

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.)**

Reunida el 27 de marzo de 2015

En la ciudad de Quito, el día 27 de marzo de 2015, a las 12:45 horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Av. 10 de Agosto E2-30 y Orellana, edificio Francisco de Orellana, se reúnen los accionistas de la compañía AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.), en lo posterior denominada la "Compañía".

Actúa como Presidente de la Junta el Presidente Corporativo de la Compañía, el señor Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado, y como Secretario de la Junta el Director General de la Compañía, el señor Leonardo Gil Malo Álvarez.

El Secretario informa a los presentes que de conformidad a la Ley, se dará inicio a la grabación de la Junta.

El Secretario prepara la lista de asistentes de la Junta General de Accionistas (en adelante simplemente como la "Junta"), a las 12:45 horas, de conformidad con el Libro de Acciones y Accionistas que se encuentra en medio magnético y bajo responsabilidad del representante legal, de conformidad con el siguiente detalle:

**Lista de Asistentes a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía
Automotores y Anexos S.A.
Celebrada el 27 de marzo de 2015**

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	POR SUS PROPIOS DERECHOS	EN REPRESENTACION DE	POR SUS PROPIOS DERECHOS	EN REPRESENTACION DE	AUSENTES
Acosta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,019344%	0,019997%					0,019997%
Aguirre María	\$ 4.352,00	4.352	0,019492%	0,020149%					0,020149%
Álvarez Malo Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,033040%	0,034155%					0,034155%
Álvarez Álvarez Inna	\$ 11.489,00	11.489	0,051457%	0,053193%					0,053193%
Acciones en Tesorería AYABA	\$ 728.948,00	728.948	3,264798%						
Cando Nobeza Guadalupe	\$ 14.080,00	14.080	0,063061%	0,065190%	1		0,065190%		
Carrión Leborg Eduardo	\$ 6.666,00	6.666	0,029656%	0,030863%					0,030863%
Cobo Flores Belisario	\$ 52.809,00	52.809	0,236520%	0,244502%	1		0,244502%		
Cordero Espinosa Juan Sebastián	\$ 1.564.185,00	1.564.185	7,005642%	7,242081%		1		7,242081%	
Cordero Espinosa María Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	7,005646%	7,242086%	1		7,242086%		
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	7,005651%	7,242090%	1		7,242090%		

Crespo Torri María Clara	\$ 299.491,00	299.491	1,341355%	1,386625%					1,38662
Erazo María	\$ 9.397,00	9.397	0,042087%	0,043508%	1		0,043508%		
Espinoza Maldonado Nicolás	\$ 3.797.255,00	3.797.255	17,007073%	17,581059%	1		17,581059%		
Espinoza Bravo-María María Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,445679%	0,460721%	1		0,460721%		
Espinoza Guarderas Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,125710%	0,129953%	1		0,129953%		
Guarderas Arce María Cristina	\$ 9.356,00	9.356	0,041803%	0,043318%	1		0,043318%		
Larrea Loor Viviano	\$ 4.586,00	4.586	0,020540%	0,021233%					0,021233
IBLASOL COMERCIO, PROMOCION Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	3,490144%	3,607935%					3,607935
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	15,749810%	16,281467%	1		16,281467%		
Malo Alicia Ultras	\$ 509.818,00	509.818	2,283363%	2,360426%		1			2,360426
Malo Álvarez Gil	\$ 1.743.949,00	1.743.949	7,810765%	8,074377%	1		8,074377%		
Malo Espinoza Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,201509%	0,208310%	1		0,208310%		
Malo Espinoza Ana Lucía	\$ 53.462,00	53.462	0,239445%	0,247526%		1			0,247526
Malo Espinoza María Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,098687%	0,101914%		1			0,101914
Malo Borrero Jaime (Herederos)	\$ 530.547,00	530.547	2,376204%	2,456400%	1		2,456400%		
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,467253%	0,483023%					0,483023
Malo Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,467253%	0,483023%					0,483023
Malo Vergara María Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,467253%	0,483023%					0,483023
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.050.703,00	4.050.703	18,142211%	18,754508%	1		18,754508%		
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,020791%	0,021492%					0,021492
Malo Torre Federico	\$ 614.358,00	614.358	3,647331%	3,770428%	1		3,770428%		
Ordóñez Fabiola	\$ 8.659,00	8.659	0,038782%	0,040091%	1		0,040091%		
Ultras Elchier Amín (Herederos)	\$ 45.313,00	45.313	0,202947%	0,209796%					0,209796
Ultras Malo Amín	\$ 61.579,00	61.579	0,275799%	0,285107%	1		0,285107%		
Ultras Malo Fernando	\$ 4.355,00	4.355	0,019505%	0,020163%					0,020163
Ultras Malo María Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,019492%	0,020149%					0,020149
Ultras Malo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,019492%	0,020149%					0,020149
Vera Villacis Dolores (Herederos)	\$ 35.204,00	35.204	0,157671%	0,162992%					0,162992
Vera Vera Mauricio	\$ 3.382,00	3.382	0,015147%	0,015658%					0,015658
Vera Vera Ursula	\$ 3.382,00	3.382	0,015147%	0,015658%					0,015658
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,015147%	0,015658%					0,015658
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	100,000000%	100,000000%			82,923114%	9,951947%	7,124939%
TOTAL ACCIONES CIRCULACION		21.598.557					QUORUM:	92,875061%	
		728.948							

El Secretario deja constancia que los accionistas presentes (los "Accionistas") totalizan el 92,8750% del capital social de la Compañía, suficiente como quórum de instalación para la celebración de la presente Junta.

