

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
INVERSIONES INMOBILIARIAS GUAYAQUIL IGSA S.A.**

En Guayaquil, a los 25 días del mes de marzo de 2014, a las 18h00, en las oficinas de la compañía situadas en el Edificio Mecanos ubicado en la Av. de las Américas y Eugenio Almazán, se reúnen los accionistas de la compañía, señores Diego Fernando Ribadeneira en su calidad de Presidente de Inversiones de la Costa S.A. Invercosta y, María Eugenia Mora en representación de S.A. Inmobiliaria la Y, en su calidad de Gerente de Servicios Administrativos y Contables Madirt C. Ltda. Encontrándose presente el 100% del capital suscrito y pagado de la compañía y al amparo de lo dispuesto en el Art. 280 de la Ley de Compañías, deciden constituirse en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas para conocer y resolver sobre el siguiente Orden del Día:

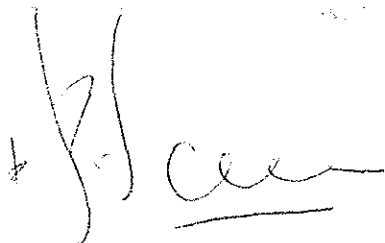
- Conocer el Informe de Comisario por el período del 2013.
- Conocer el informe de Gerente por el ejercicio económico del 2013.
- Revisión del Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2013.
- Nombramiento de Comisarios Principal y Suplente para el período del 2014.
- Nombrar Auditores Externos para el período del 2014.

En ausencia del titular, se nombra para que presida la Junta al señor Diego Fernando Ribadeneira y actúa como Secretario el Representante Legal de la compañía, señor Alfonso Jalil. Se pasa a tratar los asuntos propuestos:

1. Conocer el informe de comisario por el período del 2013.- Por Secretaría se da lectura al Informe del Comisario correspondiente al período del 2013 y se lo aprueba por unanimidad de votos.
2. Conocer el Informe de Gerente por el ejercicio del 2013.- El Gerente pone a consideración de la Junta su informe correspondiente al ejercicio económico del 2013 y se lo aprueba por unanimidad de votos.
3. Revisión del Balance y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico del 2013.- El Presidente pone a consideración de la Junta los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2013 y luego de revisarlos y de algunos comentarios y sugerencias, se los aprueba por unanimidad de votos. Se deja constancia expresa de que los documentos antes conocidos, han estado a disposición de los accionistas con más de quince días de anticipación a la celebración de la Junta y que en la aprobación de los mismos, los administradores se abstuvieron de votar.
4. Nombramiento de Comisarios Principal y Suplente para el período del 2014.- La Junta decide por unanimidad de votos, nombrar al señor Yobany Guerrero como Comisario Principal y a la señora Lourdes Cepeda como Comisario Suplente para el ejercicio del 2014.
5. Nombrar Auditores Externos para el año 2014.- La Junta decide por unanimidad designar a BDO Stern como auditores externos para el ejercicio del 2014.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Sin otro asunto por tratar, se concede un receso para la redacción de la presenta acta, la misma que luego de ser leída es aprobada por unanimidad y sin observaciones. Se levanta la sesión a las 19h00.



DIEGO FERNANDO RIBADENEIRA
Presidente



ALFONSO JALIL
Gerente/Secretario

LOS ACCIONISTAS

p. INVERSIONES DE LA COSTA
S.A. INVERCOSTA



DIEGO FERNANDO RIBADENEIRA

p. S.A. INMOBILIARIA LA Y



Servicios Administrativos y Contables
Madirt C. Ltda., María Eugenia Mora
Gerente