

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE "NOVACERO S.A.",
CELEBRADA EL 31 DE MARZO DEL 2017.**

En la ciudad de Latacunga, a los treinta y un días del mes de marzo del dos mil diecisiete, siendo las 11:00, en las oficinas de la compañía ubicadas en el km. 16 de la Vía Latacunga-Quito, se reúnen en Junta General ordinaria Universal, los accionistas de la compañía NOVACERO S. A., constatando por la lista de asistentes elaborada, la misma que se fundamenta en el libro de acciones y accionistas, que concurrieron los siguientes accionistas, quienes fueron convocados mediante correos electrónicos que se archiva al expediente de esta junta: 1) **CARULEN S.A.**, propietaria de 45'271.920 acciones, representada por su Apoderada Ab. Mercedes Galán Figueroa, según lo demuestra con el original del poder que fue exhibido, dejando una copia que se archiva al expediente; y, 2) **ING. LUIS VILLACRES SMITH**, por sus propios derechos, propietario de 28.080 acciones. Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un dólar cada una, moneda de Los Estados Unidos de América, suscritas y pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones. Se deja constancia que no asistió el Comisario de la Compañía, quien de conformidad con la Ley, fue individualmente convocado. Concorre además el Ing. Héctor Ramiro Garzón V., en su calidad de Gerente General.

Preside la sesión el Ing. Luis Villacrés Smith, en su calidad de Presidente y actúa de Secretario el suscrito Gerente General Ing. Héctor Ramiro Garzón V. El señor presidente expresa a los accionistas que deben dar conformidad sobre la celebración de esta junta. Los señores accionistas en su orden dejan constancia que fueron convocados a esta Junta mediante correo electrónico dirigido por el Secretario de la Junta, sin embargo, resuelven conforme lo dispone el literal d) del artículo 37 del Reglamento sobre Juntas Generales, constituirse en Junta General ordinaria Universal, sin necesidad de la convocatoria establecida en la Ley y en los estatutos sociales, comprometiéndose en suscribir esta acta de conformidad con lo que establece el artículo 238 de la Ley de Compañías y el estatuto social; acordando conocer y resolver sobre los puntos que se indican a continuación y que conforman el orden del día.

1. El Informe del Gerente General, Comisario y Auditores Externos por el ejercicio económico del 2016,
2. El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales y demás anexos correspondientes al ejercicio del 2016,
3. Decidir sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2016,
4. Designación de los miembros del Directorio, Presidente y Vice-presidente,
5. Designación de los Auditores Externos y Comisario de la Compañía para el ejercicio del 2017.

El señor Presidente manifiesta que se encuentra presente en la Sala la totalidad del capital social que es de CUARENTA Y CINCO MILLONES TRESCIENTOS MIL DOLARES, moneda de Los Estados Unidos de América, por lo tanto se puede celebrar la Junta conforme lo dispone el artículo 238 de la Ley de Compañías, pasando a conocer el primer punto del orden del día que dice:

1. EL INFORME DEL GERENTE GENERAL, COMISARIO Y AUDITORES EXTERNOS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2016.

El Ing. Héctor Ramiro Garzón V., en su calidad de Gerente General de la compañía procede a dar explicación sobre la gestión desarrollada en el ejercicio anterior, indicando que, en el 2016,

