

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

En la ciudad de Quito D.M., a los 21 días del mes de marzo de 2016, a las 14h35, 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 y Universal los siguientes Socios:

SOCIOS	REPRESENTADO POR	PORCENTAJE
GM LAAM HOLDINGS, LLC	Ricardo Mancheno Karolys	50%
ISUZU MOTORS LIMITED	Patricio Geovanni Martínez	50%
TOTAL		100%

Los representantes de los Socios presentes acreditaron la calidad en que comparecieron mediante los poderes y legitimando las calidades en las que comparecieron. Por decisión unánime de los presentes actuó como Secretario Ad hoc de la Junta el señor Dennys Tamayo Vallejo, 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 Ad hoc de la Junta, estuvo a cargo del socio señor Ricardo Mancheno Karolys en ausencia del Gerente General quien declaró instalada la Junta General y Universal de Socios.

Como los socios presentes representan el cien por ciento del capital social, resuelven constituirse en "Junta General y Universal de Socios", renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, para tratar los siguientes puntos del día:

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 2015.- 4.- El Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico del año 2015.- 5.- Los Resultados 2015 (El Balance General, El Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2015).- 6.- Del tratamiento de ganancias para el año 2015 y Distribución de Dividendos.- 7.- Aprobación del Plan de Negocios 2016.- 8.- la Elección de los Auditores Externos para el ejercicio 2016.- 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.-

Los socios presentes por unanimidad acuerdan tratar los puntos del día.

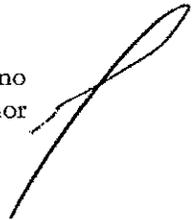
1.- Verificación del Quórum.-

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

Los socios al haber presentado la información anual correspondiente de accionistas extranjeros de acuerdo a los requerimientos estipulados en la Ley de Compañías, están autorizados a participar en la Junta General y Universal de Socios de la compañía GM-ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA.

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

Por decisión unánime de los socios presentes como quedó anotado fueron designados como Presidente Ad hoc el señor Ricardo Mancheno Karolys y como Secretario Ad hoc el señor Dennys Tamayo Vallejo.



3.- Reporte del Gerente General y Directorio sobre resultados del negocio en el año 2015.-
El Secretario Ad hoc dio lectura al informe sobre los resultados del negocio en el año 2015. Se informó que el Directorio conoció su informe y lo hizo suyo para ser puesto en consideración de la Junta.

Luego de una breve deliberación la junta aprobó el informe del Gerente General y Directorio.

4.- El Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico del año 2015.-

Para conocimiento de los presentes, el Secretario Ad hoc de la Junta señor Dennys Tamayo Vallejo procedió a dar lectura del informe de Auditoría Externa, respecto del cual no hubo observaciones por parte de los Socios. La junta lo declaró conocido.

5.- Los Resultados 2015 (El Balance General, El Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2015).-

Se presentaron los resultados obtenidos durante el 2015, el Balance General, el Estado de las 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 la Junta.

6.- Del tratamiento de ganancias para el año 2015 y Distribución de Dividendos.-

El señor Geovanni Martínez, informó que existen 1,664 millones en utilidades retenidas incluyendo los resultados del año 2015, de los cuales la compañía estaría en capacidad de repartir un máximo de un millón de dólares, sin embargo se recomienda analizar proyectos de inversión que sirvan para fortalecer el negocio por lo cual se aprueba el mantener el valor completo en utilidades retenidas.

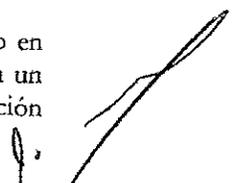
Se indicó que en la siguiente Junta de Socios se presentará un análisis completo de factibilidad de diferentes proyectos detallados de los mismos para someterlos a aprobación y que de no ser aprobados se procederá a la aprobación del pago de Dividendos.

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

7.- Aprobación del Plan de Negocios 2016.-

El Socio Geovanni Martínez en representación del Gerente General presentó la información del Plan de Negocios para el año 2016 y llamó la atención sobre los siguientes puntos:

- Se prevé una Industria total menor en un 20% a la del año 2015, con afectación en todos los segmentos, esto, representaría un volumen retail menor al 2015 bajo la premisa de una ganancia de Share del 34.3% al 35.7% sobre la Industria total, esta propuesta es debatida y acogida quedando el objetivo de participación en la Industria sin tractos en 35.7%. Objetivo que será fijado en función de los segmentos respectivos de la siguiente manera: Segmento UL 41,5%, L 33,8%, M 28,2%, H 16,3% lo cual equivale a un volumen retail de 1.816 unidades y Strecht de 1.896 unidades equivalente a un volumen a de venta a concesionarios de 1.707 unidades y Strecht de 1.896 unidades.
- En cuanto a la venta de Partes y Accesorios, se presentó un objetivo de crecimiento en ventas del 10%, esto equivale a un monto de 10 millones de dólares como base con un Stretch de 10,1 millones de dólares. Así también se presentó el objetivo CSI de satisfacción



de clientes mismo que luego de discutirlo quedó de ser aprobarlo posteriormente en función del comportamiento de los últimos meses.

