

**ACTA DE JUNTAS UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
CIA. AGRICOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTORA S.A.**

Se da la ciudad de Machala, provincia de El Oro a los 23 días del mes de marzo del 2018, siendo las 14:30 en el HOTEL ORO VERDE ubicada en las calles Circunvalación Norte y Thelma Sánchez, conforme a lo dispuesto en los artículos 298 y 299 de la Ley de Compañías, se reúnen los accionistas y el presidente de la Cia. Agrícola Cultivos del Litoral AGRICOLA S.A., para celebrar la Junta General Extraordinaria de accionistas convocada el día 26 de marzo de 2018. Asiste como Presidente de la Junta, la señora Lilian Victoria Cevalón de Martínez y como secretario el Gerente Ing. Carlos Alberto Grunauer Cevalón quien tras leer de los actas y constata que se encuentran presentes los siguientes accionistas: 1) Carlos Alberto Grunauer Cevalón en representación de los herederos de Betty Cevalón con 3.460.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 2) Francisco Xavier Martínez Cevalón con 1.730.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 3) Edith Cevalón Romero Cruz con 1.730.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 4) Alba Luján del Rocio Cevalón Romero con 431.958 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 5) Tania Cevalón Cevalón Romero con 431.958 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 6) Alex Javier Cevalón Romero con 431.958 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 7) Carlos Alberto Cevalón Romero con 431.958 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 8) Brenda Cevalón Martínez Cevalón con 1.730.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; 9) Sandra Luciana Calpeas Cevalón con 3.460.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una, representada por Carlos Alberto Grunauer Cevalón. Unanimitad que se encarga 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 presentados por la Presidencia, el Gerente y el Comisario de la compañía.
2. Tratar sobre la retribución económica o remuneración del gerente y del comisario.
3. Resolver sobre la distribución de los beneficios sociales o de las utilidades de la compañía.
4. En base a los resultados económicos revisar antes la posibilidad de buscar financiación para realizar inversiones en el cultivo de la banana de la hacienda La Victoria de propiedad de la Compañía Agrícola Cultivos del Litoral Agrícola S.A.

Se pasa a tratar el primer punto del orden del día que dice Conocer las cuentas, el balance y los informes de la Presidencia, del Gerente y del Comisario. El gerente lee la posición y presenta las cuentas y estados financieros de la compañía y da una explicación sobre los mismos y los resultados presentados. Información que fue puesta en conocimiento de los accionistas con anterioridad a esta reunión. Trato a, primero, la presidencia, da a conocer sus actas y los acuerdos sobre sus gestiones y actividades de la empresa, informes que se entregan en forma individual a cada accionista. Se procede a dar lectura al informe que el comisario hizo llegar a Gerente General. El accionista Carlos Grunauer Cevalón hace la pregunta y pregunta que se revise el informe con la Compañía AGRIAGUA CIA. LTDA. a partir de la semana 11 a la semana 15 del 2018 por la producción total de banana y el precio de venta en el mercado (precio oferta). Cuando se entregó la fruta por Grunauer la empresa no incrementó la diferencia del costo del transporte. La producción del 2017 se incrementó en 10.792 cajas en relación al 2016. Con la adquisición de las mini sembradoras se realizaron trabajos de nivelación y descompactación de suelo, además se realizaron trabajos de desmalezaje y construcción de terrazas. Todos estos trabajos hicieron que se haya una productividad de 2.400 cajas/hectárea. La producción de producción para el año 2018 es de 2.400 cajas/hectárea. El incremento de utilidad del 2017 con relación al 2016 ha sido significativo debido principalmente al incremento de

USD 0.10 en la venta de cada caja de banana y por la disminución de gastos de transporte que fueron asumidos en parte por la exportadora. Además se consideraron bajar los gastos administrativos. Se usó el balance general del 2017 y se informó que desde este año se han realizado provisiones para las utilidades patrimoniales y devaluación de los tratamientos antiguos. Una vez tratado el primer punto del orden del día, se procede a tratar el segundo punto del orden del día. Trato sobre la retribución económica o remuneración del gerente y del comisario. Los accionistas presentes deciden remunerar al gerente en USD 600.00 mensuales el valor que se estableció previamente, debido a que no se incrementaron las remuneraciones durante los años anteriores. Este punto fue aprobado por todos los presentes a excepción del Gerente Carlos Alberto Grunauer Cevalón que se abstiene de votar por cuanto es un tema que no refiere estrictamente a sus funciones como gerente de la compañía. Este incremento se hará efectivo a partir del mes de abril del 2018. La remuneración comisario se mantendrá igual.