NOVACERO celebró 43 años de vida institucional y los festejó reconociendo el trabajo, esfuerzo y dedicación que cada colaborador ha puesto, para llegar a ser la empresa de Acero del Futuro, con enfoque en los cuatro pilares estratégicos, que son la base para crecer sólidamente: Cultura Emprendedora, Innovación, Orientación al Mercado y Sostenibilidad. Trabajando en estos pilares, para alcanzar los siguientes objetivos: desarrollar negocios de valor agregado, asegurar rentabilidad, alcanzar nuevos niveles de ventas, hasta el año 2020 y fortalecer las bases de los pilares estratégicos. Construyendo una organización de alto desempeño, posicionamiento de la Marca Novacero, potenciando un sistema de ideas o proyectos innovadores, consolidar el modelo de liderazgo, fortalecimiento de la gestión del talento humano, el desarrollo de programas permanentes de monitoreo integral de mercado. Trabajando conjuntamente para un futuro exitoso. Manteniendo el compromiso medioambiental realizó en sus tres localidades, programas de compensación y siembra de árboles, uniéndose a la campaña Sembrando una Ciudad, cuyo objetivo es plantar árboles nativos en las principales avenidas de las ciudades de Ecuador, para lo cual se participó en la siembra de la Av. Barcelona, organizada por la Fundación Iguana con el respaldo de la Municipalidad de Guayaquil, a cuya jornada asistió el Presidente y la Gerencia. El Ministerio de Electricidad y Energía Renovable junto a la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial, entregaron a la compañía, el premio por la implementación de Proyectos de Eficiencia Energética en sus tres plantas industriales. conscientes de ser pioneros en la gestión de la seguridad y salud laboral como una responsabilidad colectiva, se organizó el PRIMER SIMPOSIO SOBRE EL PAPEL DEL COMITÉ PARITARIO EN LA GESTIÓN DE LA SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL, para ello se contó con el apoyo de sus autoridades, el protagonismo de sus trabajadores, invitándose a empresas vecinas. Recibieron reconocimientos por parte del INEN y el Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO), con el Sello de calidad INEN por el producto Estilpanel fabricado en planta Quito, por cumplir los requisitos de: Calidad del producto, Competencia Técnica y Sistema de Gestión de Calidad. Según la revista Vistazo de septiembre del 2016, en el ranking del año 2015 de las 500 empresas más grandes del Ecuador, ocupamos la posición 59 y segunda en el sector metalmecánico. Los proyectos y logros destacables que se desarrollaron e implementaron en las 3 plantas, tenemos los siguientes:

PLANTA LASSO. Acería: Se redujo el costo de transformación en un 16% vs el año 2015. El tonelaje de palanquilla producida fue de 111.757 tons en el 2016 la razón fundamental, fue el importar palanquilla que fabricarla localmente por los altos costos de chatarra a nivel local. La producción en los trenes 1 y 2 alcanzaron volúmenes de 124.760 tons. A finales de año, estamos en condiciones de autoabastecernos en alambón a costos competitivos. Debido a las pruebas de producción de varilla en rollo y de alambón liso, los costos de transformación del tren 1 subieron ligeramente. En el Laminador de perfiles pequeños, la producción del 2016 fue del 16% mayor que el 2015, esto se debió a un incremento a la demanda del mercado. Sin embargo este equipo está a un 60% de capacidad del potencial que posee. La producción de mallas fue un 3% más que el 2015, pero se ha logrado una importante reducción de costos del 26% en el 2016. En la línea de vigas se alcanzó un incremento del 84% de volumen de producción, y una reducción de costos del 78%. La línea de figurados produjo 21% más respecto al 2015 debido a la demanda del mercado.

PLANTA QUITO. Esta planta está especializada en fabricar productos viales y considerando que la inversión en este sector fue casi cero durante el primer semestre del año 2016 la producción en todas las líneas que tienen que ver con esta Planta, se redujeron y fueron afectadas en un 40%. En esta planta se adquirió a la señora Rachel Cohen, un terreno de 8.318 metros

cuadrados, por el valor de US\$1.600.000, área que permitirá mejorar la producción de vigas electrosoldadas y estructura liviana para abastecer el mercado.

PLANTA GUAYAQUIL. En el año 2016 se trasladaron los equipos de la Planta Guasmo a la Planta Daule así como la instalación de los nuevos equipos adquiridos para la Planta Daule sin parar producción, sino buscando espacios para no romper stock, lográndose producir 70.165 Tons que representan el 4% más que el 2015. La mayor afectación que se sufrió en esta Planta fue la baja producción de tubería galvanizada debido a que hubo que desarmar algunas partes y piezas en la Planta Guasmo para reutilizar en la nueva Planta de galvanizado de Daule, lo que ocasionó una para total de la línea de galvanizado hasta finales de año 2016. Al momento de este informe la Planta Daule se encuentra al 100% operativa, faltando únicamente habilitar áreas de bodegas y espacio para nuevas operaciones como será el figurado de varilla en esta localidad.

