

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA "VAZ FIDUCIARIA S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y
FIDEICOMISOS"**

En la ciudad de Cuenca, a los veinte y seis días de abril de dos mil trece, a las diecisiete horas, en el local de la compañía, ubicado en esta ciudad de Cuenca, con la presencia de los accionistas: la Sra. Rocío Vázquez Alcázar, propietaria de doscientas veinte mil (220.000) acciones que representan el cincuenta y cinco por ciento (55%) del capital de la compañía; el Ing. Fausto Córdova Orellana, propietario de veinte y ocho mil (28.000) acciones que representan el siete por ciento (7%) del capital de la compañía; el Econ. Fernando Vásquez Alcázar, en su calidad de Gerente General de VAZPRO S.A., propietaria de ciento mil (100.000) acciones que representan el veinte y cinco por ciento (25%) del capital de la compañía; el Dr. Mauricio Vázquez Cueva, en su calidad de Gerente General de VAPCORPORACIÓN CÍA. LTDA., propietaria de cuarenta mil (40.000) acciones que representan el diez por ciento (10%) del capital de la compañía; y, el Dr. Teodoro Felipe Coello Cordero, propietario de doce mil (12.000) acciones que representan el tres por ciento (3%) del capital de la compañía; todos quienes conforman y representan la totalidad del capital social suscrito y pagado de VAZ FIDUCIARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, y, que por unanimidad, aceptan y se declaran constituidos en Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas; sin la presencia del Sr. Mario Cristóbal Quiñonez Medina, Comisario de la Compañía, quien sin embargo a remitido su respectivo informe.

Dirige la sesión el Dr. Felipe Coello Cordero, presidente de la compañía, y actúa como secretario el Ing. Fausto Córdova Orellana, gerente general.

El Dr. Felipe Coello Cordero propone tratar el siguiente orden del día:

- 1) Conocimiento y aprobación del informe anual del Gerente General sobre la situación de la compañía y labores efectuadas por la administración en el ejercicio económico 2012.
- 2) Conocimiento y aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía al 31 de diciembre de 2012.
- 3) Conocimiento y aprobación del informe del Señor Comisario de la compañía, relacionado al ejercicio económico del año 2012.
- 4) Conocimiento y aprobación del informe de auditoría externa del ejercicio económico del año 2012.
- 5) Nombramiento del Auditor Externo para el ejercicio económico del año 2013
- 6) Nombramiento del Comisario principal y suplente de la compañía para el ejercicio económico del año 2013.
- 7) Nombramiento del auditor interno para la compañía.

Los accionistas aprueban por unanimidad el orden del día propuesto y proceden con su conocimiento la resolución de cada uno de los puntos:



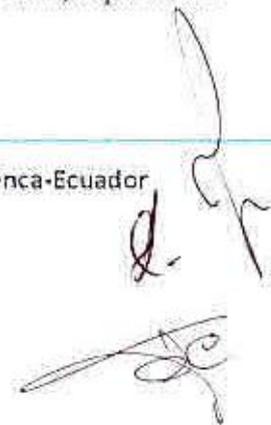
1) Conocimiento y aprobación del informe anual del Gerente General sobre la situación de la compañía y labores efectuadas por la administración en el ejercicio económico 2012.- El presidente concede la palabra al señor Gerente General de la compañía, Ing. Fausto Córdova Orellana, quien da lectura a su informe relacionado con la situación de la compañía y las labores efectuadas en el ejercicio económico del año 2012; el señor gerente se refiere al cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico 2012, la Situación Financiera de la compañía y de sus resultados anuales, todo lo cual consta en el informe que por escrito presenta. El informe presentado es comentado por los accionistas y una vez revisado la Junta lo aprueba por unanimidad.

2) Conocimiento y aprobación por parte de los accionistas del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía al 31 de diciembre de 2012.- Toma la palabra el Dr. Felipe Coello, Presidente de la compañía, quien da a conocer a la Junta las diferentes cuentas del Balance General y del estado de pérdidas y ganancias, siendo analizadas de manera minuciosa cada una de las cuentas y sus respectivos saldos los mismos que cumplen de manera satisfactoria las expectativas de los socios, con esta consideración, los accionistas resuelven esperar conocer el informe del Sr. Comisario, para proceder a la aprobación de las cuentas anuales que se han presentado.

