

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA
HERMANDAD VALENZUELA S.A. CELEBRADA EL DÍA 16 DE MARZO DE 2012**

UNO: Antecedentes.- Se deja constancia de que los señores accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA HERMANDAD VALENZUELA S.A.** fueron convocados mediante carta individual con **Fecha 12 de marzo del 2012** a **JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS** para traer los siguientes puntos:

1. Revisión y Aprobación de los Estados Financieros correspondientes al periodo 2011.
2. Revisión y Aprobación del Informe de Gerente del año 2011.
3. Revisión y Aprobación del Informe de Comisario del año 2011.
4. Designación del Comisario para el periodo 2012.

La fecha de convocatoria para la **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**, de **INMOBILIARIA HERMANDAD VALENZUELA S.A.** sería para el **Día Viernes 16 de Marzo de 2012, a las 8:00 A.M.** la cual se realizaría en las oficinas de la compañía, ubicadas en la Ciudad de Guayaquil, en el Barrio Centenario Calle José Salcedo 503 y Francisco Segura.

DOS: Convocatoria y Asistencia.- En la Ciudad de Guayaquil, a los quince días del mes de marzo de dos mil trece, a las ocho horas y treinta minutos, luego de una espera prudencial de 30 minutos a los accionistas, se reúne la **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS** en la Oficina de la Compañía **INMOBILIARIA HERMANDAD VALENZUELA S.A.**, con la concurrencia de los siguientes accionistas:

- a) **BAQUERIZO VALENZUELA ALEGRIA DE LOS ANGELES** con **C.C. 0900508201**, por sus propios derechos, propietaria de **TRESCIENTA NOVENTA Y DOS** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **392 votos**.
- b) **VALENZUELA BAQUERIZO ALEGRIA DE LOS ANGELES** con **C.C. 0900508219**, por sus propios derechos, propietario de **SESENTA Y OCHO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **68 votos**.
- c) **VALENZUELA BAQUERIZO FRANCISCO JAVIER** con **C.C. 0902315332**, por sus propios derechos, propietario de **SESENTA Y OCHO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **68 votos**.
- d) **VALENZUELA BAQUERIZO LUIS ENRIQUE** con **C.C. 0902042811**, por sus propios derechos, propietario de **SESENTA Y OCHO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **68 votos**.
- e) **VALENZUELA BAQUERIZO MARIA DOLORES** con **C.C. 0904060852**, por sus propios derechos, propietario de **SESENTA Y OCHO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **68 votos**.
- f) **VALENZUELA BAQUERIZO MARIE DEL ROSARIO** con **C.C. 0900151820**, por sus propios derechos, propietario de **SESENTA Y OCHO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **68 votos**.

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA
HERMANDAD VALENZUELA S.A. CELEBRADA EL DIA 16 DE MARZO DE 2012**

- g) **VALENZUELA ERWIN ANA LUISA** con **C.C. 0912006665**, por sus propios derechos, propietario de **TREINTA Y CUATRO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **34 votos**, representada por **ALEGRIA DE LOS ANGELES BAQUERIZO VALENZUELA** con **C.C. 0900508201** mediante **PODER GENERAL** otorgado el **4 de Marzo de 1998**, entregado en esta **JUNTA**.
- h) **VALENZUELA ERWIN SUSANA ALEGRIA** con **C.C. 0912026630**, por sus propios derechos, propietario de **TREINTA Y CUATRO** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, pagadas en un **100%** de su valor y con derecho a **34 votos**, representada por **MARIE DEL ROSARIO VALENZUELA BAQUERIZO** con **C.C. 0900151820** mediante **PODER GENERAL** otorgado el **8 de Octubre del 2002**, entregado en esta **JUNTA**.

Los accionistas concurrentes que representan el **100%** de la totalidad del **CAPITAL SOCIAL** de la Compañía, que es de **OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**, habiéndose reunido el quórum legal, por lo que se declaró legalmente constituida en **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías,

TRES: Constitución de la Junta.- Preside la sesión la Señora **MARIA DOLORES VALENZUELA BAQUERIZO** y actúa como secretaria de la Junta la Señora **MARIE DEL ROSARIO VALENZUELA BAQUERIZO**, quienes encontrándose presentes aceptan las designaciones.

De acuerdo con la convocatoria los puntos a tratarse en el orden del día son:

1. Revisión y Aprobación de los Estados Financieros correspondientes al periodo 2011.
2. Revisión y Aprobación del Informe de Gerente del año 2011.
3. Revisión y Aprobación del Informe de Comisario del año 2011.
4. Designación del Comisario para el periodo 2012.

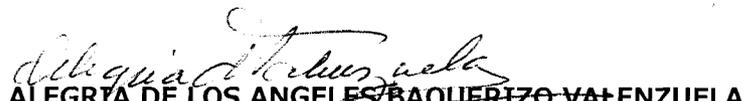
En lo que se refiere a los puntos descritos en el literal 1, 2 y 3, los Estados Financieros del 2011, Informe del Gerente del 2011 e Informe del Comisario del 2011, fueron **APROBADOS EN SU TOTALIDAD**; para el literal 4, se designa como **COMISARIO** para el periodo 2012 a la **Señorita ROSA CECIBEL GARCÍA LUCAS**.

CUATRO: Redacción y Firma.- El Presidente concede un receso de 20 minutos para la redacción de la presente acta, concluido el tiempo de lectura se reinstala la **JUNTA** con los mismos asistentes, dándole la lectura del texto el cual es **APROBADO EN SU TOTALIDAD**, siendo suscrita por los asistentes en unidad de acto.

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA
HERMANDAD VALENZUELA S.A. CELEBRADA EL DIA 16 DE MARZO DE 2012**


MARIA DOLORES VALENZUELA BAQUERIZO
Presidente de la Junta - Accionista


MARIE DEL ROSARIO VALENZUELA BAQUERIZO
Secretaria de la Junta - Accionista 0900151820


ALEGRIA DE LOS ANGELES VALENZUELA BAQUERIZO VALENZUELA
Accionista 090058201


ALEGRIA DE LOS ANGELES VALENZUELA BAQUERIZO
Accionista 090058201-9


FRANCISO JAVIER VALENZUELA BAQUERIZO
Accionista


LUIS ENRIQUE VALENZUELA BAQUERIZO
GERENTE GENERAL - Accionista


ANA LUISA VALENZUELA HERWIN
Accionista 090058201

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA
HERMANDAD VALENZUELA S.A. CELEBRADA EL DIA 16 DE MARZO DE 2012

Susana Alegria Valenzuela Erwin

SUSANA ALEGRIA VALENZUELA ERWIN

Accionista 0900151820