AREAS CORPORATIVAS. En el Sistema de Gestión Integral SGI, en el mes de abril del 2016 se tuvo la auditoria de seguimiento a todo el sistema de gestión por parte de SGS, quedando una No Conformidad Mayor que fue cerrada satisfactoriamente el 16 de julio, lo que permite mantener la triple certificación del sistema; Así también se cumplió con la planificación de las auditorías internas en la regional sur y norte en los meses de junio y noviembre respectivamente. Se renovó 1 Sello de Calidad INEN correspondiente a las cubiertas fabricadas en la Planta Quito, manteniendo los 20 sellos INEN vigentes. Se realizaron las XIV jornadas de células de innovación que en este año fueron en el mes de diciembre en Planta Lasso, con la presentación de los resultados de los proyectos de 14 células en temas de Calidad, Medio Ambiente, Seguridad, correspondientes a las 3 plantas. En este año se reestructuró el área que ahora se denomina Procesos y Ambiente y se encuentra en el departamento de sostenibilidad, reportando a la gerencia respectiva. En el área de Logística para el mes de enero del 2016 se creó el área de Cadena de Abastecimiento que abarcará paulatinamente los departamentos de Logística, Reciclaje, Compras Generales, Planificación (Materia Prima y Producción) y Comercio Exterior, integrando así departamentos estratégicos que mejoraron positivamente a la organización y clientes. En el mes de marzo se reestructuró el departamento de Logística y se complementó los departamentos de las localidades de Quito, Guayaquil y Lasso, consolidando estructuras basadas en los dos procesos principales de Logística, Almacenamiento y Distribución en cada localidad. Parte del proceso fue medir el nivel de servicio, que consiste en comparar la fecha de ingreso del pedido en el sistema contra la fecha de entrega en el cliente, esto se pudo ejecutar gracias a la implementación de tablets en los vehículos de entrega, este proceso nos permite en tiempo real conocer el estatus de nuestras entregas y si existiera algún inconveniente poder solucionarlo a tiempo. Se realizaron cambios importantes en la forma de cargar los camiones, se agilizaron ciertos procesos y se pudo evidenciar un ahorro de US\$780.000 dólares en transporte de producto terminado. A finales de marzo se absorbió la administración de Reciclaje, teniendo como aliado a la empresa Novared S. A., quienes se encargarán de la consolidación de las operaciones de acopio y transporte de chatarra. En el mes de mayo el Departamento de Planificación ya pasó a formar parte de Cadena de Abastecimiento, en este departamento se empezó a revisar procesos e indicadores de gestión que nos permitan identificar de mejor manera la capacidad productiva de cada localidad y el cumplimiento de los planes de producción, se complementó el equipo de Planificación con un Asistente de planificación que sería a partir de ese momento el responsable de distribuir y redistribuir el producto entre las diferentes localidades y así poder atender las necesidades de nuestros clientes de manera oportuna. El departamento de Compras Generales se forma en el mes de julio, este departamento busca agrupar una estructura dispersa en las diferentes plantas y oficinas, emprendiendo un proceso que nos ayude a ordenar casa adentro

consolidar negociaciones duraderas, de manera que represente una relación comercial a largo plazo para los proveedores y nos vuelva un cliente más atractivo para ellos por volumen, permitiéndonos generar ahorros para la organización aplicando procesos de economía de escala. La compra de chatarra en el 2016 se distribuyó, el 53% de las compras lo representó la chatarra mezclada, el 31% de chatarra estructural y el 16% de chatarra lista al horno. El año se inicia con ligeras caídas de precios llegando la chatarra mezclada a niveles de 115 US\$/TON al finalizar enero. En los meses siguientes los precios se mantuvieron por debajo de los 130 US\$/TON en la chatarra mezclada. Una vez que Andec decidió agresivamente activar sus compras en agosto/16, generó un incremento gradual de los precios, principalmente en el último trimestre, cerrando el año con el precio de chatarra mezclada de 185 US\$/TON.

