

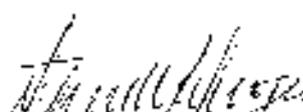
ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA TITANEXPORT S.A.

En la ciudad de Quito a los 09 días del mes de abril del 2013, en el domicilio de la compañía ubicado en la calle Madrid No. E11-26 y Av. Doce de Octubre del Distrito Metropolitano de Quito, siendo las 09:00 am. y encontrándose reunidos los socios de la misma, señor Pedro Esteban Diaz Heredia, poseedor de 160 participaciones y el señor Cornelio Guillermo Serrano Tapia poseedor de 40 participaciones, todas de US \$ 1,00 cada una por sus propios derechos quienes representan el cien por cien del capital social de la compañía acuerdan constituirse en Junta General extraordinaria y Universal de socios a fin de resolver los órdenes del día que constan a continuación:

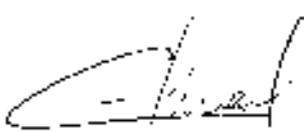
1. Conocimiento y aprobación del cronograma de implementación de las NIIF para PYMES.
2. Conocimiento y aprobación de los ajustes correspondientes al periodo de transición de implementación de las NIIF

Luego de revisados los efectos contables que afectarán directamente al patrimonio de la compañía de conformidad con esta normativa internacional y con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías la junta procede a aprobar dichos ajustes.

Siendo las 11:00 se pone en consideración de la junta el contenido del acta la misma que es aprobada por unanimidad por los socios asistentes a la Junta, para constancia de lo cual suscriben


SR. CORNELIO SERRANO TAPIA

ACCIONISTA


SR. ESTEBAN DIAZ HEREDIA

ACCIONISTA