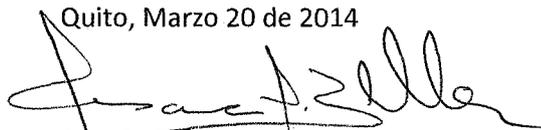
  
Srta. Isabel Torres  
En representación de COTOPAXI ASSOCIATES

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EMPRESA COMERCIAL URKUNA S.A., CELEBRADA EL DÌA JUEVES 20 DE MARZO DE DOS MIL CATORCE.-**

En Quito, hoy día jueves 20 de marzo de 2014 a las 11:00, en el local donde funcionan las oficinas de la compañía, ubicado en la Avenida Orellana 1349 y Avenida Amazonas, Edificio Orellana 500, octavo piso, con la concurrencia de los accionistas Cotopaxi Associates representada por la señorita Isabel Torres, y la Sra. Susana Alarcón Vergara quienes representan el 100% del capital pagado de la compañía, se constituye la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de universal, con el fin de deliberar los siguientes puntos: 1) informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico de 2013; 2) Informe del comisario correspondiente al ejercicio económico de 2013; 3) Aprobación de los Estados Financieros y Cuenta de Resultados del ejercicio económico de 2013 y destino de los resultados; y, 4) Designación de Comisario de la compañía.- Preside la Junta el titular, señor Alfred Zeller y actúa de Secretaria la suscrita Gerente General, señora Susana Alarcón.- Antes de instalarse la Junta, se forma la lista de concurrentes con el número de acciones que tienen en representación y el número de votos que les corresponde, elaborada esta lista se comprueba la asistencia de todo el capital pagado de la compañía, documento que firmado por el Presidente y Secretario se manda agregar al Expediente de Acta junto con los documentos que acreditan la representación de los accionistas.- Instalada la Junta, el señor Presidente pone a consideración de los accionistas el primer punto del día.- Acto seguido se procede a dar lectura al informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- Inmediatamente la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe de la Gerencia General correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- Acto seguido el Presidente pone en consideración de la Junta el segundo punto del orden del día.- Se procede a dar lectura del informe del Comisario del ejercicio económico del año 2013.- A continuación la Junta por unanimidad resuelve aprobar el informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- 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 2013, se procedan a amortizar conforme establece la Ley de Régimen Tributario interno.- Se procede a conocer el cuarto punto del orden del día y resuelve por unanimidad reelegir para el cargo de Comisario de la compañía por el ejercicio económico del 2014, a la señora Patricia Holguín.- Se faculta a la Secretaria de esta reunión para que proceda a comunicar la designación que antecede.- Sin haber más que tratar se levanta la sesión a las 11:45 concediéndose quince minutos para redactar el Acta.- se reinstala la sesión a las 12:00, se da lectura a esta Acta y se la aprueba por unanimidad, firmado para constancia todos los concurrentes.- f) Sr. Alfred Zeller S., Presidente; f) Srta. Isabel Torres en representación de Cotopaxi Associates; Sra. Susana Alarcón, Gerente General – Secretaria.

Es fiel copia del original al cual me remito en caso de ser necesario.-

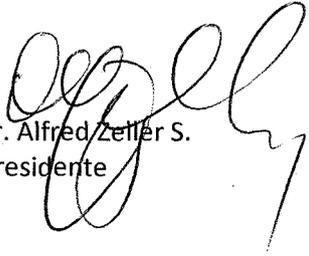
Quito, Marzo 20 de 2014



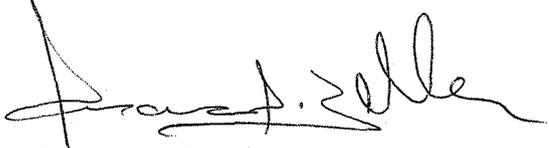
Sra. Susana Alarcón  
Gerente General - Secretaria

**LISTA DE CONCURRENTES A LA REUNION DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA EMPRESA COMERCIAL URKUNA S.A. CELEBRADA EL DIA JUEVES 20 DE MARZO DE DOS MIL CATORCE.**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NUMERO DE ACCIONES</b>	<b>NUMERO DE VOTOS</b>
Cotopaxi Associates representada por la Srta. Isabel Torres	25.400	25.400
Sra. Susana Alarcón	25.400	25.400
<b>TOTAL</b>	<b>50.800</b>	<b>50.800</b>



Sr. Alfred Zeller S.  
Presidente



Sra. Susana Alarcón  
Gerente General - Secretaria