3) Conocimiento y aprobación por parte de los accionistas del informe del Señor Comisario de la compañía, relacionado al ejercicio económico del año 2012.- El presidente da a conocer la excusa del Sr. Comisario, y, manifiesta que el mismo ha remitido su informe relacionado a la actividad y cuentas del ejercicio del año 2012, el cual a estado a disposición de los accionistas y que ahora se da lectura; conocido el informe, el mismo es comentado por los accionistas. Luego de la discusión respectiva la Junta General, por unanimidad, procede a aprobar tanto el Balance General y el estado de pérdidas y ganancias, conocido en el punto anterior, así como por unanimidad aprueba el informe del Sr. Comisario.

4) Conocimiento y aprobación del informe de auditoría externa del ejercicio económico del año 2012.- Como cuarto punto del orden del día, se procede a conocer el informe de auditoría externa, los comentarios y recomendaciones, el mismo que luego de comentarlo es aprobado por la Junta, por unanimidad.

5) Nombramiento del Auditor Externo para el ejercicio económico del año 2013.- Toma la palabra el Dr. Felipe Coello y manifiesta que para el ejercicio económico del año 2013, es necesario designar un nuevo auditor externo. Para tal efecto, los accionistas discuten y resuelve la Junta por unanimidad nombrar como Auditor Externo a la empresa BestPoint Cía. Ltda., a quien se le reelige nuevamente para el ejercicio del año 2013.



6) Nombramiento del Comisario principal y suplente de la compañía para el ejercicio económico del año 2013.- El Dr. Felipe Coello y manifiesta que es necesario para el ejercicio económico del año 2013, designar un nuevo comisario principal y un comisario suplente. En consideración, los accionistas discuten y resuelve la Junta por unanimidad nombrar como comisario principal al Sr. Mario Cristóbal Quiñonez Medina, a quien se le reelige en su función; y, como comisario suplente, al Sr. Bolívar Córdova Palacios, para el ejercicio del año 2013.

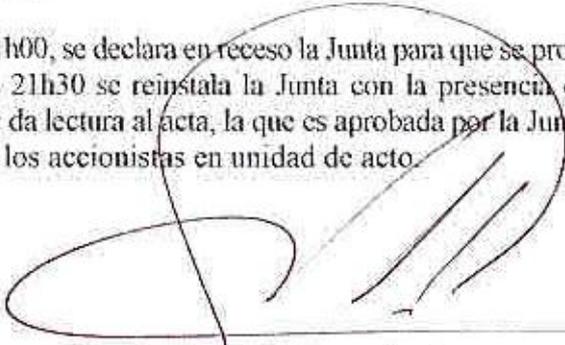
7) Nombramiento del auditor interno para la compañía.- El Dr. Felipe Coello C. manifiesta que es necesario además para el ejercicio económico del año 2013, designar un auditor interno para la compañía, para tal efecto mociona que se designe a Marlene Romelia Crespo Bolaños como auditor interno para el año 2013; moción que es aceptada en forma unánime por todos los accionistas, quienes de esta manera designan como auditor interno a la referida Sra. Marlene Romelia Crespo Bolaños.

La Junta también considera oportuno ratificarse en el nombramiento realizado en fechas anteriores, de la Oficial de Cumplimiento, Dra. Fernanda Pacheco Juca.

Habiendo agotado el orden del día, y siendo las 21h00, se declara en receso la Junta para que se proceda con la redacción del acta correspondiente. A las 21h30 se reinstala la Junta con la presencia de la totalidad de los accionistas, el Secretario Ad-Hoc da lectura al acta, la que es aprobada por la Junta de forma unánime, procediendo a suscribirla todos los accionistas en unidad de acto.



Sra. Rocío Vázquez Alcázar,



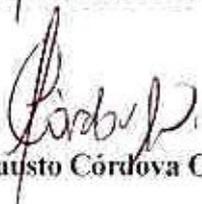
Eco. Fernando Vázquez Alcázar,
Gerente General VAZPRO S. A.



Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Gerente General
VAPCORPORACION CÍA. LTDA.



Dr. Felipe Coello Cordero,



Ing. Fausto Córdova Orellana,