

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE MACROBIO S.A.,
CELEBRADA EL 17 DE JUNIO DE 2020**

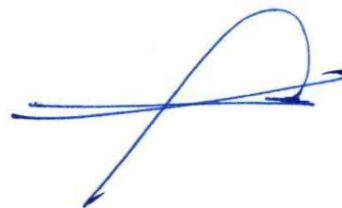
En el cantón Santa Elena, a los 17 días del mes de junio del año 2020, siendo las 10:00 horas, en la sala de sesiones de la compañía, ubicada en Lomas de Ayangue, Km 2 de la Vía a Ayangue, del Cantón Santa Elena, se reúnen los siguientes accionistas de la compañía **MACROBIO S.A.**, a saber: **a)** La compañía Hendrix Genetics Aquaculture B.V. debidamente representada por su Presidente, Sr. Neil Jeremy Manchester, propietaria de un millón ochocientos sesenta y cinco mil quinientas cuarenta y ocho (1.865.548) acciones, con igual número de votos; **b)** La compañía Moxley Corporation S.A., debidamente representada por su Presidente, el señor Carlos Benjamín Rosales Pino, propietaria de seiscientos veintiún mil ochocientos dieciséis (621.816) acciones, con igual número de votos; y, **c)** La compañía Nutreco Investments B.V., debidamente representada por sus Apoderados, el señor Carlos Miranda Illingworth y la señora Jessica Lascano Torbay, propietaria de seiscientos veintiún mil ochocientos dieciséis (621.816) acciones, con igual número de votos. Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$1,00) cada una. Se encuentra presente también el Abg. Erik Mayorga Vaca, asesor legal contratado para esta Junta.

Todos los presentes han remitido al Secretario de la Junta una copia de sus respectivos poderes o nombramientos, por correo electrónico, a fin de que sean incorporados al expediente de esta Junta General.

**MINUTE OF GENERAL ORDINARY
SHAREHOLDERS MEETING OF
MACROBIO S.A., HELD ON JUNE 17,
2020**

In the canton of Samborondon, at 10:00 of June 17, 2020, in the company meeting room, located on Lomas de Ayangue, Km. 2 of the Via a Ayangue, in the canton of Santa Elena, the following shareholders of the company **MACROBIO S.A.** (hereinafter, the "Company") appear: **a)** The company Hendrix Genetics Aquaculture B.V., duly represented by its President, Mr. Neil Jeremy Manchester, owner of one million eight hundred sixty five thousand five hundred forty eight (1,865,548) shares, with an equal number of votes; **b)** The company Moxley Corporation S.A., duly represented by its President, Mr. Carlos Benjamín Rosales Pino, owner of six hundred twenty one thousand eight hundred sixteen (621,816) shares, with an equal number of votes; and, **c)** The company Nutreco Investments B.V., duly represented by its Attorneys, Mr. Carlos Miranda Illingworth and Mrs. Yessica Lascano Torbay, owner of six hundred twenty one thousand eight hundred sixteen (621,816) shares, with an equal number of votes. All shares are ordinary and nominative, of nominal value of one dollar of the United States of America (USD \$1,00) each one. Mr. Erik Mayorga Vaca, is also present as legal counsel hired for this Meeting.

All those present have made available a copy of their respective power or attorney or appointments to the Secretary by email, in order to incorporate them into the records of this Meeting.



En consecuencia, por encontrarse presente la totalidad del capital social de la compañía, en conformidad con la convocatoria, se instala la Junta General Ordinaria de Accionistas, para conocer y resolver los siguientes puntos del día:

1. Informe gerencial de actividades del ejercicio económico 2019.
2. Presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.
3. Informe del Auditor Externo sobre los Estados Financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2019.
4. Informe del Comisario de fiscalización societaria del 2019.
5. Resolución sobre los estados financieros y destino de las utilidades del ejercicio económico 2019.
6. Selección del Auditor Externo y designación del Comisario, para el ejercicio económico 2020.

