ZaiMELLA
DEL ECUADOR S.A.

Pañales desechables y Cosmética infantil

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE ZAIMELLA DEL ECUADOR S.A.

En la ciudad de Quito, a los veinte y siete días del mes de mayo del año dos mil catorce, en las oficinas de la Compañía ubicadas en la calle Juán de Dios Morales, Lote 1, Sector La Balbina, parroquia de Amaguaña, Distrito Metropolitano de Quito, previa convocatoria realizada en el Diario La Hora que se edita en esta ciudad con fecha sábado 17 de mayo del 2.014, siendo las 16h00, se reúnen los siguientes accionistas de la Compañía ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO US$	CAPITAL PAGADO US$	NUMERO ACCIONES
Giovanni Di Mella Vespa	$ 13.409.154,00	$ 13.409.154,00	13.409.154
Gabriel Farraye Henech	$ 1.509.358,00	$1.509.358,00	1.509.358
Luigi Scifo Amodio	$ 1.509.358,00	$ 1.509.358,00	1.509.358
Carlos Ortiz González	$ 285.080,00	$ 285.080,00	285.080
TOTAL	**$ 16.712.950,00**	**$ 16.712.950,00**	**16.712.950**

Comparece a nombre del accionista Carlos Ortiz González la señora Rosanna Scifo Zeferino, conforme el respectivo poder otorgado en su favor, que se agrega al expediente de esta acta.

Actúa como Presidente de la Junta General, el señor Giovanni Di Mella Vespa en su calidad de Presidente del Directorio y, como Secretario, el Ab. Vladimir Naranjo Almeida.

La Presidencia solicita a Secretaría que constate la existencia del quórum necesario para instalar esta Junta General de Accionistas. El señor Secretario informa que se encuentran presentes o representados el 100% del capital social de la Compañía, por lo que existe el quórum necesario para la celebración de la misma, conforme lo establecido en los estatutos sociales.

La Presidencia declara instalada la sesión y dispone que el Secretario proceda a dar lectura de la convocatoria publicada el día sábado 17 de mayo de 2014 en el Diario La Hora, que se edita en esta ciudad de Quito, en la cual consta el orden del día a tratarse en esta sesión:

1. Conocimiento y aprobación del Informe presentado por el señor Presidente Ejecutivo de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del Año 2.013;
2. Conocimiento y aprobación del Informe presentado por el señor Comisario, correspondiente al ejercicio económico del Año 2.013;

Juan de Dios Morales, Lote # 1 y Panamericana Sur
Tel. +5932-3969500 / Apartado postal 17079667
Sector La Balbina / Amaguaña – Ecuador
www.zaimella.com / info@zaimella.com

3. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico del año 2.013;
4. Conocimiento y aprobación del Balance y del Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2.013;
5. Designación de Comisario Principal y Comisario Suplente;
6. Destino de las utilidades correspondientes al Ejercicio Económico del año 2.013;
7. Designación de los Directores de la compañía por el período 2.014-2.016;

El señor Presidente dispone se dé inicio a la Junta General, por lo que los Accionistas pasan a tratar el primer punto del Orden del Día.

1.- Conocimiento y aprobación del Informe presentado por el señor Presidente Ejecutivo de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del Año 2.013.

El Presidente da lectura al informe que ha presentado para conocimiento y aprobación de esta Junta General de Accionistas, correspondiente al ejercicio económico del año 2.013. Cumplida su lectura, la Junta delibera y con la abstención del Ing. Giovanni Di Mella, resuelve aprobar el informe presentado por el Presidente Ejecutivo de la compañía. De conformidad con lo dispuesto en el Art. 241 de la Ley de Compañías la abstención del señor Presidente Ejecutivo se suma a la mayoría numérica.

2.- Conocimiento y aprobación del Informe presentado por el señor Comisario, correspondiente al ejercicio económico del Año 2.013.

El Presidente dispone que por Secretaría, se de lectura al informe presentado por el Comisario señor Jaime Hernán Tello Reina, hecho lo cual, el mismo es aprobado unánimemente por todos los presentes.

