**PACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA FRANAREG S.A.**

En Samborondón, a los veintiséis días del mes de marzo del año dos mil diez y nueve, a las doce horas, en el domicilio de la compañía, se reúnen los accionistas de la compañía FRANAREG S.A. (en lo posterior denominada como la "Compañía").

Por decisión de los accionistas presentes actúa como Presidente *ad-hoc* la Dra. Mónica Jeannett Landines Arias, y por decisión de los accionistas presentes actúa como Secretario Francisco Isidoro Pinto Cordovez. El Secretario informa a los presentes que de conformidad a lo dispuesto en el Reglamento para Juntas Generales de Accionistas, se dará inicio a la grabación de la Junta.

El Secretario formó la lista de asistentes de la Junta General de Accionistas, a las doce horas y treinta minutos (12:30), de conformidad con el Libro de Acciones y Accionistas presentado en la reunión mediante medio magnético por el representante legal de la Compañía, de conformidad con el siguiente detalle:

Accionistas	Capital Suscrito y Pagado US S	Número de Acciones	Porcentaje %
Mónica Jeannett Landines Arias	USD \$400.00	400	50%
Roberto Fernando Montenegro Olmedo	USD \$400.00	400	50%
TOTAL	USD \$800.00	800	100

El Secretario deja constancia que con un total del cien por ciento (100%) de Accionistas se ha completado el quórum de instalación para la celebración de la presente Junta General de Accionistas.

Por encontrarse presente la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, los Accionistas resuelven constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas con el carácter de Universal (en adelante denominada como la "Junta"), renunciando por unanimidad al requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, y al amparo de lo dispuesto en el artículo 234 de Ley de Compañías, que prescribe la obligación de reunirse en junta general por una sola vez al año dentro de los tres primeros meses posteriores a la finalización del ejercicio económico de la Compañía.