

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "MFISA ADMINISTRACION S.A."**

En la ciudad de Quito, a 29 de Marzo de 2012, a las 10h00, en las oficinas ubicada en Av. República del Salvador e Irlanda de esta ciudad de Quito, se reúnen en Junta General Ordinaria y Universal, los accionistas de MFISA ADMINISTRACION S.A., señora Argentina Naranjo Solís, con 400 acciones; y, Philippe Mayer, con 400 acciones. Todas las acciones son de un dólar americano cada una.

Hallándose reunidos los accionistas que representan a la totalidad del capital social, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, se instala la Junta General, reunida para conocer los asuntos que los accionistas resuelven por unanimidad.

Preside la sesión la señora Argentina Naranjo, y, actúa como secretario el Gerente General, señor Philippe Mayer.

La presidencia pide que, por secretaría, se de lectura al orden del día, el cual tiene como puntos: lectura del Informe de Gerente y Comisario correspondiente al año 2011; aprobación de balances y estado de pérdidas y ganancias del mismo año; nombramiento de comisario de la compañía para el ejercicio fiscal 2012; y, repartición de utilidades.

Antes de iniciar el debate, el Presidente de la compañía indica al presente que tanto los balances, como el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio fiscal 2011, han sido puestos a consideración de los accionistas con la debida anterioridad.

Una vez leído el orden del día, se procede al tratamiento y aprobación del mismo.

1. LECTURA DEL INFORME DE GERENTE GENERAL, AÑO 2011

Se da lectura a su informe en calidad de Gerente administrador de la compañía, el cual es APROBADO por unanimidad por los accionistas de la misma.

2. BALANCES Y ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, AÑO 2011

Toda vez que los accionistas de MFISA ADMINISTRACION S.A. indican que conocen los resultados del ejercicio fiscal 2011, APRUEBAN los mismos por unanimidad.

3. LECTURA DEL INFORME DE COMISARIO, AÑO 2011

Luego de que ha sido leído el informe de Comisario del año 2011, los accionista lo APRUEBAN por unanimidad.

4. NOMBRAMIENTO DE COMISARIO PARA EL EJERCICIO FISCAL 2012

Por unanimidad, los accionistas de MFISA ADMINISTRACION S.A. nombran a la señora Mireya Cruz como comisaria de la compañía para el ejercicio fiscal 2012.

5. DESTINO DE LAS UTILIDADES.

Toda vez que los resultados de la compañía han arrojado utilidades correspondientes al ejercicio fiscal 2011, los accionistas de la misma deciden que las mismas sean repartidas en proporción al capital pagado que los mismos tienen en la empresa, a finales del mes de Mayo.

Sin haber otro punto que tratar, se concede un receso para la redacción del acta, luego de lo cual se reinstala la sesión, se da lectura al acta, la misma que es aprobada por unanimidad y sin modificaciones por los accionistas. Se da por concluida la sesión a las 13h00, firmando para constancia todos los accionistas, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías.



Philippe Mayer
ACCIONISTA- SECRETARIO



Argentina María Naranjo Solís
ACCIONISTA - PRESIDENTE