

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
PALMERAS DEL ECUADOR S.A., CELEBRADA EN QUITO, EL 30 DE ABRIL
DEL 2015.-**

En la ciudad de Quito, hoy 30 de abril del 2015, a las 10H00 horas, en el local social de la calle París No. N41-43 e Isla Floreana, encontrándose presente y representada la totalidad del capital social de la compañía, los presentes deciden constituirse en Junta General Ordinaria Universal y por unanimidad deciden tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Gerente General
2. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Comisario
3. Informe de los Auditores Externos
4. Conocimiento y resolución sobre el Balance General, Cuentas de Pérdidas y Ganancias e Inventarios al 31 de Diciembre del 2014
5. Resolución sobre el destino de los resultados del Ejercicio 2014
6. Contratación Auditores Externos

Se encuentran presentes y representados los siguientes accionistas:

PALMERAS ENTERPRISES LLC, titular de **1.443.245** acciones, representada por la señora Nohra Haime G.

PALMERAS HOLDINGS LLC, titular de **501.778** acciones, representada por el señor Jonathan Berg.

PALMERAS INVESTMENTS LLC, titular de **669.035** acciones, representada por el señor Salomón Mishaan.

PALMERAS GROUP LLC, titular de **167.259** acciones, representada por el señor Jonathan Berg.

PALMERAS VENTURES LLC, titular de **146.385** acciones, representada por el señor Miguel Barg.

INDUSTRIAS ALES C.A. titular de **1.125.000** acciones, representada por el señor Felipe Osorio.

SOCIEPLAST S.A. titular de **135.000** acciones, representada por el señor Patricio Álvarez Plaza.

PALMERAS DEL ECUADOR S.A., cabe señalar que Palmeras del Ecuador S.A., al amparo de lo dispuesto por el Art. 192 de la Ley de Compañías ha adquirido **312.300** acciones de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1.00), sin embargo se aclara que al tenor de lo dispuesto por el artículo antes mencionado al encontrarse dicho número de acciones en poder de la compañía quedan en suspenso los derechos inherentes a las mismas, por lo tanto estas no han sido consideradas para conformar el quórum de instalación de la Junta General de Accionistas y decisoria sobre las resoluciones que se tomen de conformidad con la disposiciones de la Ley de Compañías.

Se encuentran como invitados a la Junta los Sres.: Gustavo Montenegro Comisario Principal de Palmeras del Ecuador, Benjamín Moreno, Luis Domínguez, Patricio Carrasco y Pablo Villamarín.

También se encuentra presente el Gerente General Suplente Ing. H. Edward Berg en la Presidencia actúa el Dr. Daniel Haime G. Presidente de la compañía quién declara instalada la sesión y actúa como Secretario el Gerente General de la compañía, señor Salomón Gutt B quien deja constancia que están presentes todos los accionistas de la empresa.

D. V. H. G. / B. / M. / L. / P. / S. /

J. /

J. /

Hoja No. 00219

El Presidente pone en consideración de la Junta General el anterior orden del día.

1. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Gerente General

El señor Salomón Gutt lee su informe del 2014. La Junta General delibera y por unanimidad resuelve aprobar el Informe del Gerente General, con el voto salvado de la administración.

2. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Comisario

Por Secretaría se lee el Informe del Comisario, el cual se lo declara conocido y se aprueba, con el voto salvado de la administración.

3. Informe de los Auditores Externos

La Junta General examina el informe presentado por los Auditores Externos y por unanimidad lo aprueba, con el voto salvado de la administración.

4. Conocimiento y resolución sobre el Balance General, Cuentas de Pérdidas y Ganancias e Inventarios al 31 de Diciembre del 2014.

La Junta General delibera, por unanimidad aprueba los estados financieros y demás documentos con el voto salvado de la administración.

