

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

Reunida el 09 de abril de 2018

En la ciudad de Quito, el día 09 de abril de 2018, a las 11h00 horas, en el Hotel JW Marriott del Distrito Metropolitano de Quito, 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 ingeniero Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado, y como Secretario de la Junta el Director General de la Compañía, el ingeniero 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 firmó la lista de asistentes de la Junta General de Accionistas, a las 11h30 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 documento que se adjunta.

El Secretario deja constancia que con un total del 70,2419% de las acciones pagadas y liberadas se ha completado el quórum de instalación, para la celebración de la presente Junta General de Accionistas.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	ASISTENTES	FOR SUS PROPIOS DERECHOS	EN REPRESENTACION	PORCENTAJE ASISTENTES
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%				0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%				0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%				0.000000%
Alvarez Alvarez Edmie Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%				0.000000%
Acciones en Tesorería AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%				0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	1	x		0.063064%
Carrion Letort Edoardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%				0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	1	x		0.236531%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	1	x		7.005955%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	1	x		7.005960%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	1	x		7.005964%

Crespo Total María Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	1		x	4.831715%
Erazo Cantuña María Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%				0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	1		x	17.007834%
Espinosa Bravomalo María Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	1	x		1.633852%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	1	x		0.125716%
Galarraza Peñaberrera María Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Guarderas Arteta María Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	1	x		0.041905%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%				0.000000%
Larrea Lour Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%				0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%				0.000000%
Malo Álvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	1		x	8.305693%
Malo Espinosa María Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	1	x		0.597568%
Malo Espinosa Ana Lucía	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	1	x		0.635509%
Malo Espinosa María Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	1		x	0.494641%
Malo Galarraza Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Malo Galarraza María Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Malo Galarraza Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	1	x		0.283690%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	1	x		0.283690%
Malo Malo María Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	1		x	0.283690%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%				0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%				0.000000%
Malo Vergara María Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	1	x		0.710447%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	1	x		13.602787%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	1		x	0.020791%
Ordóñez Lozada Fabiola Lijia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%				0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%

Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Peña Zuñiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%				0.000000%
Utreras Elchler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%				0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%				0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	1	x		0.019506%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%				0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%				0.000000%
Vera Villacis Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%				0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	1		x	0.015148%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	1	x		0.015148%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	1		x	0.015148%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%				70.241952%

Comprobada la concurrencia del quórum necesario para la celebración de la presente Junta, el señor Presidente la declara instalada a las 11h35 y solicita al señor Secretario dé lectura a la Convocatoria.

En tal virtud, el Secretario recuerda a los Accionistas que los documentos a ser conocidos por esta Junta, se encontraban a su disposición en las oficinas de la Compañía, cumpliendo con el requisito de exhibición previa de quince (15) días, conforme lo establecido en el marco legal aplicable. En virtud de ello, pasa a dar lectura de la convocatoria, la misma que dice:

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

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías 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 lunes 09 de abril de 2018, a las 11H00, en el Hotel JW Marriot del Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha.

Para tratar el siguiente Orden del Día:

1. Conocer y resolver sobre el informe de los Administradores de la Compañía correspondiente al año 2017.
2. Conocer y resolver sobre los estados financieros de la Compañía correspondientes al periodo 2017.
3. Conocer y resolver sobre los informes de Comisario y Auditores Externos del año 2017 y autorizar su presentación ante las entidades de control.
4. Conocer y resolver sobre el informe del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos correspondiente al ejercicio 2017.

5. Conocer y resolver sobre el plan de trabajo del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos para el ejercicio 2018.
6. Conocer y resolver sobre el Informe de los Auditores Externos en materia de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos del año 2017.
7. Conocer y resolver sobre la distribución de los beneficios sociales del año 2017.
8. Conocer y resolver respecto de los nombramientos de Presidente Corporativo y Director General de la Compañía.
9. Conocer y resolver respecto de los nombramientos de los miembros del Directorio de la Compañía.
10. Conocer y resolver sobre los nombramientos del Comisario Principal y Suplente, así como fijar y revisar sus honorarios.
11. Conocer y resolver sobre la contratación de la firma Auditora Externa, así como revisar y fijar sus honorarios.

