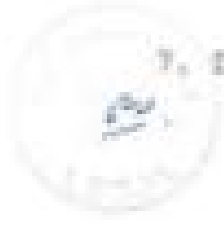


**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑIA MONTELINAR S.A.**

En la ciudad de Quito, a las nueve horas del día veintidós de marzo de dos mil trece, en el local de la compañía ubicado en la Av. Amazonas N36-152 y Naciones Unidas, se reúnen en Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía MONTELINAR S.A., los señores: La compañía CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR C.A., representada por el Ing. Pablo Fidel Salazar Egoz, en calidad de Vicepresidente; la compañía ALMOSTER INVESTMENTS S.L., debidamente representada por su apoderado especial el Ab. Diego Armas Medina; la Compañía CARLINA S.A., debidamente representada por su apoderado el Dr. Clemente Vivanco Salvador; la compañía KASAMA INVESTMENTS LTD., debidamente representada por su apoderado el Dr. Clemente Vivanco Salvador; y, la compañía VINALLOP INVESTMENTS S.L., debidamente representada por su apoderado especial el Ab. Andrés Narváez Pacheco.

Los accionistas representan el cien por ciento del capital suscrito y pagado de la compañía, por lo que deciden constituirse en Junta General Ordinaria y Universal, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, para tratar los siguientes puntos del orden del día:

1. Conocimiento y aprobación del Informe del Gerente General del ejercicio económico 2012.
2. Conocimiento y aprobación del Informe del Comisario del ejercicio económico 2012.
3. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditor Externo del ejercicio económico 2012.
4. Conocimiento y aprobación del Balance General y el estado de los resultados del ejercicio económico 2012.
5. Destino de los resultados del ejercicio económico 2012.
6. Nombramiento de Comisario Principal y Suplente.
7. Designación de Auditor Externo.



Se encuentra presente la comisaria principal de la compañía la CPA Sra. Carmen Villafuerte.

Preside la sesión de la compañía el Ing. José Baun Pasternac, Gerente General de la Compañía y, actúa como Secretario, el Presidente Ejecutivo Dr. Juan Fernando Salazar Egas. A la hora indicada el Gerente General dispone que por Secretaría se constate el quórum legal, una vez constatado declara instalada la sesión, para tratar el orden del día:

1. Los accionistas conocen el Informe del Gerente General del ejercicio económico 2012. El Informe analizado es aprobado por los accionistas por unanimidad.

2. Los accionistas conocen el Informe del Comisario del ejercicio económico 2012. El Informe analizado es aprobado por los accionistas por unanimidad.

3. Los accionistas conocen el Informe de Auditor Externo del ejercicio económico 2012. El Informe analizado es aprobado por los accionistas por unanimidad.

4. Los accionistas conocen el Balance General y el estado de los resultados del ejercicio económico del año 2012. El Balance General analizado y el estado de los resultados son aprobados por los accionistas por unanimidad.

5. Se deja constancia que en el año 2012 hubo una pérdida de US \$ 23.781,40, la cual los accionistas aprueban que se registre en la cuenta de pérdidas acumuladas dentro del patrimonio de la Compañía.

Se deja constancia expresa de que los administradores no consigan su voto.

6. Los accionistas nombran unánimemente como Comisario Principal de la Compañía, a la Lda. Carmen Villafuerte, y como Comisaria Suplente, a la Ing. Verónica Simba Tosquiza.

7. Los accionistas designan por unanimidad como Auditor Externo a la compañía ASSURANCE & SERVICE CIA. LTDA.

dy.

Como los puntos del orden del día han sido conocidos, resueltos y aprobados por la Junta, el Gerente General concede un receso mientras se redacta el acta, se reinstala la Junta General, se da lectura al acta y los accionistas la aprueban por unanimidad, se agradece la concurrencia de los presentes y levanta la sesión, a las diez horas.



Dr. Juan Fernando Salazar E.
PRESIDENTE EJECUTIVO
SECRETARIO



Ing. José Baun Pasternac
GERENTE GENERAL



Ing. Pablo Felipe Salazar Sosa
VICEPRESIDENTE
CENTROS COMERCIALES DEL
ECUADOR C.A.
ACCIONISTA



Dr. Clemente Vivanco S.
APODERADO
CASLINA S.A
ACCIONISTA



Ab. Diego Armas Medina
APODERADO ESPECIAL
ALMOSTER INVESTMENTS, S.L
ACCIONISTA



Dr. Clemente Vivanco S.
APODERADO
KANAKA INVESTMENTS LTD.
ACCIONISTA



Ab. Andrés Narváez Pacheco
APODERADO ESPECIAL
VINALLOP INVESTMENTS S.L
ACCIONISTA