

FERRERE

BOLIVIA

ECUADOR

PARAGUAY

URUGUAY

FERRERE ABOGADOS | Avenida 12 de Octubre N° 26-48, esq. Lincoln, Pto 16 | Quito, Ecuador
ferrerecuador@ferrere.com

Quito, 25 de abril de 2016

Señora
Norma Carillo
Lipeq S.A.
Presente.-

Ref.: Acta Junta General Ordinaria de la Compañía Lipeq S.A.

De mi consideración:

De conformidad con su requerimiento, adjunto a la presente sírvase encontrar los documentos que detallo a continuación:

1. Un (1) ejemplar original de Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Lipeq S.A, por medio de la cual se conoce sobre el ejercicio económico correspondiente al año 2015.

Cualquier duda o comentario que tenga en relación a la presente, estoy a las órdenes.

Atentamente,



Mareva Orozco U.

**GENERAL SHAREHOLDER'S MEETING
OF THE COMPANY LIPEQ S.A.**

Held on April 20, 2016

LIPEQ S. A's shareholders meet in the city of Quito, on April 20, 2016 at 16h00, in the company's offices located on Vicente Duque and José Andrade streets (hereinafter the "Company").

Norma Guillermina Carrillo Rodríguez acts as President of the Meeting in her capacity of President of the Company and Mr. Luis Eduardo Sabogal Monroy acts as Secretary of the Meeting in his capacity of Chief Executive Officer.

The Secretary informs that in accordance to the provisions of the Law, the meeting's recording initiates.

The Secretary prepared the list of attendees to the General Shareholder's Meeting (hereinafter the "Meeting") at 16h00 in accordance with the Register of Stocks and Shareholders which is kept in a magnetic mean and under the responsibility of the Company's legal representative, according to the following detail:

Shareholder	Social Capital	Stocks	%
HACH LANGE SÄRL Represented by: Carolina Reinoso	US\$ 196.728,00	196.728	14.84 73%
LIPESA COLOMBIA S.A. Represented by: Mareva Orozco Ugalde	US\$ 1.128.272,0 0	1.128.2 72	85.15 27%
TOTAL	US\$ 1.325.000,0 0	1.325.0 00	100%

The Secretary annotates that 100% of the Company's social capital is present complying with the installation quorum to hold the Meeting.

**JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
LIPEQ S.A.**

Reunida el 20 de abril de 2016

En la ciudad de Quito, el día 20 de abril de 2016, a las 16:00 horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en la calle Vicente Duque y José Andrade, en lo posterior denominada la "Compañía" se reúnen los accionistas de LIPEQ S.A.

Norma Guillermina Carrillo Rodríguez actúa como Presidente de la Junta en su calidad de Presidente de la compañía, y el señor Luis Eduardo Sabogal Monroy, actúa como Secretario de la Junta en su calidad de Gerente General.

El Secretario informa a los presentes que de conformidad a la Ley, se dará inicio a la grabación de la Junta.

El Secretario formó la lista de asistentes de la Junta General de Accionistas (en adelante simplemente como la "Junta"), a las 16:00 horas, de conformidad con el Libro de Acciones y Accionistas que se encuentra en medio magnético y bajo responsabilidad del representante legal, de conformidad con el siguiente detalle:

Accionista	Capital	Acciones	%
HACH LANGE SÄRL Representad o por: Carolina Reinoso	US\$ 196.728,00	196.728	14.8473 %
LIPESA COLOMBIA S.A. Representad o por: Mareva Orozco Ugalde	US\$ 1.128.272,0 0	1.128.27 2	85.1527 %
TOTAL	US\$ 1.325.000,0 0	1.325.00 0	100%

El Secretario deja constancia que con

Considering that the quorum requirement has been fulfilled, the President declares the Meeting has initiated at 16h30. Given that 100% of the Company's social subscribed and paid capital is present, the Shareholders decide to install the General Ordinary Shareholder's Meeting, of universal nature, expressly renouncing to the requisite of prior notice, in accordance to the provision of article 238 of the Law of Companies, to resolve the following order of the day:

