

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
PALMERAS DE LOS ANDES S.A., CELEBRADA EN QUITO, EL VEINTE Y SEIS DE
MARZO DE 2014.-**

En la ciudad de Quito, hoy 26 de marzo de 2014, a las 10H00 horas, en el local social de la calle Paris No. N41-43 e Isla Floreana, encontrándose presente y representada la totalidad del capital social de la compañía, los presentes deciden constituirse en Junta General Ordinaria Universal y por unanimidad deciden tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Gerente General
2. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Comisario
3. Informe de los Auditores Externos
4. Conocimiento y resolución sobre el Balance General, Cuentas de Pérdidas y Ganancias e Inventarios al 31 de Diciembre del 2013
5. Resolución sobre el destino de los resultados del Ejercicio 2013
6. Contratación Auditores Externos
7. Nombramiento de Presidente, Gerente General, Gerente General Suplente, Miembros del Directorio y Comisarios.

Se encuentran presentes y representados los siguientes accionistas:

PALMERAS ENTERPRISES LLC, TITULAR DE **2.132.604** acciones, representada por la señora Nohra Haime G.

PALMERAS HOLDINGS LLC, TITULAR DE **741.140** acciones, representada por señor Jonathan Berg.

PALMERAS GROUP LLC, TITULAR DE **247.046** acciones, representada por señor Jonathan Berg.

PALMERAS INVESTEMENTS LLC, TITULAR DE **988.186** acciones, representada por el señor Salomón Mishaan.

PALMERAS VENTURES LLC, TITULAR DE **216.262** acciones, representada por el señor Miguel Barg.

PALMERAS DE LOS ANDES S.A., cabe señalar que Palmeras de los Andes S.A., al amparo de lo dispuesto por el Art. 192 de la Ley de Compañías ha adquirido **174.762** acciones de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1.00), sin embargo se aclara que al tenor de lo dispuesto por el artículo antes mencionado al encontrarse dicho número de acciones en poder de la compañía quedan en suspenso los derechos inherentes a las mismas, por lo tanto estas no han sido consideradas para conformar el quórum de instalación de la Junta General de Accionistas y decisorio sobre las resoluciones que se tomen de conformidad con la disposiciones de la Ley de Compañías. También se encuentra presente el Gerente General señor Salomón Gutt B.

Preside la sesión el señor Dr. Daniel Haime G., Presidente de la compañía quién declara instalada la sesión y actúa como Secretario el Gerente General, que certifica. Pone en consideración de la Junta General el anterior orden del día.

1. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Gerente General

El señor Salomón Gutt lee su informe. La Junta General delibera y por unanimidad resuelve aprobar el Informe del Gerente General, con el voto salvado de la administración.

2. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Comisario

Por Secretaría se lee el Informe del Comisario, el cual se lo declara conocido y se aprueba, con el voto salvado de la administración.

3. Informe de los Auditores Externos



La Junta General examina el informe presentado por los Auditores Externos y por unanimidad lo aprueba, con el voto salvado de la administración.

4. Conocimiento y resolución sobre el Balance General, Cuentas de Pérdidas y Ganancias e Inventarios al 31 de Diciembre del 2013.

La Junta General delibera, por unanimidad aprueba los estados financieros y demás documentos con el voto salvado de la administración.

5. Resolución sobre el destino de los resultados del Ejercicio 2013

Los resultados del Ejercicio 2013 son los que aparecen a continuación:

Activos y Patrimonio	USD 55,440 miles
Utilidad neta del Ejercicio 2013	USD 396 miles

La Junta General por unanimidad resuelve no repartir dividendos se asigne a la cuenta de Utilidades a Libre Disposición.

6. Contratación Auditores Externos

A continuación se conoce el sexto punto del orden del día. La Junta General por unanimidad autoriza al Gerente General para contratar los servicios de auditoria externa con la compañía DELOITTE & TOUCHE para que efectúe la auditoria del Ejercicio 2014.

7. Nombramiento de Presidente, Gerente General, Gerente General Suplente, Miembros del Directorio y Comisarios.

La Junta General por unanimidad hace las siguientes designaciones por el período estatutario de dos años:

Presidente:	Daniel Haime G.
Gerente General:	Salomón Gutt Brandwayn
Gerente General Suplente:	H. Edward Berg Gutt

Directores Principales

Daniel Haime G.
Nohra Haime G.
Salomón Finvarb
Jonathan Berg
Salomón Mishaan

Directores Suplentes:

Miguel Barg
Miguel Krausz
Denise Gutt
Benjamín Moreno
Carlos Valenzuela

Comisario Principal:

Medardo Orozco

Se levanta la sesión cuando son las 12.00 horas. Forman parte del expediente de la presente acta: 1. Informes de Gerente General, Comisario y Auditores Externos; 2. Estados Financieros 3. Cartas - poder de los accionistas representados; y, 4. Lista de asistentes.

Sra. Nohra Haime G.
Representante de PALMERAS ENTERPRISES LLC


Jonathan Berg B.
Representante de PALMERAS HOLDINGS LLC
Representante de PALMERAS GROUP LLC

Representante de PALMERAS GROUP LLC

Salomón Mishaan G.
Representante de PALMERAS INVESTMENTS LLC

Sr. Miguel Barg
Representante de PALMERAS VENTURES LLC

Daniel Haime G.
PRESIDENTE


Salomón Gutt B.
Gerente General-Secretario
LO CERTIFICO