COMERCIAL. El año 2016, la empresa vendió 243.343 toneladas que comparadas con el 2015, se obtuvo un crecimiento del 7.2% en volumen y un importe con un nivel de facturación de US\$ 201.736.885.10. Las ventas a nivel nacional de varilla de construcción recta y figurada significó un crecimiento del 5.8% versus el 2015. El mercado ecuatoriano de varilla de construcción totaliza 467.000 Tons, de las cuales el 43.7% le corresponden a Adelca, el 30.7%, Andec, Novacero el 23.60% y Talme 1.1%, importados 1%. Las ventas totales en el 2016 de laminados y barras lisas figuradas fueron de 29.784 tons., de las 70.000 tons del mercado local. La distribución de mercado de laminados son: Novacero lidera con 43%, seguido de Adelca con 29%, Ideal Alambrec con 9%, Talme con 4%, Andec 6%, importadores 10%. Ante la eliminación de salvaguardias en el año 2017, los importadores en el segundo semestre del año 2016 importan ángulos y platinas con un total de 4604 tons. En el negocio de conformados en los que incluye las líneas de tubería, perfiles doblados, flejes y planchas tuvimos los siguientes resultados: Tubería creció un 8%. Se realizan para programadas para el traslado de tuberías a la nueva Planta de Guayaquil en Daule. En el mes de abril en la Planta Guayaquil se decide no producir tubería galvanizada y realizar el proceso en Quito, con lo que se produce un desabastecimiento a los clientes durante todo el año y se decide instalar una nueva cuba de galvanizado en la planta Daule que está previsto arrancar en el mes de marzo de 2017. El mercado de tubería a nivel nacional es de 88.000 tons y su participación en el Ecuador es: Ipac 33%, Novacero 26%, Conduit 15%, Tugalt 8%, Ferrotorre 14%, Dipac 5%. El tamaño del mercado del perfil doblado en el 2016 fue 104.000 tons. La participación de mercado en el Ecuador es: Ipac 30.7%, Dipac 11.5%, Ferrotorre 15.4%, Kubiec 9.6%, Novacero 17.2%, Tugalt 4.8%, Talme 2%, Imaco 3.4%, Viteri 1.4%, y Rooftec 4%. Crece fuertemente el mercado de perfiles en 1.8 mm y perfiles galvanizados por la reconstrucción de la provincia de Manabí. El negocio de cubiertas económicas creció el 13%. Se produce un incremento de ventas en productos prepintados de 0.30 mm equivalente a un 150%. Nuestro producto duratecho Galvalume presenta un incremento del 11%. Pese a la agresividad de pequeños fabricantes como Tugalt, Ferremundo y Kubiec se mantuvieron los márgenes en el mercado el primer semestre. El mercado ecuatoriano es de 35.200 tons y la participación de mercado en la línea del Duratecho es: Novacero 54%, Kubiec 12%, Rooftec 14%, Dipac 4.8%, Tugalt 3.7%, Talme 0.7%, Viteri 2.8% e Imaco 4%. En cuanto al negocio de Novazinc, se mantiene el posicionamiento de la marca en función de precios. El mercado ecuatoriano registra 25.000 tons y está repartido así: Rooftec 54%, Ferremundo 14%, Novacero 10%, Kubiec 13%, Viteri 1%, Tugalt 2%, Ipac 2%, Dipac 4%, Imaco 1%, Otros 0.2%. En Novalosa se vendió un 16% más comparado al año 2015. Se consolida ventas en distribución de Novalosa, representa el 61.70% del total de la compañía y el crecimiento de las ventas de los distribuidores presenta un apalancamiento en un 78%. El mercado aproximado es de 14.150 TN; Novacero 31%, Rooftec 23%, Kubiec 14%, Dipac 8%, Tugalt 13%, Ipac 8%, Steel Center 2%, Otros 1%. En el Canal de Proyectos, la empresa vendió 40.725 toneladas, con un nivel de facturación de US\$ 43.400.402. Se consolida la estructura del área de proyectos con la incorporación de 2 Jefes regionales de ventas y se consolida la producción de estructuras en planta Quito con el