5. Resolución sobre el destino de los resultados del Ejercicio 2014

Los resultados del Ejercicio 2014 son los que aparecen a continuación:

Activos y Patrimonio	USD 66.386 miles
Utilidad neta del Ejercicio 2014	USD 2.332 miles

Una vez revisadas las cifras de los Estados Financieros del 2014, toma la palabra el Sr. Patricio Alvarez y propone que se reparta como dividendos la mitad de las utilidades retenidas de años anteriores, en vista de la presión que tienen por parte de los accionistas de Industrias ALES y SOCIEPLAST y añade el Sr Felipe Osorio que inclusive hay una propuesta entre sus accionistas que se repartan las acciones de PDE entre los accionistas.

Toma la palabra el Sr. Salomón Gutt e indica que antes de hacer cualquier transacción con las acciones sería conveniente hacer una valoración de la empresa y propone que se haga un aumento de capital con las utilidades retenidas, en vista del bajo precio del aceite de palma y el difícil futuro que se espera por ello, moción que es apoyada por el Sr. Jonathan Berg y el Sr. Eduardo Berg y proponen que aparte del aumento de capital, se reparta el 50% de las utilidades en estricta proporción a la participación de los accionistas en el capital de la empresa, del ejercicio 2014. Al respecto indica el Sr. Felipe Osorio que no está de acuerdo ya que es una decisión que están tomando los accionistas mayoritarios. Interviene el Sr. Patricio Alvarez y manifiesta que quiere conversar con sus accionistas para comentarles de esta resolución e indica que él cree en PDE y confía plenamente en su administración.

El Sr Eduardo Berg indica que en la eventualidad de que alguno o algunos socios quieran vender las acciones de PDE, se dé la primera opción de compra a los restantes accionistas y se formalice el compromiso moral que hicieron Patricio Alvarez D., Jorge

*S. V. Gutt
J. Berg
P. Alvarez*

J. Berg

J. Berg

Hoja No. 00220

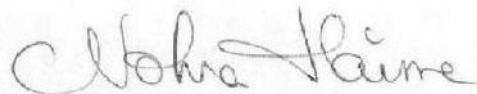
Mantilla y Carlos Haime cuando resolvieron constituir la empresa PDE y que se mantiene vigente. Los presentes así lo acuerdan.

La gerencia redactará la formalización del compromiso, para la firma de todos los accionistas

6. Contratación Auditores Externos

A continuación se conoce el sexto punto del orden del día. La Junta General por unanimidad autoriza al Gerente General para contratar los servicios de auditoría externa con la compañía DELOITTE & TOUCHE para que efectúe la auditoría del Ejercicio 2015.

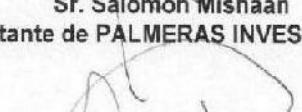
Se levanta la sesión cuando son las 13h00 horas. Forman parte del expediente de la presente acta: 1. Informes de Gerente General, Comisario y Auditores Externos; 2. Estados Financieros del correspondiente Ejercicio 3. Cartas - poder de los accionistas representados; y, 4. Lista de asistentes.



Sra. Nohra Haime G.
Representante de PALMERAS ENTERPRISES LLC



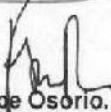
Sr. Jonathan Berg
Representante de PALMERAS HOLDINGS LLC
Representante de PALMERAS GROUP LLC



Sr. Salomon Mishan
Representante de PALMERAS INVESTMENTS LLC

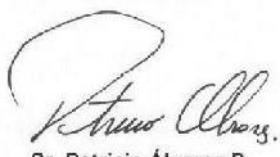


Sr. Miguel Barg
Representante de PALMERAS VENTURES LLC



Sr. Felipe Osorio.
Representante de INDUSTRIAS ALES C.A.

Hoja No. 00221



Sr. Patricio Álvarez P.
Representante de SOCIEPLAST S.A.



Dr. Daniel Haime Gutt
PRESIDENTE



Salomón Gutt B.
Gerente General-Secretario
LO CERTIFICO