Comprobada la concurrencia del quórum necesario para la celebración de la presente Junta, el señor Presidente la declara instalada a las 12h50 y solicita al señor Secretario dé lectura a la Convocatoria.

En tal virtud, el Secretario da lectura a la convocatoria, la misma que dice:

**CONVOCATORIA
A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑIA AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA**

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías, Reglamento de Juntas Generales y con el Estatuto Social de la Compañía, se convoca a los Accionistas de la Compañía Automotores y Anexos S.A. AYASA a la Junta General Ordinaria de Accionistas que se llevará a cabo el día viernes 27 de marzo de 2015 a las 12H00 en las oficinas de la compañía ubicadas en la Avenida Orellana E2-30 y 10 de Agosto, Edificio Francisco Orellana, quinto piso, del Distrito Metropolitano de Quito, para tratar el siguiente orden del día:

- 1.1. Conocer y aprobar los balances y cuentas de la compañía del año 2014.
- 1.2. Conocer y aprobar los informes del Comisario, Representante Legal y Auditores del año 2014 y autorizar su presentación ante las instituciones de control.
- 1.3. Aprobar la distribución de los beneficios sociales del año 2014
- 1.4. Conocer y resolver sobre el nombramiento de los Comisarios Principal y Suplente, fijar y revisar su retribución.
- 1.5. Conocer y aprobar la contratación de la firma de Auditoria Externa, fijar y revisar sus honorarios.

Según fue notificado oportunamente a los accionistas de la Compañía, los documentos que serán conocidos por la Junta General, se hallan a disposición de los accionistas en las oficinas de la compañía desde el día 13 de marzo del 2015.

Se convoca de manera individual y especial al Comisario Principal, Srta. Guadalupe Cando y al Comisario Suplente, Sr. Belisario Cobo.

Atentamente,

**Ing. Nicolás Espinosa Maldonado
PRESIDENTE CORPORATIVO
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA**

Antes de iniciar la presentación, el Ing. Nicolás Espinosa informa a los señores accionistas que dentro del primer punto del orden del día se presentará el informe de la Administración, el mismo que será puesto a consideración de la Junta General. Una vez conocido este punto se da comienzo a la lectura del primer punto del orden del día:

1.1. Conocer y aprobar los balances y cuentas de la compañía del año 2014.

El señor Presidente Corporativo da lectura al informe de labores que por el año 2014 presenta la Presidencia Corporativa y la Dirección General a consideración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

En el citado informe se realiza un análisis de los retos que tuvo que enfrentar Automotores y Anexos durante el año 2014 y que gracias al esfuerzo y compromiso de todos quienes conforman esta prestigiosa empresa, las metas fueron cumplidas y se obtuvieron resultados exitosos. El pilar fundamental de los resultados alcanzados fue el desempeño de la nueva estructura de Gobierno Corporativo plasmado en el nuevo estatuto que fue aprobado en la Junta General del 2013 y ejecutado a partir del 2014.

A continuación se hace un resumen del entorno macro económico de 2014, de la industria automotriz y de las nuevas regulaciones para el año 2015, así como de la gestión comercial y de las áreas de soporte.

Se presenta el balance general y el estado de resultados al 31 de diciembre de 2014 donde se puede observar que el 2014 fue un año muy satisfactorio para Automotores y Anexos S.A., logrando la mayor rentabilidad sobre ventas netas de su historia. Para ello se lograron ventas netas de \$209.8 millones consolidando todas las líneas de negocio de la Compañía, siendo 5% superior a las registradas en el 2013.

Una vez leído el informe el Presidente de la Junta propone la siguiente moción: “que se apruebe el informe anual del año 2014 presentado por la administración”.