1. To know of and resolve about the report of the Chief Executive Office relative to his administration during fiscal year 2015.
2. To know of and resolve about the report prepared by the external auditors relative to fiscal year 2015.
3. To know of and resolve about the report prepared by the commissioner relative to fiscal year 2015.
4. To analyze and resolve about the consolidated balance sheet and income statements and their annexes relative to fiscal year 2015.
5. To analyze and resolve about the financial results relative to fiscal year 2015.
6. To analyze and resolve about the distribution of profit relative to fiscal year 2015.
7. To know and resolve about the appointment of the main Commissioner and his alternate as well as of the appointment of External Auditors for the Company for fiscal year 2016.
8. To know and resolve about the appointment of the Company's new President.

After verifying the presence of the Company's total social capital, the President of the Meeting declares the General Ordinary Shareholder's Meeting as formally installed and instructs that the first

un total del 100% se ha completado el quórum de instalación para la celebración de la presente Junta.

Comprobada la concurrencia del quórum necesario para la celebración de la presente Junta, la Presidente la declara instalada a las 16h30. Por encontrarse presente la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, los Accionistas resuelven constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de Universal, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto por el artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, para tratar el siguiente orden del día:

1. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Gerente General, relativo a su administración durante el ejercicio económico 2015.
2. Conocer y resolver sobre el informe de Auditores Externos de la Compañía durante el ejercicio económico 2015.
3. Conocer y resolver sobre el informe del Comisario de la Compañía durante el ejercicio económico 2015.
4. Conocer y resolver sobre el Balance General y del estado de resultados integrales y sus anexos correspondientes al ejercicio económico 2015.
5. Conocer y resolver sobre el resultado arrojado por el ejercicio económico 2015.
6. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico 2015.
7. Conocer y resolver sobre la designación del Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2016, así como la designación de Auditores Externos de la Compañía.
8. Conocer y resolver sobre el

order of the day is treated:

1. To know and resolve about the report of the Chief Executive Office relative to his administration during fiscal year 2015.

The President of the Meeting informs its attendees that, in accordance to the provisions of the law, the Chief Executive Officer's report is at the Shareholder's disposal. Nevertheless, the President reads the report and once it has been heard, revised and analyzed, the Shareholders order its approval by vote of the attendees.

The President of the Meeting files the following motion: "To approve the CEO's management and report corresponding to the Company's 2015 fiscal year."

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for consideration of the Shareholders.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SÄRL	IN FAVOUR
LIPESA COLOMBIA S.A.	IN FAVOUR

With a 100% of votes in favor of the motion,

**nombramiento del nuevo
Presidente de la Compañía.**

La Presidente de la Junta, luego de constatar la presencia de la totalidad del capital social de la Compañía, declara formalmente instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de Universal y dispone que se proceda a conocer el primer punto del orden del día acordado:

1. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Gerente General, relativo a su administración durante el ejercicio económico 2015.

La Presidente de la Junta informa a los presentes que de conformidad con la Ley, el informe del Gerente General de la Compañía está a disposición de los Accionistas. Sin embargo, da lectura al informe y una vez escuchado, revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sean aprobados por los asistentes.

La Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "Aprobar la gestión y el informe del Gerente General de la Compañía por el ejercicio económico 2015"

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente sobre la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED.

Once the first point of the order of the day has been resolved, the President orders that the second point is read.

2. To know of and resolve about the report prepared by the External Auditors relative to fiscal year 2015.

The President of the Meeting informs its attendees that, in accordance to the provisions of the law, the External Auditors' report is at the Shareholder's disposal. Nevertheless, the President reads the report and once it has been heard, revised and analyzed, the Shareholders order its approval by vote of the attendees.

The President of the Meeting files the following motion: "To approve the External Auditors' operations and report corresponding to the Company's 2015 fiscal year."

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	IN FAVOUR
LIPESA	

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	A FAVOR
LIPESA COLOMBIA S.A.	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, la Presidente de la Junta solicita se de lectura al segundo punto del orden del día.

