

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE "NOVACERO S. A.",  
CELEBRADA EL 29 DE MARZO DEL 2018.**

En la ciudad de Latacunga, a los veintinueve días del mes de marzo del dos mil dieciocho, siendo las 11h00, en las oficinas de la compañía ubicadas en el km. 15.5 de la Vía Latacunga-Quito, se reúnen en Junta General Ordinaria Universal, los accionistas de la compañía NOVACERO S. A., constatando por la lista de asistentes elaborada, la misma que se fundamenta en el libro de acciones y accionistas, que concurrieron los siguientes accionistas: 1) **CARULEN S. A.**, propietaria de 45'271.920 acciones, representada por su Apoderada Ab. Mercedes Galán Figueroa, según lo demuestra con el original del poder que fue exhibido, dejando una copia que se archiva al expediente; y, 2) **ING. LUIS VILLACRES SMITH**, por sus propios derechos, propietario de 28.080 acciones. Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un dólar cada una, moneda de Los Estados Unidos de América, suscritas y pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones. Se deja constancia que no asistió el Comisario de la Compañía, quien de conformidad con la Ley, fue individualmente convocado. Concorre además el Ing. Héctor Ramiro Garzón V., en su calidad de Gerente General.

Preside la sesión el Ing. Luis Villacrés Smith, en su calidad de Presidente y actúa de Secretario el suscrito Gerente General Ing. Héctor Ramiro Garzón V. El señor presidente expresa a los accionistas que deben dar conformidad sobre la celebración de esta junta. Los señores accionistas en su orden dejan constancia que resuelven constituirse en Junta General Ordinaria Universal, sin necesidad de la convocatoria establecida en la Ley, el Reglamento y en los estatutos sociales, comprometiéndose en suscribir esta acta de conformidad con lo que establece el artículo 238 de la Ley de Compañías, acordando conocer y resolver sobre los puntos que se indican a continuación y que conforman el orden del día.

1. El Informe del Gerente General, Comisario y Auditores Externos por el ejercicio económico del 2017,
2. El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales y demás anexos correspondientes al ejercicio del 2017,
3. Decidir sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2017,
- 4.- Designación de los Auditores Externos y Comisario de la Compañía para el ejercicio del 2018.

El señor Presidente manifiesta que se encuentra presente en la Sala la totalidad del capital social que es de CUARENTA Y CINCO MILLONES TRESCIENTOS MIL DOLARES, moneda de Los Estados Unidos de América, por lo tanto al existir la universalidad establecida en el artículo 238 de la Ley de Compañías se declara instalada la sesión, pasando a conocer el primer punto del orden del día que dice:

**1. EL INFORME DEL GERENTE GENERAL, COMISARIO Y AUDITORES EXTERNOS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2017.**

El Ing. Héctor Ramiro Garzón V., en su calidad de Gerente General de la compañía procede a dar explicación sobre la gestión desarrollada en el ejercicio anterior, indicando que en el Ecuador en el año anterior, la economía en el Ecuador creció un 1 % después de haber caído un 1.5% en el año 2016, la recuperación fue liderada por el consumo privado y en menor grado, por el gasto del Gobierno y las exportaciones. El mayor nivel de deuda y su rápido crecimiento plantean desafíos de corto y mediano plazo para la política fiscal, dado que podría implicar un ajuste del gasto público, lo que "restaría fuerza a la demanda interna. Con respecto a NOVACERO llegamos primeros y llegamos con todo, la promesa que nos encaminó a un cambio positivo, en donde logramos destacarnos por nuestro SERVICIO y dar una gran ventaja competitiva. Pasamos de un OTIF de 50% en el 2016 a 66,84% en el 2017, lo que significa que mejoramos nuestras entregas a tiempo y completas. De acuerdo a la premisa "el que llega