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA
Acosta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,00019997			0,0000000%	0,0000000%
Aguirre María	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%
Alvarez Maito Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,0000000%	0,0000000%
Alvarez Alvarez Irma	\$ 11.489,00	11.489	0,00053193			0,0000000%	0,0000000%
Acciones en Timonaría AYASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,0000000%	0,0000000%
Cando Noboa Guadalupe	\$ 14.080,00	14.080	0,00065180	1,0000		0,0651895%	0,0000000%
Carrión Latorr Eduardo	\$ 6.666,00	6.666	0,00030863			0,0000000%	0,0000000%
Cobo Flores Belizario	\$ 52.809,00	52.809	0,00244502	1,0000		0,2445024%	0,0000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1.564.185,00	1.564.185	0,07242081	1,0000		7,2420810%	0,0000000%
Cordero Espinosa María Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242086	1,0000		7,2420857%	0,0000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	0,07242090	1,0000		7,2420903%	0,0000000%
Craque Toral María Clara	\$ 299.491,00	299.491	0,01386625			0,0000000%	0,0000000%
Eraso María	\$ 9.397,00	9.397	0,00043506	1,0000		0,0435075%	0,0000000%
Espinosa Maldonado Nicolás	\$ 3.797.255,00	3.797.255	0,17581059	1,0000		17,5810588%	0,0000000%
Espinosa Bracamonte María Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00460721	1,0000		0,4607206%	0,0000000%
Espinosa Guandara Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,00129953	1,0000		0,1299531%	0,0000000%
Guandara Artaza María Cristina	\$ 9.356,00	9.356	0,00043318	1,0000		0,0433177%	0,0000000%
Larrea Latorr Viviano	\$ 4.586,00	4.586	0,00021233			0,0000000%	0,0000000%
ISLASOL COMERCIO, PROMOCIÓN Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	0,03607935			0,0000000%	0,0000000%
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	0,16281467	1,0000		16,2814673%	0,0000000%
Maito Alicia Utreras	\$ 509.818,00	509.818	0,02360426	1,0000		2,3604262%	0,0000000%
Maito Alvarez Gil	\$ 1.743.949,00	1.743.949	0,08074377	1,0000		8,0743774%	0,0000000%
Maito Espinosa Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,00208310	1,0000		0,2083102%	0,0000000%
Maito Espinosa Ana Lucía	\$ 53.462,00	53.462	0,00247526	1,0000		0,2475258%	0,0000000%
Maito Espinosa María Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101914	1,0000		0,1019142%	0,0000000%
Maito Borrero Jaime (Heredero)	\$ 530.547,00	530.547	0,02456400	1,0000		2,4564002%	0,0000000%
Maito Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%
Maito Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%
Maito Vergara María Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.050.703,00	4.050.703	0,18754508	1,0000		18,7545075%	0,0000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021492			0,0000000%	0,0000000%
Maito Torres Federico	\$ 814.358,00	814.358	0,03770428	1,0000		3,7704278%	0,0000000%

Ordóñez Fabiola	\$ 8.659,00	8.659	0,00040091	1,0000		0,0400906%	0,0000000%
Utreras Ecliter Amín (Herederos)	\$ 45.313,00	45.313	0,00209796			0,0000000%	0,0000000%
Utreras Malo Amín	\$ 61.579,00	61.579	0,00285107	1,0000		0,2851070%	0,0000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4.355,00	4.355	0,00020163			0,0000000%	0,0000000%
Utreras Malo María Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%
Vera Villaci Dolores (Herederos)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162932			0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Urrutia	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	1,0000	21,0000	0,0000	92,8750611%	0,0000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**.

Conocido y resuelto éste punto, el Presidente de la Junta solicita se de lectura al segundo punto del orden del día.

1.2. Conocer y aprobar los informes del Comisario y Auditores Externos por el año 2014 y autorizar su presentación ante las instituciones de control.

- INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS POR EL AÑO 2014

El Presidente de la Junta da lectura al informe presentado por la firma Deloitte & Touche Auditores Externos de la Compañía, donde se indica que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Automotores y Anexos al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez leído el informe de los auditores externos el Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "que se apruebe el Informe de Auditoría Externa por el año 2014".

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA	%
Acesta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,00019997			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Aguirre Maria	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Avarez Malo Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Avarez Alvarez Irma	\$ 11.489,00	11.489	0,00053193			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Accionero en Tesoreria AYASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Candó Nobza Guadalupe	\$ 14.080,00	14.080	0,00065190	1,0000		0,0651895%	0,0000000%	0,0000000%
Carfán Lebot Eduardo	\$ 6.668,00	6.668	0,00030983			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cobo Flores Belisario	\$ 52.809,00	52.809	0,00244502	1,0000		0,2445024%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1.564.185,00	1.564.185	0,07242081	1,0000		7,2420810%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242088	1,0000		7,2420857%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Yviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	0,07242090	1,0000		7,2420903%	0,0000000%	0,0000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 296.491,00	296.491	0,01366625			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Eraso Maria	\$ 9.397,00	9.397	0,00043508	1,0000		0,0435075%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Maldonado Nicolás	\$ 3.797.255,00	3.797.255	0,17881059	1,0000		17,8810588%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Bravomeo Maria Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00460721	1,0000		0,4607206%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Quinteros Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,00129953	1,0000		0,1299531%	0,0000000%	0,0000000%
Guarderas Arista Maria Cristina	\$ 9.358,00	9.358	0,00043318	1,0000		0,0433177%	0,0000000%	0,0000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4.586,00	4.586	0,00021233			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LABOL COMERCIO, PROMOCIÓN Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	0,03607935			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	0,16261467	1,0000		16,2614673%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Alicia Ultrarae	\$ 508.818,00	508.818	0,02360426	1,0000		2,3604262%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Alvarez GE	\$ 1.743.949,00	1.743.949	0,08074377	1,0000		8,0743774%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Espinosa Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,00208310	1,0000		0,2083102%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Espinosa Ana Lucia	\$ 53.462,00	53.462	0,00247526	1,0000		0,2475258%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Espinosa Maria Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101914	1,0000		0,1019142%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Borrero Jaime (Heredero)	\$ 530.547,00	530.547	0,02456400	1,0000		2,4564002%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Vergara Maria Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
MAGARAI INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.050.703,00	4.050.703	0,18764508	1,0000		18,7645075%	0,0000000%	0,0000000%
Nobza Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021492			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Torres Federico	\$ 814.358,00	814.358	0,03770428	1,0000		3,7704278%	0,0000000%	0,0000000%
Ondóñez Fabiola	\$ 8.669,00	8.669	0,00040091	1,0000		0,0400906%	0,0000000%	0,0000000%