Especialmente se convoca a los comisarios señorita Romelia Guadalupe Cando Noboa, domiciliada en Alonso de Torres 278, Edificio Monte Doral, 7mo piso, en calidad de Comisario Principal y al señor Segundo Belisario Cobo Flores, domiciliado en Juan León Mera y 18 de septiembre, en calidad de Comisario Suplente.

De igual forma, se convoca a los auditores externos de la Compañía, la firma Pricewaterhouse Coopers.

Además se comunica a los accionistas que los documentos a ser conocidos por la Junta General, se encuentran a su disposición en las oficinas de la Compañía, cuya dirección se encuentra detallada anteriormente, cumpliendo con el requisito de exhibición previa de quince (15) días, conforme lo establecido en el marco legal aplicable.

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

Una vez leída la convocatoria, el Presidente ordena que por Secretaria se proceda a conocer el primer punto del orden del día.

1. Conocer y resolver sobre el informe de los Administradores de la Compañía correspondiente al año 2017.

El señor Presidente Corporativo da lectura al informe de labores, que por el año 2017 presenta la Presidencia Corporativa y la Dirección General, a consideración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Una vez leído el informe, el accionista Ing. Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. Que se apruebe el informe presentado por los Administradores correspondiente al año 2017.

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. Aclara además a los Accionistas que por prohibición expresa del artículo 243 de la Ley de Compañías, no podrá votar el accionista Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado, por ocupar el cargo de Presidente Corporativo, y el accionista Leonardo Gil Malo Álvarez, por ocupar el cargo de Director General de la Compañía.

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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni votos en blanco y con dos abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipolita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Accioneros en Tesorería AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.018560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Coba Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Erazo Canteña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravosano Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarza Peña Herrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arleta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIAO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%

Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Epinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Epinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Epinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Calarraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Calarraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Calarraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Sanchez Fabiano Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lorada Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zubiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Heredero)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villalobos Dolores (Heredero)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

1.1. APROBAR el informe presentado por los Administradores correspondiente al año 2017.

La accionista Lorena Malo, toma la palabra e indica que el Gobierno Corporativo es muy importante para la empresa pero que requiere de mucho esfuerzo y trabajo y pide a todos los accionistas se involucren con este tema.

La accionista Guadalupe Cando pide un aplauso al Director General, Ing. Gil Malo y en especial al Presidente Corporativo, Ing. Nicolás Espinosa por la gestión realizada en el ejercicio 2017, a pesar del delicado estado de salud por el que atravesó el año pasado.

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

2. Conocer y resolver sobre los estados financieros de la Compañía correspondientes al periodo 2017.

El señor Rolando Perez, Director Administrativo Financiero de la compañía presenta los estados financieros de la compañía correspondientes al periodo 2017.

A continuación, el Presidente Corporativo hace una breve presentación de los resultados financieros de las empresas filiales de Automotores y Anexos que son Foton del Ecuador, Telequinox, ENAE e Innovation. Indica que este ha sido un año de retos muy importantes y que a pesar de ello se ha logrado mejorar los resultados en comparación con el año 2016 y menciona que la compañía tiene oportunidades muy importantes para alcanzar el éxito en los próximos años y que el 2018 será un año muy importante para consolidar estos negocios.

Una vez presentados los estados financieros de la compañía el accionista Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. Que se aprueben los estados financieros de la Compañía correspondientes al periodo 2017.

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.

Al accionista Sebastián Cordero toma la palabra, felicita a la administración por la gestión realizada y solicita información acerca de la situación de Fotón

El Ing. Nicolás Espinosa indica que esta es la Junta General de Automotores y Anexos y que cualquier tipo de información con detalle de Fotón se debe manejar a nivel de Fotón y menciona que está prevista una reunión de directorio para tratar este tema. Sin embargo, y para tranquilidad de los señores accionistas indica que en el balance consolidado de las filiales, vemos que Foton tiene resultados positivos al mes de con US\$170.000,00 ingresos netos a marzo.