arranque de las líneas complementarias de producción. En el negocio de Sistemas Metálicos en el año 2016 entre los proyectos más importantes podemos destacar la provisión de estructura metálica galvanizada, empernada y montada para el HOSPITAL DEL IESS DE MACHALA, en total aproximadamente suman 1050 Tn, provisión de estructura metálica pintada, empernada y montada para el EDIFICIO GINSBERG en Quito esto incluye 1400 Tn de estructura y Novalosa. Para el CENTRO DE DISTRIBUCION DE SUPERMERCADOS SANTA MARIA, esto implica 600 Tn de estructura metálica y 13000 m2 de cubiertas aislante. La instalación de la cubierta está en etapa de ejecución. Proyecto granja AVES ORO de PRONACA, se trata de 9 galpones de estructura metálica galvanizada, empernada y montada (470 Tn), así como cubiertas y paredes de paneles aislante instalados. Este proyecto se encuentra en ejecución. Provisión de acero para las estructuras y de paneles aislantes para paredes y techos de AULAS ESCOLARES por la emergencia del terremoto de abril del 2016. Provisión de estructuras metálicas para 110 casas el programa de Viviendas EMUVI en Cuenca. Provisión de 380 tons de guardavías para la Perimetral de Guayaquil con la empresa Obraciv. Provisión de 220 tons de guardavías para la vía Pifo-Papallacta a la empresa China CRBC. Provisión de puente metálico Mulaute en la vía a Santo Domingo 250 tons. Provisión de 430 tons de guardavías para el paso lateral de Quevedo para el consorcio Fopeca-H&H. En el negocio de Cubiertas Industriales en el año 2016 se vendieron un 13% más que el 2015. En el negocio de Varilla Recta y Figurada en el año 2016 se vendieron 14.159 tons, entre los principales proyectos en los que se vendió la varilla podemos contar: Sistema de Tratamiento de aguas residuales de Ambato (1000 tons). Sistema de agua potable de Esmeraldas (800 tons). Conjunto Coral Gris (600 tons). Puentes en Bolívar (500 tons), Plataforma gubernamental (600 tons), entre otros. En el negocio de Agroindustria en el año 2016 se vendió 423 toneladas con un importe de US\$ 1,06 millones, la principal gestión realizada fue: Venta de 9 hectáreas de invernaderos en finca ROSAPRIMA. Este proyecto está en su etapa de ejecución y tiene un potencial de venta de 20 hectáreas adicionales.

Para Novacero el año 2016, la parte financiera, estuvo marcada por la mejora de la liquidez, producto de la oferta de dinero de las entidades bancarias, se aprovechó las condiciones de las tasas de interés, las mismas que dentro del primer semestre estuvieron en un promedio del 8,72%, mientras que en el segundo semestre fue de 8,19%. Así mismo tuvimos beneficios en el plazo, lo que permitió reestructurar nuestra deuda de corto y largo plazo. Por otro lado a partir de julio de 2016, iniciamos operaciones con el Banco Guayaquil con la premisa de incrementar el plazo en nuestra deuda. Antes de resolver sobre el informe del Administrador, se solicita dar lectura a los informes de los auditores externos y Comisario. Finalizada las lecturas, el Gerente General somete a votación los informes que han presentado el Administrador, Auditores Externos y Comisario, quien dirige la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa a ser considerada, al no haberla, el Secretario informar a los comparecientes que los votos en blancos y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes, resolvieron:

"Aprobar los informes que han presentado la administración, auditores externos y comisario por el ejercicio económico del 2016".

El Secretario deja constancia en el acta de junta general que no votaron los comisarios ni los administradores, a excepción del Ing. Luis Villacrés Smith, quien a pesar de ser Presidente, es



también accionista de la compañía y voto en calidad de tal. Se pasa a conocer el segundo punto del orden del día que dice:

2. - EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y DEMÁS ANEXOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO DEL 2016.