Utreras Ekeber Amin (Herederos)	\$ 45.313,00	45.313	0,00029796			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Utreras Mairo Amin	\$ 61.579,00	61.579	0,00285107	1,0000		0,2851070%	0,00000000%	0,00000000%
Utreras Mairo Pascando	\$ 4.355,00	4.355	0,00020163			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Utreras Mairo Maria Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Utreras Mairo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vilachi Dolores (Herederos)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162992			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	1,0000	21,0000	0,0000	92,8750611%	0,00000000%	0,00000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, el Presidente de la Junta da lectura al informe de los auditores externos de los estados financieros consolidados.

- INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS POR EL AÑO 2014 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El Presidente de la Junta da lectura al informe presentado por la firma Deloitte & Touche Auditores Externos de la Compañía, donde se indica que los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Automotores y Anexos y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y se presenta el balance consolidado.

Una vez leído el informe de los auditores externos de los estados financieros consolidados, el Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "que se apruebe el Informe de Auditoría Externa por el año 2014 de los estados financieros consolidados".

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA	%
Acosta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,00019997			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Aguirre María	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Alvarez Malo Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Alvarez Alvarez Irma	\$ 11.489,00	11.488	0,00053193			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Azioces en Tesorería AYASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cando Noboa Guadalupe	\$ 14.080,00	14.080	0,00065190	1,0000		0,0651895%	0,0000000%	0,0000000%
Cartón Latort Eduardo	\$ 6.668,00	6.668	0,00030863			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cobo Flores Belizario	\$ 52.809,00	52.809	0,00244502	1,0000		0,2445024%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242081	1,0000		7,2420810%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa María Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242086	1,0000		7,2420857%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Yviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	0,07242090	1,0000		7,2420903%	0,0000000%	0,0000000%
Crepeo Toral María Clara	\$ 299.491,00	299.491	0,01388625			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Erazo María	\$ 9.397,00	9.397	0,00043508	1,0000		0,0435075%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Maldonado Nicolás	\$ 3.797.255,00	3.797.255	0,17581059	1,0000		17,5810588%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Bravonilo María Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00480721	1,0000		0,4807206%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Guadarrama Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,00129953	1,0000		0,1299531%	0,0000000%	0,0000000%
Guadarrama Aréola María Cristina	\$ 9.356,00	9.356	0,00043318	1,0000		0,0433177%	0,0000000%	0,0000000%
Larrea Leer Viviano	\$ 4.686,00	4.686	0,00021233			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
ISLABOL COMERCIO, PROMOCIÓN Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.282,00	779.282	0,03607835			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	0,16281467	1,0000		16,2814673%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Alicia Ulvres	\$ 509.818,00	509.818	0,02380426	1,0000		2,3804262%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Alvarez Gil	\$ 1.743.949,00	1.743.949	0,08074377	1,0000		8,0743774%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Espinosa Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,00208310	1,0000		0,2083102%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Espinosa Arce Lucía	\$ 53.462,00	53.462	0,00247528	1,0000		0,2475258%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Espinosa María Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101814	1,0000		0,1018142%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Borrero Jaime (Heredero)	\$ 530.547,00	530.547	0,02456400	1,0000		2,4564002%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Vergara María Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.050.703,00	4.050.703	0,18754508	1,0000		18,7545075%	0,0000000%	0,0000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021492			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Maló Torres Federico	\$ 814.358,00	814.358	0,03770428	1,0000		3,7704278%	0,0000000%	0,0000000%
Ordoñez Fabrice	\$ 8.659,00	8.659	0,00040081	1,0000		0,0400906%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Echever Armin (Heredero)	\$ 45.313,00	45.313	0,00209796			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Maló Armin	\$ 61.579,00	61.579	0,00285107	1,0000		0,2851070%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Maló Fernando	\$ 4.355,00	4.355	0,00020163			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Maló María Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Maló Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%

Vera Vilacis Dolores (Heredera)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162992			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vera Uracsh	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.565	1,0000	21,0000	0,0000	92,8750611%	0,0000000%	0,00000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, el Secretario de la Junta da lectura al informe presentado por el Comisario.

