

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.**

En la ciudad de Quito, a los 27 días del mes de marzo del 2013, en el domicilio principal de la compañía ubicado en la Av. Amazonas N39-61 y Pereira, tercer piso. Oficina 316 del Edificio Centro Financiero, siendo las 12H00 horas, se reúnen los accionistas de MerchantValores Casa de Valores S.A., con el objeto de celebrar una Junta General Ordinaria de Accionistas.

Asisten a esta Junta los siguientes accionistas:

La compañía **MERCHANTBANSÁ S.A.**, propietaria de ciento cincuenta y seis mil doscientos sesenta (156.260) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una; debidamente representada por el ingeniero Edison Ortiz Durán, en su calidad de Presidente Ejecutivo y como tal representante legal, conforme nombramiento que se adjunta al expediente de la presente Junta.

El señor **EDISON FERNANDO ORTIZDURAN**, por sus propios y personales derechos, propietario de un mil quinientos ochenta (1.580) acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Preside la Junta el ingeniero Edison Ortiz D. y actúa como Secretaria, la señora Maria Elsa Mogollón T., por decisión de los presentes.

Por secretaría se deja constancia de la concurrencia del ciento por ciento (100%) del capital pagado de la Compañía, por lo cual queda legalmente instalada la Junta.

En vista de que se encuentra representado la totalidad del capital pagado, lo cual es verificado por secretaría, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 238 de la Ley de Compañías, los presentes resuelven unánimemente constituirse en Junta General Universal Ordinaria de Accionistas.

A continuación el señor Presidente pone a consideración de los presentes el siguiente Orden del Día:

1. Conocimiento y resolución del informe de la Administración correspondiente al año dos mil doce.
2. Conocimiento y resolución sobre los estados financieros correspondientes al año dos mil doce.
3. Conocimiento de los informes de Auditoría Externa y del Comisario correspondiente al año dos mil doce.
4. Designación del Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico dos mil trece
5. Designación de Auditores Externos para el ejercicio económico dos mil trece.

Por unanimidad los accionistas presentes aprueban el Orden del Día propuesto, cuyo desarrollo es el siguiente:



1. Conocimiento y resolución del informe de la Administración correspondiente al año dos mil doce.

Por disposición de la Presidencia, la Secretaria da lectura del informe presentado por la Gerencia de la compañía el mismo que es aprobado por unanimidad.

2. Conocimiento y resolución sobre los estados financieros correspondientes al año dos mil doce.

Toma la palabra el señor Presidente quien dispone se entregue a cada uno de los presentes copia del Balance General y el Estado de Perdidas y Ganancias de la compañía, correspondiente al año 2012.

Luego de varias deliberaciones e intercambio de comentarios entre los accionistas, estos proceden a aprobar por unanimidad los Estados Financieros en todas sus partes, dejando constancia de que la compañía ha tenido una utilidad operacional de US \$ 32.480.80 (Treinta y dos mil cuatrocientos ochenta con 80/100 dólares de los Estados Unidos de América, que luego de las provisiones para pago de impuesto a la renta y participación a trabajadores, queda una utilidad líquida del ejercicio de USD 21.007,10 (veinte y un mil siete con 10/100 dólares de los Estados Unidos de América), de la cual, la junta resuelve por unanimidad apropiar US \$ 2.100.25 (dos mil cien con 25/100 dólares de los Estados Unidos de América) para Reserva Legal y la diferencia, es decir US \$ 18.906.85 (dieciocho mil novecientos seis con 85/100 dólares de los Estados Unidos de América), repartir dividendos a los accionistas

3. Conocimiento de los informes de Auditoría Externa y del Comisario correspondiente al año dos mil doce.

Luego de la lecturase de Dar por conocidos los informes de la Firma Auditora Externa y del Comisario, correspondientes al año 2012.

4. Designacion del Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico dos mil trece

Se delega al directorio solicitar propuestas para comisario del año 2013.

5. Designación de Auditores Externos para el ejercicio económico dos mil trece.

Se delega al directorio solicitar propuestas para la auditoria del año 2013.

No habiendo otro asunto que tratar, a las 13h30, el Presidente concede un receso para la redacción del Acta.

- Informe de Comisario de la Compañía por el año 2009.
- Informe de los Administradores de la Compañía por el año 2009.
- Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2009.



A las 14H00se reinstala la Sesión con la presencia de los accionistas anotados al inicio. La secretaria da lectura a la presente Acta, la cual es aprobada por unanimidad y sin modificaciones.

El Presidente declara terminada la Junta, procediéndose a la firma del Acta por parte de los Accionistas, el Presidente y la Secretaria que certifican.

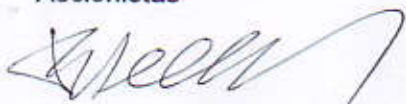


Edison Ortiz Durán
PRESIDENTE EJECUTIVO



María Elsa Mogollón T.
SECRETARIA

Accionistas



Edison Ortiz
Presidente Ejecutivo
Merchantbansa S.A



Edison Ortiz D.