

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.
CELEBRADA EL DIA 26 DE MARZO DE 2013**

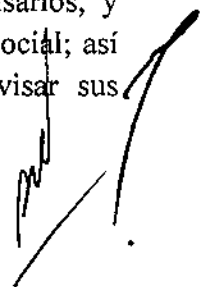
En la ciudad de Quito D.M., a los 26 días del mes de marzo de 2013, a las 09H10, en las oficinas de la Compañía GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., ubicadas en la calle Enrique Guerrero Portilla Oel-34 y Av. Galo Plaza Lasso, concurren los siguientes accionistas de GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.:

GM LAAM HOLDINGS LLC, propietaria de 94,508,519 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 dólar cada una que representan el 99.90% de las acciones de la compañía, representada por el señor Ricardo Mancheno Karolys, de acuerdo con la carta poder que se incorpora al expediente.

GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION, propietaria de 94.603 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 dólar cada una que representan el 0.10% de las acciones de la compañía, representada por el señor Ricardo Mancheno Karolys, de acuerdo con la carta poder que se incorpora al expediente.

Como los accionistas presentes, representan el cien por ciento del capital social, resuelven constituirse en "Junta General Ordinaria Universal de Accionistas", renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, para conocer y resolver sobre los siguientes puntos:

1. Los Informes del Directorio, Presidente Ejecutivo y Comisario de la Compañía, correspondientes al año 2012.
2. El Informe de Auditoría Externa del año 2012.
3. El Estado de Situación Financiera por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año 2012.
4. Con base en el resultado correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2012, la Apropiación de la Reserva Legal, Distribución de los Beneficios Sociales y de la Formación de Reservas.
5. La elección y/o remoción de los Directores, Presidente Ejecutivo, Comisarios, y cualquier otro personero o funcionario de la Compañía conforme al Estatuto Social; así como la elección de Auditores Externos para el año 2013; y, fijar o revisar sus honorarios.

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke at the end, located in the bottom right corner of the page.

Actúa como Presidente de la Junta el señor Fernando Agudelo Valencia, Presidente Ejecutivo de GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.; adicionalmente se encuentran presentes el señor Dennys Tamayo Vallejo, quien en su calidad de Secretario actúa como tal y la señora Ulianova Maldonado Comisaria Principal de la Compañía, así como también los señores representantes de los accionistas, tal como queda anotado en este documento.

La Presidencia luego de verificar la concurrencia de la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, declara formalmente instalada la sesión, al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, dispone que se proceda a conocer el orden del día acordado.

1. Los Informes del Directorio, Presidente Ejecutivo y Comisario de la Compañía, correspondientes al año 2012.

El Secretario lee el informe del Presidente Ejecutivo, el cual a su vez fue acogido por el Directorio de la Compañía, mismo que es puesto a consideración de la Junta. Luego de una breve deliberación sobre su contenido lo aprueba por unanimidad. El Secretario da lectura al informe del Comisario, el mismo que es aprobado por los accionistas presentes.

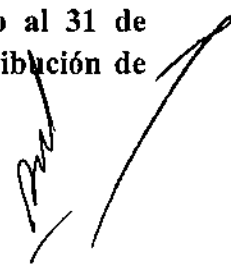
2. El Informe de Auditoría Externa del año 2012.

El Secretario para conocimiento de los accionistas da lectura al informe de los Auditores Externos por el ejercicio económico correspondiente al año 2012. La Junta declara conocido dicho informe.

3. El Estado de Situación Financiera por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año 2012.

El Presidente presenta el Estado de Situación Financiera por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año 2012. La Junta aprueba estos documentos.

4. Con base en el resultado correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2012, la Apropiación de la Reserva Legal, Distribución de los Beneficios Sociales y de la Formación de Reservas.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' followed by a long, sweeping diagonal stroke.

El Presidente informa que durante el año 2012, la Compañía arrojó una utilidad de US\$ 38'652.373 luego de la participación de los trabajadores y antes del pago del impuesto a la renta.

Los accionistas acordaron por unanimidad lo siguiente:

La utilidad neta según libros al cierre del año 2012, refleja el valor de US\$ 29'397.606. El valor destinado para reserva legal es de US\$ 2'939.760,6. De la utilidad neta del ejercicio económico 2012 menos la reserva legal, el valor de US\$ 26'457.845, en los próximos meses los accionistas decidirán sobre el destino final de los mismos, mientras esto suceda quedarán en la cuenta de utilidades retenidas.