2. Conocer y resolver sobre el informe de Auditores Externos de la Compañía durante el ejercicio económico 2015.

La Presidente de la Junta informa a los presentes que de conformidad con la Ley, el informe de los Auditores Externos de la Compañía está a disposición de los Accionistas. Sin embargo, da lectura al informe y una vez escuchado, revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sea aprobado por los asistentes.

La Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "Aprobar la gestión y el informe de Auditores Externos de la Compañía por el ejercicio económico 2015".

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra

COLOMBIA
S.A.

IN FAVOUR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED.

Once the second point of the order of the day has been resolved, the President orders the third point of the order of the day to be read.

3. To know of and resolve about the report prepared by the Commissioner relative to fiscal year 2015.

The President of the Meeting informs its attendees that, in accordance to the provisions of the law, the Commissioners' report is at the Shareholder's disposal. Nevertheless, the President reads the report and once it has been heard, revised and analyzed, the Shareholders order its approval by vote of the attendees.

The President of the Meeting files the following motion: "To approve the Commissioners' operations and report corresponding to the Company's 2015 fiscal year."

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to

moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	A FAVOR
LIPESA COLOMBIA S.A.	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, la Presidente de la Junta solicita se de lectura al tercer punto del orden del día.

3. Conocer y resolver sobre el informe del Comisario de la Compañía durante el ejercicio económico 2015.

La Presidente de la Junta informa a los presentes que de conformidad con la Ley, el informe del Comisario Principal de la Compañía está a disposición de los Accionistas. Sin embargo, da lectura al informe y una vez escuchado,

exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	IN FAVOUR
LIPESA COLOMBIA S.A.	IN FAVOUR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED

Once the third point of the order of the day has been resolved, the President orders the fourth point of the order of the day to be read.

4. To analyze and resolve about the consolidated balance sheet and the income statement and their annexes relative to fiscal year 2015.

In accordance to the provision of article 273 of the Law of Companies, the President intervenes to request that the attendees review the consolidated balance sheet and the income statements of the Company for fiscal year 2015.

Additionally, considering that the Company is applying the International Norms of Financial Information as ordered by the Superintendence of Companies, Securities and Insurance, the President submits the Company's income statements with their conciliations for the Shareholders to consider in accordance to the International Norms of Financial Information. Once the mentioned information has been heard, revised and analyzed, the Shareholders request their approval by the attendees.

The President of the Meeting files the following motion: "To approve the Balance Sheet and the Statement of Profit and

revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sea aprobado por los asistentes.

La Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "Aprobar la gestión y el informe de Comisario de la Compañía por el ejercicio económico 2015".

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	A FAVOR
LIPESA COLOMBIA S.A.	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, la Presidente de la Junta solicita se de

Losses and its annexes pertaining to the Company corresponding to fiscal year 2015."

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	A FAVOR
LIPESA COLOMBI A S.A.	A FAVOR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED.

Once this subject has been resolved, the President orders the following point of the order of the day to be read.

5. To analyze and resolve about the earnings relative to fiscal year 2015.

The President of the Meeting informs the Shareholders that in accordance with the Balance Sheet and the Consolidated Income Statement of the Company for fiscal year 2015, the report of the financial results of the mentioned fiscal year is submitted for

lectura al cuarto punto del orden del día.

4. Conocer y resolver sobre el Balance General y del estado de pérdidas y ganancias y sus anexos correspondientes al ejercicio económico 2015.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 273 de la Ley de Compañías, la Presidente interviene para pedir a los asistentes la revisión del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2015.

Así mismo, tomando en consideración que la Compañía se encuentra aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera exigidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Presidente pone a consideración de los Accionistas, los Estados de Resultados de la Compañía con las respectivas conciliaciones bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. Una vez escuchado, revisado y analizado, los Accionistas solicitan que sean aprobados por los asistentes.

La Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "Aprobar el Balance General y el Estado de pérdidas y ganancias y sus anexos de la Compañía por el ejercicio económico 2015"

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples

consideration of the Shareholders.

The President of the Meeting files the following motion: "To approve the negative financial results of the Company of \$297,795.84 for the fiscal year 2015, without any observations."

The Presidente of the Meeting suggests to transfer the loss of the fiscal year 2015 to accumulate results.

