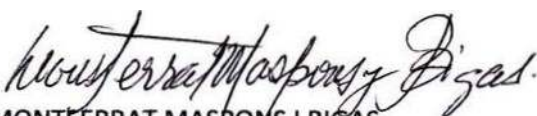


**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE SILPA S. A. CELEBRADA EL 31 DE
MARZO DEL 2012.**-----

En la ciudad de Guayaquil, a los treinta y un días del mes de Marzo del año dos mil doce, a las nueve horas, se reúnen en el domicilio principal de la Compañía SILPA S. A., ubicado en las calles Primero de Mayo 104 y Pedro Moncayo, cuarto piso, el señor Enrique Pedro Guzmán Maspons, propietario de una acción de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, señora Montserrat Manuela Maspons i Bigas, propietaria de un mil novecientas noventa y nueve acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, señor Denis Reinaldo Farfán Calero, Comisario de la Empresa, con el fin de celebrar la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía SILPA S. A., bajo el siguiente Orden del día: 1.- Conocer y Aprobar Balance General al 31 de Diciembre del año 2011, 2.- Conocer y aprobar el Informe del Gerente General por el ejercicio 2012. Leído el Orden del día, se constata la existencia del quorum reglamentario y se da inicio a la sesión. Preside la Junta el Señor Enrique Pedro Guzmán Maspons, y actúa como Secretaria la Señora Montserrat Maspons i Bigas.

Acerca del primer punto del Orden del día la señora Montserrat Maspons i Bigas, expone que es de conocimiento que la propiedad de la Compañía es Bosque Protector y que por lo tanto no ha realizado en el año 2011 actividades comerciales, solicitando a los asistentes la aprobación del Balance General. La Junta resuelve aprobar el Balance General al 31 de Diciembre del 2011. Sobre el segundo punto la sala decide aprobar el Informe del Gerente General. No habiendo otro punto que tratar siendo las diez horas diez minutos termina la sesión de Junta General de Accionistas de la Compañía SILPA S. A. Leída esta Acta al término de la reunión es aprobada y suscrita por los asistentes, f) ENRIQUE PEDRO GUZMAN MASPONS.- ACCIONISTA PRESIDENTE, Firma y Rúbrica, f) MONTSERRAT MASPONS I BIGAS, ACCIONISTA SECRETARIA Firma y Rúbrica, y f) DENIS REINALDO FARFAN CALERO COMISARIO Firma y Rúbrica.-

Es fiel copia del Original que reposa en los libros de Actas de Juntas Generales de Accionistas de la Compañía SILPA S. A.


MONTSERRAT MASPONS I BIGAS
SECRETARIA