**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
PAPALPA SOCIEDAD ANONIMA CELEBRADA EL 16 DE MARZO DEL 2015**

En la ciudad de Guayaquil, a los dieciséis días del mes de Marzo del año dos mil quince, en las oficinas ubicadas en la Ciudadela Garzota Manzana 12 Solar 5, se reúne de conformidad con lo que establece el artículo 238 de la Ley de Compañías la Junta General de Accionistas de la compañía PAPALPA S.A. con la asistencia de los siguientes accionistas:

GARY ANDRÉS DELGADO ILLESCAS	120 acciones
JEAN PAUL DELGADO MALDONADO	120 acciones
GINO FABRICIO DELGADO ILLESCAS	120 acciones
CINDY REBECA DELGADO MALDONADO	120 acciones
MARÍA REBECA MALDONADO ÁLVAREZ	320 acciones

Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, se encuentran pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones en proporción a lo pagado.

Los presentes designan como Presidente de la Junta, al Sr. DELGADO RIVADENEIRA GARIS EDILBERTO, y actúa de Secretaria ad-hoc de la Junta, la señora MALDONADO ÁLVAREZ MARIA REBECA quien expresa que de acuerdo a la lista que ha elaborado en concordancia con lo previsto en el artículo 239 de la Ley de Compañías, se encuentra en esta sala la totalidad del capital suscrito y pagado que es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$800.00)

El Presidente de la Junta, Sr. DELGADO RIVADENEIRA GARIS EDILBERTO, declara instalada la misma y ordena se conozca los puntos objeto de la reunión:

- Nombrar al nuevo comisario principal de la compañía PAPALPA S.A.;
- Conocer y resolver sobre el informe del Gerente, informe del Comisario, Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico del año 2014.

El administrador de la compañía, da lectura al informe de su gestión durante el ejercicio económico del año 2014, Antes de proceder a resolver sobre el informe presentado por el administrador, la Junta ordena que por la Secretaría se de lectura al informe que han presentado los Comisarios.

La Junta de Accionistas luego de escuchar los informes presentados por la administración, designa como comisario principal al C.P.A. Felipe Guzmán Bravo, resolviendo por unanimidad de votos aprobar los estados financieros y la nueva designación del comisario principal. Se dispone que copia de estos informes sean agregados al expediente de esta Junta.

No habiendo otro asunto que tratar se concede un momento de receso para la redacción de la presente acta. Se reinstala la sesión con, los accionistas indicados, ordenando que el secretario de la Junta de lectura al acta, una vez concluida la lectura, es aprobada por el Sr. DELGADO RIVADENEIRA GARIS EDILBERTO por sus propios derechos y como presidente ad-hoc de la junta la señora MALDONADO ÁLVAREZ MARIA REBECA por sus propios derechos y como secretaria ad-hoc de la junta.

GARIS DELGADO RIVADENEIRA
Presidente ad-hoc de la junta

MARÍA MALDONADO ÁLVAREZ
Secretaria ad-hoc de la junta