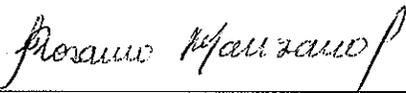
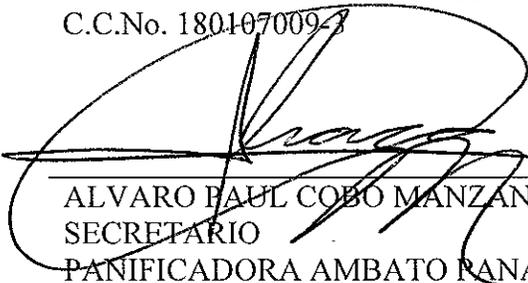


**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE "PANIFICADORA
AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA." DEL MARTES 03 DE MARZO DEL
2014**

En Quito, Distrito Metropolitano, hoy LUNES TRES de MARZO del DOS MIL CATORCE, a las diez horas, en el domicilio de la compañía ubicada en la avenida América N34-108 y Rumipamba en la ciudad de Quito, bajo la Presidencia de la Sra. Rosario Yolanda Manzano Aguilar, se reúnen los socios de PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA., Sra. ROSARIO YOLANDA MANZANO AGUILAR, titular de CIEN (100) Participaciones; Sr. SANTIAGO EDUARDO COBO MANZANO, titular de TRESCIENTAS (300) Participaciones; Sr. ALVARO PAUL COBO MANZANO, titular de TRESCIENTAS (300) Participaciones por sus propios y personales derechos y en calidad de MANDATARIO del Sr. ANDRES FRANCISCO COBO MANZANO, conforme poder especial, el cual es titular de TRESCIENTAS (300) Participaciones. En consecuencia, se encuentra representada la totalidad del capital social pagado de la empresa, esto es MIL (1000) Participaciones de un dólar del los Estados Unidos de América (US \$1000,00), por lo que el Presidente averigua a los asistentes si están de acuerdo en llevar adelante la presente Junta General Universal de Socios, para tratar el siguiente punto: APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013.- Los socios, por unanimidad, aceptan efectuar la junta y tratar el punto propuesto, por lo cual queda legalmente constituida esta Junta General Universal de Socios.- La Gerente General de la empresa presenta los estados financieros a los socios y proceden a su revisión.- Los asistentes aceptan por unanimidad los estados financieros presentados.- Por haberse evacuado el único punto de la presente Junta General Universal de Socios, se concede un breve receso para la elaboración del Acta. Transcurrido el cual, se reinstala la sesión, se la lee y se la acepta sin modificaciones, suscribiendo para validez de la junta todos los socios. Concluye la sesión a las once horas.-

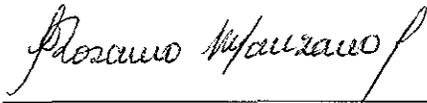


ROSARIO YOLANDA MANZANO AGUILAR
PRESIDENTE
PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA
C.C.No. 180107009-3



ALVARO PAUL COBO MANZANO
SECRETARIO
PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA
C.C.No. 171112339-6

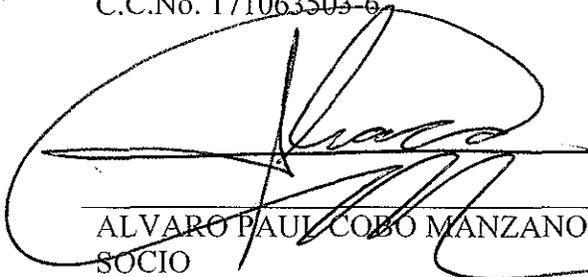
**LISTA DE ASISTENCIA A JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE
"PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA." DEL LUNES 03 DE
MARZO DEL 2013**



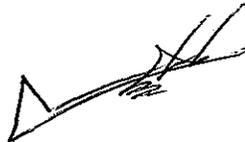
ROSARIO YOLANDA MANZANO AGUILAR
SOCIO
PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA
C.C.No. 180107009-3



SANTIAGO EDUARDO COBO MANZANO
SOCIO
PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA
C.C.No. 171063503-6



ALVARO PAUL COBO MANZANO
SOCIO
PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA
C.C.No. 171112339-6



ANDRES FRANCISCO COBO MANZANO
SOCIO
PANIFICADORA AMBATO PANAMBATO CIA. LTDA
C.C.No. 171112338-8