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. Aclara además a los Accionistas que por prohibición expresa del artículo 243 de la Ley de Compañías, no podrá votar el accionista Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado, por ocupar el cargo de Presidente Corporativo, y el accionista Leonardo Gil Malo Álvarez, por ocupar el cargo de Director General de la Compañía. 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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni votos en blanco y con dos abstenciones de los accionistas presentes, con un 86,7351% la Junta resuelve:

2.1. APROBAR los estados financieros correspondientes al año 2017.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Yaquez Julia María Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade María Hispia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesorería AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Gonzalve	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastián	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa María Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral María Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Erazo Cantuña María Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravemato María Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Eusebio	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarza Peñaherrera María Alejandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arteta María Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%

Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Álvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Espinosa Ana Lucía	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraza Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraza Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraza Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lasso Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Pena Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Pena Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Pena Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Pena Zúñiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villalón Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Crisóna	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

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

3. Conocer y resolver sobre los informes de Comisario y Auditores Externos del año 2017 y autorizar su presentación ante las entidades de control.

Continuando con el orden del día la señorita Guadalupe Cando, Comisario Principal de la Compañía, da lectura al informe en forma conjunta con el Comisario 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.

Posteriormente, el Secretario de la Junta da lectura al informe presentado por la firma Pricewaterhouse Coopers Auditores Externos de la Compañía, donde se indica que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AUTOMOTORES Y ANEXOS AYASA, al 31 de diciembre de 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Una vez leídos los informes, el accionista Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. Que se apruebe el informe de Comisarios de la Compañía del año 2017.
- ii. Que se apruebe el informe de Auditoría Externa de la Compañía del año 2017.

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.

El accionista Sebastian Cordero toma la palabra y felicita a los señores comisarios por la labor realizada.

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. Aclara además a los Accionistas que por prohibición expresa del artículo 243 de la Ley de Compañías, no podrá votar los accionista Guadalupe Cando Noboa y Belisario Cobo, por ocupar el cargo de Comisario Principal y Suplente, respectivamente. 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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni votos en blanco y con dos abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86.3651% la Junta resuelve:

3.1.APROBAR el informe de Comisarios correspondientes al año 2017.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Isabella	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%				0.000000%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%				0.000000%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Erazo Camacho Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolas Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravonolo Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1				0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1				0.000000%
Galarraza Peñaherrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%					0.000000%
Guarderas Arieta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1				0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%					0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%					0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%					0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1				0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraza Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraza Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraza Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%

Ordóñez Lucinda Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mauro	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zúñiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Echler Armin (Heredero)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo María Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villalobos Dolores (Heredero)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.365181%	0.000000%

No habiendo votos en contra ni votos en blanco y con dos abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86.7351% la Junta resuelve:

3.2.APROBAR el informe de auditoría externa de la Compañía del año 2017.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Viqueza Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmie Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Accioneros en Tesorería AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Nebon Roscelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Eraso Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravomalo Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%

Galarraga Pehaberrera Maria Alejandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arteta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lorade Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zuniga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villach Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

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

4. Conocer y resolver sobre el informe del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos correspondiente al ejercicio 2017.

El señor Presidente Corporativo presenta el informe del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos correspondientes al ejercicio 2017.

Una vez presentado el informe del Oficial de Cumplimiento de la compañía, el accionista: Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. Que se apruebe el informe del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos correspondiente al ejercicio 2017.

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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra, en blanco y con cero abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

4.1 APROBAR el informe del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos correspondiente al ejercicio 2017.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Male Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmie Lucretia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letori Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%

Eraso Cantuña María Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Epínosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Epínosa Bravomelo María Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Epínosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarraga Peñabazterrea María Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arista María Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Álvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Epínosa María Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Epínosa Ana Lucía	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Epínosa María Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga María Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo María Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara María Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Nobon Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lucinda Fabiola Lilia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolás	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zuhiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Echler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo María Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villalón Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

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

5. Conocer y resolver sobre el plan de trabajo del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos para el ejercicio 2018.

El señor Presidente Corporativo presenta el plan de trabajo del Oficial de Cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento el Terrorismo y otros delitos, para el ejercicio 2018.

Una vez presentado el plan de trabajo del Oficial de Cumplimiento de la compañía el accionista Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. Que se apruebe el plan de trabajo del Oficial de cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos para el ejercicio 2018.

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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni en blanco y con cero abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

5.1. APROBAR el plan de trabajo del Oficial de cumplimiento de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos para el ejercicio 2017.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Melo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Accioneros en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Canda Noboa Rosalia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segunda Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%

Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Erazo Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bracamonte Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarraga Peña Herrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arleta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lorade Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zubiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%

Lireras Aldo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Lireras Aldo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villacin Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

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

6. Conocer y resolver sobre el Informe de los Auditores Externos en materia de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos del año 2017.