primero, propone y consigue lo que quiere; el que llega después, lo que queda y lo que otros dejaron", nos motivó y obligó cambiar, para generar nuevos comportamientos y trabajar siendo eficientes en todo lo que hacemos sin excusas ni limitaciones, porque nuestro objetivo es siempre ser la primera opción en el mercado. Como parte de una estrategia comercial en el mes de enero, los asesores comerciales y representantes de varias áreas, salieron al mercado equipados con la nueva herramienta comercial (tablets) para ingreso de pedidos y administración de ventas. Continuando con las estrategias comerciales, en el mes de marzo, los asesores comerciales y representantes de varias áreas, capacitaron en varilla microaleada a los dependientes de más de 400 franquiciados Disensa. En esta actividad se visitaron 378 franquicias y se capacitaron a 985 personas a nivel nacional. Además, se entregaron televisores a los franquiciados que completaron el ciclo de capacitaciones. En el mes de mayo, se desarrolló el primer encuentro de la Construcción y la XIV Convención de Distribuidores. Los distribuidores visitaron la nueva planta en la vía Daule; conociendo la infraestructura, maquinaria y capacidad para responder a sus requerimientos, En Novacero seguimos comprometidos con el ambiente y por ello se está implementando el proyecto Carbono Neutral, con la cual se busca que las emisiones netas de gases efecto invernadero que nuestra organización emite, equivalgan a cero. Con este proyecto, lo que se busca, es aportar a la sostenibilidad de la empresa, para que a mediano plazo podamos realizar acciones que compensen las emisiones de gases de efecto invernadero. En el ranking de las 500 empresas más grandes del Ecuador (Novacero) nos encontramos en la posición 56 según la revista Vistazo publicado en (septiembre de 2017) y segunda en el sector metalmecánico. En el Top de las 1000 empresas más grandes del Ecuador (Novacero) nos encontramos en la posición 60 según la revista Ekos publicado en (septiembre de 2017). Se adquirió un terreno en la zona del austro en una área de 25.000 m<sup>2</sup> para la construcción de oficinas y bodegas; para mejorar el servicio en esta zona que tiene gran potencial minero; producto del cual el sector está empezando a desarrollarse. Los proyectos y logros destacables que se desarrollaron e implementaron en las 3 plantas, tenemos los siguientes:

#### **PLANTA LASSO.**

**Acería:** En este rubro, se redujo el costo de transformación de 169 a 159 USD/tons en el 2017, representando un ahorro de USD 10,00 la tonelada. El tonelaje de palanquilla producida fue de 178.214 tons en el 2017, que representa un 59.5% de incremento, habiendo sido autosuficientes en la producción de materia prima para laminación.

**Laminación, figurados y trefilados:** La producción en los trenes 1 y 2 alcanzaron volúmenes de 174.359 tons, de los cuales 139.480 tons corresponden al tren 1 y 34.879 al tren 2. En el LPP (Laminador de perfiles pequeños), la producción en el ejercicio del 2017 fue de 6.710 tons, menos que el 2016, debido a una baja en la demanda del mercado. Sin embargo, este equipo está a un 50% de su capacidad del potencial. En la producción de mallas se ha producido 11.003 tons que representan un 25% más que el 2016, la capacidad de estos bienes se ha mantenido a full, razón por la que ordenó la compra de equipo para duplicar la producción. La línea de figurados produjo 7.884 tons., que representa un 9,7% más, respecto al 2016 debido a la demanda del mercado, al momento estamos al 40% de la capacidad instalada y este negocio todavía no se desarrolla en el país. Hay mucho trabajo por realizar para promover su uso

**PLANTA QUITO** La producción en esta planta aumento en un 16.5% el 2017 vs el 2016. El rubro que más creció fue la alcantarilla galvanizada y guardavía. En el siguiente cuadro que consta dentro del informe que presento a consideración de los señores accionistas, se puede ver en cifras los resultados de cada línea de producción en el 2017, las capacidades potenciales y el presupuesto 2018 para esta planta.

