

**ACTA DE JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
CIA. AGRICOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A.**

En la ciudad de Machala a los 28 días del mes de marzo del 2016; en el ORO HOTEL en la ciudad de Machala en las calles Sucre y Juan Montalvo conforme lo dispuesto en el artículo 236 de la Ley de Compañías, se reúnen los accionistas de la Cia. Agrícola Cultivos del Litoral AGRICULTOSA S. A., para celebrar la Junta General y Extraordinaria convocada el día 11 de Marzo de 2016. Actúa como Presidenta de la Junta, la señora Lilian Victoria Cucalón de Martínez y como secretario el Gerente Ing. Carlos Alberto Grunauer Cucalón quien pasa lista de los asistentes y constata que se encuentren presentes los siguientes accionistas: 1) Carlos Alberto Grunauer Cucalón en representación de los herederos de Betty Cucalón con 3'460.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 2) Francisco Xavier Martínez Cucalón con 1'730.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 3) Edith Clemencia Romero Cruz con 1'730.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 4) Alba Luisa del Rocío Cucalón Romero con 431.808 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 5) Tania Cecilia Cucalón Romero con 431.808 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una siendo representada por Carlos Alberto Cucalón Romero; 6) Alex Javier Cucalón Romero con 433.192 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 7) Carlos Alberto Cucalón Romero con 433.192 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 8) Brenda Consuelo Martínez Cucalón con 1'730.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una, representada por Francisco Xavier Martínez Cucalón y 9) Sandra Luciana Cabezas Cucalón con 3'460.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una, representada por Carlos Alberto Grunauer Cucalón. Constatado que se encuentra el 100 % del capital social se pasa a tratar los puntos del orden del día que constan de la siguiente manera:

1. Conocer las cuentas, el balance y los informes de la Presidenta, del Gerente y del Comisario
2. Tratar sobre la retribución económica o sueldo del gerente y del comisario
3. Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales o de las utilidades de la compañía
4. En base a los resultados económicos resolver sobre la posibilidad de buscar financiamiento para realizar inversiones en la siembra, infraestructura y riego de la Compañía Agrícola Cultivos del Litoral, AGRICULTOSA S.A., Hacienda La Victoria

Se pasa a tratar el primer punto del orden del día que dice: **Conocer las cuentas, el balance y los informes de la Presidenta, del Gerente y del Comisario.** El gerente toma la palabra y presenta las cuentas y estados financieros de la compañía y da una explicación sobre los mismos a los

accionistas presentes, información que fue puesta en conocimiento de los accionistas con antelación a esta reunión. Tanto el gerente, la presidenta dan a conocer sus informes a los accionistas sobre sus gestiones y actividades de la empresa, informes que se entregan en forma individual a cada accionista. Se procede por escrito el informe que el comisario hizo llegar a Gerente General. El accionista Carlos Grunauer Cucalón toma la palabra e informa que se renovó el contrato con la Exportadora de Banano GRUBAFAL a un costo de \$6,16, pero en acuerdo verbal el costo convenido es de \$5,80 debido a que brindaba los mayores beneficios para nuestros intereses; Reybanpac por ejemplo ofreció mejor precio pero puesta la fruta en Guayaquil lo que encarecería nuestro costo. A este acuerdo se llegó con la consigna de que sean puntuales en los pagos, pero no se está cumpliendo esto. Hago conocer que una empresa de Filipinas va a comprar 4.000 hectáreas de tierra para sembrar banano y exportarlo a la China, lo que sería en algo beneficioso porque no se invade nuestros mercados actuales. Se indica que se ha mejorado los sistemas de riego y se ha comprado equipos de retroexcavadora para realizar drenajes y nivelar las tierras para evitar que se empoce el agua y dañe las plantas. La prioridad es la de mejorar la tierra y alcanzar la producción de 2.700 cajas por hectárea por año. La clase de banano que tenemos es Cavendish y su capacidad de producción es un tanto limitada. Se comenta de otra variedad (William) cuya producción es superior a la nuestra; se acuerda realizar una visita a la finca del Sr. Ernesto Pesantez que tiene esta variedad para ver los cambios realizados con el cual se ha logrado un significativo incremento en la producción.

