

**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 20 días del mes de marzo de 2018, a las 14h30, 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	Guillermo Antonio Arias Hernández	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 Nicolas Ruiz Bravo, quien procedió a formar la lista de asistentes informando que se encontraba presente el 100% del capital suscrito y pagado de la compañía, con lo cual se constató que existía el quórum necesario para instalar la sesión. Los presentes, autorizaron expresamente la grabación de esta Junta.

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, resolvieron 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 del Secretario y el Presidente de la reunión.
3. Reporte del Gerente General y Directorio sobre resultados del negocio en el año 2017.
4. El informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico del año 2017.
5. Los resultados 2017 (El Balance General, el Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2017.)
6. Del tratamiento de ganancias para el año 2017 y Distribución de Dividendos.
7. Aprobación del Plan de Negocios 2018.
8. La elección de los Auditores Externos para el ejercicio 2018.
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. Aprobación y firma del acta.

Los socios presentes por unanimidad acordaron 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 del Secretario y Presidente de la reunión.-

Por decisión unánime de los socios presentes como quedó anotado fueron designados como Presidente Ad hoc el señor Ricardo Manchego Karolys y como Secretario Ad hoc el señor Nicolás Ruiz Bravo.

3.- Reporte del Gerente General y Directorio sobre resultados del negocio en el año 2017.-

El Secretario Ad hoc dio lectura al informe sobre los resultados del negocio en el año 2017. 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 2017.-

Para conocimiento de los presentes, el Secretario Ad hoc de la Junta señor Nicolás Ruiz Bravo 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 2017 (El Balance General, El Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2017).-

Por intermedio del señor Guillermo Arias, se presentaron los resultados obtenidos durante el 2017, 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 2017 y Distribución de Dividendos.-

En base a los informes y resultados presentados, se generó una utilidad a disposición de los socios de US\$291,603 por el ejercicio 2017, del cual, previa moción, se resuelve repartir a los socios la cantidad de US\$193.102 y la diferencia destinarla a la cuenta de Utilidades Retenidas. Por otra parte, previa moción, la Junta resuelve declarar dividendo y distribuir la cantidad de US\$ 306,898 con cargo al saldo total de la cuenta de Utilidades no distribuidas registrado al ejercicio 2016. En consecuencia, la Junta resuelve distribuir a los socios la cantidad total de US\$500,000, cuyo pago se efectuará en el mes de junio de 2018. Todo lo anterior es aprobado por unanimidad, encargándose a la administración a realizar los ajustes contables respectivos, en base a las decisiones adoptadas.

7.- Aprobación del Plan de Negocios 2018.-

El señor Guillermo Arias presentó la información del Plan de Negocios para el año 2018 y llamó la atención sobre los siguientes puntos:

- La propuesta de GMICA para 2018 está basada en una Industria de Camiones y Buses de 7,830 unidades, para un crecimiento del 7% respecto a las 7,313 unidades de 2017.
- Sobre esta base, se propone una participación de mercado que estará entre el 25.8% como objetivo base, y el 27.7% como objetivo esforzado (Stretch), equivalentes a volúmenes al detal de 2,020 y 2,169 unidades respectivamente, y un crecimiento entre el 0% y el 7% respecto a 27.7% de participación en 2017 (2,027 unidades. Cabe aclarar que el volumen al detal de 2017 incluye 139 unidades registradas en Diciembre pero que aún no ingresadas al mercado.

- Respecto al negocio de Partes y Accesorios, el plan presentado indica un Ingreso Neto esperado base entre US\$ 8.8 Millones y esforzado de US\$ 9.0 Millones, para un crecimiento entre el 1% y el 3% respecto a US\$ 8,756 MM de 2017.
- Sobre esta base, la proyección de resultados financieros, bajo el nuevo esquema de Fee basado en cubrimiento de gastos más 5% de mark up por Política de Trasferencia de Precios, arroja un ingreso para GMICA Ecuador de US\$ 1.7 Millones, gastos proyectados por US\$ 1.6 Millones, para una Utilidad Operacional esperada de US\$ 90 mil
- Sobre esta misma base, se calcula una Caja Operacional generada de US\$ 120 mil, que contribuirá a reforzar la posición financiera alcanzada a finales de 2017

Los Directores presentaron objeciones a los objetivos propuestos, y finalmente acordaron aprobarlos de forma preliminar, sujeto sin embargo a una revisión que refleje objetivos esforzados (Stretch) especialmente en Posventa, concepto que debe hacer parte de las prioridades de negocio, así como en volumen de vehículos, pendiente esta última de revisión por Isuzu de la ayuda solicitada para el volumen stretch de 2,300+ unidades; estos nuevos objetivos deberán ser presentados para aprobación final del Directorio en los próximos 15 días.

8.- La Elección de los Auditores Externos para el ejercicio 2018.-

Luego de una breve deliberación los Socios en base a la moción presentada por el señor Guillermo Arias, por unanimidad decidieron elegir como Auditor Externo para el año 2018 a la compañía Ernst & Young, delegándose al Gerente General o al Director 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 y elegir según cada caso a Gerente General, Gerente General Suplente y Directores por los periodos establecidos en los Estatutos y elegir a nuevos miembros del Directorio. 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 y elegir 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: TATSUYA YASUTA
Gerente General Suplente representante legal subrogante: KAZUSHI OZAKI

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

MIEMBROS DEL DIRECTORIO 2018 DE LA COMPAÑÍA GM – ISUZU CAMIONES ANDINOS DEL ECUADOR GMICA ECUADOR CIA. LTDA.

	<u>Principales</u>	<u>Suplentes</u>
Director	TATSUYA YASUTA (P)	Kazushi Ozaki
Director	Tetsuya Fujita	Hiroshi Hitokuwata
Director	Koichi Yoda	Takashi Ichinose
Director	Fernando Agudelo	Luis F. Thurdekoos
Director	Miguel Marti	Guillermo Arias

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. Se encarga al Presidente o Secretario de la presente junta, para que cualquiera de ellos otorgue e inscriba en el Registro respectivo los nombramientos que así sean necesario.

10.- Aprobación y firma del acta.-

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

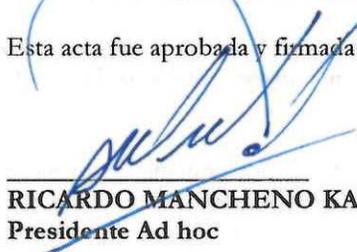
Finalmente, la Presidencia agradeció a los Socios por la asistencia. Se concedió un brevísimo receso en la sesión a fin de que el Secretario Ad hoc redacte el Acta, para suscribirla. Firmaron Presidente Ad hoc, Secretario Ad hoc quienes certifican y demás presentes.

A las 15h30 se levantó la sesión.

Forman parte del expediente de esta Acta:

- 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. 2017.
- Balance General, el Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2017
- Informe de Auditoria Externa del año 2017

Esta acta fue aprobada y firmada por:



RICARDO MANCHENO KAROLYS
Presidente Ad hoc



NICOLAS RUIZ BRAVO
Secretario Ad hoc

Por los socios:

ISUZU MOTORS LIMITED



GUILLERMO ARIAS

GM LAAM HOLDINGS, LLC



RICARDO MANCHENO KAROLYS