

ACTA No.

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE PF GROUP S.A.**

En la ciudad de Quito, Calle De las Avellanas E1-101, sede de la Compañía, hoy día veintinueve de marzo de 2014, siendo las 09h00 horas, se reúnen la totalidad de accionistas de PF GROUP S.A., cuya nómina y acciones que les corresponden, son las siguientes:

ACCIONISTAS	CAPITAL SOCIAL EN DOLARES	NÚMERO DE ACCIONES
FRIEDMAN ABRAHAM	1.764.157,00	1.764.157
ORTIZ GALO	620.194,00	620.194
OFFERMANN GABRIELE	237.259,00	237.259
FRIEDMAN MAURICIO	138.923,00	138.923
VALAREZO MARÍA EUGENIA	47.031,00	47.031
MENA CECILIA	35.849,00	35.849
VALECILLOS YOCELI	30.226,00	30.226
FRIEDMAN PATRICIO	11.738,00	11.738
ORTEGA INGRID	5.227,00	5.227
CHAVES FERNANDO	5.038,00	5.038
MOREJÓN MARCO	4.358,00	4.358
TOTAL	2.900.000,00	2.900.000

Se encuentra presente en la Junta el señor Comisario de la compañía, Doctor Juan Quiña.

Preside la reunión el Presidente de la Compañía, Ingeniero Abraham Friedman Pasternak, y actúa como Secretario el señor Gerente General de la Compañía, Ingeniero Mauricio Friedman Offermann. Los asistentes representan la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía por lo que resuelven de manera unánime constituirse en Junta General Ordinaria con el carácter de Universal, renunciando expresamente a requisito de convocatoria previa, al amparo de lo dispuesto por el Art. 238 de la Ley de Compañías, para tratar el siguiente Orden del Día:

1. Conocimiento y resolución sobre el informe de la administración de la Compañía
2. Conocimiento y resolución sobre el Informe del Comisario
3. Conocimiento y resolución sobre el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2013
4. Conocimiento y resolución sobre el Informe de Auditoría Externa

5. Conocimiento y resolución sobre la distribución de los beneficios sociales del ejercicio 2013
6. Nombramiento del auditor externo para el ejercicio económico 2014 y resolución sobre sus honorarios
7. Nombramiento de Comisarios principal y suplente para el ejercicio económico 2014 y resolución sobre sus honorarios
8. Delegación de facultades para establecimiento de remuneraciones de los administradores de la Compañía

Aprobado el Orden del Día, se procede a su tratamiento y resolución. Los Accionistas, mediando voto favorable unánime, adoptan las siguientes resoluciones:

1. Aprueban el informe del señor Gerente General de la Compañía por sus gestiones realizadas durante el ejercicio económico 2013.
2. Los Accionistas conocen y aprueban el Informe del Comisario.
3. Los Accionistas conocen y aprueban el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2013.
4. Los Accionistas toman conocimiento y aprueban el Informe de Auditoría Externa.
5. Sobre este punto del Orden del Día, toma la palabra el Ingeniero Mauricio Friedman y propone que, en vista de que la compañía está ampliando sus actividades con nuevos productos, invirtiendo en nuevas máquinas y creando nuevos puestos de trabajo, se reinvierta parcialmente la utilidad neta del ejercicio económico 2013, por un monto de USD 900.000 y que el valor restante, luego de la participación de trabajadores, pago de impuestos, reserva legal y reinversión, sea enviado a Utilidades No Distribuidas.

La propuesta del Ingeniero Friedman es aceptada por la Junta de manera unánime, por lo que se reinvertirá parcialmente la utilidad neta del ejercicio económico 2013, por un monto de USD 900.000 y el valor restante, luego de la participación de trabajadores, pago de impuestos, reserva legal y reinversión, será enviado a Utilidades No Distribuidas.

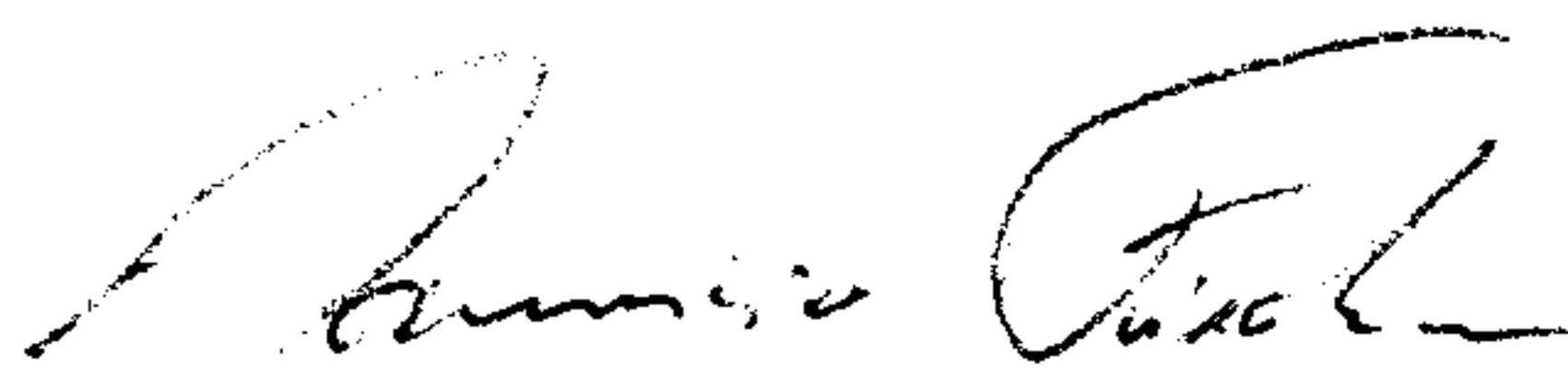
6. Se resuelve reelegir a la firma Páez, Florencia & Co. Cía. Ltda., como Auditores Externos para el ejercicio económico 2014, así como disponer que sea el Gerente General de la compañía quien pacte los honorarios correspondientes.
7. Se reelige al Doctor Juan Quiña Oñate Comisario Principal y a la Licenciada Teresa Fustillos Aguilar Comisaria Suplente para el ejercicio económico 2014 y se dispone que sea el Gerente General de la compañía quien pacte los honorarios correspondientes.

