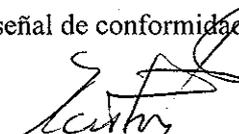


ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA EDITORES NACIONALES SOCIEDAD ANÓNIMA (ENSA), CELEBRADA EL 29 DE ABRIL DE 2016.-

En Guayaquil, a los veintinueve días del mes de abril de dos mil dieciséis, a las diez horas treinta minutos, en las oficinas ubicadas en el primer piso del edificio signado con el número 734 de la calle Aguirre, intersección con Boyacá, de la ciudad de Guayaquil, se reunieron los siguientes accionistas de la compañía **EDITORES NACIONALES SOCIEDAD ANÓNIMA (ENSA)**, señores: Xavier Alvarado Roca, por los derechos que representa de Medired S.A., propietaria de 118.700 acciones; Francisco Alvarado González, propietario de 86.712 acciones; Rosa Amelia Alvarado Roca, por sus propios derechos y por los derechos que representa de la compañía Inmobiliaria Roalva S.A., propietarias de 56.620 y 30.730 acciones, respectivamente; Xavier Alvarado Robles, por los derechos que representa de la señora Amelia Alvarado González, propietaria de 22.738 acciones y el Econ. Rodrigo Bustamante Granda, por los derechos que representa de la compañía Inversiones B.G. Sociedad Anónima, propietaria de 18.500 acciones. Todas las acciones son ordinarias y nominativas y de un valor nominal de diez dólares de los Estados Unidos de América cada una. Los accionistas presentes representan la totalidad del capital social por lo que resuelven reunirse en junta General Universal conforme a lo dispuesto en el Art. 238 del mismo cuerpo legal. Preside la sesión el titular, señor Xavier Alvarado Roca, y actúa como Secretario el Gerente General señor Francisco Alvarado González, quien formula la lista de asistentes que manda la ley. Las personas que intervienen en representación de otras han acreditado en Secretaría su calidad de tales. A continuación, el Presidente declara instalada la sesión y dispone que por Secretaría se de lectura al orden del día, el cual es el siguiente: Primero: Conocer y resolver sobre los informes de Administrador, Comisario y Auditor Externo de la compañía, referente a los negocios de ella en el ejercicio económico del año 2015. Segundo: Conocer el Balance General y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio económico de 2015. Tercero: Conocer y resolver sobre la propuesta de distribución de beneficios sociales correspondientes al ejercicio económico de 2015. Cuarta: Designación de comisario principal y suplente. Quinto: Contratación de auditor externo para el ejercicio económico del año 2016. Leída por Secretaría el orden del día, el Presidente dispone que se proceda a evacuarlo, para lo cual ordena que se dé lectura a los informes documentos señalados en los puntos primero y segundo del orden del día. Leídos los informes y documentos a los que se refiere los



números primero y segundo del orden día, la Junta, con el voto salvado de los administradores, los aprueba. A continuación el Presidente dispone que se trate el tercer punto del orden del día, y el Secretario manifiesta que el ejercicio económico de 2015 arrojó una utilidad de US\$109,732.86, y propone la siguiente distribución: la suma de US\$ 16,459.93 para el pago de la participación del 15% de las utilidades en favor de los trabajadores; la suma de US\$ 77,708.09 para el pago del impuesto a la renta; la suma de US\$ 1,556.48 para incrementar el fondo de reserva legal; el saldo, esto es la suma de US\$ 14,008.36 para incrementar el fondo de reserva facultativa. La Junta luego de escuchar la propuesta resuelve aprobarla por unanimidad. Acto seguido se pasa a conocer el siguiente punto del orden del día, esto es, la designación de Comisario Principal. La Junta luego de deliberar resuelve designar, por unanimidad de los asistentes, como Comisario Principal al señor Francisco Arosemena Robles. A continuación y por unanimidad de los asistentes, la Junta resuelve designar como Auditor Externo para el ejercicio económico de 2016 a la firma Romero & Asociados. No habiendo otro asunto que tratar se concede un receso para efectuar la redacción del acta, hecho lo cual y con la presencia de los mismos socios se da lectura a la misma, se la aprueba y se la firma por todos los asistentes en señal de conformidad.-

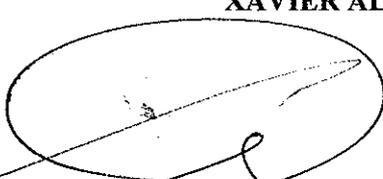

p. MEDIRED S.A.
XAVIER ALVARADO ROCA


FRANCISCO ALVARADO GONZÁLEZ

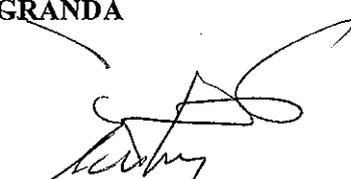

ROSA AMELIA ALVARADO ROCA


p. ROSA AMELIA ALVARADO ROCA
INMOBILIARIA ROALVA S.A.


p. AMELIA ALVARADO GONZÁLEZ
XAVIER ALVARADO ROBLES


p. INVERSIONES B.G. SOCIEDAD ANÓNIMA
ECON. RODRIGO BUSTAMANTE GRANDA


FRANCISCO ALVARADO GONZÁLEZ
GERENTE GENERAL-SECRETARIO


XAVIER ALVARADO ROCA
PRESIDENTE