- INFORME DEL COMISARIO

Continuando con el orden del día la señorita Guadalupe Cando Noboa, Comisario Principal de la Compañía, da lectura al informe presentado en forma conjunta por los Comisarios Principal y Suplente, documento en el cual se destaca que se han cumplido con todas las disposiciones legales, que los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); también se efectúa un análisis de las ventas, del margen de la contribución, de la liquidez, de los activos, de los pasivos y de la rotación de sus inventarios.

Una vez leído el informe de Comisario, el Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "que se apruebe el informe de Comisarios de la Compañía del año 2014".

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA	%
Acosta Magdalena	\$ 4.318,00	4.318	0,00019997			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Aguirre María	\$ 4.382,00	4.382	0,00020149			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Alvarez Malo Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Alvarez Alvarez Irma	\$ 11.489,00	11.489	0,00053193			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Accionista en Tesorería AVASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Cando Noboa Guadalupe	\$ 14.080,00	14.080	0,00065190	1,0000		0,0651895%	0,00000000%	0,00000000%

Carrión Letort Eduardo	\$ 6.666,00	6.666	0,0030863			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cobo Flores Belisario	\$ 52.809,00	52.809	0,00244502					
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1.564.185,00	1.564.185	0,07242081	1,0000		0,2445024%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242086	1,0000		7,2420810%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	0,07242090	1,0000		7,2420857%	0,0000000%	0,0000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 299.491,00	299.491	0,01386625					
Enzo Maria	\$ 9.397,00	9.397	0,00043508			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Maldonado Nicolas	\$ 3.797.255,00	3.797.255	0,17591059	1,0000		0,0435075%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Baviemelo Marit Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00460721	1,0000		17,5810588%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Guardaraz Carlos Esteban	\$ 26.098,00	26.098	0,00129953	1,0000		0,4607206%	0,0000000%	0,0000000%
Guardaraz Arellano Maria Cristina	\$ 9.356,00	9.356	0,00043318	1,0000		0,1299531%	0,0000000%	0,0000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4.596,00	4.596	0,00021233			0,0433177%	0,0000000%	0,0000000%
ISLABOL COMERCIO, PROMOCIÓN Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	0,03607935			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	0,16281467	1,0000				
Malo Alicia Ulbrass	\$ 509.818,00	509.818	0,02290428	1,0000		16,2814573%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Alvarez Gil	\$ 1.743.949,00	1.743.949	0,08074377	1,0000		2,3604262%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinosa Lenina	\$ 44.992,00	44.992	0,00208310	1,0000		8,0743774%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 53.462,00	53.462	0,00247526	1,0000		0,2083102%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101814	1,0000		0,2475258%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Borrero Jaime (Herederos)	\$ 530.547,00	530.547	0,02456400					
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023	1,0000		0,1019142%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Patricia	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.060.703,00	4.060.703	0,18754508	1,0000				
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021492			18,7545075%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Torres Federico	\$ 814.358,00	814.358	0,03770428	1,0000		0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ordóñez Fabiola	\$ 8.659,00	8.659	0,00040081	1,0000		0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ulbrass Eichler Amin (Herederos)	\$ 45.313,00	45.313	0,00209796			0,0400906%	0,0000000%	0,0000000%
Ulbrass Malo Amin	\$ 61.579,00	61.579	0,00285107	1,0000		0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ulbrass Malo Fernando	\$ 4.355,00	4.355	0,00020163			0,2851070%	0,0000000%	0,0000000%
Ulbrass Malo Maria Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ulbrass Malo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Villacis Dolores (Herederos)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162992			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Marcelo	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Urcuia	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	1,0000	21,0000	0,0000	92,8750611%	0,0000000%	0,0000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA.

Conocido y resuelto éste punto, el Presidente de la Junta solicita se de lectura al tercer punto del orden del día.

1.3. Aprobar la distribución de los beneficios sociales del año 2014.

El Presidente de la Junta informa que el Directorio de la Empresa, en su sesión del 11 de marzo de 2015, después de conocer y analizar los Estados Financieros y analizando el entorno y contingencias para nuestro sector en el 2015, así como la proyección de nuevas inversiones, propone la siguiente moción: "Proponer a los señores accionistas destinar un dividendo de \$1,300,000.00 neto de retenciones por impuesto a la renta y enviar el restante a la cuenta de utilidades retenidas, fortaleciendo el patrimonio de la Compañía".

