

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA BILBAO S.A., CELEBRADA EL NUEVE DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL QUINCE.-** En la ciudad de Guayaquil, a los 9 días del mes de abril del año dos mil quince, a las diecisiete horas, en la oficina ubicada en el Centro Comercial Albanborja, se reúne la Junta General de Accionistas de la compañía "BILBAO S. A.", con la asistencia de los siguientes accionistas; a) Inmobiliaria Ormo S. A., representada por su Gerente, Ing. Oscar Orrantia Vernaza; propietaria de 160 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; b) ) Orpon Enterprises Inc., representada por su Apoderado Señor Enrique Romero Sierra, propietaria de 160 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; c) Xavier Orrantia Acevedo, propietario de 160 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; d) Carlos Ignacio Orrantia Medina, propietario de 160 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; y, e) Joaquín José Orrantia Vernaza, propietario de 160 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, con el objeto de tratar lo siguiente: **ORDEN DEL DÍA:**

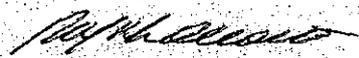
1. Conocer y resolver sobre el informe de Gerente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de Diciembre del 2014.
2. Conocer y resolver sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2014.
3. Conocer y resolver sobre el informe de Comisario, por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de Diciembre del 2014.
4. Resolver sobre el destino de los resultados del pasado ejercicio cerrado al 31 de Diciembre del 2014 y los resultados acumulados de años anteriores previo conocimiento de la recomendación del directorio sobre este punto.

Como los accionistas presentes representan la totalidad del capital pagado de la compañía y de conformidad con lo que establece la Ley de Compañías, en el artículo doscientos treinta y ocho, resuelven por unanimidad constituirse en Junta General de Accionistas. Preside la Junta el Presidente Econ. Xavier Orrantia Vernaza y actúa como Secretaria de la Junta, la Gerente Bióloga Rafaela Orrantia Parra. Se ordena la elaboración de la lista de los asistentes y una vez elaborada se procede a verificar la asistencia y se declara instalada la sesión a fin de tratar el orden del día antes mencionado. La Secretaria de la Junta sugiere la revisión de la carpeta que contiene el Informe del Gerente, es aprobado por los accionistas. A continuación se procede a la revisión los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2014, el cual registra los movimientos realizados en el período señalado y, revisado que fuera el mismo, es aprobado por los accionistas. Luego, se da lectura al Informe del Comisario, cuyo texto es aprobado por unanimidad, Luego se trata sobre la absorción de pérdidas acumuladas por la cantidad de 45.021,61 (Cuarenta y cinco mil veinte y uno 61/100) mediante la compensación de las cuentas ganancias acumuladas y Adopción NIIF primera vez.

También se trata sobre la absorción de ganancias acumuladas por la cantidad de 7.000,33 (Siete mil 33/100) mediante la compensación de las cuentas ganancias acumuladas y Adopción NIIF primera vez. Por último se trata sobre la pérdida del Ejercicio por el valor de 19.772.28. Luego de cortas deliberaciones, lo aprueban por unanimidad. No habiendo otro asunto que tratar, se suspende la junta y se toma un receso para la elaboración de la presente acta, se procede luego a la lectura y aprobada que fue la misma la firman de conformidad. Termina la junta a las dieciocho horas.- Guayaquil, 9 de abril del 2015-----



Econ. Xavier Orrantia Vernaza  
Presidente



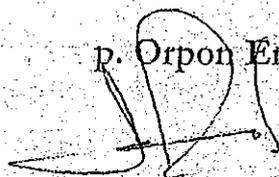
Blga. Rafaela Orrantia Parra  
Gerente-Secretaria de la Junta

p. Inmobiliaria Ormo S. A.



Ing. Oscar Orrantia Vernaza  
Gerente

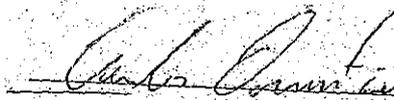
p. Orpon Enterprises Inc.



Enrique Romero Sierra  
Apoderado



Xavier Orrantia Acevedo  
Accionista



Carlos Ignacio Orrantia Medina  
Accionista



Econ. Joaquín Orrantia Vernaza  
Accionista