

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE
INVERSIONES S.A. ADINSA**

En la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, a los 5 días del mes de Mayo de 2014, a las 15h00, en el local social de la compañía, ubicado en la calle Mariano Echeverría Oe315 y San Francisco, se reúnen los accionistas de SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIONES S.A. ADINSA.

Dirige la reunión el Presidente de la Compañía, el señor Catón Arteta Cárdenas y actúa como Secretario el señor Pedro José Arteta Cárdenas, en su calidad de Gerente General. El Presidente dispone al Secretario que elabore la lista de asistentes, en la cual se deja constancia de la presencia de los siguientes accionistas:

El señor Federico Arteta Durini, como apoderado de GRUPO MADERERO EMPRESARIAL GEM CORP, SLU, propietaria de 129.999 acciones ordinarias y nominativas; el señor Pedro José Arteta Cárdenas, como apoderado de THE GEM CORP TRUST, propietario de 1 acción, todas las acciones son de un valor de cero, cero cuatro (0,04) dólares de los Estados Unidos de América y se encuentran totalmente pagadas

Encontrándose presente el 100% del capital social suscrito y pagado de la Compañía, los accionistas por unanimidad resuelven constituirse en Junta General Universal, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías resuelven tratar el siguiente orden del día:

- 1) Informe del Gerente.
- 2) Informe del Comisario.
- 3) Informe del Auditor Externo.
- 4) Aprobación del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Cambios en el Patrimonio del Ejercicio 2013.
- 5) Destino de los Resultados del Ejercicio 2013.
- 6) Designación de Comisario Principal y Suplente y fijación de sus remuneraciones.
- 7) Designación del Auditor Externo y fijación de su remuneración.

El Presidente instala la Junta y se pasa a tratar el orden del día:

PRIMER PUNTO: Informe del Gerente sobre el Ejercicio Económico de 2013: El Gerente General procede a dar lectura al informe de su administración durante el ejercicio 2013; luego de las deliberaciones del caso, los accionistas por unanimidad lo aprueban.

SEGUNDO PUNTO: Informe del Comisario sobre el Ejercicio Económico de 2013: Secretaría da lectura al informe presentado por el Comisario, la señora Gredy Coronel Vergara, el cual es aprobado por unanimidad de los accionistas.

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE INVERSIONES S.A. ADINSA**

Mariano Echeverría 315 y San Francisco

Teléfono: 2241057 Fax: 2464615

TERCER PUNTO: Informe del Auditor Externo sobre el Ejercicio Económico de 2013: Secretaria da lectura al Informe presentado por el Auditor Externo, el señor Eduardo Avila Falconí, el cual luego de las deliberaciones correspondientes es aprobado por unanimidad de los accionistas.

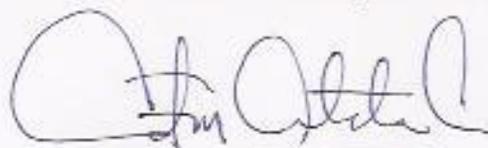
CUARTO PUNTO: Aprobación del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Cambios en el Patrimonio por el Ejercicio Económico 2013: Se procede a la revisión de los Estados Financieros, luego de algunas exposiciones y preguntas absueltas, se los aprueba por unanimidad de los accionistas.

QUINTO PUNTO: Destino de los Resultados del Ejercicio Económico de 2013: Los accionistas por unanimidad resuelven que el resultado del ejercicio económico del 2013, que es una utilidad líquida por un valor de US\$ 257.930.15 se reparta en cuanto se disponga de los fondos necesarios.

SEXTO PUNTO: Designación de Comisario Principal y Suplente, y fijación de sus remuneraciones: Se acuerda entre los accionistas que se designe para el año 2.014 al Señor Nelson Martínez como Comisario Principal y al Señor Raúl Molina como Comisario Suplente, y su remuneración se fijará más adelante de común acuerdo.

SEPTIMO PUNTO: Designación del Auditor Externo para el año 2013 y fijación de su remuneración: Se acuerda entre los accionistas que se delegue al accionista GRUPO MADERERO EMPRESARIAL GEM CORP SLU la designación del Auditor Externo, la negociación del contrato correspondiente y la determinación de su remuneración.

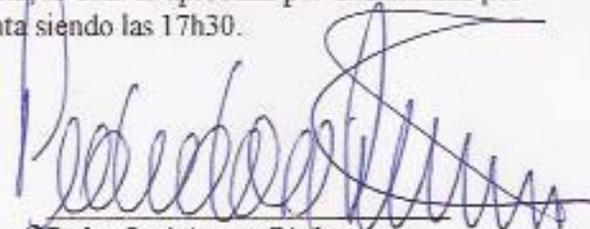
Una vez agotado el orden del día, se concede un receso para la redacción de la presente Acta. Se reinstala la sesión, se da lectura del Acta, la cual es aprobada por unanimidad por los accionistas de la compañía. Se levanta la Junta siendo las 17h30.



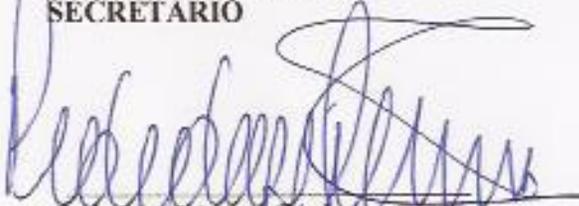
Federico Catón Arteta Cárdenas
PRESIDENTE



Federico Arteta Durini
Apoderado GEM CORP S.L.U



Pedro José Arteta Cárdenas
SECRETARIO



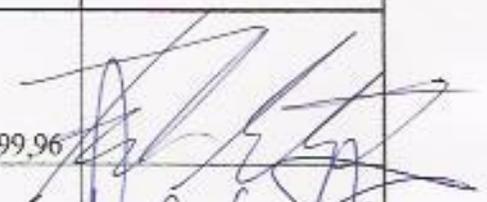
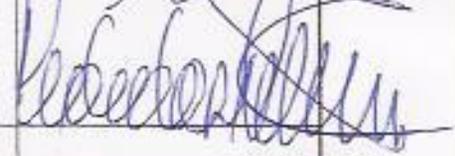
Pedro José Arteta Cárdenas
Apoderado GEM CORP TRUST

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE INVERSIONES S.A. ADINSA**

Marisno Echeverría 315 y San Francisco

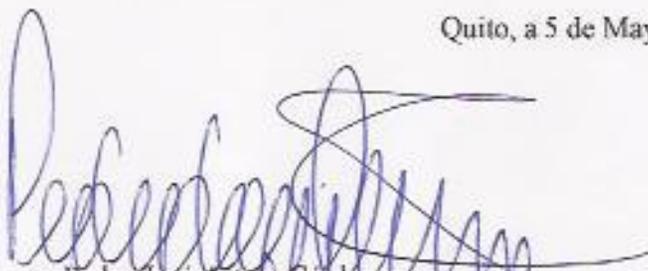
Teléfono: 2241057 Fax: 2464615

**LISTA DE ASISTENTES
A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIONES S.A. ADINSA
DE 5 DE MAYO DE 2014**

NOMBRE	REPRESENTANTE	NÚMERO DE ACCIONES Y VOTOS	VALOR	FIRMA
GRUPO MADERERO EMPRESARIAL GEM CORP SLU.	Federico Arteta Durini	129.999	5.199,96	
GEM CORP TRUST	Pedro José Arteta Cárdenas	1	0,04	

Por la presente certifico que los accionistas antes citados asistieron a la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada en esta fecha.

Quito, a 5 de Mayo de 2014,


Pedro José Arteta Cárdenas
SECRETARIO