

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

En la ciudad de Quito a las 11:00 horas del día 24 de Febrero del 2014, Se convoca, en primea llamada; para el día miércoles 12 de Marzo del 2014 a las 15:00, en las oficinas de la empresa en la ciudad de Quito, a los Señores Accionistas de la empresa Replacement Services S.A. para celebrar la JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

No habiendo logrado el cuórum necesario para instalar la sesión, se procede a realizar una segunda llamada para el día miércoles 26 de Marzo del 2014 a las 15:00, en las oficinas de la empresa en la ciudad de Quito.

Porcentaje	Titular	# acciones
0,313	FCM	3131
0,174	CLT	1741
0,174	ARH	1741
0,188	MAREAUTO S.A.	1883
0,074	SPP	744
0,038	JMM	380
0,038	JFB	380
1,000		10000

Por estar reunidos los socios en segunda llamada al tenor de lo establecido en los Artículos 119 y 238 de la Ley de Compañías, queda instalada Junta General Ordinaria Universal de Socios.

Alejandro Romoleroux en su calidad de Secretario, toma la palabra y señala la necesidad de elegir un Presidente temporal encargado, en reemplazo del Señor Francisco Cobo quien por encontrarse fuera del país no puede ser parte de este Directorio.

Entre los presentes se elige al Señor Francisco Matheus R, como Presidente temporal encargado y como Secretario el Señor Alejandro Romoleroux, en su calidad de Gerente General.

El Secretario, propone que se apruebe el siguiente Orden del Día:

1. Revisión presupuesto inicial 2013
2. Ventas por productos 2013
3. Días de uso por mes
4. Informe P&G mensual 2013
5. Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013
6. Aprobación presupuesto 2014
7. Nuevos proyectos 2014
8. Incremento salarial 2014

9. Nombrar a la empresa Auditora y Comisaria
10. Reparto de Dividendos Accionistas

En atención a lo expuesto, los accionistas por unanimidad manifiestan su conformidad con lo propuesto por el Secretario, razón por la cual la celebración de la presente Junta y el Orden del Día a tratarse quedan aprobados por unanimidad.

El Presidente encargado declara instalada la sesión. Su desarrollo es el siguiente:

PRIMER PUNTO: Revisión presupuesto inicial 2013

Alejandro Romoleroux, da inicio a la presentación del cuadro presupuestario comparativo. Este cuadro muestra resultados reales versus presupuesto; en función al peso porcentual de los principales rubros sobre las ventas. Durante el periodo 2013 no se logró cumplir con el presupuesto marcado debido principalmente a una caída en ventas con nuestro principal cliente BPAC quien por motivos internos tuvo una recesión importante del 40% en sus ventas. Esto afectó nuestro rendimiento en un 25% en relación al año anterior. Finalmente se logró compensar esta importante caída en ventas con otros productos y logramos cerrar el año con el mismo resultado de ventas generales que el año pasado.

SEGUNDO PUNTO: Ventas por productos 2013

La Gerencia General de la compañía presente el reporte de ventas por producto en el cual se evidencia el importante crecimiento en otros productos para compensar la fuerte caída de la cuenta principal quien abarco hasta el 2012 el 50% del total de las ventas. Actualmente su participación ha bajado al 38%. En conclusión logramos un crecimiento del 25% en otras cuentas para compensar la recesión de BPAC.

TERCER PUNTO: Días de uso por mes

Santiago Pallares P. Comenta sobre este punto y recalca que ha sido de vital importancia haber llegado a los niveles de uso del producto, convirtiéndonos en un commodity del mercado asegurador.

CUARTO PUNTO: Informe P&G mensual 2013

Alejandro Romoleroux realiza la presentación del P&G, Francisco Matheus comenta que ya no existen crecimiento tan agresivos como al inicio de la empresa, esto porque el producto está entrando en un proceso de maduración y mantenimiento.

