

ACTA DE SESION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA FELLOWS S.A. CONVOCADA PARA CELEBRARSE EN EL LOCAL SOCIAL DE LA COMPAÑIA, UBICADO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, EL DIA LUNES 12 DE ABRIL DEL 2004.-

En la ciudad de Guayaquil, a las 10 horas 15 minutos del día lunes 12 de Abril del 2004, en el domicilio principal de la compañía ubicado en el Km. 12,5 vía a la Costa, en esta ciudad de Guayaquil, comparecen a cumplir con la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, los señores: HILDA RENDÓN TRIVIÑO DE DURAN, propietaria de 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una; JORGE ERNESTO DURAN DYER, propietario de 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. En este acto, la señora HILDA RENDÓN TRIVIÑO DE DURÁN, quien preside la sesión, en su calidad de Presidente Titular de la compañía, declara que por encontrarse presente en esta sesión el cien por ciento de los accionistas, se da inicio a la presente Junta, actuando como Secretario, titular, el Gerente General, el señor JORGE ERNESTO DURAN DYER, el cual procede a efectuar el correspondiente registro de accionistas presentes en esta sesión, que es el 100% del capital suscrito y pagado de la compañía, registro que queda autorizado con su firma y con la de la Presidente de la Junta.- La Presidente dispone que por Secretaria se dé lectura al primer punto del orden del día constante en esta Junta General de Accionistas, lo cual se hace a continuación: ORDEN DEL DIA.- 1.- Conocer y resolver sobre el informe presentada por el Gerente General de la compañía sobre el ejercicio fiscal del año 2003. Una vez leído en alta voz y repartido en ejemplares iguales para cada uno de los accionistas, éstos votan de manera unánime su aceptación. 2.- El Gerente General procede a conocer y resolver sobre el informe anual del Comisario de la compañía sobre el ejercicio fiscal del año 2003. Una vez leído en alta voz y repartido en ejemplares iguales para cada uno de los accionistas, éstos votan de manera unánime su aceptación.- 3.- Conocer y resolver sobre los Estados Financieros correspondientes al año 2003 en que se indica que el resultado económico es de \$ 7.880,00 dólares. Una vez leído en alta voz y repartido en ejemplares iguales para cada uno de los accionistas, éstos votan de manera unánime su aceptación.- 4.- Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades del 2003. Se resuelve que de las utilidades se cancele el respectivo

impuesto a la renta y el saldo pasen a formar parte de la reserva facultativa. 5. Reelegir al Comisario de la compañía señora Cecibel Franco, para el ejercicio fiscal 2004. Esta reelección es aprobada por el cien por ciento de los accionistas.- No habiendo más asuntos que tratar, el Gerente concede un receso para la redacción del acta de esta Junta, hecho lo cual y reinstalada la sesión, con la concurrencia de los accionistas que representan el 100% del capital social suscrito y debidamente pagado de la compañía, el Gerente procede a dar lectura al acta, y es puesta a consideración de los accionistas concurrentes, esta es aprobada sin modificaciones.- Siendo las 11 horas 25 minutos, el Gerente de la sesión, declara concluido el acto y clausura la sesión y para constancia y en cumplimiento del mandato legal contenido en la Ley de Compañías en su artículo 238, suscriben la presente acta los accionistas concurrentes, el Presidente y el gerente que certifica.-



HILDA RENDÓN TRIVIÑO DE DURÁN
ACCIONISTA-PRESIDENTE DE LA SESIÓN



JORGE ERNESTO DURÁN DYER
ACCIONISTA
GERENTE GENERAL-SECRETARIO DE LA SESION

**LISTA DE LOS ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑÍA FELLOWS S.A. CELEBRADA EL 12 DE ABRIL DEL 2004.-**

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR PAGADO	VOTOS
Hilda Rendón Triviño de Durán	400	\$ 400.00	400
Jorge Ernesto Durán Dyer	400	\$ 400.00	400

Guayaquil, 12 de Abril del 2004


Jorge Durán Dyer
Gerente General