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA	%
Acosta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,00019997			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Aguirre María	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Alvarez Melo Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Alvarez Alvarez Irma	\$ 11.489,00	11.489	0,00053193			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Acciones en Tesorería AYASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Cando Roboa Guadalupe	\$ 14.090,00	14.090	0,00065190	1,0000		0,0651895%	0,00000000%	0,00000000%
Carrón Leñori Eduardo	\$ 6.666,00	6.666	0,00030863			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Cobo Flores Ballester	\$ 62.809,00	62.809	0,00244502	1,0000		0,2445024%	0,00000000%	0,00000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastián	\$ 1.564.185,00	1.564.185	0,07242081	1,0000		7,2420810%	0,00000000%	0,00000000%
Cordero Espinosa María Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242086	1,0000		7,2420857%	0,00000000%	0,00000000%
Cordero Espinosa Yviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	0,07242090	1,0000		7,2420903%	0,00000000%	0,00000000%
Crispo Total María Clara	\$ 299.491,00	299.491	0,01388625			0,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
Eraso María	\$ 9.397,00	9.397	0,00043508	1,0000		0,0435075%	0,00000000%	0,00000000%

Espinoza Maldonado Nicolás	\$ 3.797.255,00	3.797.255	0,17581059	1,0000		17,5810588%	0,0000000%	0,0000000%
Espinoza Beryonelo María Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00460721	1,0000		0,4607206%	0,0000000%	0,0000000%
Espinoza Guadalupe Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,00129953	1,0000		0,1299531%	0,0000000%	0,0000000%
Guadalupe Arístide María Cristina	\$ 9.356,00	9.356	0,00043318	1,0000		0,0433177%	0,0000000%	0,0000000%
Larrea Leor Wiliane	\$ 4.586,00	4.586	0,00021233			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
TELABOL COMERCIO, PROMOCIÓN Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	0,03607935			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	0,16261467	1,0000		16,2614673%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Alicia Úterson	\$ 509.818,00	509.818	0,02360426	1,0000		2,3604262%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Aylene Gil	\$ 1.743.949,00	1.743.949	0,08074377	1,0000		8,0743774%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinoza Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,00208310	1,0000		0,2083102%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinoza Ana Lucía	\$ 53.462,00	53.462	0,00247526	1,0000		0,2475258%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinoza María Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101914	1,0000		0,1019142%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Borrero Jaime (Heredero)	\$ 530.547,00	530.547	0,02456400	1,0000		2,4564002%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara María Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.050.703,00	4.050.703	0,18754508	1,0000		18,7545075%	0,0000000%	0,0000000%
Noboa Sanchez Fabricio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021492			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Torres Federico	\$ 814.368,00	814.368	0,03770428	1,0000		3,7704278%	0,0000000%	0,0000000%
Orellana Fabiola	\$ 8.659,00	8.659	0,00040091	1,0000		0,0400906%	0,0000000%	0,0000000%
Úterson Echebarren Anaín (Heredero)	\$ 45.313,00	45.313	0,00208798			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Úterson Malo Anaín	\$ 61.579,00	61.579	0,00285107	1,0000		0,2851070%	0,0000000%	0,0000000%
Úterson Malo Fernando	\$ 4.352,00	4.352	0,00020163			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Úterson Malo María Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Úterson Malo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020148			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Villacís Dolores (Heredero)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162992			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3.382,00	3.382	0,00015858			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3.382,00	3.382	0,00015858			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Catalina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015858			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	1,0000	21,0000	0,0000	92,8730611%	0,0000000%	0,0000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA

Conocido y resuelto éste punto, el Presidente de la Junta solicita se de lectura al cuarto punto del orden del día.

1.4. Conocer y resolver sobre el nombramiento de los Comisarios Principal y Suplente, fijar y revisar su retribución.

El Ing. Nicolás Espinosa agradece la labor de los comisarios e indica que su labor ha sido muy positiva durante el año y que han cumplido con las expectativas de las compañías, por lo que propone se reelija como Comisario Principal a la señorita Guadalupe Cando y como Comisario Suplente al señor Belisario Cobo.

El Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "que se reelija como Comisario Principal a la señorita Guadalupe Cando y como Comisario Suplente al señor Belisario Cobo y se delegue al Presidente Corporativo para que negocie sus honorarios".

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA	%
Acosta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,00019897			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Aguirre María	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ahuesar Miso Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ahuesar Alvarez Irma	\$ 11.488,00	11.488	0,00053193			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Acciones en Tercera AVASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cando Noboa Guadalupe	\$ 14.080,00	14.080	0,00065190	1,0000		0,0651885%	0,0000000%	0,0000000%
Carrión Letort Eduardo	\$ 6.666,00	6.666	0,00030863			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cobo Flores Belisario	\$ 52.809,00	52.809	0,00244502	1,0000		0,2445024%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Jose Sebastian	\$ 1.584.185,00	1.584.185	0,07242081	1,0000		7,2420810%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa María Lorena	\$ 1.584.186,00	1.584.186	0,07242086	1,0000		7,2420857%	0,0000000%	0,0000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1.584.187,00	1.584.187	0,07242090	1,0000		7,2420903%	0,0000000%	0,0000000%
Crespo Toral María Clara	\$ 299.491,00	299.491	0,01386625			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Erao María	\$ 9.397,00	9.397	0,00043908	1,0000		0,0439075%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Maldonado Nicolás	\$ 3.797.256,00	3.797.256	0,17581059	1,0000		17,5810588%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Bryonatec María Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00460721	1,0000		0,4607206%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Guandara Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,00129953	1,0000		0,1299531%	0,0000000%	0,0000000%
Guandara Arfala María Cristina	\$ 9.356,00	9.356	0,00043318	1,0000		0,0433177%	0,0000000%	0,0000000%

