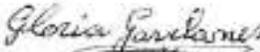


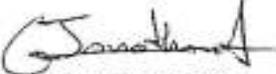
**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA MAGNANI S.A.,
CELEBRADA EL 30 DE ABRIL DE 2012.-**

En Guayaquil, a los treinta días del mes de abril de dos mil doce, a las once horas, en las instalaciones de Magnani S. A. local ubicado en Luque No. 1517 E/. Av. Del Ejército y García Moreno, se reunieron los siguientes accionistas, señores: Gloria Gavilanez, propietaria de novecientas noventa y ocho (998) acciones; Angel Guizado Gavilanez, propietario de dos (2) acciones.- Los presentes accionistas representan la totalidad del capital pagado de la Compañía y por unanimidad de votos decidieron constituirse en Junta General Ordinaria, de conformidad con lo establecido en el artículo 238 de la Ley de Compañías, con el objeto de conocer y resolver sobre: a) Informe de Administrador y Comisario; b) Balance General, estado de la cuenta de pérdidas y ganancias; y, c) Distribución de utilidades, correspondiente al ejercicio económico del año 2011.- A falta de titular se designa para que presida la sesión el señor Ángel Guizado G. y actúa como Secretario el Gerente General, señor Jonathan Guizado Ayala, quien formula la lista de asistentes que manda la ley.- A continuación el delegado de la Junta declara instalada la sesión y dispone que se traten los puntos materia de la reunión. Por Secretaría se da lectura a los informes y documentos determinados en los puntos a) y b) del orden del día y luego de escucharlos y analizarlos, los señores accionistas, con el voto salvado de los administradores, los aprueban.- El delegado de la Junta dispone que se trate el siguiente punto del orden día y dado que el ejercicio económico del año 2011 arroja una utilidad de US 1,306.51 la Junta resuelve que el mismo sea distribuido de la siguiente forma: la suma de US 195.97 para el pago del 15% de participación de los trabajadores; ; y, la suma de U.S. 1,274.83 para la cuenta de utilidades no distribuidas. No habiendo otro asunto que tratar, se concede un receso para efectuar la redacción del Acta, hecho lo cual y con la concurrencia de los

mismos accionistas mencionados al comienzo del acta, se da lectura a la presente la misma que es aprobada y suscrita por todos los asistentes en señal de conformidad.-


GLORIA GAVILANEZ


ÁNGEL GUIZADO G.


JONATHAN GUIZADO A.
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

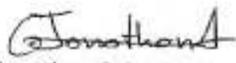

ÁNGEL GUIZADO G.
DELEGADO DE LA JUNTA

LISTA DE ASISTENTES DE ACCIONISTAS A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE MAGNANI S.A., CELEBRADA EL 30 DE ABRIL DE 2012.-

- a) Gloria Gavilanez Castillo, propietario de novecientos noventa y ocho (998) acciones, con derecho a 998 votos;
- b) Angel Guizado Gavilanez, propietario de dos (2) acciones, con derecho a 2 votos.-

Todas las acciones son ordinarias y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.-


Angel Guizado G.
DELEGADO DE LA JUNTA


Jonathan Guizado A.
GERENTE GENERAL - SECRETARIO