**PLANTA GUAYAQUIL.** Durante el año 2017 se estabilizó la producción de todos los equipos a excepción de la línea de galvanizado que todavía existen opciones de mejora. Se logró producir 93.311 Tons que representan el 33% más que en el 2016. Se construyó las áreas de producción de figurados y almacenamiento parcial de materia prima, así como la instalación de la línea de galvanizado de tubería. En el cuadro que consta en el informe que se entregó a cada accionista, se pueden ver en cifras los resultados de cada línea de producción del 2017, capacidad instalada y presupuesto del 2018 de esta planta. En el tercer trimestre del 2017 se decidió la compra de una nueva línea de tubería para mejorar la capacidad de producción y ofrecer productos con mejor calidad. Se compró una línea adicional para la producción de Novalosa 2" con la finalidad de mejorar el servicio a la zona norte que es la que más demanda este producto, así como se reubicó la máquina de Novalosa de 3" con resultados muy satisfactorios.

#### AREAS CORPORATIVAS

En el Sistema de Gestión Integral SGI, se superó con inconvenientes la auditoría de seguimiento por parte de la certificadora SGS, quedando 8 no conformidades menores sobre las cuales se ha trabajado para su cierre efectivo; así mismo se espera re-certificar el sistema hasta el mes de marzo del 2018, una vez cumplido el ciclo de 3 años de certificación. Se recibió de parte del Ministerio de Ambiente la Re-certificación como de Empresa Ecoeficiente por el mantenimiento y mejora de los 4 puntos verdes resultado de proyectos de producción más limpia en la planta Lasso. El departamento de Cadena de Abastecimiento logró consolidar las áreas de Logística, Reciclaje, Compras Generales, Planificación (Materia Prima, Producción, Redistribución PT) que ya se habían incorporado en el 2016 y se integró el área de Comercio Exterior, completando así el proyecto que permite hoy en día contar con disponibilidad de materia prima, producto terminado, bienes y servicios bajo demanda de nuestros clientes internos y externos, garantizando un nivel de servicio óptimo y ahorros dados por negociaciones con proveedores a nivel nacional volviéndonos más atractivos por cantidades y volúmenes solicitados. Resultado de esta consolidación se han podido observar mejoras importantes en el nivel de servicio que se entrega a nuestros clientes externos de donde podemos tomar como referencia los franquiciados DISENSA que a pesar de ser aproximadamente 400 nuevos puntos de entrega se ha alcanzado un nivel de servicio superior al 95% en pedidos completos y a tiempo, así como ahorros en transporte y optimización de recursos en las entregas. Se realizaron inversiones importantes en esta área, en el mes de diciembre se terminó la construcción de dos nuevas naves de almacenamiento convirtiendo a la localidad de Lasso en el Centro de Distribución más grande con 10.000 m<sup>2</sup> totales de almacenamiento, seguido de la Planta Daule con 7.000 m<sup>2</sup>. El centro de distribución de Quito se especializará solo en productos viales y proyectos, dando así un enfoque integral a nuestros diferentes tipos de negocios. En el negocio de reciclables en el ejercicio anterior, las compras locales de chatarra mantuvieron un comportamiento sostenible con un promedio de compra mensual de 15.132 ton., siendo febrero el mes de menor compra. La intermitencia en las compras durante este año, incentivó a captar la mayor cantidad de chatarra local e incluso permitió que en los meses de mayo y junio logremos un acuerdo temporal y logramos comprar parte de su stock. Localmente se adquirió 156.869 toneladas de chatarra 25.78% mayor que el año anterior, a un precio promedio de 202.27 USD/tons. El año anterior, se logró incorporar 2 nuevos PRN's en la zona de Babahoyo y Naranjal, de esta manera cerramos el año con 31 PRN's, Con el afán de mantener una fuerte presencia en la región sierra y conservar el control de precios en el mercado se impulsó las compras a través de una red de bodegas mayoristas que trabaja en paralelo con nuestra red. Los PRN's quienes están ubicados estratégicamente en todo el país, representaron un ingreso de chatarra de 73.101,02 toneladas equivalente al 47% del total de compras en el año. Adicionalmente, el grupo de mayoristas ubicados estratégicamente en varias ciudades del centro del país, representaron un ingreso en chatarra de 62.964.30 toneladas, equivalente al 41% de las compras totales.