Larrea Loor Wlasec	\$ 4.588,00	4.588	0,00021233			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
ISLABOL COMERCIO, PROMOCION Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	0,03607935			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LUTEINTERNATIONAL CORP.	\$ 3.518.582,00	3.518.582	0,16281467		1,0000	16,2814673%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Alicia Ultras	\$ 509.818,00	509.818	0,02380428		1,0000	2,3804282%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Alvarez Gil	\$ 1.743.949,00	1.743.949	0,08074377		1,0000	8,0743774%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Espinosa Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,00208310		1,0000	0,2083102%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Espinosa Ana Lucia	\$ 53.482,00	53.482	0,00247526		1,0000	0,2475258%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Espinosa Maria Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101814		1,0000	0,1018142%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Borrero Jaime (Heredero)	\$ 530.547,00	530.547	0,02456400		1,0000	2,4564002%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Vergara Maria Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.050.703,00	4.050.703	0,18754508		1,0000	18,7545075%	0,0000000%	0,0000000%
Noboa Sanchez Fabricio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021492			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Melo Torres Federico	\$ 814.358,00	814.358	0,03770428		1,0000	3,7704278%	0,0000000%	0,0000000%
Ortiz Fabiola	\$ 8.659,00	8.659	0,00040091		1,0000	0,0400906%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Eshler Azula (Heredero)	\$ 45.313,00	45.313	0,00209798			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Melo Azula	\$ 61.579,00	61.579	0,00285107		1,0000	0,2851070%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Melo Fernando	\$ 4.355,00	4.355	0,00020163			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Melo Maria Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Ultras Melo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Villacis Dolores (Heredero)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162892			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Maurizio	\$ 3.382,00	3.382	0,00015858			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3.382,00	3.382	0,00015858			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015858			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	1,0000	21,0000	0,0000	92,8750611%	0,0000000%	0,0000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera APROBADA

Conocido y resuelto éste punto, el Presidente de la Junta solicita se de lectura al quinto punto del orden del día.

1.5. Conocer y aprobar la contratación de la firma de Auditoria Externa, fijar y revisar sus honorarios.

El Presidente de la Junta informa a los señores accionistas que a partir del año 2015 las compañías que participen en el mercado de valores no podrán contratar a una misma firma auditora externa por más de tres años consecutivos. Por este motivo se ha iniciado un

acercamiento con tres de las más importantes firmas auditoras del mundo que son: Price Waterhouse Coopers, KPMG y Ernst & Young.

El Presidente de la Junta propone la siguiente moción: "autorizar a la Presidencia Corporativa para presentar al Directorio las propuestas de estas tres firmas auditoras, para que dentro de estas se escoja a la que realizará este trabajo en la compañía".

El Presidente de la Junta consulta a los presentes si existe alguna sugerencia sobre la moción presentada u otra moción alternativa para consideración de los accionistas.

Los Accionistas apoyan la moción propuesta, por lo que el Presidente informa a los presentes que se debe proceder a votar inmediatamente por la moción propuesta. El Secretario 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 se puede modificar la moción propuesta.

Por lo expuesto y después de deliberar la Junta de Accionistas, el Secretario llama a los Accionistas por orden alfabético, uno a uno, en voz alta, para que ejerzan su derecho de voto.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	Voto a Favor	Voto en Contra	% FAVOR	% CONTRA	%
Acosta Magdalena	\$ 4.319,00	4.319	0,00019897			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Aguirre Maria	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Alvarez Mito Teodoro	\$ 7.377,00	7.377	0,00034155			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Alvarez Alvarez Irma	\$ 11.489,00	11.489	0,00053193			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Accioneros en Teconeris AYASA	\$ 728.948,00	728.948	0,00000000			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Castañeda Mercedes Guadalupe	\$ 14.060,00	14.060	0,00065190			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Carrión Latorre Eduardo	\$ 6.866,00	6.866	0,00030863	1,0000		0,0651895%	0,0000000%	0,0000000%
Cobo Flores Belisario	\$ 52.809,00	52.809	0,00244502			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Cardero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1.564.185,00	1.564.185	0,07242081	1,0000		0,2445024%	0,0000000%	0,0000000%
Cardero Espinosa María Lorena	\$ 1.564.186,00	1.564.186	0,07242089	1,0000		7,2420810%	0,0000000%	0,0000000%
Cardero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1.564.187,00	1.564.187	0,07242090	1,0000		7,2420857%	0,0000000%	0,0000000%
Crespo Tami María Clara	\$ 298.491,00	298.491	0,01386525			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa María	\$ 9.397,00	9.397	0,00043508	1,0000		0,0435075%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Maldonado Noelia	\$ 3.797.255,00	3.797.255	0,17581058	1,0000		17,5810588%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Bevenuncio María Eugenia	\$ 99.509,00	99.509	0,00450721	1,0000		0,4507206%	0,0000000%	0,0000000%
Espinosa Guadalupe Carlos Esteban	\$ 28.068,00	28.068	0,00129853	1,0000		0,1298531%	0,0000000%	0,0000000%
Guandares Arévalo María Cristina	\$ 9.358,00	9.358	0,00043318	1,0000		0,0433177%	0,0000000%	0,0000000%

