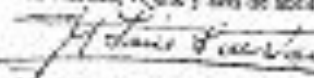
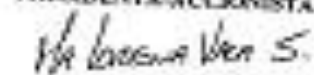
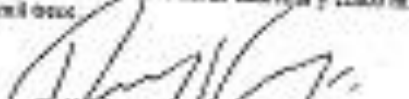
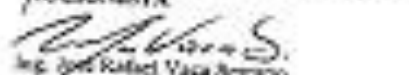


**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA GYPSON S. A., CELEBRADA
EL DIA 26 DE ABRIL DEL 2012**

En Chile, hoy día, viernes, veintiseis de abril del año dos mil doce, siendo las diez horas treinta minutos, en las oficinas de la Compañía, ubicada en el Sector Chámpeno 501 de la Parroquia Chica, Distrito Metropolitano de Quito, se reúnen los señores: Ingeniero Raúl Eduardo Vaca Serrano, Ingénieur María Lorena Vaca Serrano y el Ing. José Rafael Vaca Serrano, por sus propios derechos propietarios por un total de 24.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 50% del capital social suscrito y pagado, en su calidad de titulares universales de su padre, Argentina Raúl Viridilio Vaca Troncoso, y señora María Inés Serrano Serrano, propietaria de 24.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de UN DÓLAR (\$ 1.00) cada una, equivalentes al 50% del capital social suscrito y pagado. Actúa como Presidenta la señora María Inés Serrano Serrano y como Secretario el Ingeniero Raúl Eduardo Vaca Serrano. Por Secretaría se informa que se encuentra presente el 100% del capital social suscrito y pagado por lo que las Accionistas revocan convalida en Acta General Extraordinaria y Universal de Accionistas para tener el siguiente orden del día: 1.- Convalidación y Aprobación de los Informes del Gerente General y del Comité de Control, correspondientes al Ejercicio Económico 2011; 2.- Convalidación y Aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias Correspondientes al Ejercicio Económico 2012; 3.- Designación de Comisarios; 4.- Contratación de Auditors Externos. A esta Junta asiste el Comisario Principal, Ing. José Rafael Vaca Serrano, quien fue convocado personalmente e individualmente. La señora Presidenta dispone que se dé lectura a los Informes del Gerente General y del Comité de Control, lo cual se cumple. La Junta delibera y, por unanimidad, revoca y aprueba. La Presidenta dispone se pase al segundo punto, esto es, Convalidación y Aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias Correspondientes al Ejercicio Económico 2012. La Junta, luego de varias deliberaciones y sugerencias revoca y aprueba, por unanimidad, el Balance General y los Estados de Pérdidas y Ganancias. La Presidenta solicita al pasar al tercer punto, esto es, Designación de Comisarios. El Ing. Raúl Vaca Serrano que se recibe como Comisario Principal, a Ing. José Rafael Vaca y, como comisario suplente Ing. María Lorena Vaca S. La Junta delibera y, por unanimidad, revoca y aprueba por el periodo de un (1) año al señor Ing. José Rafael Vaca S. como Comisario Principal y a la Ing. María Lorena Vaca Serrano como Comisario Suplente. La Presidenta dispone se pase al cuarto punto, esto, Contratación de Auditors Externos. El Ing. Raúl Vaca expresa que, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, solicita la aprobación de esta Junta para contratar y suscribir el respectivo contrato de servicios de auditoría externa con la firma Auzo & Co, CPAS Cia. Ltda. Ltda. La Junta delibera y, por unanimidad, revoca y aprueba al Gerente General para que suscriba dicho contrato de servicios de Auditoría Externa. Por no haber otro asunto que tratar, la Presidenta levanta la sesión a las doce horas cuarenta y cinco minutos del día viernes, veintiseis de abril del año dos mil doce.

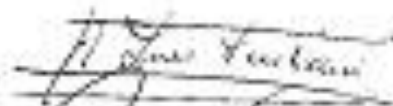
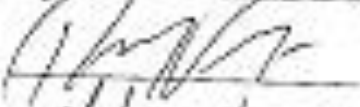
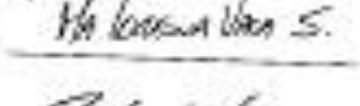

María Inés Serrano Serrano
PRESIDENTA-ACCIONISTA

Ing. María Lorena Vaca Serrano
ACCIONISTA


Raúl Eduardo Vaca Serrano
GERENTE GENERAL/SECRETARIO
ACCIONISTA

Ing. José Rafael Vaca Serrano
ACCIONISTA

GYPSON

ECUADORIAN GROUP OF GUNNER FLOWERS

LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE GYPSON S.A., CELEBRADA EL
VEINTISEIS
DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL TRECE

ACCIONISTA	NO. DE		FIRMA
	ACCIONES	%	
Maria Inés Serrano Serrano	24.000	50.00	
Raúl Eduardo Vaca Serrano	8.000	16.67	
Marta Lorena Vaca Serrano	8.000	16.67	
José Rafael Vaca Serrano	8.000	16.67	