

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA  
COMPAÑÍA GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA  
ECUADOR CIA. LTDA.**

En la ciudad de Quito D.M., a los 11 días del mes de marzo de 2014, a las 16h10, en la sala de sesiones de la compañía General Motors del Ecuador S.A., ubicada en la calle Enrique Guerrero Portilla Oe1-34 y Av. Galo Plaza Lasso, sector Carcelén, se reunieron en Junta General Ordinaria los siguientes Socios:

SOCIOS	REPRESENTADO POR	PORCENTAJE
GM LAAM HOLDINGS, LLC	Dennys Tamayo Vallejo	50%
ISUZU MOTORS LIMITED	Norifumi Matsumoto	50%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

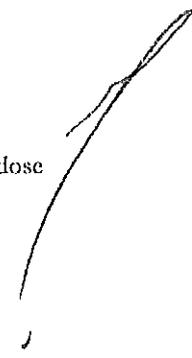
Los representantes de los Socios presentes acreditaron la calidad en que comparecieron mediante las respectivas cartas poder y legitimando las calidades en las que comparecieron. En calidad de invitados especiales asistieron el señor Fernando Agudelo Valencia y la señora Carolina D. Ballina. Por decisión unánime de los presentes actuó como Secretario de la Junta el señor Geovanni Martínez, quien procedió a formar la lista de asistentes informando que se encontraba presente el 100% del capital social suscrito y pagado de la compañía, con lo cual se constató que existía el quórum necesario para instalar la sesión.

La Presidencia de la Junta, estuvo a cargo del Gerente General señor Norifumi Matsumoto quien declaró instalada la Junta General Ordinaria de Socios y dispuso que por Secretaría se dé lectura de la convocatoria enviada a cada uno de los Socios, cuyo texto transcrito establece: **“CONVOCATORIA A Junta General Ordinaria de Socios de la Compañía GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA.- De conformidad con el Estatuto, la Ley de Compañías y su Reglamento de Juntas de Socios y Accionistas, convócase a los socios de la Compañía GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA., a la Junta General Ordinaria que se llevará a cabo el día martes 11 de marzo de 2014 a las 16h00, en la sala de sesiones de la compañía General Motors del Ecuador S.A., ubicada en la calle Enrique Guerrero Portilla Oe1-34 y Av. Galo Plaza Lasso, sector Carcelén de esta ciudad de Quito D.M.- La Junta deberá conocer y resolver sobre los siguientes asuntos: 1.- Verificación del Quórum.- 2.- Designación de Presidente y Secretario de la reunión.- 3.- Reporte del Gerente General y Directorio sobre resultados del negocio en el año 2013.- 4.- El Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico del año 2013.- 5.- Los Resultados 2013 (El Balance General, El Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2013).- 6.- Del tratamiento de ganancias para el año 2013 y Distribución de Dividendos.- 7.- Aprobación del Plan de Negocios 2014.- 8.- la Elección de los Auditores Externos para el ejercicio 2014.- 9.- La Elección de Directores, Gerente General, los Administradores y cualquier otro personero o funcionario de la Compañía cuya designación corresponda a la Junta de Socios y demás asuntos relacionados.- 10.- Delegación para la aprobación y firma del acta.- De manera especial e individualmente, se convoca a los Auditores Externos Deloitte & Touche.- Los documentos que conocerá la Junta se encontrarán a disposición de los socios en las oficinas de la Compañía cuya dirección fue inicialmente indicada, quince días antes de la fecha convocada para esta reunión.- Les agradecemos por su concurrencia a esta reunión.- Quito D.M., 24 de febrero de 2014.-GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA LTDA.- Norifumi Matsumoto.-GERENTE GENERAL”.**

Conocido el orden del día se dio inicio al mismo:

**1.- Verificación del Quórum.-**

Quedó verificado el quórum según consta al inicio del presente documento, encontrándose presente el 100% del capital suscrito y pagado de la Compañía.



**2.- Designación de Presidente y Secretario de la reunión.-**

Por decisión unánime de los socios presentes como quedó anotado fueron designados como Presidente el señor Norifumi Matsumoto y como Secretario el señor Giovanni Martínez.

