

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑIA MONTELIMAR S.A.**

En la ciudad de Quito, a las catorce horas del día trece de marzo de dos mil catorce, en el local de la compañía ubicado en la Av. Amazonas N36-152 y Naciones Unidas, se reúnen en Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía MONTELIMAR S.A., los señores: La compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., representada por el Dr. Juan Fernando Salazar Egas, en calidad de Gerente; la compañía ALMOSTER INVESTMENTS S.L., debidamente representada por su apoderado especial el Ab. Diego Armas Medina; la Compañía CARLINA S.A., debidamente representada por su apoderado el Dr. Clemente Vivanco Salvador; la compañía KANAWA INVESTMENTS LTD., debidamente representada por su apoderado el Dr. Clemente Vivanco Salvador; la compañía VINALLOP INVESTMENTS S.L., debidamente representada por su apoderado especial el Ab. Andrés Narváez Pacheco; la compañía BALTICSUR CORPORATION S.A., debidamente representada por su apoderado el Ing. José Baum Pasternac; la compañía CAMELBACK C.V., debidamente representada por su apoderado el Sr. Jorge Espinosa; la compañía INVERSIONES Y SERVICIOS DE ALTO RENDIMIENTO I.S.A.R S.A., debidamente representada por su apoderada la Dra. Monica Heller Rapaport; y la compañía ZANZUR KEKOLDI S.A., debidamente representada por su Presidenta la Ing. Elizabeth Deborah Heller Rapaport.

Los accionistas representan el cien por ciento del capital suscrito y pagado de la compañía, por lo que deciden constituirse en Junta General Ordinaria y Universal, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, para tratar los siguientes puntos del orden del día:

1. Conocimiento y aprobación del Informe del Gerente General del ejercicio económico 2013.
2. Conocimiento y aprobación del Informe del Comisario del ejercicio económico 2013.
3. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditor Externo del ejercicio económico 2013.
4. Conocimiento y aprobación del Balance General y el estado de los resultados del ejercicio económico 2013.



5. Destino de los resultados del ejercicio económico 2013.

6. Nombramiento de Comisario Principal y Suplente.

7. Designación de Auditor Externo.

Se encuentra presente la Comisaria Principal de la compañía la CPA Sra. Carmen Villafuerte.

Preside la sesión de la compañía el Ing. José Baum Pasternac, Gerente General de la Compañía; y, actúa como Secretario, el Ab. Andrés Narváez Pacheco, en su calidad de Gerente General de la compañía ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A., la misma que a su vez es Presidente Ejecutivo de la Compañía MONTELIMAR S.A. A la hora indicada el Gerente General dispone que por Secretaría se constate el quórum legal, una vez constatado declara instalada la sesión, para tratar el orden del día:

1. Los accionistas conocen el Informe del Gerente General del ejercicio económico 2013. El Informe analizado es aprobado por los accionistas por unanimidad.
2. Los accionistas conocen el Informe del Comisario del ejercicio económico 2013. El Informe analizado es aprobado por los accionistas por unanimidad.
3. Los accionistas conocen el Informe de Auditor Externo del ejercicio económico 2013. El Informe analizado es aprobado por los accionistas por unanimidad.
4. Los accionistas conocen el Balance General y el estado de los resultados del ejercicio económico del año 2013. El Balance General analizado y el estado de los resultados son aprobados por los accionistas por unanimidad.
1. Se deja constancia expresa de que los administradores no consigan su voto.
5. Se deja constancia que en el año 2013 hubo una pérdida de US \$ 16.620,81, la cual los accionistas aprueban que se registre en la cuenta de pérdidas acumuladas.



6. Los accionistas nombran unánimemente como Comisario Principal de la Compañía, a la Lcda. Carmen Villafuerte, y como Comisaria Suplente, a la Ing. Verónica Simba Toaquiza.

7. Los accionistas designan por unanimidad como Auditor Externo a la compañía ASSURANCE & SERVICE CIA. LTDA.

Como los puntos del orden del día han sido conocidos, resueltos y aprobados por la Junta, el Gerente General concede un receso mientras se redacta el acta, se reinstala la Junta General, se da lectura al acta y los accionistas la aprueban por unanimidad, se agradece la concurrencia de los presentes y levanta la sesión, a las quince horas.



Ab. Andrés Narváez Pacheco
Gerente General de Estudio
Spingarn & Marks S.A.
PRESIDENTE EJECUTIVO DE
MONTE LIMAR S.A.
SECRETARIO



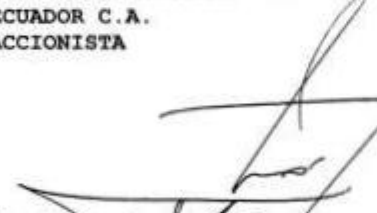
Ing. José Baum Pasternac
GERENTE GENERAL



Dr. Juan Fernando Salazar Egas
GERENTE
CENTROS COMERCIALES DEL
ECUADOR C.A.
ACCIONISTA



Ab. Andrés Narváez Pacheco
APODERADO ESPECIAL
VINALLOP INVESTMENTS S.L
ACCIONISTA



Ab. Diego Armas Medina
APODERADO ESPECIAL
ALMOSTER INVESTMENTS, S.L
ACCIONISTA



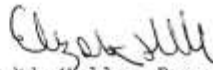
Dr. Clemente Vivanco S.
APODERADO
KANAWA INVESTMENTS LTD.
ACCIONISTA


Sr. Jorge Espinosa Lucero
APODERADO
CAMELBACK C.V.
ACCIONISTA


Sr. Clemente Vivanco S.
APODERADO
CARLYNA S.A.
ACCIONISTA


Ing. José Baum Pasternac
APODERADO
BALTICSUR CORPORATION S.A.
ACCIONISTA


Dra. Monica Heller Rapaport
APODERADA
INVERSIONES Y SERVICIOS
DE ALTO RENDIMIENTO
I.S.A.R S.A.
ACCIONISTA


Ing. Elizabeth Heller Rapaport
PRESIDENTA
ZANZUR KEKOLDI S.A.
ACCIONISTA