

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA AGENCIAS Y REPRESENTACIONES CORDOVEZ S.A.

En la ciudad de Quito, miércoles 2 de abril del dos mil quince, en el local social de la Compañía situado en la Avenida 10 de Agosto 9922 y Leonardo Murialdo, de esta ciudad de Quito, siendo las 16h00 horas, se da inicio a la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de AGENCIAS Y REPRESENTACIONES CORDOVEZ S.A., con la comparecencia del Señor Felipe Cordovez Avilés, en su calidad de Apoderado de EGEO INVESTMENT LLC., según lo acredita con el poder que se presenta y se adjunta para el expediente de esta sesión y por sus propios derechos. Se establece que con la concurrencia señalada se encuentra presente y representado el cien por ciento del capital social suscrito y pagado de la compañía. Preside la Junta el señor Felipe Cordovez Escobar en su calidad de Presidente de la Compañía y actúa como Secretaria Ad-Hoc, la señora Sandra Molinari Vintimilla. Toma la palabra el Presidente quien manifiesta que los puntos del orden del día son: **1) Informe del Presidente y su aprobación; 2) Presentación de Balances y el Estado de Resultados a diciembre 31 del 2014 y su aprobación; 3) Informe del Comisario y su aprobación; 4) Propuesta para la distribución de resultados; 5) Conocimiento y aprobación del Informe de auditor Externo; 6) Designación de Comisario Principal y Suplente; 7) Designación de Auditor Externo y fijación de sus honorarios.** El Orden del día es elevado a moción de los señores Accionistas y aprobado por los asistentes, pasando a tratar y resolver de la siguiente manera: **1) Informe del Presidente:** presenta a los accionistas el Informe por escrito que es incorporado a esta Acta de Junta General para formar parte del expediente de juntas. El Presidente resume su informe en los siguientes principales aspectos: Ingresos del ejercicio: manifiesta que fueron US\$ 15.403.113.52 que comparados con el año 2013 representan un incremento del 18%. Costos: Son US\$13.039.906.65 que comparados con el año 2013 representa un incremento del 18%. Gastos: son US\$1.553.875.72 que comparados con los del año 2013 representan un incremento de un 23%. Resultados: reflejan una utilidad de US\$809.331.15, el informe es aprobado en todas sus partes por los Accionistas presentes. **2) Presentación del Balance a diciembre del 2014 y su aprobación:** Se procedió a dar lectura al Balance y Estado de Resultados a 31 de diciembre del 2014, en los cuales refleja la situación financiera y el producto de las operaciones llevadas a cabo por la empresa durante el ejercicio 2014. Tales Estados Financieros junto con los libros, que estuvieron a disposición de los Accionistas con la debida anticipación a esta junta, se considera contienen la realidad económica financiera de la compañía, por lo que son aprobados por los Accionistas en unanimidad. **3) Informe del Auditor Externo de la compañía,** quien ha determinado que es completo y refleja a situación financiera, administrativa y legal de la Compañía. Los Accionistas aprueban el informe en todas sus partes pudiendo ser presentado a la Superintendencia de Compañías. **4) Informe de Comisario y su aprobación:** El Comisario, señora Patricia Ayala manifiesta en su informe que ha procedido a revisar el Balance General de la Compañía, libros de contabilidad, la cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Balance de comprobación y de Saldos, así como las cuentas auxiliares, encontrando que las actividades contables se sujetan a las normas de contabilidad normalmente aceptadas y las cifras de los estados financieros, corresponden a las registradas en los libros contables de la compañía. Además manifiesta que los administradores han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas. Los accionistas proceden a aprobar por unanimidad el informe del Comisario. **5) Propuesta para la distribución de resultados:**

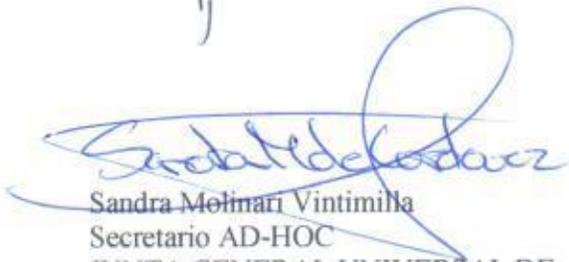
Según lo indicado la Presidencia propone a los señores Accionistas que de los resultado obtenidos, una vez satisfecho el 15% para los trabajadores y el Impuesto a la Renta, el remanente de US\$529.857.38 sea enviado a una cuenta de reservas para atender futuros compromisos financieros de la Compañía. 6) Designación de Comisario Principal: La Junta decide nombrar a la señora Patricia Ayala como Comisario para el ejercicio fiscal 2015. 7) Se deja pendiente por parte de la Junta General la designación de Auditor externo. No existiendo otro asunto que tratar se concede un receso de una hora para la redacción del Acta. Reinstalada la sesión se da lectura al Acta y se la aprueba en su totalidad y sin modificaciones. Termina la Junta siendo las 19h00, firmado para constancia los accionistas en unidad de acto y el secretario que certifica.



Felipe Cordovez Escobar
PRESIDENTE



Felipe Cordovez Avilés
Apod.EGEO INVESTMENT LLC.



Sandra Molinari Vintimilla
Secretario AD-HOC
JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE CORDOVEZ S.A.