**3.- Reporte del Gerente General y Directorio sobre resultados del negocio en el año 2013.-**

El Gerente General presentó a la Junta el informe sobre los resultados del negocio en el año 2013. El Gerente informó que el Directorio conoció su informe y lo hizo suyo para ser puesto en consideración de la Junta. Entre otra información se presentaron los eventos clave, los resultados de la industria, el desempeño de la Compañía en ventas y financiero.

Luego de una breve deliberación los presentes aprobaron el informe del Gerente General y Directorio.

**4.- El Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico del año 2013.-**

Para conocimiento de los presentes, el Gerente General presentó el informe de Auditoría Externa, respecto del cual no hubo observaciones por parte de los Socios.

**5.- Los Resultados 2013 (El Balance General, El Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2013).-**

Se presentaron los resultados obtenidos durante el 2013, el Balance General, el Estado de la Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos auditados por Deloitte & Touche, los cuales fueron presentados y aprobados por el Directorio en reunión previa, los mismos fueron discutidos y aprobados por los Socios.

**6.- Del tratamiento de ganancias para el año 2013 y Distribución de Dividendos.-**

El Presidente informó que existen 1,4 millones en utilidades retenidas incluyendo los resultados del año 2013, de los cuales la compañía estaría en capacidad de repartir un máximo de 800 mil dólares, sin embargo se recomienda analizar proyectos de inversión que sirvan para fortalecer el negocio. Se indicó que en el Directorio se definió se presente en la siguiente reunión de Directorio un análisis completo de factibilidad detallado de los mismos para someterlos a aprobación y que de no ser aprobados se procederá a la aprobación del pago de Dividendos.

Luego de una breve deliberación, los socios por unanimidad, aprobaron esta propuesta.

**7.- Aprobación del Plan de Negocios 2014.-**

El Gerente General presentó la información del Plan de Negocios para el año 2014 y llamó la atención sobre los siguientes puntos:

- Se prevé una Industria total similar a la del año 2013, con leves crecimientos en el segmento ultra light y buses, lo cual representaría un volumen retail superior al 2013 bajo la premisa de una ganancia de Share del 30,8% al 31,4% en la Industria sin Tracto Camiones, esta propuesta es debatida ampliamente acordándose que se debería proyectar una ganancia mayor de Participación de mercado dejando el Objetivo en 32% como base y un 33% como Stretch esto tomando en consideración a la Industria sin Tracto Camiones generando como consecuencia un volumen retail objetivo de 3.486 base y 3.600 Stretch.
- En cuanto a la venta de Partes y Accesorios, se presentó un objetivo de crecimiento en ventas del 10%, esto es un monto de 8,36 millones de dólares con un Stretch de 8,5

millones de dólares. Así también se presentó el objetivo CSI de satisfacción de clientes mismo que luego de discutirlo quedó aprobado, dejando como base 76% y 78% como Stretch.

- Se presentó el plan financiero, quedando aprobado el presupuesto de gastos por el valor de 1,33 millones de dólares, dejándose como pendiente el cálculo definitivo del fee una vez que los volúmenes sean ajustados al nuevo Share objetivo con esta explicación se presentaron los estados financieros proyectados los cuales fueron aprobados. En cuanto a los objetivos se aprobó su estructura debiéndose ajustar el volumen y el share.
- Se realizó la propuesta de un cambio en la metodología de cálculo del costo de servicio de GMICA a General Motors de Ecuador, de una estructura basada en un porcentaje sobre las ventas Netas de Vehículos y Ventas de repuestos de General Motors de Ecuador, a una estructura en monto basada en el presupuesto aprobado de gastos. Luego de revisar el punto se aprobó solicitando analizar su aplicabilidad desde el punto de vista legal, tributario y operativo lo cual será informado en la siguiente junta.

Luego de una breve deliberación, el plan presentado fue aprobado por los Socios.

#### 8.- La Elección de los Auditores Externos para el ejercicio 2014.-

Luego de una breve deliberación los Socios en base a la moción presentada por el Gerente General, por unanimidad decidieron reelegir como Auditor Externo para el año 2014 a la compañía Deloitte & Touche, delegándose al Gerente General y/o al Gerente Financiero su contratación en los términos y condiciones que cualquiera de estos decidan.