## **AREA COMERCIAL**

El año 2017, la empresa vendió 292.862 toneladas de primera que comparadas con el 2016, se obtuvo un crecimiento del 20.3% en volumen y del 27.91% en importe con un nivel de facturación de USD 258.049.323. Las ventas a nivel nacional de varilla de construcción recta y figurada fueron de 137.563 tons, lo que significa un crecimiento del 24.9% versus el 2016. El mercado ecuatoriano de varilla de construcción totalizó 434.000 Tons, de las cuales el 43% le corresponden a Adelca, el 25.4%, Andec, Novacero el 31.6%. Las ventas totales en el 2017 de laminados y barras lisas figuradas fueron de 32889 tons., que represento un 10.40% de incremento al año 2016 de las 84.000 tons del mercado local. Las distribuciones de mercado de laminados son: Novacero lidera con 39.2%, seguido de Adelca con 33%, Ideal Alambrec con 8%, Andec 6%, importadores 8%. En el **negocio de conformados** en los que incluye las líneas de **tubería, perfiles doblados, flejes y planchas** tuvimos los siguientes resultados: **Tubería** creció un **28.91% incrementando de 22.627 tons al 2016 a 29.169 tons al 2017** por la cobertura a nuevos clientes. El mercado de tubería a nivel nacional es de 120.000 tons y su participación en el Ecuador es: Ipac 40%, Novacero 25 %, Conduit 7%, Tugalt 10 %, Ferrotorre 12%, Dipac 6%. El **negocio de cubiertas económicas** creció el **17%** pasando de 21.523 tons del 2016 a 25.215 tons el 2017. En cubiertas económicas por Canal de Distribución; se abasteció de mejor manera la materia prima en especial para los meses de mayor demanda; adicionalmente se ejerció un seguimiento al consumo en los puntos de venta a través de gestión de marketing, trade, sell-out; se fortaleció el soporte de Novacero con actividades de apoyo a los distribuidores caso Todos a Disensa y charlas de varios productos a puntos con potencial, y un cambio muy marcado en la convención de Distribuidores. El mercado ecuatoriano es de 46.300 tons y la participación de mercado en la línea del Duratecho es: Novacero 54%, Kubiec 19%, Rooftec 14%, Dipac 5%, Ferremundo 3%, Imaco 2%, Tugalt 2%, Ipac 1%. En cuanto al **negocio de Novazinc**, se mantiene el posicionamiento de la marca en función de precios. Hubo un crecimiento de volumen del 3.6%, a pesar del incremento de los precios sobre el 15% de materias primas. En Novalosa se vendió 5.152 tons lo que representó un incremento del 16% en comparación al año 2016. El 73% corresponden al canal de Cadenas de Distribución. El mercado aproximado es de 16.100 tons; Novacero 32%, Rooftec 22%, Kubiec 14%, Tugalt 13%, Dipac 8%, Ipac 8%, Steel Center 2%, Otros 1%. **En el Canal de Proyectos**, la empresa vendió 53.857 toneladas que comparadas con el 2016, hubo un crecimiento del 32.2% en volumen. **En el negocio de Sistemas Viales** en el año 2017 se vendieron 10.259 tons. **En el negocio Varilla Recta y Figurada** en el año 2017 se vendieron 137.563 tons, un 24.94% más que el 2016. **En el negocio de Agroindustria** en el año 2017 se vendió 523 toneladas con un importe de USD 1.53 millones. Antes de resolver sobre el informe del Administrador, se solicita dar lectura a los informes de los auditores externos y Comisario. Finalizada las lecturas, el Gerente General somete a votación los informes que han presentado el Administrador, Auditores Externos y Comisario, quien dirige la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa a ser considerada, al no haberla, el Secretario informar a los comparecientes que los votos en blancos y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes, resolvieron:

*"Aprobar los informes que han presentado la administración, auditores externos y comisario por el ejercicio económico del 2017".*

El Secretario deja constancia en el acta de junta general que no votaron los comisarios ni los administradores, a excepción del Ing. Luis Villacrés Smith, quien a pesar de ser Presidente, es también accionista de la compañía y voto en calidad de tal. Se pasa a conocer el segundo punto del orden del día que dice:

## 2. – EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y DEMÁS ANEXOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO DEL 2017.

