

**ACTA DE JUNTA GENERAL Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE TEXTILES Y ALGODON
TEXAL S.A.**

En la ciudad de Quito, hoy 14 de marzo del dos mil diecinueve, a las diez horas y quince minutos, en el local situado en la Av. Galo Plaza Lasso N74-34, comparecen los accionistas la Sra. Alisa Sánchez L, por sus propios, la Sra. Luisa Chimbo, por sus propios derechos y con carta de delegación del Sr. Carlos Miranda, la señora Carmen Ruales S. por sus propios derechos, y en representación, con carta de delegación, de la compañía Algomoda S.A., la señora Guadalupe Ruales S., por sus propios derechos, el Ing. Rafael Ruales S. por sus propios derechos, el Sr. Gustavo Ruales S., por sus propios derechos, la señora Mercedes Ruales S., por sus propios derechos, el Dr. Víctor Manuel Peñaherrera M, por sus propios derechos, el Ing. Ramón Martínez E., por sus propios derechos, y con carta de delegación y en representación del Dr. Víctor Manuel Peñaherrera L. y de la Sra. María Eugenia Peñaherrera L. y con delegación y en representación de Lesmes S.A. y la Sra. Alexandra García por sus propios derechos. Se encuentra presente el 100% del capital pagado de la compañía por lo que de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías renuncian a convocatoria y por unanimidad resuelven constituirse en Junta General Universal de Accionistas de Textiles y Algodón, TEXAL S.A. como en efecto lo hacen e igualmente por unanimidad resuelven tratar el siguiente orden del día: 1.- Conocimiento y Aprobación del Informe de Gerente. 2.- Conocimiento y Aprobación de los Estados Financieros de Texal y Consolidados. 3.- Conocimiento y aprobación de los informes de comisario y auditor externo de Texal y Consolidados. 4.-Destino de las utilidades 5.- Designación de los miembros del Directorio de la compañía 6.- Nombramiento de Presidente de la Compañía, 7-Nombramiento de Comisario principal y suplente y determinación de sus honorarios. 8.- Nombramiento del Auditor Externo y determinación de su remuneración. 9.- Aprobación de las políticas contables de la empresa. 10.- Consideración sobre las cuentas de Reserva legal y Facultativa.

Preside la sesión el Dr. Víctor Manuel Peñaherrera como Presidente titular de la compañía y actúa como secretario el Ing. Gustavo Ruales, en su calidad de Gerente General. La Presidencia declara instalada la Junta y dispone que se trate el orden del día.

A continuación se procede a tratar los puntos del orden del día.

PRIMER PUNTO: El presidente dispone que sea leído el informe de Gerente a los señores accionistas. El secretario da lectura al informe. Se presentan algunas dudas de los accionistas que son aclaradas por el señor Gerente General. Una vez discutidos estos puntos la Sra. Carmen Ruales mociona la aprobación del informe de la Gerencia. La moción es respaldada por los presentes por lo que se aprueba el informe por unanimidad, sumada la abstención de la Gerencia General que de acuerdo al artículo 214 de la Ley de Compañías se suma a la mayoría.

SEGUNDO PUNTO: Se da lectura a los informes de Estados financieros de Texal y Consolidados a los señores accionistas. La Sra. Carmen Ruales mociona la aprobación de los informes presentados. La moción es respaldada por los presentes por lo que se aprueba por unanimidad los informes de Estados financieros con la abstención de la Gerencia General.

TERCER PUNTO: Se da lectura a los informes de comisario y auditor externo de Texal y Consolidados. La Sra. Carmen Ruales mociona la aprobación de los informes. La moción es respaldada por los presentes por lo que se aprueba por unanimidad los informes de Comisario y Auditor Externo presentados.

CUARTO PUNTO: Toma la palabra el Gerente General e indica que no existen planes a corto plazo que requieran inversión por lo que el Directorio ha considerado proponer a los señores accionistas que se entregue el 100% de la utilidad neta a disposición de los accionistas. La propuesta es analizada por los accionistas y aprobada por unanimidad determinando que se entregue, de la utilidad neta disponible para accionistas, un dividendo en efectivo de hasta un millón novecientos mil dólares y la diferencia sea retenida como utilidades no distribuidas del ejercicio hasta definir en futuras asambleas el destino de estos dividendos no distribuidos.

QUINTO PUNTO: Toma la palabra el Ing. Ruales e indica la necesidad de nombrar directores para el presente año. Se presenta una lista para la elección de nuevos Directores y la somete a la Asamblea. La lista está representada por los siguientes Directores Principales: Dr. Víctor Manuel Peñaherrera, Ing. Diego Terán D y Dr. Diego Ordoñez B. y como Directores suplentes la Sra. Carmen Ruales Samaniego., el Sr. Ramón Martínez E. y la Sra. Verena Stagg. La moción es respaldada por unanimidad por todos los presentes por lo cual quedan nombrados los nuevos directores.

SEXTO PUNTO: La Gerencia General informa a los señores accionistas que el período para el cual fue nombrado Presidente de la Compañía el Dr. Víctor Manuel Peñaherrera M. vence el presente mes de marzo por lo que es necesario que la Junta de Accionista proceda a designar al nuevo Presidente. Toma la palabra el Ing. Ramón Martínez y mociona que se reelija al Dr. Víctor Manuel Peñaherrera M. como Presidente de la compañía por un nuevo período estatutario. La moción es analizada por los presentes y aprobada por unanimidad sumada la abstención del Dr. Víctor Manuel Peñaherrera M.