Lorena Loor Villacero	\$ 4.586,00	4.586	0,00021233			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
ISLASOL COMERCIO, PROMOCION Y SERVICIOS S.A.	\$ 779.262,00	779.262	0,03607935			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
LUTE INTERNATIONAL CORP.	\$ 3.516.562,00	3.516.562	0,16281467		1,0000	16,2814673%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Alicia Urbina	\$ 509.818,00	509.818	0,02380426		1,0000	2,3804262%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Alvarez Gil	\$ 1.743.948,00	1.743.948	0,08074377		1,0000	8,0743774%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinosa Lorena	\$ 44.992,00	44.992	0,00206310		1,0000	0,2083102%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 53.462,00	53.462	0,00247528		1,0000	0,2475258%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 22.012,00	22.012	0,00101914		1,0000	0,1019142%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Borrero Jaime (Herederos)	\$ 630.547,00	630.547	0,02456400		1,0000	2,4564002%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Fabiola	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 104.326,00	104.326	0,00483023			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 4.650.703,00	4.650.703	0,18754508		1,0000	18,7545075%	0,0000000%	0,0000000%
Noboa Sanchez Fabricio Rafael	\$ 4.642,00	4.642	0,00021482			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Malo Torres Federico	\$ 814.358,00	814.358	0,03770428		1,0000	3,7704278%	0,0000000%	0,0000000%
Ordóñez Fabrice	\$ 8.659,00	8.659	0,00040091		1,0000	0,0400906%	0,0000000%	0,0000000%
Urbina Eichler Annie (Herederos)	\$ 45.313,00	45.313	0,00209796			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Urbina Malo Amén	\$ 61.579,00	61.579	0,00286107		1,0000	0,2861070%	0,0000000%	0,0000000%
Urbina Malo Fernando	\$ 4.355,00	4.355	0,00020163			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Urbina Malo Maria Alejandra	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Urbina Malo Alicia Margarita	\$ 4.352,00	4.352	0,00020149			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vilacis Dolores (Herederos)	\$ 35.204,00	35.204	0,00162992			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Maculeo	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3.382,00	3.382	0,00015658			0,0000000%	0,0000000%	0,0000000%
TOTAL	22.327.505,00	22.327.505	1,0000	21,0000	0,0000	92,8750611%	0,0000000%	0,0000000%

Con todos los votos a favor, con cero votos en contra, con cero votos en blanco; y finalmente con cero abstenciones, la moción propuesta se considera **APROBADA**

El Ing. Federico Malo felicita al Ing. Nicolás Espinosa y al Ing. Gil Malo por el trabajo realizado y los logros adquiridos a pesar de las adversidades del entorno.

El Ing. Espinosa agradece las palabras del Ing. Federico Malo e indica que se realizarán todos los esfuerzos para alcanzar los mejores resultados en el 2015.

Por no haber otro punto que tratar en el orden del día, el Presidente de la Junta concede un receso de veinte (20) minutos para la redacción del Acta.

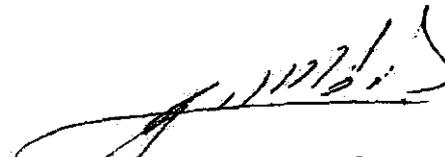
Reinstalada la sesión, se procede a la lectura del Acta, la misma que es aprobada por todos los presentes. Siendo las 14:30 horas se concluye la Junta.

Al Expediente de Actas se agregaran los siguientes documentos:

- Copia certificada del Acta.
- Balances de situación y de resultados y sus anexos por el año 2014.
- Informe de la Administración
- Informe de Comisarios y Auditor Externo
- Hoja del periódico en la que consta la publicación de la convocatoria
- Lista de accionistas concurrentes.
- Poderes y carta poder de los accionistas representados.



Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado
Presidente de la Junta



Leonardo Gil Malo Álvarez
Secretario de la Junta

El texto del documento precedente es fiel copia del original que consta en el Libro de Actas de Juntas Generales que reposa en los archivos de la Compañía AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A.

LO CERTIFICO



Ing. Gil Malo Alvarez
Secretario de la Junta