



**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S.A.", CELEBRADA EL DIA 30 DE MARZO DE 2016.-**

En la ciudad de Guayaquil, el día 30 de Marzo de 2016 siendo las doce horas y treinta minutos, se celebró la sesión de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de la compañía "Casa de Valores del Pacífico (Valpacífico) S.A.", en adelante "Valpacífico", en la sala de sesiones de la Gerencia General de la Corporación Financiera Nacional B.P., ubicada en el primer piso del edificio situado en las calles 9 de Octubre No. 200 y Pichincha. Concurrieron a la sesión los accionistas de la compañía, la Corporación Financiera Nacional B.P., en adelante CFN, entidad propietaria de 26,438 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de USD.4,00 cada una, equivalente al 100% del capital suscrito y pagado de la compañía, que a la fecha asciende a la suma de CIENTO CINCO MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 105,752.00) representada por el Econ. Edwin Andrade, quien comparece a través de delegación otorgada por el representante legal del accionista, esto es el Econ. Roberto Murillo Cavagnaro. Preside la sesión la Sra. MBA Andreina Amundaray quien fue nombrada Presidenta del Directorio y Presidenta de la Compañía en el Directorio correspondiente al mes de Diciembre de 2015 que se realizó el 28 de Marzo del 2016, y están presentes el Econ. Jorge Holguín y el señor Jorge Enrique Ramos Castillo, quien actúa como Secretario ad hoc. La Presidencia pide que por Secretaría se verifique la lista de asistentes y el número de acciones que representan. El Secretario, informa que verificó la Lista de Asistentes y que se encuentra presente y representada la totalidad del capital suscrito y pagado de Valpacífico que asciende a la suma de USD \$ 105,752.00, dividido en 26,438 acciones ordinarias y nominativas de USD.4,00 cada una. Como se encuentra presente y representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, la Presidencia manifiesta su voluntad de constituirse en Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de la Casa de Valores del Pacífico (Valpacífico) S.A., renunciando al requisito de convocatoria previa, al tenor de lo dispuesto en el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, con el objeto de conocer y resolver sobre el Orden del Día de la sesión. La Presidencia declaró instalada la sesión de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de Valpacífico y pidió que por Secretaría se de lectura al Orden del Día de la sesión, que de acuerdo a la convocatoria es el siguiente:

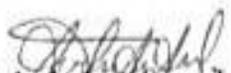
- 1) Lectura de Acta Anterior.

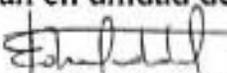
- 2) Conocimiento y consideración sobre el Informe de la Gerencia General por el ejercicio 2015.
- 3) Conocimiento y consideración sobre el informe del Auditor Interno año 2015, emitido por la CPA Ulises Vargas.
- 4) Conocimiento y consideración sobre informe de los Auditores Externos año 2015, emitido por la firma Kreston Ecuador.
- 5) Conocimiento y consideración sobre el informe del Comisario 2015, emitido por el CPA. Gustavo Acuña.
- 6) Conocimiento y consideración sobre el informe del Oficial de Cumplimiento para el año 2015, emitido por el Eco Jorge Holguín.
- 7) Aprobación de Estados Financieros y conocimiento de resultados año 2015.
- 8) Resolución sobre destino de utilidades del año 2015.
- 9) Designación o ratificación de los miembros Directorio de la Compañía.
- 10) Designación o ratificación del Secretario.
- 11) Elección de Auditores Externos para el ejercicio económico 2016, de terna que presenta la Gerencia General.
- 12) Designación o ratificación de Auditor Interno para el ejercicio económico 2016, de terna que presenta la Gerencia General.
- 13) Designación o ratificación de Comisario Principal y Suplente para el ejercicio económico 2016.
- 14) Varios :
  - a. Modificación de Política de remuneración Variable, para cubrir incremento de ingresos a colaboradores
  - b. Presentación de Presupuesto para año 2016
  - c. Ratificación de crédito dado a la compañía Fidupacífico

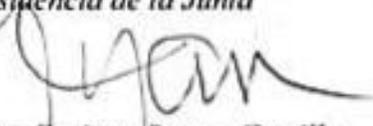
Una vez concluida la lectura del Orden del día, los accionistas presentes en la sesión, que representan la totalidad del capital pagado de la compañía, aprobaron el Orden del Día por unanimidad. Acto seguido la Presidencia, pide que se pase a tratar el punto primero del Orden del Día de la sesión, cuál es: PRIMERO: Lectura de Acta Anterior. Toma la palabra el Secretario y lee el acta anterior de fecha 27 de Marzo 2015, la cual fue aprobada en esa Junta, solo para conocimiento de los accionistas, la cual se adjunta a esta acta como anexo Nro. 1. SEGUNDO.- Conocimiento y consideración sobre Informe de la Gerencia General por el ejercicio 2015, emitido por Sr. Enrique Ramos. Toma la palabra el Secretario y da lectura al informe el cual se adjunta a esta acta. Explica detalladamente el entorno en que se ha desempeñado la empresa, las cifras de ingresos y egresos de la empresa al 31 de Diciembre del 2015 y explica también las cifras del balance de la compañía a la misma fecha. Conocidas las cifras presentadas, el accionista aprueba el informe, el cual hace parte de esta acta como Anexo Nro. 2.