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SÀRL	IN FAVOUR
LIPESA COLOMBIA S.A.	IN FAVOUR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED.

Once this subject has been resolved, the President orders the following point of the order of the day to be read.

6. To analyze and resolve about the distribution of profit relative to fiscal

que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
HACH LANGE SÀRL	A FAVOR
LIPESA COLOMBI A S.A.	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, la Presidente de la Junta solicita se de lectura al siguiente punto del orden del día.

5. Conocer y resolver sobre el resultado arrojado por el ejercicio económico 2015.

La Presidente de la Junta informa a los Accionistas, que de conformidad al Balance General y al Estado de Resultado Integral de la Compañía por el ejercicio económico 2015, se pone a consideración de los Accionistas, el informe sobre el resultado arrojado por dicho ejercicio económico.

La Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "Aprobar el resultado arrojado NEGATIVO de la Compañía por un valor de \$297,795.84 por el ejercicio económico 2015, sin ninguna observación."

year 2015.

The President of the Meeting informs the Shareholders that in accordance to the financial results for the fiscal year 2015, the Company has registered losses in the mentioned fiscal year; consequently, profits will not be distributed.

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SÀRL	IN FAVOUR
LIPESA COLOMBIA S.A.	IN FAVOUR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED.

Once this subject has been resolved, the President orders the following point of the order of the day to be read.

7. To know and resolve about the appointment of the main Commissioner and his alternate as well as of the appointment of External Auditors for the Company

La Presidente de la Junta mociona transferir la pérdida del ejercicio económico 2015 a resultados acumulados.

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, la Presidente de la Junta solicita se de lectura al siguiente punto del orden del día.

6. Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades.

La Presidente de la Junta informa a los Accionistas, que de conformidad al ejercicio económico 2015, la Compañía refleja pérdidas en este ejercicio fiscal, por lo que no habrá reparto de utilidades.

for fiscal year 2016.

The President of the Meeting informs the Shareholders that according to the provisions of the Law and the Company's bylaws, the Company has to appoint a main commissioner and an alternate for them to exercise supervision functions for the Company for fiscal year 2016.

The President of the Company files the following motion: "To appoint Liliana Sanmartin and Soledad Isch as main and alternate commissioners, respectively, for fiscal year 2016 and to appoint ERNST&YOUNG as External Auditors of the Company.

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	IN FAVOUR
LIPESA COLOMBI A S.A.	IN FAVOUR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
HACH LANGE SARL	A FAVOR
LIPESA COLOMBIA S.A.	A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto este punto, la Presidente de la Junta solicita se de lectura al siguiente punto del orden del día.

7. Conocer y resolver sobre la designación del Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2016, así

APPROVED.

Once this subject has been resolved, the President orders the following point of the order of the day to be read.

8. To know and resolve about the appointment of the Company's new President.

The President of the Meeting informs the attendees that the current President of the Company has resigned, therefore, the Company has to appoint someone to occupy that position.

Mr. Byron Carrera is proposed as the person to fill the position of President of the Company for a statutory period of two years.

The President inquires if the attendees have any suggestions regarding the motion or if they wish to file an alternative motion for the Shareholders' consideration.

The Shareholders support the filed motion. Thus, the President informs the attendees that a vote regarding the motion must immediately take place. The Secretary informs the attendees that abstentions and blank votes add to the majority of votes computed and that another motion cannot be proposed when voting.

After the Shareholders' have deliberated, the Secretary calls each one out loud, in alphabetical order, in order for each one to exercise his right to vote.

Accionista	Voto
HACH LANGE SÀRL	IN FAVOUR
LIPESA COLOMBI A S.A.	IN FAVOUR

como la designación de Auditores Externos de la Compañía.

La Presidente de la Junta informa a los Accionistas, que de conformidad a la Ley y al Estatuto de la Compañía, es necesario designar a un Comisario Principal y Suplente para que ejerzan las funciones de control de la Compañía para el ejercicio económico 2016.

La Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "Nombrar a Liliana Sanmartín y a Soledad Isch como Comisario Principal y Suplente respectivamente, para el ejercicio económico 2016 de la Compañía, y nombrar a ERNST&YOUNG como Auditores Externos de la Compañía."

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

Accionista	Voto
HACH LANGE SÀRL	A FAVOR

With a 100% of votes in favor of the motion, zero votes against it, zero blank votes and zero abstentions, the filed motion is APPROVED.

Once this subject has been resolved, the President orders the following point of the order of the day to be read.

Given that all the points of the order of the day have been considered, the President of the Meeting grants a twenty-five-minute recess to draft the minutes.

Once the session is reinstalled, the minutes are read and approved by all the attendees, all the attendees subscribe the minutes. The Meeting ends at 17h30 once the minutes have been read and subscribed by all the attendees.

The following documents are annexed to the Record of the Minutes:

- a) Notice send to the personal email account of the attendees.
- b) Proxy statement of each shareholder.
- c) Financial and accounting documents as well as reports analyzed in the Minutes.
- d) Appointment of the President, duly registered.
- e) Resignation letter of the President of the Company

Norma Guillermina Carrillo Rodriguez
President of the Meeting

Luis Eduardo Sabogal Monroy
Secretary of the Meeting

LIPESA
COLOMBIA
S.A.

A FAVOR

Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, la Presidente de la Junta solicita se de lectura al siguiente y último punto del orden del día.

8. Conocer y resolver sobre el nombramiento del nuevo Presidente de la Compañía.

La Presidente de la Junta pone en conocimiento de los presentes que el actual Presidente de la compañía ha puesto su renuncia al cargo que mantenía y da lectura a su carta de renuncia, por lo que nos vemos en la necesidad de nombrar a alguien para que ocupe este cargo.

Se propone nombrar al señor Byron Carrera, para que ocupe el cargo de Presidente de la compañía por un periodo estatutario de 2 años.

La Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que la Presidente informa a los presentes que debe procederse a votarse inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar, no se puede modificar la moción propuesta.

HACH LANGE SÀRL

Shareholder

Represented by:

Carolina Reinoso

LIPESA COLOMBIA S.A.

Shareholder

Represented by:

Mareva Orozco Ugalde

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

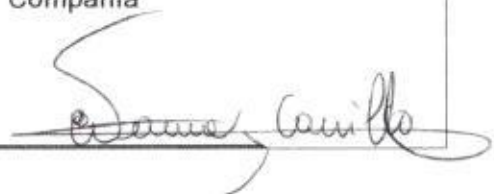
Con el 100% de votos a favor, con 0 número de votos en contra, con 0 número de votos en blanco; y finalmente con 0 número de abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA. Además se autoriza al Secretario de la Junta para que elabore los nombramientos y proceda con su inscripción en el Registro Mercantil de Quito.

Por no haber otro punto que tratar en el orden del día, la Presidente de la Junta concede un receso de veinte y cinco (25) minutos para la redacción del Acta.

Reinstalada la sesión, se procede a la lectura del Acta, la misma que es aprobada por todos los presentes en fe de lo cual es suscrita por todos los presentes. Siendo las 17:30 horas y una vez que el acta ha sido leída y firmada por todos los asistentes, se concluye la Junta.

Al Expediente de Actas se agregaran los siguientes documentos:

- a) Convocatoria realizada por correo electrónico personalmente.
- b) Carta poder de los accionistas.
- c) Documentos financieros, contables e informes tratados en la presente acta.
- d) Nombramiento de Presidente debidamente registrado.
- e) Carta de renuncia presentada por el Presidente de la Compañía



Norma Guillermina Carrillo Rodriguez
President of the Meeting



Luis Eduardo Sabogal Monroy
Secretary of the Meeting

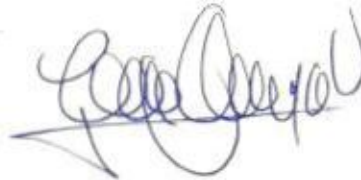


HACH LANGE SÄRL

Shareholder

Represented by:

Carolina Reinoso



LIPESA COLOMBIA S.A.
Shareholder

Represented by:

Mareva Orozco Ugalde