

ACTA DE JUNTA DE ACCIONISTAS DE KUTIERS S.A.

En la ciudad de Guayaquil, a los veintitrés días de Abril del dos mil ocho, a las diez horas, en las oficinas situadas en Av JUAN TANCA MARENGO KM 4.5 Y EMILIO ROMERO BODEGA TRANSVERSA #8, se reúne la Junta General de Accionistas de la Compañía KUTIERS S.A., con la concurrencia de los siguientes accionistas: BAQUERIZO RIBAS XAVIER ANDRES, por sus propios derechos, propietario de DOS MIL SEISCIENTAS TREINTA ACCIONES ordinarias y nominativas de un dólar cada una pagadas en su totalidad.

Preside la sesión el Sr. BAQUERIZO RIBAS XAVIER ANDRES, y actúa como Secretario Ad-hoc de la Junta el Señora USHIÑA GIRALDO LUCIA ARACELY, quienes encontrándose presentes aceptan las designaciones.

Los accionistas que representan la totalidad del capital de la Compañía que es de DOS MIL SEISCIENTAS TREINTA DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA, resuelven por unanimidad constituirse en Junta General, de conformidad con lo dispuesto en el 238 de la Ley de Compañías, sin previa convocatoria por tratarse de una Junta Universal y en la que se deberá tratar y resolver sobre los puntos que forman el orden del día:

1. Revisión de los estados financieros de la compañía por el periodo fiscal 2007

El secretario Ad-Hoc informa que se encuentra completo el quórum reglamentario, por lo cual el Presidente declara legalmente instalada la Junta y abierta las deliberaciones.

Por secretaría se procede a leer el primer punto del orden del día que dice:
1. Revisión de los estados financieros de la compañía por el periodo fiscal 2007.

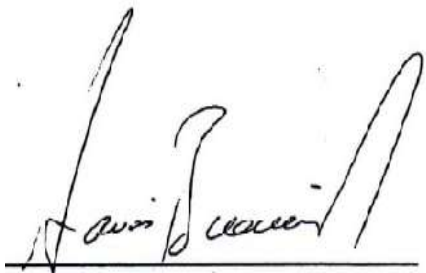
La Junta luego de revisar los balances presentados, en forma unánime resuelve aceptarlos y declararlos como definitivos para su presentación.

Finalmente el presidente manifiesta que de conformidad con el Reglamento 12055 expedido por la Superintendencia de Compañías, artículo vigésimo tercero, debe dejarse constancia del detalle de los documentos incorporados al expediente de esta sesión.

La junta en cumplimiento de dicha obligación reglamentaria, deja constancia que los documentos que deberán incorporarse al expediente son:

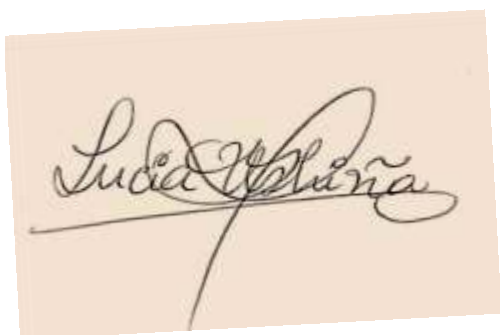
- a. Lista de asistentes y numero de acciones que representan
- b. Copia certificada del Acta por el Secretario de esta Junta.

No habiendo otro asunto de que tratar, el Presidente de la junta concede un momento de receso para la redacción de esta acta echo lo cual se procede a dar lectura, la misma que queda en forma unánime y sin modificaciones, con lo que se declara concluida la sesión, firmado para constancia la Presidente y la suscrito Secretaria que certifico.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Xavier Baquerizo', written over a horizontal line.

XAVIER ANDRES BAQUERIZO RIBAS
Gerente General
CI: 0912985413

Es una fiel copia de su original
Lo certifico

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lucia Ushiña', written on a light-colored rectangular piece of paper.

USHIÑA GIRALDO LUCIA ARACELY
SECRETARIO AD-HOC