El Ing. Ramiro Garzón, en su calidad de Gerente General presenta a consideración de los señores accionistas el Estado de Situación Financiera, el mismo que ha estado a su disposición conforme lo establece la ley y el estatuto social, indicando que las tres principales cuentas del Activo Corriente son: Efectivo y Equivalentes de efectivo, Créditos por ventas y otros deudores, e inventarios. En el año 2017 el Efectivo fue de USD 3.874.580 representa el 1.53% del total de Activos, en el año 2016 representó el 2,39%. Los Crédito por Ventas y Otros Deudores alcanzaron un valor de USD 41.746.946 y representan el 16.51% del total de Activos, en el año 2016 representaron el 15,42%. Este incremento se debe a la flexibilización de la política de crédito por movimiento de mercado. En el año 2017 los Inventarios cerraron en US\$70.044.065 representan el 27.70% del total de Activos, siendo los rubros más importantes: Materia Prima que representa el 9.45% y Productos Terminados que representan el 8.73% del total de Activos. Comparando con el año 2016 el valor de Inventarios fue de USD 47.877.928. Debiéndose el incremento principalmente al nuevo nivel de ventas presupuestado para el año 2018 y por otro lado a la subida del costo del acero en el mercado mundial. La principal cuenta del Activo No Corriente es: Propiedad, Planta y Equipo Neto de Depreciación. En el año 2017 la Propiedad, Planta y Equipo Neto de Depreciación representan el 49.05% del total de Activos; en el año 2016 representó el 53.05% del total de Activos. Las cuatro principales cuentas del Pasivo Corriente son: Préstamos Bancarios, Deudas Comerciales y Otros Acreedores, Emisión papel Comercial, Vencimientos Circulantes de la Deuda a Largo Plazo. En el año anterior, los Préstamos Bancarios ascendieron a USD 37.696.465 y representan el 14.91% del total de Activos, en el año 2016 representaron el 15.45%. Los Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo representan el 9.52% del total de Activos, en el año 2016 representaron el 6,82%. Las Deudas Comerciales y Otros Acreedores ascendieron a USD 31.607.263 representando el 12.50% del total de Activos, mientras que en el año 2016 representaron el 12,35%. En lo que se refiere a la Deuda a Largo Plazo en el año 2017 el valor de USD 52.215.575 representa el 20.65% del total de Activos, en el año 2016 la deuda a largo plazo ascendió a USD 43.704.141 que representó el 19,44% del total de Activos. En cuanto a los rubros del Patrimonio de los Accionistas se pueden notar los siguientes cambios: En el 2017 se realizó la apropiación de la Reserva Legal por lo que este valor ascendió a USD 9.512.079 que representa el 3.76% del total de Activos, en el año 2016 la Reserva Legal representó el 3,89% del total de Activos. El total del Patrimonio al cierre del 2017 fue USD 95.7 millones, un 37.87% del total de Activos versus un 40.47% en el 2016. El Patrimonio de los Accionistas varió principalmente por la utilidad generada en el año 2017 que alcanzó USD 8.405.458 y por pago de dividendos. Finalizada la explicación del Gerente General, sobre el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales del 2017, se somete a votación el punto tratado. El señor Presidente, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes, resolvieron:

*"Aprobar el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales y más anexos presentados por la administración por el ejercicio del 2017, solicitando que una copia de los Estados Financieros sea incorporado al expediente que se forme de la Junta".*

El Secretario deja constancia en el acta de junta general que no votó el comisario ni los administradores, a excepción del Ing. Luis Villacrés Smith, quien a pesar de ser Presidente, es también accionista de la compañía y votó en calidad de tal. Se pasa a conocer el tercer punto.