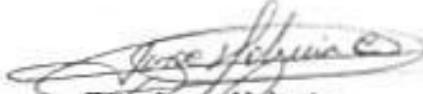
TERCERO. Conocimiento y consideración sobre el informe del Auditor Interno año 2015, emitido por la CPA Ulises Vargas. Toma la palabra el Secretario y da lectura al informe de Auditora Interna, informe que una vez leído y no presentando salvedades, es aceptado por el accionista el cual se adjunta a esta acta como anexo Nro 3. CUARTO.- Conocimiento y consideración sobre informe de los Auditores Externos del año 2015, emitido por la firma Kreston Ecuador. Toma la palabra el Secretario y da lectura al informe que una vez leído y no presentando salvedad alguna, es aceptado por el accionista, el cual se adjunta a esta acta como anexo Nro 4. QUINTO.- Conocimiento y consideración sobre el informe del Comisario 2015, emitido por el CPA. Gustavo Acuña. Toma la palabra el Secretario y da lectura al informe del Comisario, el cual una vez leído es aceptado por el accionista y se adjunta a esta acta como anexo Nro. 5. SEXTO.- Conocimiento y consideración sobre informe del Oficial de Cumplimiento por el año 2015 y plan de actividades para el 2016. Toma la palabra el Secretario e indica que este informe será leído por el Oficial de Cumplimiento de la compañía, señor Econ. Jorge Holguin, quien da lectura a su informe, responde inquietudes y una vez concluido el tema, es aceptado por el accionista, el cual se adjunta a esta acta como anexo Nro. 6. SEPTIMO.- Toma la palabra el Secretario y presenta al accionista los estados financieros al 31 de Diciembre del año 2015, los cuales ya han sido explicados en su informe de Gerencia; los explica y son discutidos y finalmente aceptados, los cuales se adjuntan a esta acta como anexo Nro 7. OCTAVO.- Recomendación sobre Destino de Utilidades del año 2015. Toma la palabra el Secretario y comunica la recomendación que hace el Directorio a la presente Junta y que en resumen dice que recomienda la distribución solo de las utilidades del ejercicio 2015 y que se mantengan retenidas las de años anteriores para cubrir cualquier necesidad de capitalización puesto que aún no se ha publicado el reglamento a las reformas al mercado de valores, y por tanto no se conoce cuál será el patrimonio mínimo que se fije a las casa de valores que se dediquen a Banca de Inversión, a lo cual el accionista aprueba que se distribuya las utilidades netas del año 2015 y se mantengan retenidas las utilidades de años anteriores; el pago es aprobado por el accionista. NOVENO.- Designación o ratificación de los miembros del Directorio de la Compañía. El accionista, dispone que se ratifique a los miembros actuales, esto es el Abog. William Birket, el Econ. Staynley Vera, el Ing . Juan Carlos Argencio y la MBA Andreina Amundaray. DÉCIMO.-Designación del Secretario. Toma la palabra la Presidente y propone que el Sr Jorge Enrique Ramos Castillo sea nombrado Secretario de la Empresa y de la Junta. DÉCIMO PRIMERO.- Elección de Auditores Externos para ejercicio económico 2016. El Secretario presenta al accionista tres propuestas recibidas en la compañía, las cuales se adjuntan como anexo Nro.8, y se sugiere a la Junta que ratifique la

contratación con la firma Kreston Ecuador quienes han cumplido con las actividades de revisión y análisis en forma profesional. El accionista, acepta la propuesta y decide ordenar que se contrate con la misma firma para la gestión pertinente por el año 2016. DECIMO SEGUNDO.- Designación o ratificación de auditor interno para ejercicio económico 2016. El accionista acepta las sugerencias realizadas por el Gerente General, revisa y resuelve que se contrate al CPA Ulises W. Vargas C. como Auditor interno por el periodo de 2016. DECIMO TERCERO.- Designación o ratificación de Comisario Principal y Suplente para ejercicio económico 2016.- El accionista decide que se ratifiquen a los actuales comisarios esto es: al Ing Angel Cedeño y al Ing Gustavo Acuña. DECIMO CUARTO. Varios: A) Se presenta un plan de modificación a la política de remuneración variable vigente desde el año 2014, leída y explicada, no es aceptada por la Junta en vista de que la recomendación que se ha recibido es no incrementar gastos de personal, por tanto queda la política tal como está vigente desde el año 2014 sin modificación alguna; B) Se presenta el Plan Estratégico y Presupuesto para el año 2016, el cual luego de ser explicado es aceptado, haciendo notar la Presidencia que no se ha aprobado el incremento mediante la remuneración variable que se propuso y que no fue aceptada. La Secretaría da lectura al Plan de Negocios y al Presupuesto presentado por la Gerencia General y una vez conocido, es aceptado por el accionista. El presupuesto se adjunta a esta acta como anexo Nro. 8. C) La Presidencia y el accionista da por conocido y aprobado el crédito que se concedió a la compañía vinculada Administradora de Fideicomisos (FIDUPACIFICO) S.A. por parte de la compañía Valpacífico, crédito que fue reconocido en Acta de Directorio del mes de Diciembre de 2015 celebrado el 28 de Marzo de 2016. El accionista solicita a la Presidencia que revise las políticas de pago de honorarios a Directores y comunique a la Gerencia General y al accionista de la compañía. También le solicitó a la Presidencia que revise y comunique las políticas de inversión que rigen en la CFN y se proceda a elaborar las propias para la compañía. No habiendo nada adicional por tratar, la Presidencia da por concluida la Junta citada para el día de hoy y concede un receso para que por Secretaría se redacte la presente acta. Reinstalada la sesión, con los mismos presentes, se dio lectura al acta, la cual fue aprobada sin modificación alguna, terminando la sesión a las catorce horas quince minutos. Para constancia de lo cual firman en unidad de acto.

  
MBA Andrelina Amundaray  
Presidencia de la Junta

  
Eco. Edwin Andrade  
Corporación Financiera Nacional B.P.

X   
Jorge Enrique Ramos Castillo  
Secretario

  
Eco. Jorge Holguin  
Oficial de Cumplimiento