ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA TELERADIO S.A.

En la ciudad de Guayaquil, a los treinta y un días del mes de Enero del dos mil doce, en la Oficina ubicada en las calles Avda. Luis Orrantia Cornejo y Dr. Víctor Hugo Sicouret No. s/n Barrio Kennedy Norte en esta ciudad de Guayaquil, siendo las nueve horas treinta minutos, se reunieron los accionistas de la compañía Teleradio S.A.: Dr. Jaime Nogales Izurieta propietario de diecinueve mil novecientas noventa y nueve acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América; y la Compañía Inmobiliaria Treseme S.A. representada por su Gerente General, Dr. Jaime Nogales Torres, propietario de una acción ordinaria y nominativa de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América quienes representan la totalidad del Capital Suscrito de la Compañía y acuerdan constituirse en Junta General Universal de Accionistas de la Compañía prescindiendo del requisito de convocatoria de conformidad con el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, para efectos de tratar el siguiente orden del día: **PRIMERO:** Aprobar el Balance del año 2011. Al efecto, actuando como Presidente de la Junta la Sra. Dolores Torres de Nogales y como Secretario Ad-hoc el Dr. Jaime Nogales Izurieta, éste con vista del Libro de Acciones y Accionistas procedió a elaborar la lista de accionistas presentes, acciones que representan y votos que les corresponden, la misma que fue agregada al expediente de esta Junta. El Presidente constatando la presencia de la totalidad del capital suscrito de la compañía y el deseo de los accionistas de constituirse en Junta General Universal, declaró instalada la Junta en la cual se tomó por unanimidad la siguiente resolución: **PRIMERO:** Se da a conocer a la Junta el Balance del año 2011 para su aprobación, luego de la revisión de los documentos y no habiendo ninguna objeción al Balance, la Junta procede a aprobarlo. Por no haber otro asunto que tratar se suspendió momentáneamente la sesión para efectos de redactar esta acta, hecho lo cual se le dio lectura y los accionistas la firmaron en señal de aceptación. Firmado: Dr. Jaime Nogales Izurieta, Dr. Jaime Nogales Torres como representante legal de la Compañía Inmobiliaria Treseme S.A. y Sra. Dolores Torres Pesantes de Nogales.

Sra. Dolores Torres de Nogales
Presidente de la Junta

Dr. Jaime Nogales Izurieta
Secretario Ad-hoc - Accionista

p. Inmobiliaria Treseme S.A.

Dr. Jaime Nogales Torres
Accionista