### **3.- DECIDIR SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2017.**

Sobre este punto, solicita la palabra el Ing. Luis Villacrés Smith, quien en su calidad de Presidente, expone a los accionistas presentes, que en el año anterior, la utilidad operacional fue US\$13.215.751,09, calculado el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores, quedando una utilidad neta de US\$8.405.457,79. La compañía generó como impuesto a la renta el valor de US\$2.831.465,94, pero como existe un crédito tributario, se compensará este tributo con dicho crédito. Expresa además que luego del pago de las utilidades a los trabajadores y la apropiación para la Reserva legal, queda como dividendo a disposición de los accionistas el valor de US\$7.564.912,01, sugiriendo que los dividendos del 2017, sean transferidos a la cuenta Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores, sin embargo se pague a los accionistas un dividendo de US\$3.050.000,00, valor que será cancelado del saldo de las utilidades del 2011. El Presidente consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blancos y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes resolvieron distribuir la utilidad obtenida en el ejercicio anterior, de la siguiente forma:

- 3.1 Transferir a la Reserva Legal, el valor de US\$840.545, 78,
- 3.2 Pagar el 15% de participación a los trabajadores, el valor de US\$1.982.362,66,
- 3.3 Que se distribuya como dividendo entre los accionistas, el valor de USD\$3.050.000, 00 tomando del saldo de las utilidades del 2011, dividendo que será pagado máximo hasta el 31 de diciembre del 2018.
- 3.4 Que el dividendo de US\$7.564.912,01, obtenido en el 2017, sea transferido a la cuenta Utilidades no distribuida de ejercicios anteriores.

### **4.- DESIGNACION DE LOS AUDITORES EXTERNOS Y COMISARIO DE LA COMPAÑÍA PARA EL EJERCICIO DEL 2018.**

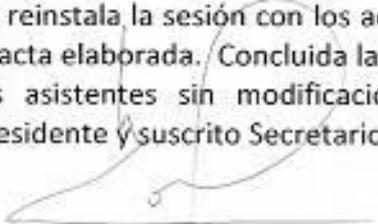
Solicita la palabra el Ing. Héctor Ramiro Garzón, quien indica que ha fenecido el plazo para el cual fueron designados los auditores externos y el Comisario, sugiriendo que sea designada la firma Sacoto & Asociados C. LTDA., como auditores externos y a la CPA Gladys Leal Rojas, como Comisario de la compañía en reemplazo del Ing. Manuel Litardo Z. Nuevamente el presidente de la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes, resolvieron:

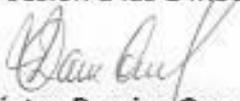
- 4.1 Designar por el plazo de un año a la firma Sacoto & Asociados C. LTDA., como auditores externos
- 4.2 Designar por el plazo de un año a la CPA Gladys Leal Rojas, como Comisario de la Compañía, en reemplazo del Ing. Manuel Litardo Zarate.

Finalmente el Presidente expone a la Junta que a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías, se debe dejar constancia de los documentos que formarán el expediente de esta sesión. La Junta en cumplimiento de dicha disposición reglamentaria, deja constancia que los documentos que formarán parte del expediente de esta acta, son los que se detallan a continuación:

- a) Lista de asistentes con el número de acciones que poseen, el valor pagado por ellos y los votos que les corresponde,
- b) Copia del poder otorgado a favor de la Ab. Mercedes Galán Figueroa,
- c) Copia de los Informes del administrador, comisario y auditores externos por el ejercicio,
- d) Copia del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales y demás anexos correspondientes bajo las Bases NIIF,
- e) Copia del acta certificada por el secretario de la Junta,
- f) Cd donde consta grabada la junta realizada.

Por no haber otro asunto que tratar, se concede un momento de receso para la redacción de esta acta. Se reinstala la sesión con los accionistas anotados al comienzo, ordenando el Presidente se dé lectura al acta elaborada. Concluida la lectura de la misma, ésta queda aprobada por unanimidad de votos por los asistentes sin modificación alguna, firmando para constancia los accionistas presentes, el Presidente y suscrito Secretario que certifica. Se levanta la sesión a las 14h50.

  
Ing. Luis Villacrés Smith  
ACCIONISTA/PRESIDENTE DE LA JUNTA

  
Ing. Héctor Ramiro Garzón V.  
SECRETARIO DE LA JUNTA

p. CARULEN S. A.

  
Ab. Mercedes Galán Figueroa  
APODERADA DE LA ACCIONISTA