

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

En la ciudad de Quito, a las catorce horas del día treinta de marzo de dos mil quince, 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 2014.
2. Conocimiento y aprobación del Informe del Cómisario del ejercicio económico 2014.
3. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditor Externo del ejercicio económico 2014.
4. Conocimiento y aprobación del Balance General y el estado de los resultados del ejercicio económico 2014.



5. Destino de los resultados del ejercicio económico 2014.

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 2014. El Ab. Andrés Narvaez mociona la aprobación del informe del Gerente General, se pasa a tomar la votación alfabéticamente y el informe es aprobado por los accionistas por unanimidad.
2. Los accionistas conocen el Informe del Comisario del ejercicio económico 2014. El Ab. Diego Armas mociona la aprobación del informe del Comisario, se pasa a tomar la votación alfabéticamente y el informe es aprobado por los accionistas por unanimidad.
3. Los accionistas conocen el Informe de Auditor Externo del ejercicio económico 2014. El Informe analizado se declara conocido por los accionistas.
4. Los accionistas conocen el Balance General y el estado de los resultados del ejercicio económico del año 2014. El Balance General y el estado de los resultados es analizado por los accionistas. El Ab. Diego Armas mociona la aprobación de los balances y le estado de resultados, se pasa a tomar la votación alfabéticamente y son aprobados por los accionistas por unanimidad.
1. Se deja constancia expresa de que los administradores no consigan su voto.

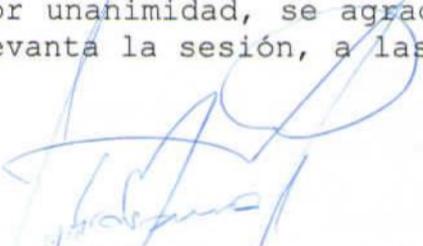


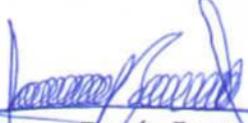
5. Se deja constancia que en el año 2014 hubo una utilidad de US \$ 375.884,92, la cual los accionistas aprueban que se registre en la cuenta de reserva facultativa.

6. Se pasa a tratar el sexto punto del orden del día: El Ab. Andrés Narvaez mociona que se reelijan al Comisario Principal y Suplente, los accionistas se acogen a la moción planteada y nombran unánimemente como Comisario Principal de la Compañía, a la Lcda. Carmen Villafuerte, y como Comisaria Suplente, a la Ing. Verónica Simba Toaquiza.

7. Se pasa a tratar el séptimo punto del orden del día: El Ab. Diego Armas mociona que se reelijan a la compañía que realizo la auditoria externa en el ejercicio anterior, los accionistas aceptan la moción y 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 Narvaez Pacheco
Gerente General de Estudio
Spingarn & Marks S.A.
PRESIDENTE EJECUTIVO DE
MONTELIMAR S.A.
SECRETARIO


Ing. José Baum Pasternac
GERENTE GENERAL


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


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





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



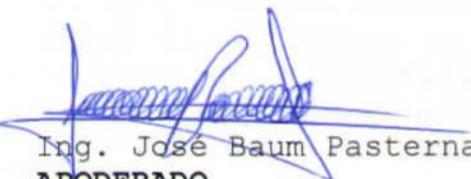
Dr. Clemente Vivanco S.
APODERADO
KANAWA INVESTMENTS LTD.
ACCIONISTA



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



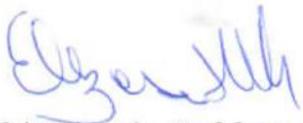
Dr. Clemente Vivanco S.
APODERADO
CARLINA S.A.
ACCIONISTA



Ing. José Baum Pasternac
APODERADO
BALTICUR 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