El Ing. Ramiro Garzón, en su calidad de Gerente General presenta a consideración de los señores accionistas el Estado de Situación Financiera, el mismo que ha estado a su disposición conforme lo establece la ley y el estatuto social, indicando que las tres principales cuentas del Activo Corriente son: Efectivo y Equivalentes de efectivo, Créditos por ventas y otros deudores. En el año 2016 el Efectivo de US\$5.372.743 representa el 2,39% del total de Activos, en el año 2015 representó el 1,09%. Los Créditos por Ventas y Otros Deudores alcanzaron un valor de US\$ 34.661.630 y representan el 15,42% del total de Activos, en el año 2015 representaron el 13,11%. Este incremento se debe a la flexibilización de la política de crédito por movimiento de mercado. En el año 2016 los Inventarios cerraron en US\$47.877.928 y representan el 21,30% del total de Activos, siendo los rubros más importantes: Materia Prima que representa el 7,76% y Producto Terminado que representa el 7,75% del total de Activos. En el 2015 los Inventarios fueron de US\$ 53.253.677. La baja de existencias se debe básicamente a la optimización en los niveles de inventario de producto terminado que, de UDS 26.7 millones en el 2015, bajaron a US\$ 17.4 millones en el 2016. La principal cuenta del Activo No Corriente es: Propiedad, Planta y Equipo Neto de Depreciación, que representa el 53,05% del total de Activos; en el año 2015 representó el 52,55% del total de Activos. Las cuatro principales cuentas del Pasivo Corriente son: Préstamos Bancarios, Deudas Comerciales y Otros Acreedores, Emisión papel Comercial, Vencimientos Circulantes de la Deuda a Largo Plazo. En el año 2016 los Préstamos Bancarios ascendieron a US\$34.733.254 y representan el 15,45% del total de Activos, en el año 2015 representaron el 19,40%, debido a la reestructuración de pasivos que la empresa logró conseguir mediante la contratación de nuevas operaciones de largo plazo por un monto de US\$ 31.8 millones. En el año 2016 los vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo representan el 6,82% del total de Activos, en el año 2015 representaron el 7,52%. Las Deudas Comerciales y Otros Acreedores cerraron con un saldo de US\$27.751.361 representan el 12,35% del total de Activos, en el año 2015 representaron el 15,04%. La Deuda a Largo Plazo en el año 2016 tiene un valor de US\$43.704.141 y representa el 19,44% del total de Activos, en el año 2015 la deuda a largo plazo ascendió a US\$ 29.494.894 que representó el 13,49% del total de Activos. En cuanto a los rubros del Patrimonio de los Accionistas se pueden notar los siguientes cambios: En el año 2016 se realizó la apropiación de la Reserva Legal, por lo que este valor ascendió a US\$ 8.754.935 que representa el 3,89% del total de Activos, en el año 2015 la Reserva Legal representó el 3,73% del total de Activos. El total de Patrimonio al cierre del 2016 fue US\$90.9 millones, un 40,47% del total de Activos versus un 38,45% en el 2015. El Patrimonio de los Accionistas varió principalmente por la utilidad generada en el año 2016 que alcanzó US\$7.571.434. Finalizada la explicación del Gerente General, sobre el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales del 2016, se somete a votación el punto tratado. El señor Presidente, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes, resolvieron:

"Aprobar el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales y más anexos presentados por la administración por el ejercicio del 2016, solicitando que una copia de los Estados Financieros sea incorporado al expediente que se forme de la Junta".

El Secretario deja constancia en el acta de junta general que no votó el comisario ni los administradores, a excepción del Ing. Luis Villacrés Smith, quien a pesar de ser Presidente, es también accionista de la compañía y votó en calidad de tal. Se pasa a conocer el tercer punto.

3.- DECIDIR SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2016.