Por designación de los presentes, preside la sesión el señor Neil Jeremy Manchester; y, actúa como Secretario el Gerente General, señor Claudio Rodrigo Cerda Silva, quien constata que se encuentra representada la totalidad del capital social, según el Libro de Acciones y Accionistas, físicamente presente en la reunión.

En tal virtud, el Presidente de la sesión, declara legalmente instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas y somete a consideración de la Junta los puntos del orden del día.

PRIMER PUNTO: Informe gerencial de actividades del ejercicio económico 2019.

In consequence, as all the share capital of the Company is present, in accordance with the call, the General Ordinary Shareholders Meeting is installed, to know and resolve the following agenda:

1. Management Report on Activities for the fiscal year 2019.
2. Presentation of the Financial Statements as of December 31, 2019.
3. Report of the External Auditor on the Financial Statements for the year that ended on December 31, 2019.
4. Report of Commissioner of corporate auditing of 2019.
5. Resolution on the financial statements and destination of the profits for the fiscal year 2019.
6. Selection of the External Auditor and appointment of the Commissioner, for the financial year 2020.

By designation of the parties, Mr. Neil Jeremy Manchester acts as Chairman of the Meeting and the General Manager, Mr. Claudio Cerda Silva, acts as Secretary. The Secretary verifies that the entire share capital is present in the Meeting, according to the Shareholders Registry Book, that is physically present in the session.

In such virtue the Chairman, declares legally installed the General Ordinary Shareholders Meeting and submits to the consideration of the Meeting the points of the agenda.

FIRST POINT: Management Report on Activities for the fiscal year 2019.



El Presidente de la Junta pone a consideración de los accionistas el informe presentado por el Gerente General, señor Claudio Cerda Silva, el mismo que se anexa y que formará parte integrante de la presente acta.

El accionista Hendrix Genetics Aquaculture B.V., mociona la aprobación del informe de gestión del Gerente General de la compañía correspondiente al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2019.

RESOLUCIÓN: Los accionistas resuelven por unanimidad aprobar el informe de gestión del Gerente General de la compañía correspondiente al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2019.

SEGUNDO PUNTO: Presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

Toma la palabra el Secretario de la Junta y explica los principales rubros que figuran en dichos documentos, esto es, el balance, estados de pérdidas y ganancias y demás documentos integrantes a los estados financieros de la compañía por el pasado ejercicio económico cerrado a 31 de diciembre de 2019.

Posteriormente, mociona que se aprueben los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

RESOLUCIÓN: Los accionistas resuelven por unanimidad aprobar los Estados Financieros, esto es, el balance, estados de pérdidas y ganancias y demás documentos integrantes a los estados financieros de la compañía por el pasado ejercicio económico cerrado a 31 de diciembre de 2019.

The Chairman submits to the board for consideration the report filed by the General Manager, Mr. Claudio Cerda Silva, which is attached and forms an integral part of this minute.

The shareholder Hendrix Genetics Aquaculture B.V., suggests the approval of the management report of the company's General Manager for the year ended December 31, 2019.

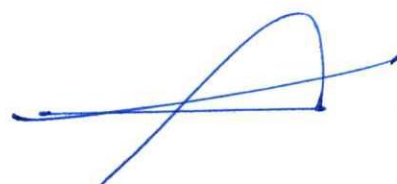
RESOLUTION: The shareholders unanimously resolve to approve the management report of the company's General Manager for the year ended December 31, 2019.

SECOND POINT: Presentation of the Financial Statements as of December 31, 2019.

The Secretary takes the floor and explains the main entries seen on the previously mentioned documents, that is, the balance sheet, profit and loss statements and other documents that are part of the Company's financial statements for the fiscal year closed on December 31, 2019.

Subsequently, suggests the approval of the Financial Statements as of December 31, 2019.

RESOLUTION: The shareholders unanimously resolve to approve the Financial Statements, that is, the balance sheet, profit and loss statements and other documents that are part of the Company's financial statements for the fiscal year closed on December 31, 2019.



