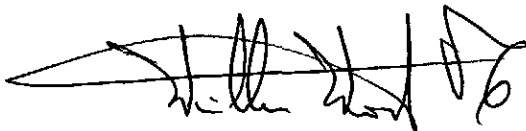


ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PEFREXPORT S.A. CELEBRADA EL 04 DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL CATORCE

En la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, República del Ecuador , a los cuatro días del mes de abril del año dos mil catorce, en el local Social de la Compañía PEFREXPORT S.A. , ubicado en el Km. 4 ½ via Manta-Montecristi, y siendo las diez horas , se reúnen los señores : **WILLIAM ALONSO WOOD MARTINEZ**, en representación de la compañía Generación Eléctrica San Miguel S.A.. , como propietaria de Doscientos veinticuatro mil trescientos noventa y nueve acciones ordinarias y nominativas de 0.04 centavos de dólar cada una, **LUIS ADOLFO CORREA WILLIAMS** como propietario de una acción ordinaria y nominativa de 0.04 centavos de dólar cada una ; como se encuentra reunido la totalidad del capital de la Compañía, los accionistas acuerdan por unanimidad, constituirse en Junta General ordinaria y Universal, para tratar el siguiente punto: PRIMERO.- Aprobar el Balance General , el Estado de Resultados, Estado de Cambio en el Patrimonio del Ejercicio Económico del año 2013, así como el informe del Gerente General y del Comisario. Preside la Junta el Sr. WILLIAM ALONSO WOOD MARTINEZ, en su calidad de Presidente de la Compañía y como secretario el señor LUIS ADOLFO CORREA WILLIAMS en su calidad de Gerente General. El Presidente de la Junta declara válidamente instalada la misma y ordena que por secretaría se de lectura al Orden del día. El Secretario luego de dar lectura a lo dispuesto en el Artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, expresa que el único punto a tratarse es el siguiente: **PRIMERO.-** Aprobar el Balance General, Estado de Resultados y Estado de Cambios en el Patrimonio del año 2013, así como el informe del Gerente General y del Comisario del mismo año. La Junta lo aprueba por unanimidad. El Presidente explica que dando cumplimiento con lo establecido en la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía, presenta a los accionistas el Balance General, Estado de Resultados y Estado de Cambios en el Patrimonio del año 2013, de lo cual ya tienen conocimiento, así como presentar los

respectivos informes del Gerente General y del Comisario. Luego de la Exposición del contenido del Balance General, Estado de Resultados y Estado de Cambios en el Patrimonio del año 2013, y de los informes de Gerente General y Comisario, se somete a consideración de la Junta el único punto constante en el orden del día. Al respecto, la Junta resuelva por unanimidad, Aprobar el Balance General, Estado de Resultados y Estado de Cambios en el Patrimonio del año 2013, así como el informe del Gerente General y del Comisario del mismo año. No habiendo otro asunto que tratar, se declara en receso la sesión con el fin de que se elabore el acta correspondiente. Se reinstala la sesión con el mismo número de asistentes para dar lectura al acta, la misma que una vez leída, es aprobada por unanimidad y suscrita por todos los presentes.

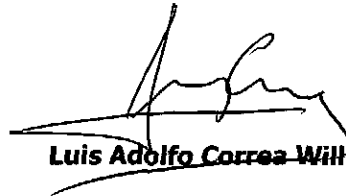


William Alonso Wood Martínez

PRESIDENTE

Compañía Generación Eléctrica San

San Miguel S.A.

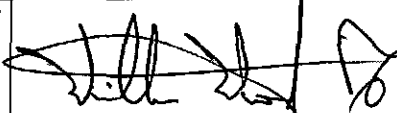


Luis Adolfo Correa Williams

GERENTE GENERAL-SECRETARIO

Accionista

**LISTA DE ACCIONISTAS PRESENTES EN LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PEFREXPORT S.A., CELEBRADA EL CUATRO DE
ABRIL DEL AÑO DOS MIL CATORCE**

NOMBRE	CEDULA	FIRMA
WILLIAM ALONSO WOOD MARTINEZ COMPAÑÍA DE GENERACION ELECTRICA SAN MIGUEL	0905899027	
LUIS ADOLFO CORREA WILLIAMS ACCIONISTA	0909145146	