Sobre este punto, solicita la palabra el Ing. Luis Villacrés Smith, quien en su calidad de Presidente, expone a los accionistas presentes, que en el año anterior, la utilidad operacional fue US\$ 12.077.467 dólares, calculado el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores, queda una utilidad neta de US\$7.571.434. Expresa que conforme la ley, se debe realizar el aprovisionamiento para formar la Reserva Legal. Sugiere se distribuya como dividendo entre los accionistas, el valor de USD\$ 3.400.000,00, tomando de la cuenta Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores (2010) el valor de US\$90.106,17 y la diferencia esto es US\$ 3.309.893,83 de las utilidades del ejercicio del 2011. Indica además que el dividendo de este ejercicio se utilice para cumplir con el plan de inversiones que realizará la empresa en el 2017. En este acto solicita la palabra la Ab. Mercedes Galán Figueroa, quien solicita al Gerente General que su representada mantiene con la compañía una cuenta por pagar por el impuesto a la Ley de Solidaridad que fue cancelado por la compañía, solicitando que del dividendo que le corresponde recibir a su representada, se deduzca el valor que cancelo Novacero al Servicio de Rentas Internas (SRI) por el impuesto a la Ley de Solidaridad que le correspondió tributar a Carulen S. A.

En este estado solicita la palabra el Ing. Héctor Ramiro Garzón, quien expresa que conforme lo dispone la ley, se ha calculado el valor que por impuesto a la renta debe tributar al SRI la compañía, cuyo valor a pagar es de US\$2.457.164, por lo que al tener un crédito tributario superior al tributo, la compañía puede mediante la compensación pagar dicho impuesto, sugiriendo se pague el impuesto a la renta del ejercicio fiscal del 2016, mediante una compensación del crédito tributario. El Presidente consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blancos y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes resolvieron distribuir la utilidad obtenida en el ejercicio anterior, de la siguiente forma:

- 3.1 Transferir a la Reserva Legal, el valor de US\$ 757.143,
- 3.2 Compensar el impuesto a la Renta del ejercicio del 2016 por valor de US\$2.457.164, con el crédito tributario que mantiene la compañía.
- 3.3 Para pagar el 15% de participación a los trabajadores, el valor de US\$ 1.811.620.
- 3.4 Que se distribuya como dividendo entre los accionistas, el valor de USD\$ 3.400.000,00 tomando de la cuenta Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores (2010) el valor de US\$90.106,17 y la diferencia esto es US\$ 3.309.893,83 de las utilidades del ejercicio del 2011, dividendo que será pagado máximo hasta el 31 de diciembre del 2017.



3.5 Que por el plan de inversiones que va a realizar la compañía en el 2017, no se repartirá dividendos del ejercicio 2016.

4.- DESIGNACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO, PRESIDENTE Y VICEPRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA.

El señor Gerente expresa que ha fenecido el plazo para el cual fueron elegidos los miembros del directorio, el Presidente y Vicepresidente, por lo que debe realizarse su designación. El Presidente consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes resolvieron:

4.1 Designar a los miembros del directorio para el periodo 2017-2020, es decir TRES AÑOS, el mismo que estará conformado por las siguientes personas:

DIRECTORES PRINCIPALES

Ing. Luis Villacrés Smith.
Ab. Mercedes Galán Figueroa
Sr. Daniel Klein
Ing. José Miguel Coo
Sr. Luis Alberto Villacrés

DIRECTORES SUPLENTE

Sr. Roberto Klein
Ing. María Auxiliadora Villacrés Vélez
Sra. Rosalía Vélez de Villacrés

4.2 Designar por el plazo de tres años al Presidente y Vicepresidente de la compañía, cargos que estarán desempeñados por

Ing. Luis Villacrés Smith.
Ab. Mercedes Galán Figueroa

Presidente
Vicepresidente

4.3 Autorizar al secretario de la Junta emita los nombramientos a favor de los funcionarios designados. Se pasa a conocer el último punto del orden del día que dice:

5. DESIGNACION DE LOS AUDITORES EXTERNOS Y COMISARIO DE LA COMPAÑÍA PARA EL EJERCICIO DEL 2017.

Solicita la palabra el Ing. Héctor Ramiro Garzón, quien indica que ha fenecido el plazo para el cual fueron designados los auditores externos y el Comisario. Expresa que aún no se contrata a la firma que serán los auditores externos para el ejercicio del 2017, sugiriendo que esta designación, se la realice en una próxima sesión. Nuevamente el presidente de la sesión, consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre el punto tratado y al no haberla, el Secretario nuevamente informa a los comparecientes que los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. Explicada la nueva forma de votación, los señores accionistas proceden a votar en un solo acto. El Secretario proclama los resultados de la votación, dejando constancia que los accionistas por unanimidad de votos asistentes, resolvieron:

