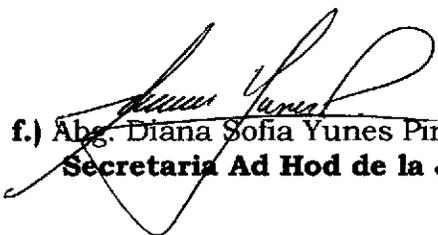


**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA MILANOVA S.A. CELEBRADA EL 3 DE
ENERO DE 2012.-**

En la ciudad de Guayaquil, a los tres días del mes de Enero de dos mil doce, a las nueve horas, en la oficina de la compañía ubicada en la Avenida Nueve de Octubre número 100 y Malecón Simón Bolívar, piso treinta, oficina tres mil siete, se constituye la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la compañía MILANOVA S.A. con la presencia de los señores accionistas: **a)** El señor Gonzalo Eduardo Dávalos Chiriboga por sus propios y personales derechos, propietario de cuatrocientas acciones; **b)** el señor José Ricardo Dávalos Chiriboga por sus propios y personales derechos, propietario de cuatrocientas acciones. Todas las acciones son ordinarias, nominativas e indivisibles del valor un de dólar cada una. Preside la junta, el Gerente General de la compañía, José Ricardo Dávalos Chiriboga, y actúa como Secretaria Ad Hoc, la señorita Abogada Diana Sofía Yunes Pinela. Por Secretaría, se procede al Registro de los asistentes. Como se encuentran presentes todos los accionistas de la compañía que representan la totalidad del capital suscrito y pagado, acuerdan constituirse, según lo dispuesto en el Artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, en Junta General Universal Extraordinaria de accionistas, estando de acuerdo en forma unánime en tratar como único punto del orden del día, el siguiente: **Aprobar los estados financieros del Ejercicio Económico del año 2011 declarando que la compañía MILANOVA S.A no ha tenido ganancia alguna en el periodo 2011.** Puesta en consideración a la Junta de Accionistas y como consecuencia de lo anteriormente manifestado, luego de las deliberaciones correspondientes, resuelve: **Aprobar los estados financieros del Ejercicio Económico del año 2011 declarando que la compañía MILANOVA S.A no ha tenido ganancia alguna en el periodo 2011.** No habiendo otros asuntos que tratar, el Presidente de la Junta, concede un receso para la redacción del presente acta, hecho lo cual y reinstalada la Asamblea con la misma concurrencia que al inicio, se le da lectura al texto del acta y se la aprueba sin modificación alguna.- El Presidente declara concluida la sesión, siendo las once horas.- Guayaquil,

Enero 3 del 2012.- **Firmado)** José Ricardo Dávalos Chiriboga, Accionista-
Presidente de la Junta; **Firmado)** Abogada Diana Sofia Yunes Pinela,
Secretaria Ad Hod de la junta; **Firmado)** Gonzalo Eduardo Dávalos
Chiriboga-Accionista.-

Certifico.- Que el acta que antecede es fiel copia del original que reposa en
el libro de actas de junta general de la compañía MILANOVA S.A.


f.) Abg. Diana Sofia Yunes Pinela
Secretaria Ad Hod de la Junta