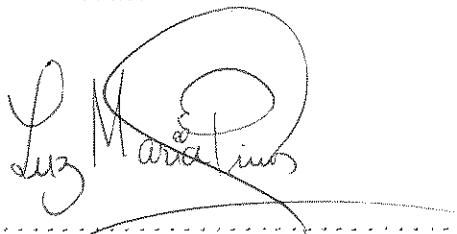


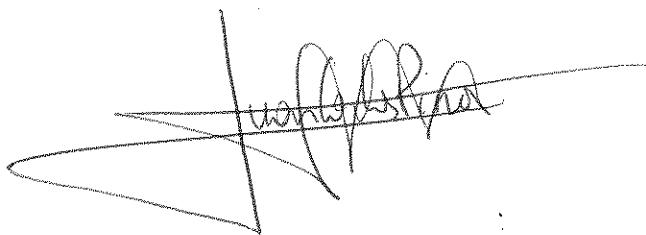
**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA PAPEBELA S.A., CELEBRADA EL DÍA 27 DE MAYO DEL 2020.**

En el cantón Guayaquil, a los veintisiete días del mes de mayo del año dos mil veinte, a las catorce horas, en las oficinas de la compañía, ubicadas en la Av. Juan Tanca Marengo Conjunto Residencial ST. Galle Garita # 300, se reúne la Junta General Ordinarias de Accionistas de la compañía PAPEBELA S.A., con la asistencia de sus accionistas: La señora LUZ MARIA PINOS GARCIA, por sus propios derechos, propietario de TRECIENTAS VEINTE acciones; y, el Sr. Juan Carlos Pinos García, propietario de CUATROCIENTOS OCHENTA acciones. Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, se encuentran pagadas en su totalidad y dan derecho a un voto en las deliberaciones. El Secretario de la Junta expresa que, una vez que se ha revisado el Libro de Acciones y Accionistas de la compañía, queda constatado que se encuentra presente todo el capital social de la compañía, el mismo que es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$800,oo), dividido en igual número de acciones. Y se reúnen de acuerdo con lo previsto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, para tratar los siguientes puntos del orden del día, acordados previamente: Uno) Conocer y resolver sobre los informes del Administrador y Comisario, correspondientes al ejercicio económico de 2019; Dos) Conocer y resolver sobre los Estados de Situación Financiera , Estados de Resultado Integral, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de cambios patrimonial y Notas a los estados de situación financiera, correspondiente al ejercicio económico del 2019; Tres) Conocer y resolver sobre la situación de la compañía. Preside la Junta por decisión de los asistentes, la señora Luz María Pinos García, actúa como secretaria, el suscrito Gerente General, Juan Carlos Pinos García quien preside la reunión dispone que se pase a considerar el orden del día. El Gerente General procede a dar lectura a su informe sobre la gestión desarrollada por él durante el ejercicio de 2019 haciendo las correspondientes explicaciones que permitan a la Junta tener un completo conocimiento del desarrollo de los negocios durante el ejercicio económico que acaba de terminar. Una vez terminada la lectura del informe presentado por el administrador, y antes de proceder la Junta a resolver sobre el mismo, ordena

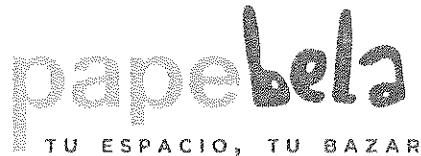
dar lectura a los informes que ha presentado el Comisario sobre el ejercicio económico de 2019; quien este año se designó Comisario a la Sra. Gabriela Belén Reyes Beltrán. Concluida la lectura del informe del Comisario, la Junta General, por unanimidad de votos, Aprueba los informes del Administrador y del Comisario por la gestión administrativa desarrollada por ellos durante el ejercicio económico de 2019. El administrador presenta a consideración de los señores accionistas los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de cambio al Patrimonio, Notas a los Estados Situación Financiera, por el período de 2019. Concluida la lectura de los Estados de Situación Financiera y del Estado de Resultado Integral, y los estados de Cambios al Patrimonio, estado de Flujo y Notas a los estados de situación financiera, estos son aprobados por Junta, por unanimidad de votos. El Presidente ad-hoc expresa que los Estados de Situación Financiera que han sido aprobados anteriormente, se segregó que la compañía ha tenido una pérdida que asciende a US\$ 53,89. No habiendo otro asunto que tratar, el Accionista y Secretario de la Junta concede un momento de receso para la redacción de esta acta, hecho lo cual se reinstala la sesión procediéndose a leerla, la misma que queda aprobada por unanimidad de votos, sin modificaciones. Se levanta la sesión a las quince horas.



LUZ MARIA PINOS GARCIA
Presidente ad-hoc/ de Accionista



JUAN CARLOS PINOS GARCIA
Gerente General/Accionista



CERTIFICO: Que es fiel copia del original que reposa en el Libro de Actas de Junta General de Accionistas de la compañía PAPEBELA S.A. , a mi cargo, al que me remito en caso sea necesario.

Guayaquil, mayo 27, 2020

JUAN CARLOS PINOS GARCIA
Gerente General