Se pasa a tratar el tercer punto del orden del día: Resolver sobre la distribución de los beneficios sociales o de las utilidades de la compañía. Los accionistas deciden repartirse las utilidades del 2017, con el 8.345.933.83 dólares el año 2018 de la siguiente manera:

1. Carlos Grunauer Cevalón: 12 pagos mensuales de \$5.132.67, 1 pago de \$600.00 ya recibido y la diferencia \$51.285.93 en tres pagos en los primeros días de los meses de abril, julio y diciembre.
2. Los hermanos Martínez Cevalón: 12 pagos mensuales de \$5.132.67, 1 pago de \$600.00 ya recibido y la diferencia \$51.285.93 en tres pagos en los primeros días de los meses de abril, julio y diciembre.
3. Los hermanos Grunauer Cevalón: 12 pagos mensuales de \$5.132.67 y la diferencia \$51.285.93 en tres pagos en los primeros días de los meses de abril, julio y diciembre.
4. Sandra Cevalón Cevalón: 12 pagos mensuales de \$5.132.67 y la diferencia por \$51.285.93 en tres pagos en los primeros días de los meses de abril, julio y diciembre.

El cuarto punto del orden del día indica que: En base a los resultados económicos revisar sobre la posibilidad de buscar financiación para realizar inversiones en el cultivo de la banana de la hacienda La Victoria de propiedad de la Compañía Agrícola Cultivos del Litoral Agrícola S.A. El gerente expone la necesidad de realizar el cultivo de banana de esta zona actual que tiene 40 años de antigüedad para poder mejorar la productividad de la hacienda. Se presenta una oferta de instalación realizada por la compañía NRTARIM la misma que fue analizada por los accionistas. Después de debatir sobre la necesidad y conveniencia de cambiar el clima de riesgo de manera radical los accionistas autorizan al gerente buscar y elegir la zona apta para cultivo/banana. Al mismo tiempo se autoriza al gerente para que realice las gestiones necesarias para obtener el préstamo en una institución bancaria nacional o extranjera para poder realizar el mencionado proyecto.

El accionista Francisco Martínez expone la necesidad de asistir al congreso de AGRICULTORES en la ciudad de Miami del 2 al 4 de mayo de 2018, para adquirir conocimientos y transferir tecnología para afrontar el mal de Panamá que es una enfermedad con un millón de banana en Asia y África. Los accionistas de manera unánime aprueban los gastos ocasionados por la asistencia de Carlos Grunauer.

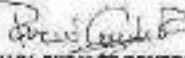
Cevalón (gerente) así como de Carlos Grunauer Martínez (gerente de cargo). Alex Cevalón Romero (accionista) se aprovechará la reunión para establecer contactos para venta de banana a frutas y la compra de insumos agrícolas.

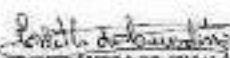
Después de este punto que trata en el orden del día, se da por terminada la junta de accionistas, siendo las 16:45. Se procede a la redacción del acta y posteriormente los accionistas firman la misma.

P. Carlos Grunauer Cevalón, Gerente General - Secretario - Gerente Adjunto de Betty Cevalón Cevalón, Lilian Cevalón Cevalón - Presidente, Francisco Xavier Martínez Cevalón - Accionista, Brenda Cevalón Martínez Cevalón - Accionista, Alba Cevalón Romero - Accionista, Edith Romero de Cevalón - Accionista, Carlos Cevalón Romero - Accionista, Tania Cevalón Romero - Accionista, Alex Javier Cevalón Romero - Accionista, Sandra Cevalón Cevalón - Accionista, representada por Carlos Grunauer Cevalón.

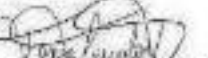

CARLOS GRUNAUER CECALÓN
Gerente, secretario, representante
de los herederos de Betty Cevalón

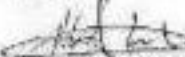

LILIAN CECALÓN CECALÓN
Presidente


ALBA CECALÓN ROMERO
Accionista

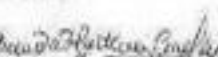

EDITH ROMERO DE CECALÓN
Accionista


CARLOS CECALÓN ROMERO
Accionista


TANIA CECALÓN ROMERO
Accionista


ALEX CECALÓN ROMERO
Accionista


FRANCISCO MARTINEZ CECALÓN
Accionista


BRENDA MARTINEZ CECALÓN
Accionista


SANDRA CECALÓN CECALÓN
Accionista, representada por Carlos
Grunauer Cevalón