El Presidente de la Junta da lectura al informe presentado por la firma Pricewaterhouse Coopers Auditores Externos de la Compañía en materia de Lavado de Activos, financiamiento del Terrorismo y otros delitos por el año 2017.

Una vez leído el informe de los auditores externos el accionista Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. Que se apruebe el Informe de los Auditores Externos en materia de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos por el año 2017.

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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni en blanco y con cero abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

6.1. APROBAR el informe de los Auditores Externos en materia de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos por el año 2017.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Ifigenia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edric Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesoreria AVASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrion Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Eraso Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolas Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravomalo Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarraga Peña Herrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arleta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loza Viviana	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%

NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Saez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lucadi Fabiola Lilia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Molo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Molo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Molo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zubiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Molo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Molo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Molo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Molo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villalobos Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

Conocido y resuelto este punto, el Presidente de la Junta solicita se dé lectura al séptimo punto del orden del día.

7. Conocer y resolver sobre la distribución de los beneficios sociales del año 2017.

El Presidente de la Junta informa que el Directorio de la Compañía, en su sesión del día 22 de marzo de 2018, después de conocer y analizar los Estados Financieros, el entorno y contingencias para nuestro sector en el 2018, así como la proyección de nuevas inversiones, es recomendable destinar un dividendo de US\$1,700,000.00 dólares neto de retenciones por impuesto a la renta que serán repartidos en 4 cuotas, en los meses de abril, julio, septiembre y diciembre y el restante será enviado a la cuenta "utilidades retenidas", fortaleciendo el patrimonio de la Compañía.

El accionista Nicolás Espinosa mociona lo siguiente:

- Que se destine un dividendo de US\$1,700,000.00 neto de retenciones por impuesto a la renta que será repartido en 4 cuotas, en los meses de abril, julio, septiembre y diciembre y el restante será enviado a la cuenta "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.

La accionista Viviana Cordero pide se le explique cómo funciona lo de las acciones retenidas.

El Ing. Espinosa indica que esas acciones están a disposición de los accionistas y que se debe convocar a una Junta General Extraordinaria para decidir el destino de las utilidades retenidas.

La accionista Viviana Cordero pregunta si en la próxima Junta estarán ya los porcentajes actualizados.

El Ing. Gil Malo indica que las acciones nominales nunca van a cambiar y no cambia el cuadro de accionistas por las acciones que están en tesorería. Si los accionistas quieren repartir acciones o dividendos esa es decisión de la Junta General.

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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni en blanco y con cero abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

7.1 DESTINAR un dividendo de US\$1,700,000.00 neto de retenciones por impuesto a la renta que serán repartidos en 4 cuotas en los meses de abril, julio, septiembre y diciembre y el restante será enviado a la cuenta "utilidades retenidas.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Viquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmirc Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Gudalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005953%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%

Crespo Total Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Erazo Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Expinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Expinosa Bravonilo Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Expinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galaraga Peñabarrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arteta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Expinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Expinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Expinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galaraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galaraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galaraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Nobos Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lozada Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zubiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villafra Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

Conocido y resuelto este punto, el Presidente de la Junta solicita se dé lectura al octavo punto del orden del día.

8. Conocer y resolver respecto de los nombramientos de Presidente Corporativo y Director General de la Compañía.

Luego de revisados los Estatutos Sociales de la compañía, en principal referencia los artículos 18, 19, 20 y 21, el Presidente de la Junta informa que es necesario nombrar nuevos administradores.

La accionista Guadalupe Cando propone a la Junta que se reelija al Ing. Nicolas Espinosa como Presidente Corporativo y al Ing. Gil Malo como Director General 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 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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra ni en blanco y con dos abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

- 8.1. Nombrar al Ing. Nicolás Espinosa Maldonado como Presidente Corporativo de la compañía por el período estatutario de dos (2) años.
- 8.2. Nombrar al Ing. Gil Malo Álvarez como Director General de la Compañía por el periodo estatutario de dos (2) años.
- 8.3. Autorizar al Presidente y Secretario de la Junta para que emitan los correspondientes nombramientos.
- 8.4. Autorizar al Presidente para delegue las gestiones de inscripción de los nombramientos en el Registro Mercantil que corresponda.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Varquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lorecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Accioneros en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%

Cando Noboa Rosalva Gundulupé	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Lertori Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Erazo Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolas Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bracamonte Maria Eugenio	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galaraga Peña Herrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arieta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041903%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galaraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galaraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galaraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Noboa Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Loraña Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zuriga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Heredero)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%

Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villasis Dolores (Heredera)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

El Ing. Nicolás Espinosa agradece a los accionistas e indica que hará su mejor esfuerzo para cumplir con los objetivos de la compañía y con los retos importantes que tendremos y que seguro continuaremos con el éxito que la compañía ha tenido en estos 55 años.

El Ing Gil Malo también agradece a los accionistas e indica que hará todo lo mejor y lo que esté a su alcance para sacar adelante el negocio. Indica que este es un negocio cambiante y hay nuevas etapas de crecimiento con nuevas maneras de movilidad y que tiene que ser respaldado por todos los accionistas, directores y todo el equipo que forma Automotores y Anexos.

Conocido y resuelto este punto, el Presidente de la Junta solicita se dé lectura al noveno punto del orden del día.

9. Conocer y resolver respecto de los nombramientos de los miembros del Directorio de la Compañía.

El Presidente de la Junta manifiesta a los Accionistas presentes que de conformidad con lo dispuesto en el artículo decimo quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía, el Directorio se compone de hasta máximo siete Directores principales que duraran dos años en sus funciones. El Presidente Corporativo será Director Principal del Directorio y los seis miembros restantes serán elegidos por la Junta General de Accionistas.

Por lo expuesto y al haberse cumplido el plazo, el Ing. Nicola Espinosa propone a la Junta General asuma su responsabilidad y proponga los nombres para los miembros del Directorio y que también se contemple la presencia de al menos un director externo y esto para aplicar el tema de Gobierno Corporativo.

Consulta si los accionistas están de acuerdo en tener un director externo y si es así, éste sería electo en una próxima Junta General Extraordinaria y ahora se elegirían a 5 directores.

La accionista Ana Lucia Malo indica que dados los proyectos que tiene la empresa es bueno tener un director externo por los cambios de la compañía y que se reelija a los directores actuales.

La accionista Viviana Cordero felicita a la administración por el trabajo que se ha hecho y que ha sido brillante. Indica que no es el momento de tener un director externo porque el directorio actual ha trabajado muy fuerte y tienen nuevas oportunidades y situaciones en las que se tienen que trabajar. Es sumamente importante seguir aprendiendo y se considere seguir con los directores actuales y apoyar a la administración, además que el director externo no tiene conocimiento del negocio y propone se analice este tema. Tampoco está de acuerdo en que uno de los directores actuales deje su cargo.

La accionista Maria Eugenia Espinosa indica que apoya a Viviana Cordero y no es el momento para nombrar a un director externo y que se debe consolidar con la misma gente que se ha venido trabajando en estos años.

La accionista Lorena Cordero apoya a Viviana Cordero de no elegir un director externo.

El accionista Sebastian Cordero dice que es muy importante darle continuidad a lo que se ha venido haciendo en el directorio y se siente más cómodo con no traer, por el momento, a un director externo. Pregunta en qué momento, de acuerdo al Gobierno Corporativo se debe traer al director externo.

El Ing. Nicolas Espinosa indica que la política de Gobierno Corporativo fue un tema que se discutió por meses y fue aceptado por el Directorio, no es un tema planteado en este momento y que fue decisión del Directorio que se implemente en el menor tiempo posible.

La accionista Irma Malo dice que se ha trabajado en el Gobierno Corporativo y el director externo es muy importante para la empresa para darnos el entorno desde afuera, como nos ven y el director sería una persona especializada.

La accionista Maria Clara Correa está de acuerdo con Viviana Cordero, se ha consolidado el directorio en este año y cree que como viene de un entorno familiar la única forma de asegurar la permanencia de las empresas familiares en el tiempo es profesionalizar y apoya la aplicación del Gobierno Corporativo y apoya al director externo pero indica que antes hay más trabajo interno por hacerse.

El accionista Esteban Espinosa indica que el directorio lo ha hecho de la mejor manera, los resultados hablan por sí solos, pero si cree que se debe considerar conocimientos de especialistas como un director externo y así enriquecernos como compañía ya que la competencia es fuerte.