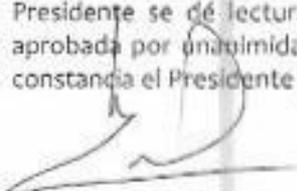
5.1 Que la designación de los Auditores Externos para el ejercicio del 2017, se realizará en una próxima sesión, la misma que deberá ser notificada al órgano competente, antes que venza el plazo que establece la Intendencia de Compañías.

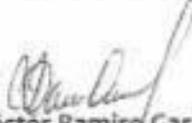
5.2 Designar por el plazo de un año al Ing. Manuel Litardo Zárate, como Comisario de la Compañía,

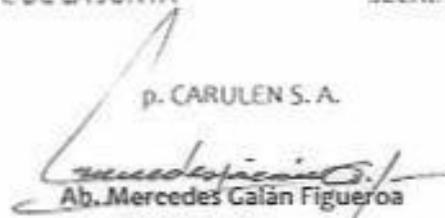
Finalmente el Presidente expone a la Junta que a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías, se debe dejar constancia de los documentos que formarán el expediente de esta sesión. La Junta en cumplimiento de dicha disposición reglamentaria, deja constancia que los documentos que formarán parte del expediente de esta acta, son los que se detallan a continuación:

- a) Lista de asistentes con el número de acciones que poseen, el valor pagado por ellos y los votos que les corresponde,
- b) Copia del poder otorgado a favor de la Ab. Mercedes Galán Figueroa,
- c) Copia de los Informes del administrador, comisario y auditores externos por el ejercicio,
- d) Copia del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales y demás anexos correspondientes bajo las Bases NIIF,
- e) Copia de los correos electrónicos enviados por los accionistas, dejando constancia de su comparecencia,
- f) Copia del acta certificada por el secretario de la Junta,
- g) Cd donde consta grabada la junta realizada.

Por no haber otro asunto que tratar, se concede un momento de receso para la redacción de esta acta. Se reinstala la sesión con los accionistas anotados al comienzo, ordenando el Presidente se dé lectura al acta elaborada. Concluida la lectura de la misma, ésta queda aprobada por unanimidad de votos por los asistentes sin modificación alguna, firmando para constancia el Presidente y suscrito Secretario que certifica. Se levanta la sesión a las 14h50.


Ing. Luis Villacrés Smith
ACCIONISTA/PRESIDENTE DE LA JUNTA


Ing. Héctor Ramiro Garzón V.
SECRETARIO DE LA JUNTA

p. CARULEN S. A.

Ab. Mercedes Galán Figueroa
APODERADA

LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE "NOVACERO S. A.", CELEBRADA EL 31 DE MARZO DEL 2017.

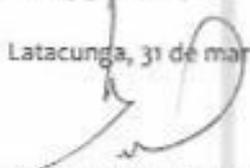
Mediante el presente documento, se procede a redactar la lista de asistentes la misma que se fundamenta en el libro de acciones y accionistas de la compañía, constatando que concurrieron los siguientes accionistas, quienes mediante correo electrónico que se archivan al expediente de esta junta, dejaron constancia de su comparecencia.

1) CARULEN S. A., propietaria de 45'271.920 acciones, representada por su Apoderada Ab. Mercedes Galán Figueroa, según lo demuestra con la copia del poder que se archiva al expediente; y,

2) ING. LUIS VILLACRES SMITH, por sus propios derechos, propietario de 28.080 acciones.

Todas las acciones son ordinarias, nominativas de un dólar moneda de Los Estados Unidos de América, cada una, suscritas y pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones, en consecuencia se encuentra en la sala la totalidad del capital social que es de US\$45'300.000,00

Latacunga, 31 de marzo del 2017


Ing. Luis Villacres Smith
PRESIDENTE DE LA JUNTA


Ing. Héctor Ramiro Garzón V.
SECRETARIO DE LA JUNTA