



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISOS
DEL PACÍFICO (ADPACIFIC) S.A.**

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑÍA "ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y
FIDEICOMISOS DEL PACÍFICO (ADPACIFIC) S.A.", CELEBRADA EL DÍA 4
DE ABRIL DE 2011.-**

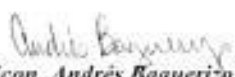
En la ciudad de Guayaquil, el día 4 de Abril de 2011 siendo las doce horas treinta minutos, se celebró la sesión de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de la compañía "Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos del Pacífico (Adpacific) S.A.", en adelante "Adpacific", en la sala de sesiones de la Presidencia Ejecutiva del Banco del Pacífico S.A., ubicada en el undécimo piso del edificio matriz del Banco del Pacífico, situado en las calles P. Ycaza No. 200 y Pedro Carbo. Concurrieron a la sesión los Accionistas de la compañía, Banco del Pacífico S.A. representado por el economista Andrés Armando Baquerizo Barriga, en su calidad de Vicepresidente Ejecutivo actuando en subrogación del Presidente Ejecutivo y como tal ejerciendo la Representación Legal de la Institución, propietario de 98.584 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de USD 4,00 cada una y el economista Andrés Armando Baquerizo Barriga por sus propios y personales derechos, propietario de una acción ordinaria y nominativa de un valor nominal de USD 4,00. Se encuentran también presentes en la sesión, el Ing. Ricardo Intríago López, Gerente General de Adpacific y el ingeniero Jorge Enrique Ramos Castillo, Apoderado Especial, Preside la sesión el economista Andrés Baquerizo Barriga y actúa en Secretaría, el ingeniero Ricardo Intríago López. El Presidente 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 Adpacific que asciende a la suma de USD 394.340,00, dividido en 98.585 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, el economista Andrés Armando Baquerizo Barriga por sus propios y personales derechos y por los que representa del Banco del Pacífico S.A., en su calidad de Vicepresidente Ejecutivo actuando en subrogación del Presidente Ejecutivo, manifiesta su voluntad de constituirse en Junta General Universal Ordinaria de Accionistas del Banco del Pacífico 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. El Presidente declaró instalada la sesión de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de Adpacific y pidió que por Secretaría se de lectura al Orden del Día de la sesión, a saber: **PRIMERO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA, CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010; SEGUNDO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME ANUAL DE LOS COMISARIOS DE LA COMPAÑÍA, CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010; TERCERO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA, EL INFORME DEL AUDITOR INTERNO Y DEL AUDITOR EXTERNO, CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010; CUARTO:**