La accionista Veronica Espinosa dice que el directorio se ha enriquecido mucho pero se vienen retos muy grandes tanto de país y entorno competitivo y un director externo ayudará para fortalecer la posición de la empresa, las líneas son más duras y si queremos seguir unos 50 años más necesitamos un soporte adicional, por lo que apoya al director externo.

La accionista Guadalupe Cando reconoce la labor del directorio actual pero luego de la exposición del Ing. Nicolas Espinosa, el planteamiento que ha hecho es efectivo y cree que es importante ver este cambio con el Gobierno Corporativo que se está planificando en la empresa para llevarnos a sitios más altos. Apoya el nombrar a un director externo.

El accionista Gil Malo dice que la compañía ha evolucionado y que el negocio ha ido de menos a más, este crecimiento ha sido muy bueno y se ve en los resultados. La complejidad del negocio es muy grande. Vienen retos a los que tenemos que adaptarnos. Agradece el soporte de los Accionistas y de los Directores pero cree que es muy importante para poder enfrentar los retos en las mejores condiciones el tener los nuevos criterios de un director externo. Informa que Nissan Japón puso su propia compañía de movilidad autónoma lo que significa que Nissan no necesita de distribuidores, como vamos a enfrentar retos de ese tamaño, la única forma es teniendo gente con conceptos nuevos que no existen en los grupos familiares, se necesita una apertura a gente que nos pueda ayudar. Ha habido un gran progreso con la ayuda de Enrique Beltrán con la visión en la parte administrativa financiera, su aporte especial y el aporte de consultoría humana que ha sido grandioso.

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, el Secretario llama a los señores Accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

Con 30,1295% votos en contra, con 56,6055% a favor, con cero votos en blanco y con cero abstenciones de los accionistas presentes, la Junta resuelve aprobar la elección de un director externo, el mismo que será electo por una Junta General Extraordinaria, una vez que el Directorio haya analizado las respectivas hojas de vida.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipulita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Accionistas en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015360%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Coba Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%		1		0.000000%	8.650990%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%		1		0.000000%	8.650995%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%		1		0.000000%	8.651001%

Crespo Total Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Eraso Cautiña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Expinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Expinosa Bravonolo Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%		1		0.000000%	2.017489%
Expinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarraga Peñaheerrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guardem Arteta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo GIL	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Expinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%		1		0.000000%	0.737880%
Malo Expinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%		1		0.000000%	0.784730%
Malo Expinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%		1		0.000000%	0.610785%
Malo Galarraga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Nolas Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%		1		0.000000%	0.025673%
Ordóñez Lucado Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zubiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villalobos Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				56.605580%	30.129542%

Posteriormente se procede a elegir los cinco Directores internos, luego de deliberar los Accionistas deciden proceder con la votación sugiriendo como candidatos a las personas que ocupan el cargo de Directores actualmente. Uno a uno son llamados para dar su voto por para elegir cinco Directores de entre los seis candidatos propuestos.

Luego de la votación y contabilización de votos, el resultado es el siguiente:

- 9.1. Nombrar a Viviana Cordero, con un porcentaje de 85,7800% de votos como Directora Principal de la Compañía por el periodo estatutario de dos (2) años.
- 9.2. Nombrar a Maria Clara Correa con un porcentaje de 68,7967% de votos como Directora Principal de la Compañía por el periodo estatutario de dos (2) años.
- 9.3. Nombrar a Irma Malo con un porcentaje del 60,7821% de votos como Directora Principal de la Compañía por el periodo estatutario de dos (2) años.
- 9.4. Nombrar a Veronica Espinosa con un porcentaje del 58,5990% de votos como Directora Principal de la Compañía por el periodo estatutario de dos (2) años.
- 9.5. Nombrar a Federico Malo con un porcentaje del 50,5832% de votos como Director Principal de la Compañía por el periodo estatutario de dos (2) años.

María Lorena Malo agradece al Directorio y a la administración e insiste a los accionistas a estar pendiente de los temas de la empresa ya que se vienen retos muy importantes y la competencia es fuerte.

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

10. Conocer y resolver sobre los nombramientos del Comisario Principal y Suplente, así como 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 la Compañía, por lo que propone se reelija como Comisario Principal a la señorita Guadalupe Cando y como Comisario Suplente al señor Belisario Cobo.