Los accionistas de manera unánime aprueban los informes presentados, y de igual manera que en el punto anterior, el gerente y la presidenta se abstiene de votar en cuanto al informe presentado por el, por lo que este es aprobado por el 75% de los asistentes a la reunión y el informe de la presidenta y del comisario son aprobados con el 100 %. Después de deliberar, los accionistas presentes aprueban las cuentas y balances presentados por el gerente, el mismo que se abstiene de votar por cuanto son las cuentas presentadas por él, por lo cual este punto es aprobado por la mayoría del 75 % de los accionistas presentes en la reunión. A continuación pasa al segundo punto del orden del día que dice: **Tratar sobre la retribución económica o sueldo del gerente y del comisario.** En cuanto a este punto los accionistas resuelven mantener el valor de los sueldos y adicionalmente otorgar un bono anual de producción de \$ 7.800,00 a cada uno de los administradores. Se pasa a tratar el tercer punto del orden del día que dice: **Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales o de las utilidades de la compañía.** Con respecto a este punto, el gerente de la compañía presenta un informe con los balances donde se encuentran detalladas las utilidades reportadas del ejercicio fiscal 2015. Los accionistas presentes verifican dichos valores y están conformes con las cuentas presentadas y deciden que se efectúe el reparto de utilidades de manera proporcional a cada accionista y que se lo haga durante el año 2016. La utilidad neta del 2015 fue de

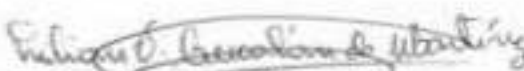
\$283.329,63; se deja constancia a la junta de las cartas dirigidas al gerente sobre la autorización que confiere a este, para que las utilidades se depositen en cuentas determinadas como es el caso de los accionistas ALBA LUISA DEL ROCÍO CUCALÓN ROMERO, TANIA CECILIA CUCALÓN ROMERO, ALEX JAVIER CUCALÓN ROMERO Y CARLOS ALBERTO CUCALÓN ROMERO, en la Cuenta Corriente Nro. 0110425-7 del Banco del Pacífico cuyos titulares son Edith Romero y/o Alex Cucalón, FRANCISCO JAVIER MARTINEZ CUCALÓN Y BRENDA CONSUELO MARTINEZ CUCALÓN en la cuenta en la Cuenta Corriente Nro. 244740 del Banco del Pacífico cuyos titulares son Lilian Cucalón y/o Brenda Martínez

Luego de esto se pasa a tratar el cuarto punto del orden del día que dice: **En base a los resultados económicos resolver sobre la posibilidad de buscar financiamiento para realizar inversiones en la siembra, infraestructura y riego de la compañía AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A., HACIENDA LA VICTORIA.** Toma la palabra el Gerente quien expresa que sería conveniente para la compañía gestionar un crédito para efectos invertir en la propiedad e incrementar la productividad de la finca. Se pasa a tomar la votación y se procede a aprobar la posibilidad de inversión en las fincas para el incremento de la producción el cual se calcula en \$6.000,00 dólares aproximadamente por hectárea entre un nuevo sistema de riego y cambio a variedades meristemáticas de cultivo, esto a través de fondos propios o de un crédito bancario o CFN. El promedio de hectáreas que se irán mejorando será de unas 15 hectáreas por año. Se presentará a los inversionistas el plan de inversión previo al financiamiento.

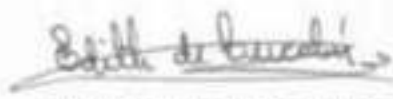
Sin ningún otro punto que tratar en el orden del día, se da por terminada la junta de accionistas, siendo las 16:21.

F.- Carlos Grunauer Cucalón, **Gerente General - Secretario - derecho habiente de Betty Cucalón Castro - representante de Sandra Cabezas Cucalón, Lilian Cucalón Castro - Presidenta, Francisco Xavier Martínez Cucalón - Accionista - Representante de Brenda Consuelo Martínez Cucalón, Alba Cucalón Romero - Accionista, Edith Romero de Cucalón - Accionista, Carlos Cucalón Romero - Accionista, Tania Cucalón Romero - Accionista, Alex Javier Cucalón Romero - Accionista.**


CARLOS GRUNAUER CUCALÓN


LILIAN CUCALÓN CASTRO


ALBA CUCALÓN ROMERO

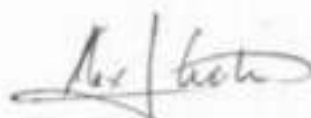

EDITH ROMERO DE CUCALÓN



CARLOS CUCALÓN ROMERO



TANIA CUCALÓN ROMERO



ALEX CUCALÓN ROMERO



FRANCISCO MARTINEZ CUCALÓN