

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
COPAGES S. A.**

En la ciudad de Quito, a los veinte y siete días del mes de marzo del año dos mil catorce, siendo las doce horas, en el domicilio principal de la Compañía, ubicado en la calle Murgeón Oe3-10 y Ulloa, de esta ciudad de Quito, se reúnen los accionistas de la Compañía, de acuerdo a la convocatoria entregada en forma personal a los mismos. Se posiona La Presidencia que de acuerdo con los estatutos sociales, esta a cargo del Señor Fausto A. Coba Estrella, actuando como Secretario de la junta el Señor Fausto Coba Pages, en su calidad de Presidente Subrogante. Por Secretaria se toma nota de los accionistas asistentes y de los capitales que representan cada uno de ellos y que son los siguientes:

Fausto A. Coba Estrella	118.800,00 de capital	118.800 votos
Nuria Pages Rambla	480,00 de capital	480 votos
Fausto Coba Pages	240,00 de capital	240 votos
Verónica Coba Pages	240,00 de capital	240 votos
Juan F. Coba Pages	240,00 de capital	240 votos

suman 120.000,00 de capital 120.000 votos

=====

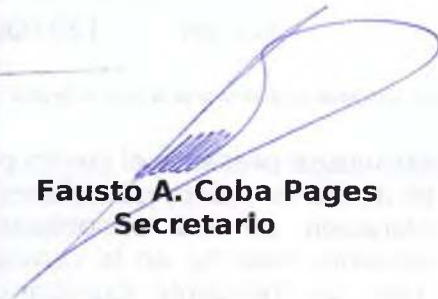
Encontrándose presente el ciento por ciento del capital pagado de la Compañía, que es de ciento veinte mil dólares de Norteamérica, por Secretaria se pone en consideración de los accionistas el orden del día, el mismo que fue debidamente descrito en la convocatoria y que es el siguiente. **PRIMERO:** Informes: de Presidente, Comisario y Auditoría Externa. **SEGUNDO:** Cuentas, Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral del ejercicio 2013. **TERCERO:** Distribución y/o Apropiación de Utilidades. Puesto en consideración de los accionistas el orden del día, el mismo es aprobado por mayoría absoluta de votos. Por Secretaria, a petición de La Presidencia se trata el primer punto del orden del día que dice: **PRIMERO: Informes: de Presidente, Comisario y Auditoría Externa.** Por pedido de la Presidencia, por Secretaria se da a conocer el "Informe de Presidente", el cual es leído en su integridad, conocido este informe, La Presidencia solicita a La Secretaria, que se proceda a dar a conocer el informe presentado por el señor Comisario de la Compañía, el mismo que es leído en su integridad y contenido, La Presidencia solicita a la Secretaría que se proceda a dar a conocer el Informe de Auditoría Externa, el mismo que es leído en su integridad y contenido. Conocidos estos tres informes, La Presidencia, requiere de La Sala, sus inquietudes y comentarios, La Sala no se manifiesta sobre el contenido de los mismos, la Señora Nuria Pages, sugiere a La Presidencia, que como no existen observaciones a estos informes, se sometan a su respectiva votación. La Presidencia somete a votación estos informes, los mismos que son aprobados por mayoría de votos, se deja expresa constancia que los administradores no votaron en la aprobación de este punto. Seguidamente de conoce el segundo punto del orden del día, que dice: **SEGUNDO: Cuentas, Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral del ejercicio 2013.** Por Secretaria se da a conocer el contenido de esta información financiera, la misma que fue distribuida oportunamente entre los señores accionistas, sin embargo por Secretaria se entregan nuevamente estos reportes. Por Secretaria se da a conocer en forma pormenorizada el contenido de los estados financieros, así como de los respectivos anexos. Luego de conocidos los reportes La Presidencia, solicita a La Sala sus observaciones y comentarios, luego de varias observaciones, se somete a votación este punto. La Sala por

mayoría absoluta de votos aprueba el contenido de las cuentas, estados financieros 2013. Se deja expresa constancia, que no votaron en la aprobación de este punto los administradores y miembros de los organismos de control y fiscalización de la compañía. Seguidamente se da a conocer el tercer punto del orden del día, el mismo que dice: **TERCERO:** Distribución y/o Apropriación de Utilidades. La Presidencia se permite recordar a los señores accionistas, que al conocer el informe de presidencia, se sugiere la apropiación de utilidades en forma genérica, pero que la distribución sería la siguiente: 15% Participación Trabajadores US\$ 2,389.84. 22% Impuesto Renta Empresa US\$ 2,979.33 10% Reserva Legal US\$ 1,056.31 Reserva Facultativa US\$ 9,506.79 que dan un gran total de US\$ 15,932.27. La Presidencia, pone en consideración de La Sala, la forma de apropiación de utilidades del ejercicio 2013. La Sala, por mayoría de votos decide aprobar la distribución de utilidades de acuerdo con el contenido anterior, se deja constancia que en la aprobación de este punto, no votaron los administradores de la compañía.

Por haberse conocido y tratados todos los puntos del orden del día y por haberse aprobado todos ellos por mayoría de votos, se levanta la junta, siendo las trece horas, del día veinte y siete de marzo del año dos mil catorce.



Fausto A. Coba Estrella
Presidente Ejecutivo



Fausto A. Coba Pages
Secretario