#### 9.-La Elección de Directores, Gerente General, los Administradores y cualquier otro personero o funcionario de la Compañía cuya designación corresponda a la Junta de Socios y demás asuntos relacionados.-

La Presidencia informó que de conformidad con el Estatuto Social de la Compañía, se propone reelegir según cada caso a Gerente General, Gerente General Suplente y Directores por los periodos establecidos en los Estatutos.

Luego de una breve deliberación la Junta General de Socios decidió por unanimidad reelegir según cada caso, por los periodos establecidos en el Estatuto como Gerente General Suplente y Directores de la compañía a las siguientes personas.

Gerente General y como tal representante legal: **NORIFUMI MATSUMOTO**  
Gerente General Suplente representante legal subrogante: **SHINICHIRO OTATSUME**

El Presidente presentó y puso en consideración de los socios la siguiente moción de conformación del Directorio:

#### MIEMBROS DEL DIRECTORIO 2014 DE LA COMPAÑÍA GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA.

	<u>Principales</u>	<u>Suplentes</u>
<b>DIRECTOR</b>	Norifumi Matsumoto	Shinichiro Otatsume
<b>DIRECTOR</b>	Eisaku Akazawa	Hideo Takebe
<b>DIRECTOR</b>	Keiji Takeda	Tetsuya Fujita
<b>DIRECTOR</b>	Geovanni Martinez	Carolina Débora Ballina
<b>DIRECTOR</b>	Jaime Andrés Gil Toledo	Fernando Agudelo Valencia

Respecto de la remuneración de los Directores, se recuerda a los presentes que en GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA., los señores

Directores, no perciben remuneración alguna, en sus funciones propias como miembros del Directorio, lo cual fue aceptado por unanimidad.

Los socios autorizan al señor Dennys Tamayo Vallejo emita los respectivos nombramientos del señor Gerente General y como tal representante legal, NORIFUMI MATSUMOTO y Gerente General Suplente representante legal subrogante, SHINICHIRO OTATSUME, lo inscriba en el Registro Mercantil respectivo, así como realice los trámites respectivos y necesarios para el pleno cumplimiento de este encargo.

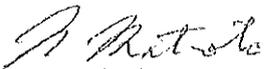
**10.- Delegación para la aprobación y firma del acta.-**

Los socios presentes por unanimidad delegaron la aprobación y firma del acta al Presidente y al Secretario, quien certifica.

Finalmente, la Presidencia agradeció a los Socios por la asistencia. Se concedió un brevísimo receso en la sesión a fin de que el Secretario redacte el Acta, para suscribirla. Firmaron Presidente, Secretario quienes certifican y demás presentes.

A las 17h30 se levantó la sesión.

Esta acta fue aprobada y firmada por:



NORIFUMI MATSUMOTO  
Presidente

  
GEOVANNI MARTINEZ  
Secretario

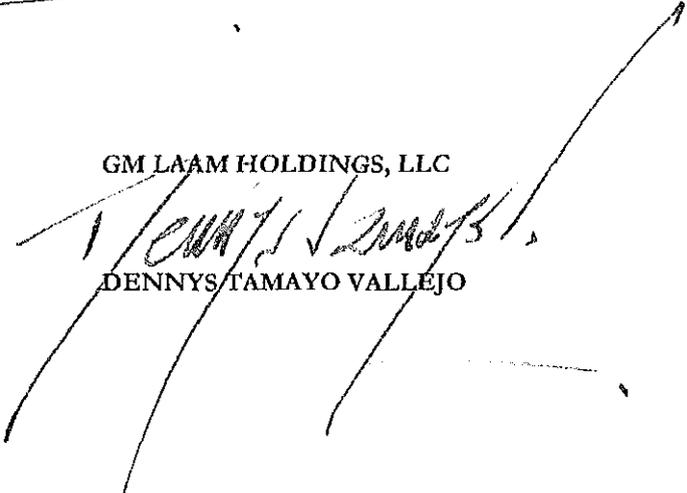
Por los socios:

ISUZU MOTORS LIMITED



NORIFUMI MATSUMOTO

GM LAAM HOLDINGS, LLC

  
DENNYS TAMAYO VALLEJO