El accionista Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. 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, el Secretario llama a los señores accionistas para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra, en blanco y con dos abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,3651% la Junta resuelve:

10.1. **NOMBRAR** 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.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vazquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Malo Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Edmundo Lucrécia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Rosalia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%				0.000000%	0.000000%
Carrión Letort Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%				0.000000%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Eraso Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravonatto Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%
Espinosa Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarza Pehaberrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arista Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041903%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Lour Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Borrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%

Malo Espinosa Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Espinosa Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Calatranga Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Calatranga Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Calatranga Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Nobon Sanchez Fabrizio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lora Fabiola Ligia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Pena Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Pena Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Pena Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Pena Zuñiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villavicencio Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.365181%	0.000000%

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

11. Conocer y resolver sobre la contratación de la firma Auditora Externa, así como revisar y fijar sus honorarios.

El Ing. Nicolás Espinosa sugiere a los señores Accionistas autorizar a la Administración para presentar al Directorio una lista de firmas auditoras calificadas, para que dentro de estas se escoja a la que realizará este trabajo en la Compañía.

El accionista Nicolás Espinosa propone la siguiente moción:

- i. 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 y fijar 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 señores accionistas, para que ejerzan su derecho de voto.

No habiendo votos en contra, en blanco y con cero abstenciones de los accionistas presentes, con un porcentaje del 86,7351% la Junta resuelve:

11.1. AUTORIZAR a la Presidencia Corporativa que presente al Directorio las propuestas de tres firmas auditoras, para que dentro de estas se escoja a la firma auditora externa.

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	NO. ACCIONES	PORCENTAJE	PORCENTAJE VOTO	VOTO A FAVOR	VOTO EN CONTRA	ABSTENCIONES	A FAVOR %	EN CONTRA %
Acosta Vasquez Julia Maria Magdalena	\$ 4,319.00	4,319	0.019345%	0.023887%				0.000000%	0.000000%
Aguirre Andrade Maria Hipatia	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Mado Jaime Teodoro	\$ 7,377.00	7,377	0.033041%	0.040800%				0.000000%	0.000000%
Alvarez Alvarez Ednae Lucrecia Irma	\$ 11,489.00	11,489	0.051459%	0.063542%				0.000000%	0.000000%
Acciones en Tesoreria AYASA	\$ 4,245,510.00	4,245,510	19.015560%					0.000000%	0.000000%
Cando Noboa Romelia Guadalupe	\$ 14,080.00	14,080	0.063064%	0.077872%	1			0.077872%	0.000000%
Carrión Letori Eduardo Jose	\$ 6,666.00	6,666	0.029857%	0.036867%				0.000000%	0.000000%
Cobo Flores Segundo Belisario	\$ 52,809.00	52,809	0.236531%	0.292069%	1			0.292069%	0.000000%
Cordero Espinosa Juan Sebastian	\$ 1,564,185.00	1,564,185	7.005955%	8.650990%	1			8.650990%	0.000000%
Cordero Espinosa Maria Lorena	\$ 1,564,186.00	1,564,186	7.005960%	8.650995%	1			8.650995%	0.000000%
Cordero Espinosa Viviana Patricia	\$ 1,564,187.00	1,564,187	7.005964%	8.651001%	1			8.651001%	0.000000%
Crespo Toral Maria Clara	\$ 1,078,753.00	1,078,753	4.831715%	5.966226%	1			5.966226%	0.000000%
Eraso Cantuña Maria Graciela	\$ 9,397.00	9,397	0.042089%	0.051972%				0.000000%	0.000000%
Espinosa Maldonado Nicolás Aurelio	\$ 3,797,255.00	3,797,255	17.007834%	21.001361%	1			21.001361%	0.000000%
Espinosa Bravomalo Maria Eugenia	\$ 364,782.00	364,782	1.633852%	2.017489%	1			2.017489%	0.000000%