- Se presentó el plan financiero, quedando aprobado el presupuesto de gastos por el valor de 1,260.852 millones de dólares, equivalente a un fee del 1,892%.

El plan presentado fue aprobado por los Socios con la salvedad de que dada la incertidumbre generada tanto por el momento económico, las normas de seguridad establecidas para camiones así como las salvaguardias y posibles nuevas medidas del gobierno se podría revisar los objetivos en los siguientes directorios.

8.- La Elección de los Auditores Externos para el ejercicio 2016.-

Luego de una breve deliberación los Socios en base a la moción presentada por el Socio Geovanni Martínez en representación del Gerente General, por unanimidad decidieron reelegir como Auditor Externo para el año 2016 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. En el caso del Gerente General se autoriza al Secretario Ad hoc para emitir un nuevo nombramiento.

La Junta General de Socios decidió por unanimidad reelegir según cada caso, por los períodos 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: **KOJI TSUCHINAGA**

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

MIEMBROS DEL DIRECTORIO 2015 DE LA COMPAÑÍA GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA.

	<u>Principales</u>	<u>Suplentes</u>
DIRECTOR	Norifumi Matsumoto	Koji Tsuchinaga
DIRECTOR	Eisaku Akazawa	Hideo Takebe
DIRECTOR	Kimitoshi Kurokawa	Setsu Kurata
DIRECTOR	Luis Enrique Landínez	Danilo Bilton de Jesus
DIRECTOR	Fernando Agudelo Valencia	Camilo Montejo

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.

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

Por tratarse de Junta Universal el acta es firmada por los socios presentes, Presidente y Secretario Ad hoc., quien certifica.

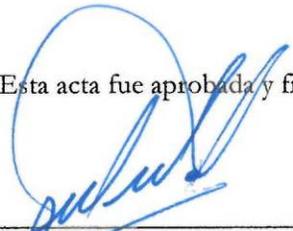
Finalmente, la Presidencia agradeció a los Socios por la asistencia. Se concedió un brevísimo receso en la sesión a fin de que el Secretario Ad hoc redacte el Acta, para suscribirla. Firmaron Presidente Ad hoc, Secretario Ad hoc quienes certifican y demás presentes.

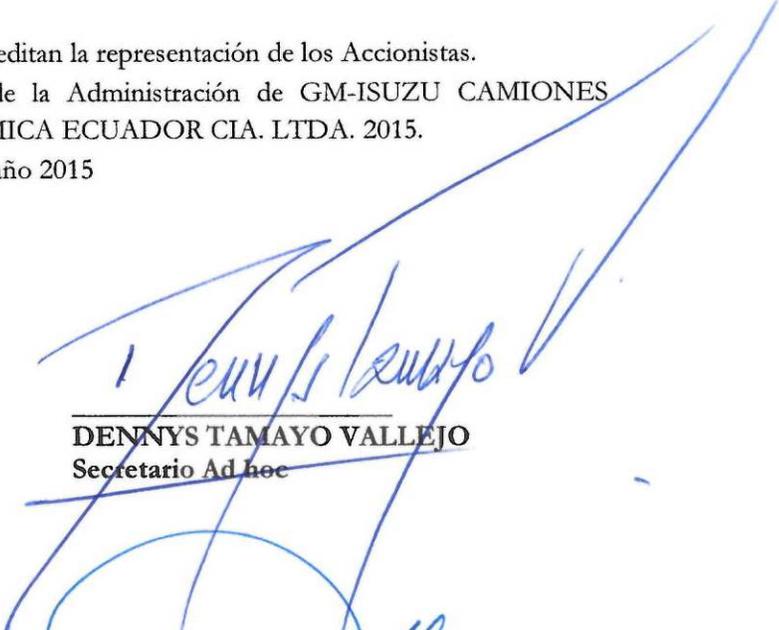
A las 15h30 se levantó la sesión.

Forman parte del expediente de esta Acta:

- Nombramientos y poderes que acreditan la representación de los Accionistas.
- Informe Anual de Actividades de la Administración de GM-ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA. 2015.
- Informe de Auditoria Externa del año 2015

Esta acta fue aprobada y firmada por:


RICARDO MANCHENO KAROLYS
Presidente Ad hoc


DENNYS TAMAYO VALLEJO
Secretario Ad hoc

Por los socios:

ISUZU MOTORS LIMITED

GEOVANNI MARTÍNEZ

GM LAAM HOLDINGS, LLC

RICARDO MANCHENO KAROLYS