- 5. La elección y/o remoción de los Directores, Presidente Ejecutivo, Comisarios, y cualquier otro personero o funcionario de la Compañía conforme al Estatuto Social; así como la elección de Auditores Externos para el año 2013; y, fijar o revisar sus honorarios.**

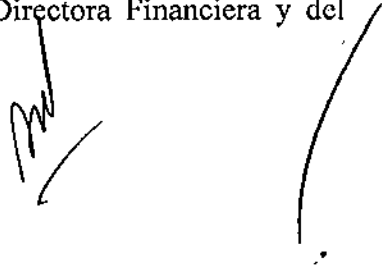
Luego de una breve deliberación, la Junta decide por unanimidad elegir como Director Suplente del Director Comercial, al señor Juan Gabela Molina, quien ejercerá dicha suplencia por el período estatutario de tres años. La Junta, en relación a la designación de los personeros o funcionarios que ejercen funciones administrativas, conforme lo previsto en el Estatuto Social, decide encargar el proceso de selección y contratación de los mismos, a la Dirección de Recursos Humanos de la Compañía, a través de las normas, procedimientos y políticas administrativas implementadas para tal efecto.

En consecuencia, con la designación anterior, el Directorio de la compañía queda conformado con las siguientes personas:

**MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA
GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.**

	PRINCIPALES	SUPLENTE
Presidente Ejecutivo	Fernando Agudelo Valencia	Diego Ribadeneira O.
Director Financiero	Carolina Débora Ballina	Francisco Larrea P.
Director Comercial	Santiago Castro Ortega	Juan Gabela Molina

Al estar vigentes los nombramientos del Presidente, de la Directora Financiera y del Director Comercial, no se emitirán nuevos nombramientos.



La Junta General de Accionistas, designa como Comisario Principal de la Compañía, para el ejercicio económico del año 2013, al señor Milton Carrera Proaño. La Junta designa como Comisaria Suplente a la señorita Ana Lucía Cepeda. La Junta delega a la administración de la compañía negociar y convenir sus honorarios que serán cancelados una vez se realice la Junta de Accionistas del siguiente año.

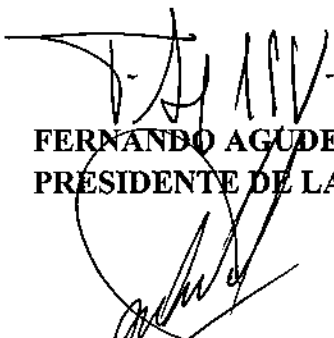
La Junta General de Accionistas, reelige como Secretario de la Compañía, por el período estatutario de dos (2) años al señor Dennys Tamayo Vallejo.

Respecto de la remuneración de los Directores, se ratifica a los presentes que en GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., los señores Directores, no perciben remuneración alguna, en sus funciones propias como miembros del Directorio, lo cual fue aceptado por unanimidad.

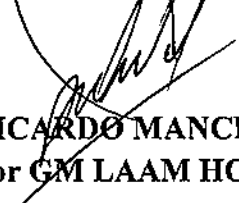
Luego de una breve deliberación, la Junta General de Accionistas resuelve reelegir a la compañía Deloitte & Touche para que se encargue de la Auditoría Externa por un nuevo período. La Junta decide encargar a la Directora Financiera para que negocie y convenga los honorarios tanto de Comisario como de Auditor Externo.

Por no haber otro asunto que tratar, la Presidencia concede un breve receso para la redacción del acta respectiva, la misma que luego de ser elaborada por Secretaría, es leída, aprobada y suscrita sin modificaciones por los presentes.

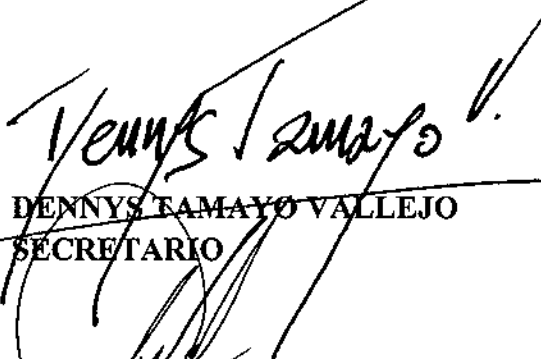
A las 10H30 se levanta la sesión.



FERNANDO AGUDELO VALENCIA
PRESIDENTE DE LA JUNTA



RICARDO MANCHENO KAROLYS
Por GM LAAM HOLDINGS LLC



DENNYS TAMAYO VALLEJO
SECRETARIO



RICARDO MANCHENO KAROLYS
Por GMODC