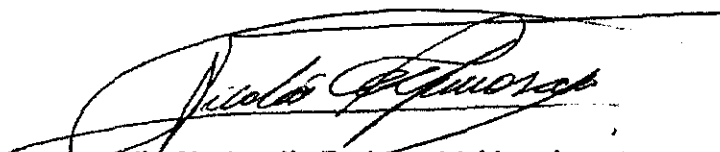
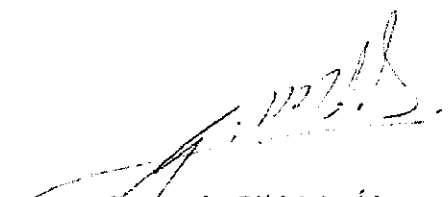
Epinoso Guarderas Carlos Esteban	\$ 28,068.00	28,068	0.125716%	0.155235%	1			0.155235%	0.000000%
Galarraza Peñaherrera Maria Alexandra	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Guarderas Arteta Maria Cristina	\$ 9,356.00	9,356	0.041905%	0.051745%	1			0.051745%	0.000000%
HOLDMALVA MALO VALDIVIESO HOLDING S.A.	\$ 966,785.00	966,785	4.330212%	5.346968%				0.000000%	0.000000%
Larrea Loor Viviano	\$ 4,586.00	4,586	0.020541%	0.025364%				0.000000%	0.000000%
Malo Barrero Alicia de Los Dolores	\$ 509,818.00	509,818	2.283465%	2.819635%				0.000000%	0.000000%
Malo Alvarez Leonardo Gil	\$ 1,854,371.00	1,854,371	8.305693%	10.255912%	1			10.255912%	0.000000%
Malo Epinoso Maria Lorena	\$ 133,416.00	133,416	0.597568%	0.737880%	1			0.737880%	0.000000%
Malo Epinoso Ana Lucia	\$ 141,887.00	141,887	0.635509%	0.784730%	1			0.784730%	0.000000%
Malo Epinoso Maria Dolores	\$ 110,436.00	110,436	0.494641%	0.610785%	1			0.610785%	0.000000%
Malo Galarraza Andrea	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraza Maria Denise	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Galarraza Valentina	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Malo Malo Federico Leonardo	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Juan Francisco	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Malo Maria Victoria	\$ 63,338.00	63,338	0.283690%	0.350302%	1			0.350302%	0.000000%
Malo Vergara Federico Enrique	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Fabiola de Lourdes	\$ 158,620.00	158,620	0.710456%	0.877275%				0.000000%	0.000000%
Malo Vergara Maria Lorena	\$ 158,618.00	158,618	0.710447%	0.877264%	1			0.877264%	0.000000%
NIAGARA INVESTMENT SERVICES LLC	\$ 3,037,027.00	3,037,027	13.602787%	16.796791%	1			16.796791%	0.000000%
Nobon Sanchez Fabricio Rafael	\$ 4,642.00	4,642	0.020791%	0.025673%	1			0.025673%	0.000000%
Ordóñez Lorada Fabiola Lijia	\$ 8,659.00	8,659	0.038783%	0.047890%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Daniel Andres	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Nicolas	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Malo Sebastian Mateo	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Peña Zúñiga Jorge Luis	\$ 54,290.00	54,290	0.243164%	0.300260%				0.000000%	0.000000%
Utreras Eichler Armin (Herederos)	\$ 45,313.00	45,313	0.202956%	0.250611%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Armin	\$ 24,195.00	24,195	0.108369%	0.133815%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Fernando	\$ 4,355.00	4,355	0.019506%	0.024086%	1			0.024086%	0.000000%
Utreras Malo Maria Alexandra	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Utreras Malo Alicia Margarita	\$ 4,352.00	4,352	0.019493%	0.024069%				0.000000%	0.000000%
Vera Villaciés Dolores (Herederos)	\$ 35,204.00	35,204	0.157678%	0.194702%				0.000000%	0.000000%
Vera Vera Mauricio	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Ursula	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
Vera Vera Cristina	\$ 3,382.00	3,382	0.015148%	0.018705%	1			0.018705%	0.000000%
TOTAL	22,326,505.00	22,326,505	100.000000%	100.000000%				86.735122%	0.000000%

Por no haber otro punto que tratar en el orden del día, el Presidente de la Junta propone que junto los Comisarios Principal y Suplente se redacte el acta y sea enviada a los señores accionistas para su aprobación.

Al Expediente de Actas se agregarán los siguientes documentos:

- Copia certificada del Acta.
- Estados financieros correspondientes al año 2017.
- 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.
- Informe del oficial de cumplimiento.
- Informe de los Auditores Externos en materia de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos.
- Grabación de la Junta de Accionistas.

Siendo las 15:30 horas se concluye la Junta.


Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado
Presidente de la Junta
Leonardo Gil Malo Álvarez
Secretario de la Junta