TERCER PUNTO: Informe del Auditor Externo sobre los Estados Financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

Toma la palabra el Gerente General y comenta que, como habrán tenido la oportunidad de revisar, el informe de Auditor Externo no tiene salvedades.

El informe del Auditor externo se agrega como parte integrante de la presente acta.

El accionista Hendrix Genetics Aquaculture B.V., mociona la aprobación del informe sobre los Estados Financieros realizado por el Auditor Externo por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2019.

RESOLUCIÓN: Los accionistas resuelven por unanimidad aprobar el Informe del Auditor Externo sobre los Estados Financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

CUARTO PUNTO: Informe del Comisario de fiscalización societaria del 2019.

Toma la palabra el Gerente General y comenta que, como habrán tenido la oportunidad de revisar, el informe del comisario no tiene salvedades.

El informe del comisario se agrega como parte integrante de la presenta acta.

El accionista Hendrix Genetics Aquaculture B.V., mociona la aprobación del Informe del Comisario de fiscalización societaria del 2019

RESOLUCIÓN: Los accionistas resuelven por unanimidad aprobar el Informe del Comisario de fiscalización societaria del 2019.

THIRD POINT: Report of the External Auditor on the Financial Statements for the year that ended on December 31, 2019.

The General Manager takes the floor and states that, as the shareholders may have noted, the External Auditors report does not show any comments.

The External Auditors report is added as an integral part of these minute.

The shareholder Hendrix Genetics Aquaculture B.V., suggests the approval of the Report of the External Auditor on the Financial Statements for the year that ended on December 31, 2019.

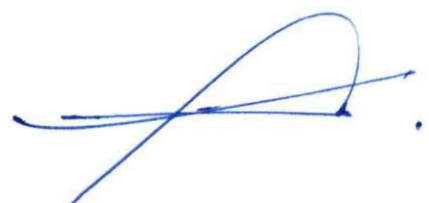
RESOLUTION: The shareholders unanimously resolve to approve the Report of the External Auditor on the Financial Statements for the year that ended on December 31, 2019.

FOURTH POINT: Report of Commissioner of corporate auditing of 2019.

The General Manager takes the floor and states that, as the shareholders may have noted, the Report of Commissioner of corporate, that is added as an integral part of these minute, does not show any comments.

The shareholder Hendrix Genetics Aquaculture B.V., suggests the approval of the Report of the Report of Commissioner of corporate.

RESOLUTION: The shareholders unanimously resolve to approve the Report of Commissioner of corporate auditing of 2019.



QUINTO PUNTO: Resolución sobre los estados financieros y destino de las utilidades del ejercicio económico 2019.

Toma la palabra el Secretario quien explica que al 31 de diciembre del 2019, la compañía no registró utilidades. De hecho, manifiesta que existe una pérdida contable en el ejercicio anterior, por lo que no existen utilidades sobre cuyo destino los accionistas deban resolver.

SEXTO PUNTO: Selección del Auditor Externo y designación del Comisario, para el ejercicio económico 2020.

Toma la palabra el Secretario y manifiesta que en conformidad con el Art. 14 del Reglamento sobre Auditoría Externa de la Superintendencia de Compañías, ninguna firma auditadora calificada puede efectuar auditoría externa por más de cinco años consecutivos respecto de un mismo sujeto de auditoría, por lo que no se puede reelegir a Auditforen S.A.

El accionista Hendrix Genetics Aquaculture B.V., mociona que el Gerente General presente a la Junta General de Accionistas una terna conformada por tres empresas auditores, a fin de realizar esta designación en una próxima sesión.

Respecto de la designación del Comisario para el ejercicio económico 2020, mociona que se reelija al señor Jorge Pineda Merino.

FIFTH POINT: Resolution on the financial statements and destination of the profits for the fiscal year 2019.

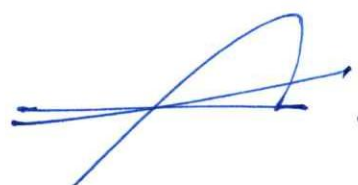
The Secretary takes the floor and explains that by 31 December 2019 the company did not register any profit. In fact, he states that there is a loss in the previous year, so there are no profits on which the shareholders should resolve.