3.- Conocimiento y aprobación del Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico del año 2.013.

Por Secretaría se da lectura al informe presentado por los Auditores Externos, la firma Ernst & Young, el mismo que es aprobado de manera unánime por los asistentes a esta Junta.

4.- Conocimiento y aprobación del Balance y del Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2.013.

El Presidente dispone que por Secretaría, se de lectura al Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del año 2.013. Se cumple con lo ordenado y después de recibir y absolver algunas inquietudes de los señores Accionistas, los asistentes a la presente Junta General resuelven, por unanimidad, aprobar el Balance General y el Estado Pérdidas y Ganancias de la compañía.

5.- Designación de Comisario Principal y Comisario Suplente.

Para designar a los Comisarios Principal y Suplente de la Compañía, el Presidente propone a la Junta de Accionistas la reelección de los señores Jaime Hernán Tello Reina y Francisco Mejía Albuja, para ocupar los antes referidos cargos. La Junta General de Accionistas delibera y por unanimidad resuelve reelegir a los señores Jaime Hernán Tello Reina y Francisco Mejía Albuja, como Comisarios Principal y Suplente de la Compañía, respectivamente.

6.- Destino de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2.013.

El Presidente informa a los señores accionistas que la utilidad neta producida por la compañía durante el ejercicio económico del año 2.013, alcanza a la suma de cinco millones seiscientos setenta y cinco mil treinta y seis con veinticuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US$ 5.675.036,24), valor que se encuentra a disposición de la Junta General de Accionistas.

Del valor indicado, el señor Presidente propone capitalizar la suma de tres millones ciento sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US$ 3.160.000,00), en concepto de reinversión de utilidades, y quinientos sesenta y siete mil quinientos tres con sesenta y dos centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US$ 567.503,62) con cargo a la reserva legal; con lo que, el capital suscrito y pagado de la compañía quedaría fijado en la suma de diecinueve millones novecientos setenta y dos mil novecientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de América (US$ 19.972.950,00).

El Presidente propone distribuir a los señores accionistas en concepto de dividendos la suma de seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US$ 600.000) que se repartirá a prorrata de la participación accionaria de cada accionista.

Luego de deliberar, la Junta General de Accionistas resuelve aceptar la propuesta del señor Presidente por unanimidad.

7.- Designación de los Directores de la compañía por el período 2.014-2.016.

La señora Rosanna Scifo Zeferino, en representación del accionista Carlos Ortiz Gonzalez, mociona la reelección de los actuales Directores de la empresa, señores Giovanni Di Mella Vespa, Fabián Baca Cobo, Gilberto Pazmiño Arias, Giovanni Batista Angioletti Dell'Oro, Roberto Anker Cárdenas, Jack David Attia Matos, Diego Romero Ponce, Juan Francisco Ribadeneira Espinosa y Ross Johnson Maya.

El señor Presidente pone en consideración la moción presentada y la somete a votación; luego del escrutinio respectivo se elige a los prenombrados con el voto de la totalidad de los accionistas presentes por el período de 2 años, conforme lo establecido en los estatutos sociales de la compañía. Se delega al Secretario para que comunique a los señores Directores de la designación realizada en su favor y para que emita los nombramientos respectivos.

Sin otro asunto que tratar, el señor Presidente declara un receso para la redacción del Acta. Hecha, se reinstala la sesión, se da lectura al documento y se la aprueba en los términos que aquí constan.

Se agregan al expediente de esta Junta General los informes presentados por el señor Presidente Ejecutivo, Comisario y Auditores Externos, los balances y el estado de pérdidas y ganancias.

El señor Presidente agradece la asistencia de los señores Accionistas y siendo las diecisiete horas con cuarenta y cinco minutos, da por concluida la presente Junta General Ordinaria de Accionistas de Zaimella del Ecuador S.A.

De conformidad con la ley y en fe de todo lo actuado, suscriben la presente Acta los señores Presidente y el Secretario, en el lugar y fecha de su celebración.

Giovanni Di Mella Vespa
PRESIDENTE

Ab. Vladimir Naranjo Almeida
SECRETARIO