QUINTO PUNTO: Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013

El Gerente de la empresa realiza la presentación del Estado de Situación de la compañía, el cual es comentado por Juan Macelo Moncayo en el sentido de que es una operación que se encuentre bastante bien manejada. Santiago Pallares apoya el comentario así como los demás Directores y se señala que es una operación muy sana y rentable por lo cual se debería conformar un comité de inversiones para colocar el fondo rotativo de reservas. Francisco Matheus propone invertir un porcentaje en Dineros a una tasa del 6% o más; también propone la opción de invertir en Titularización de Marauto S.A. Adicionalmente Santiago Pallares propone el análisis de la compra de un activo productivo en el extranjero.

Se conforma el Comité de Inversión con: Francisco Matheus, Santiago Pallares y Carlos Larrea.

SEXTO PUNTO: Aprobación presupuesto 2014

El Gerente General realiza la presentación del presupuesto 2014, en función de buscar reducir la participación de BPAC dentro del peso de los resultados comerciales de la empresa, por recomendación de Santiago Pallares P. Para lo cual se aprueba un crecimiento del 25% en relación al año anterior pero con la autorización de iniciar nuevos proyectos locales e internacionales.

Francisco Matheus propone la necesidad de contratar una empresa especializada para que realice una asesoría tributaria.

Carlos Larrea plantea la necesidad de una asesoría legal para actualizar y llevar actas y otros documentos requeridos por Superintendencia de Compañías dando mayor formalidad al negocio. De igual manera propone se realicen Directorios trimestrales para brindar mayor apoyo a la Gerencia.

Con el voto de los presentes queda aprobado el presupuesto 2014.

SEPTIMO PUNTO: Nuevos proyectos 2014

Alejandro Romoleroux presenta los datos financieros y proyecciones del proyecto Lima, el cual se encuentra en marcha y con expectativas en mediano plazo. Francisco Matheus habla sobre el mercado peruano y sus proyecciones y se plantea un presupuesto de \$50 mil dólares para los gastos proyectados del mismo con la necesidad de pronto tener el primer convenio de servicio cerrado.

OCTAVO PUNTO: Incremento salarial 2014

La Gerencia General plantea un incremento salarial para el personal de Replacement Services en función de la inflación. Con un incremento especial para los cargo de Jefaturas ya que sus funciones tienen un mayor grado de responsabilidad. Directorio se pronuncia a favor de un incremento del 5% , dependiendo del nivel de responsabilidad y participación del funcionario.

NOVENO PUNTO: Nombrar a la empresa Auditora y Comisario

Se ratifica el nombramiento de Russell Bedford y de la Ing. Patricia Oña; respectivamente.

DECIMO PUNTO: Reparto de Dividendos Accionistas

El Directorio presente se pronuncia a favor de la repartición del 50% de los Dividendos correspondientes al período 2013. Esto en función de reinvertir recursos en los nuevos proyectos previstos para el 2014

En atención a lo expuesto, los accionistas por unanimidad manifiestan su conformidad con lo propuesto y acordado el día de hoy; confirmando su apoyo a la gestión realizada.



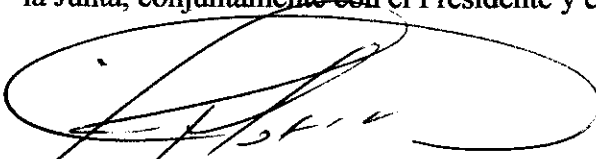
No habiendo otro asunto que tratar, a las 18:30 horas el Presidente declara un receso para la redacción del acta, dejándose constancia que debe formar parte del expediente de la presente Junta una copia del Acta.

A las 20:00 horas se reinstala la sesión con la lectura del acta, la cual es aprobada por unanimidad y sin modificaciones.

Se adjuntan como documentos habilitantes de la presente Acta de Junta, los siguientes documentos:

- Copia del acta de la junta.
- Lista de asistencia de accionistas.
- Copia de los Estados Financieros
- Copias de los documentos que avalan la representación de los asistentes.

De conformidad con la ley y los Estatutos Sociales, firman el acta todos los concurrentes a la Junta, conjuntamente con el Presidente y el Secretario que certifica.



PRESIDENTE ENCARGADO

ACCIONISTAS

FRANCISCO COBO M.



GERENTE - SECRETARIO

SANTIAGO PALLARES P.



JUAN F. BALLESTEROS

MAREAUTO S.A



JUAN M. MONCAYO



CARLOS LARREA T.



ALEJANDRO ROMOLEROUX H.