SIXTH POINT: Selection of the External Auditor and appointment of the Commissioner, for the financial year 2020.

The Secretary takes the floor and states that in accordance with Art. 14 of the Regulations on External Auditing of the Superintendence of Companies, no qualified auditing firm can audit external auditing for more than five consecutive years with respect to the same audit subject, therefor, Auditforen S.A., cannot be reelected.

The shareholder Hendrix Genetics Aquaculture B.V., suggests that the General Manager present to the General Shareholders Meeting a list of three auditing companies, in order to make this appointment in a future session.

Regarding the appointment of the Commissioner for the financial year 2020, he motioned for Mr. Jorge Pineda Merino re-elected



RESOLUCIÓN: Los accionistas resuelven por unanimidad: disponer que el Gerente General presente a la Junta General de Accionistas una terna conformada por tres empresas auditores, a fin de realizar esta designación en una próxima sesión; y, designar al señor Jorge Pineda Merino Comisario para el ejercicio económico 2020.

No habiendo otro asunto que tratar, se dio un receso a la reunión a fin de proceder a la redacción y elaboración de la presente acta, hecho lo cual, se reinstaló con la presencia de los mismos concurrentes, se dio lectura del acta por el Secretario, y se la aprobó en todas y cada una de sus partes sin modificación alguna, por lo que siendo las doce horas se levantó la Sesión.

Firma el acta el Secretario de la Junta, quien concurrió presencialmente a la Sesión.

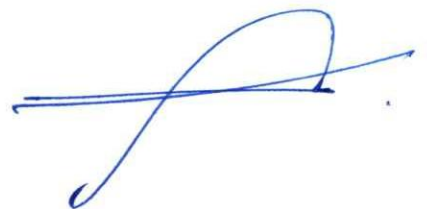
El Secretario deja expresa constancia que el Presidente de la Junta y los accionistas Hendrix Genetics Aquaculture B.V., Nutreco Investments B.V. y Moxley Corporation S.A. concurrieron a esta sesión de manera digital mediante videoconferencia en aplicación a las disposiciones reformativas a la Ley de Compañías, contenidas en la Ley Orgánica para la Optimización y Eficiencia de Trámites Administrativos.

RESOLUTION: The shareholders unanimously resolve: to order that the General Manager present to the General Shareholders Meeting a list of three auditing companies, in order to make this appointment in a future session; and, designate Mr. Jorge Pineda Merino, Commissioner for the financial year 2020.

There being no other matter to discuss, a recess was given to the Meeting in order to proceed with the drafting and preparation of the present minute, after which, the session was reinstated with the presence of the same participants. The minute as read by the Secretary, and it was approved in each and every one of its parts without any modification, so that being twelve o'clock the Meeting ended.

The Secretary, who attended in person signed the minute.

The Secretary certifies that the Chairman and the shareholders Hendrix Genetics Aquaculture B.V., Nutreco Investments B.V. and Moxley Corporation S.A., attended digitally, through videoconference, in application of the reform provisions to the Companies Law, contained in the Organic Law for the Optimization and Efficiency of Administrative Procedures.



Los accionistas / The Shareholders:

p. Hendrix Genetics Aquaculture B.V.

Neil Jeremy Manchester

(No firma, compareció
por videoconferencia)

Neil Jeremy Manchester
Accionista / Shareholder

p. Moxley Corporation S.A.

(No firma, compareció
por videoconferencia)

Carlos Benjamín Rosales Pino
Accionista / Shareholder

p. Nutreco Investments B.V.

(No firma, compareció
por videoconferencia)

Carlos Miranda Illingworth
Accionista / Shareholder

**La Junta General de Accionistas /
General Shareholders Meeting:**

(No firma, compareció
por videoconferencia)

Neil Jeremy Manchester
Presidente / Chairman



Claudio Rodrigo Cerda Silva
Secretario / Secretary