Toma la palabra el Dr. Víctor Manuel Peñaherrera M. y agradece a los presentes por su confianza y respaldo aceptando la designación con la que ha sido honrado.

SÉPTIMO PUNTO.- La Junta delega a la Gerencia General la selección y contratación de Comisario y la determinación de su remuneración.

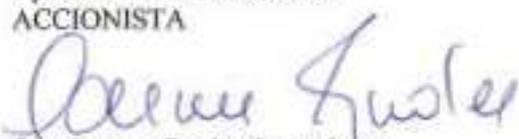
OCTAVO PUNTO: Se delega a la Administración la contratación de la Auditoria Externa y la determinación de su remuneración.

NOVENO PUNTO.- Toma la palabra el Ing. Gustavo Ruales e indica la necesidad de que la Junta conozca y apruebe las actualizaciones de las políticas contables implementadas por la empresa. Con el fin de tener definidas y aprobadas las políticas contables que regular la información que maneja y reporta la empresa, la Gerencia presenta a los señores Accionistas la actualización de dichas políticas de acuerdo a las normas internacionales de Información Financiera Niffs las que se han utilizado para los ajustes requeridos y para la preparación y presentación de los estados financieros de la empresa y Consolidados. Los señores accionistas revisan las políticas y procedimientos y aprueban el uso de las mismas enmarcadas en las normas y regulaciones vigentes en nuestro país.

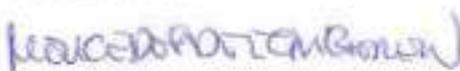
DÉCIMO PUNTO.- La Gerencia General indica a los señores accionistas que los valores contabilizados en la cuenta de Reserva Legal sobrepasan el valor mínimo dispuesto por la superintendencia de Compañías, 50% del Capital Pagado, por lo que sugiere a los señores accionistas trasladar el exceso de dicho valor, así como los valores contabilizados en la cuenta de reservas facultativas, a la cuenta de Resultados Acumulados con el fin de que los señores accionistas puedan definir en un futuro el destino de los mismos, ya sea capitalizar a la empresa o distribuir dichos valores. La propuesta es analizada por los presentes y aprobada por unanimidad.

Concluido el tratamiento de estos puntos, la Presidencia dispone la elaboraci3n del acta correspondiente para lo que se da un receso de quince minutos. Redactada 3sta, se da lectura de la misma integralmente a los asistentes, quienes la aprueban un3nanimemente. A las once horas con cinco minutos se levanta la sesi3n.

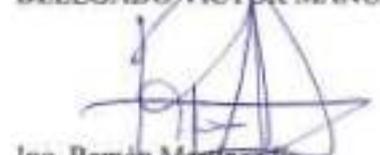

Victor Manuel Peñaherrera M.
PRESIDENTE DE JUNTA
ACCIONISTA

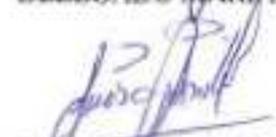

Sra. Carmen Ruales Samaniego
ACCIONISTA


Sr. Rafael Ruales Samaniego
ACCIONISTA


Sra. Mercedes Ruales Samaniego
ACCIONISTA

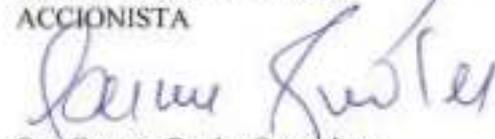

Ing. Ram3n Mart3nez E.
DELEGADO VICTOR MANUEL PEÑAHERRERA L.


Ing. Ram3n Mart3nez E.
DELEGADO MARÍA EUGENIA PEÑAHERRERA L.

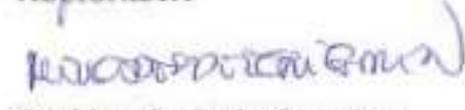

Sra. Luisa Chimbo C.
DELEGADO CARLOS MIRANDA


Ing. Ram3n Mart3nez E.
DELEGADO LESMES S.A.

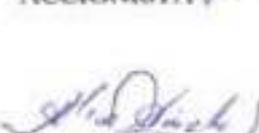

Ing. Gustavo Ruales Samaniego
SECRETARIO DE JUNTA
ACCIONISTA


Sra. Carmen Ruales Samaniego
DELEGADO ALGOMODA S.A.

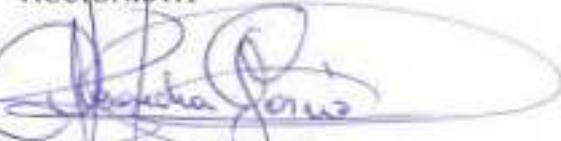

Sra. Guadalupe Ruales Samaniego
ACCIONISTA


Sra. Mercedes Ruales Samaniego
GERENTE RUASA S.A.
ACCIONISTA


Ing. Ram3n Mart3nez E.
ACCIONISTA


Sra. Alisa S3nchez I.
ACCIONISTA


Sra. Luisa Chimbo C.
ACCIONISTA


Sra. Alexandra Garc3a Ch.
ACCIONISTA