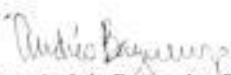
CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN ANUAL DE UN COMISARIO PRINCIPAL Y UN COMISARIO SUPLENTE PARA LA COMPAÑÍA; **QUINTO:** RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN ANUAL DEL AUDITOR INTERNO DE LA COMPAÑÍA PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011; **SÉXTO:** RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO DE LA COMPAÑÍA PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011. 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 el Presidente pide que se pase a tratar el punto primero del Orden del Día de la sesión, cuál es, **PRIMERO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA, CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.-** En este punto tomó la palabra el Señor Jorge Enrique Ramos castillo-Apoderado General de Adpacific y dio lectura a su Informe Anual de gestión con corte al 31 de Diciembre de 2010 elaborado por el Ingeniero Ricardo Intriago Gerente General de la compañía, mismo que quedó incorporado al expediente de la sesión como **Anexo No. 1.** Concluida la presentación del Informe del Gerente General, los accionistas lo aprobaron por unanimidad. A continuación el Presidente pidió que por Secretaría se de lectura al siguiente punto del Orden del Día de la sesión, **SEGUNDO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME ANUAL DE LOS COMISARIOS DE LA COMPAÑÍA, CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.-** En este estado el Ingeniero Jorge Enrique Ramos Castillo, Apoderado Especial de la compañía, dio lectura al Informe del Comisario, CPA Walter Blanchon, con corte al 31 de Diciembre de 2010, el mismo que quedó incorporado al expediente de la sesión como **Anexo No. 2.** Luego de deliberar, los Accionistas lo aprobaron por unanimidad. **TERCERO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA, EL INFORME DEL AUDITOR INTERNO Y DEL AUDITOR EXTERNO, CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES DEL PERÍODO 2010.-** En este estado por Secretaría se hizo entrega a los Accionistas, de los Estados Financieros Auditados de la compañía con corte al 31 de Diciembre de 2010, del Informe de Auditoría Interna y del Informe del Auditor Externo al cierre del mismo ejercicio económico 2010, que quedaron incorporados al expediente de la sesión como **Anexo No. 3.** Acto seguido el Apoderado Especial de Adpacific, señor Jorge Enrique Ramos Castillo, hizo una presentación detallada al Accionista de las cifras constantes en los Estados Financieros Anuales de Adpacific que le fueron entregados a los Accionistas, así como dio lectura al Informe del Auditor Externo Ernst & Young y al Informe de Auditoría Interna. El Accionista Resolvió aprobar los estados financieros anuales de Adpacific y el Informe del Auditor Externo correspondientes al ejercicio económico que cerró el 31 de Diciembre de 2010. Los accionistas acogieron la propuesta hecha por el Directorio de la compañía y aprueba que no se repartan dividendos correspondientes a las utilidades del año 2010. **CUARTO: CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN ANUAL DE UN COMISARIO PRINCIPAL Y UN COMISARIO SUPLENTE PARA LA COMPAÑÍA.-** En este estado el Apoderado General mocionó los nombres de el CPA Walter Fernando Blanchon y Geovanny José Cedeño, para Comisarios Principal y Suplente de Adpacific, con las atribuciones, deberes y por el periodo fijado en el Estatuto Social. Los Accionistas resolvieron aprobar la moción. **QUINTO: RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN ANUAL DEL AUDITOR INTERNO DE LA COMPAÑÍA PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011.-** El Apoderado General manifestó a los presentes que propone la terna conformada por Juan Velasco como primer oponente, Tony Salazar, Ulises Vargas y Paola Román, a ser sometida a

consideración de los Accionistas para la designación del Auditor Interno de Adpacific por el año 2011. Las Accionistas resolvieron designar como Auditor Interno de Adpacific para el presente ejercicio 2011, al Ing. Juan Velasco. **SÉXTO: RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO DE LA COMPAÑÍA PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011.-** Toma la palabra nuevamente el Apoderado General de la compañía y manifiesta a los presentes, que de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Junta Bancaria sobre la materia, todas las empresas que conformen el mismo Grupo Financiero, tienen que tener el mismo Auditor Externo. Por lo tanto la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco del Pacífico S. A., debe resolver quien será la firma de Auditoría Externa que auditará los estados financieros del Banco del Pacífico S. A. que hace cabeza del Grupo Financiero en el año 2011, sin embargo de lo cual, dado que por ley las Subsidiarias de un mismo Grupo Financiero, que es el caso de Adpacific, tienen necesariamente que tener el mismo Auditor Externo que el Banco que hace cabeza del Grupo, propone que la resolución de esta Junta Universal resuelva que Adpacific contrate para el ejercicio económico 2011 a la misma firma de Auditoría Externa que contrate el Banco del Pacífico S. A. que hace cabeza del Banco del Pacífico-Grupo Financiero del cual forma parte. Los accionistas, en forma unánime aceptan y aprueban esta propuesta. Habiendo concluido el tratamiento de los puntos del Orden del Día y no habiendo otro asunto que tratar, el Presidente 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 trece horas. Para constancia de lo cual firman en unidad de acto.

"ACCIONISTA"
p.BANCO DEL PACIFICO S.A.

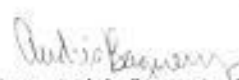
"Accionista"


Econ. Andrés Baquerizo Barriga
VICEPRESIDENTE SUBROGANTE DEL
PRESIDENTE EJECUTIVO


Econ. Andrés Baquerizo Barriga


"ADPACIFIC"
Ing. Ricardo Intriago López
Gerente General


"ADPACIFIC"
Jorge Enrique Ramos Castillo
APODERADO GENERAL


Econ. Andrés Baquerizo Barriga
PRESIDENTE
SESION DE JUNTA GENERAL
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS


Ing. Ricardo Intriago López
SECRETARIO
SESION DE JUNTA GENERAL
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS