

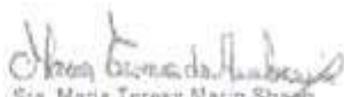
ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA DE SOCIEDAD ANONIMA "GALBIATI S.A.", CELEBRADA EL DIA TREINTA DE MARZO DEL AÑO DOS MIL DOCE.

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, siendo las nueve de la mañana del día treinta de marzo año dos mil doce, en la oficina dos del piso doce de el edificio FINANSUR se instaló la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía GALBIATI S.A., con la comparecencia de sus accionistas, la señora Maria Teresa Marín Sheen propietario de cuatrocientas acciones, iguales acumulativas e indivisibles, de un valor de un dólar de los Estados Unidos de América, la señora Giovanna Ambrosini Marín propietaria de trescientos acciones iguales acumulativas e indivisibles, de un valor de un dólar de los Estados Unidos de América, el señor Carlos Antonio Ambrosini Marín propietario de cien acciones, iguales acumulativas e indivisibles, de un valor de un dólar de los Estados Unidos de América ; accionistas que representa la totalidad del capital suscrito y pagado de la Compañía.

Los comparecientes intervienen debidamente autorizados por sus respectivos cónyuges. Hallándose presente el total del capital suscrito y pagado de cuatro mil dólares por tanto acuerdan constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas de conformidad con los establecidos en los Artículos 119 y 238 de la Ley de Compañías vigente, a fin de conocer y resolver los siguientes puntos del orden del día.

PRIMERO: Informes del Gerente y Comisario sobre cuentas de los Estados Financieros del ejercicio económico del 2011. **SEGUNDO:** Aprobación de los Estados Financieros del ejercicio económico del 2011. **TERCERO:** Resolución sobre la distribución de Utilidades. **CUARTO:** Elección de los Comisarios Principales y Suplentes de la Compañía para el ejercicio económico 2012. Por decisión de los accionistas; la señora Maria Teresa Marín Sheen, es designada Presidente de esta Junta y pasa a presidirla. El Presidente declaro instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas y se procede al tratamiento de los puntos del orden del día. **PRIMERO:** Se procede a dar lectura el informe presentado por el Gerente de la Compañía, señor Maria Teresa Marín Sheen y por el Comisario Principal, señor Henry Castro Huacón, respecto al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2011. La Junta General Ordinaria de Accionistas, luego de deliberar al respecto, resuelve aprobar el informe de Gerente y del Comisario con los votos de los accionistas. **SEGUNDO:** Es relacionado a la lectura y discusión de los Estados Financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2011. Luego de los cual, la Junta resuelve aprobar el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio por el ejercicio económico del 2011, con los votos de los accionistas. **TERCERO:** Se resuelve sobre el destino que debe dar la Junta General a las perdida del ejercicio económico del 2011.

CUARTO.- Se conoce el cuarto y último punto del día, relacionado con la elección de los Comisarios Principal y Suplente de la Compañía. La Junta General Ordinaria de Accionistas, luego de deliberar al respecto, resuelve reelegir para el ejercicio económico del 2011 a la señor Henry Castro Huacón, como Comisario Principal y a la señorita Erika Barragán Reyes, como Comisario Suplente. Por no haber otro asunto que tratar, se suspendió momentáneamente la sesión para efectos de redactar la presente acta. Reinstalada la sesión, con los Accionistas presentes se dio lectura al acta que la suscriben en señal de aprobación, y concluye la sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas a las doce y cinco del día.


Sr. Maria Teresa Marín Sheen
Accionista
Secretaría de la Junta


Sr. Giovanna Ambrosini Marín
Accionista


Sr. Carlos Ambrosini Marín
Accionista
Presidente Ad-Hoc de la Junta