8. Los accionistas resuelven delegar a favor del Presidente de la Compañía la potestad de determinar la remuneración que corresponderá al Gerente General por el cumplimiento de sus funciones; de la misma manera, delegan en el Gerente General, la facultad de determinar la remuneración que corresponde al Presidente en virtud de sus funciones. Tales determinaciones correrán para todo el ejercicio económico del año 2014.

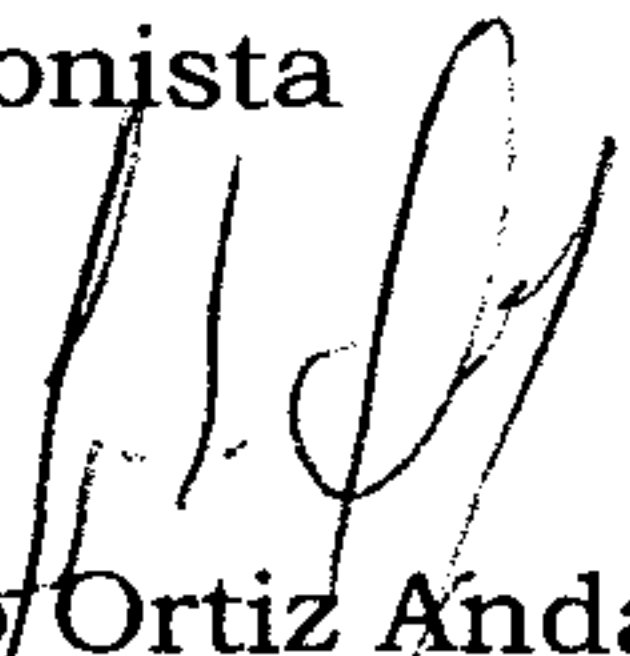
En razón de haberse conocido y resuelto sobre el Orden del Día propuesto para la presente Junta General, siendo las 10h30 horas, luego de la redacción, lectura y aprobación de la presente Acta, el Presidente declara concluida la misma. Para constancia y en ratificación, suscriben los presentes en unidad de acto.



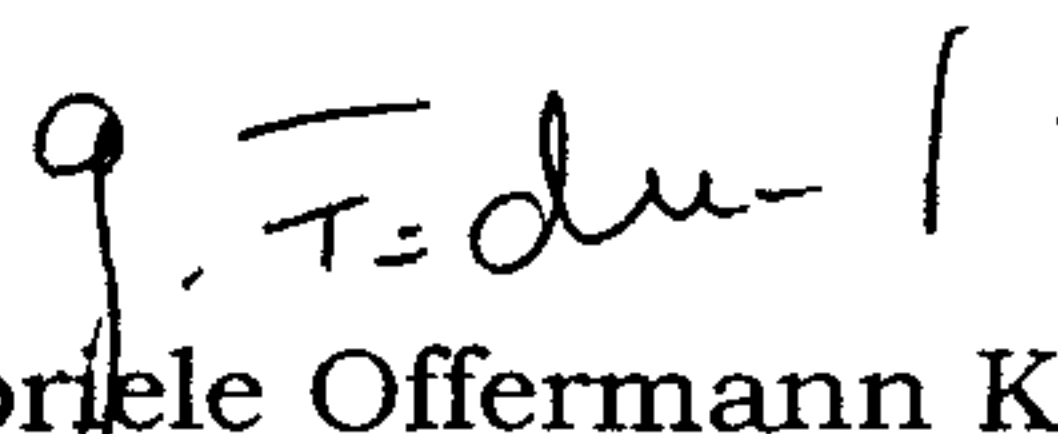
Abraham Friedman Pasternak
Presidente de Junta
Accionista



Mauricio Friedman O.
Secretario de Junta
Accionista



Gato Ortiz Anda
Accionista



Gabriele Offermann Koch
Accionista



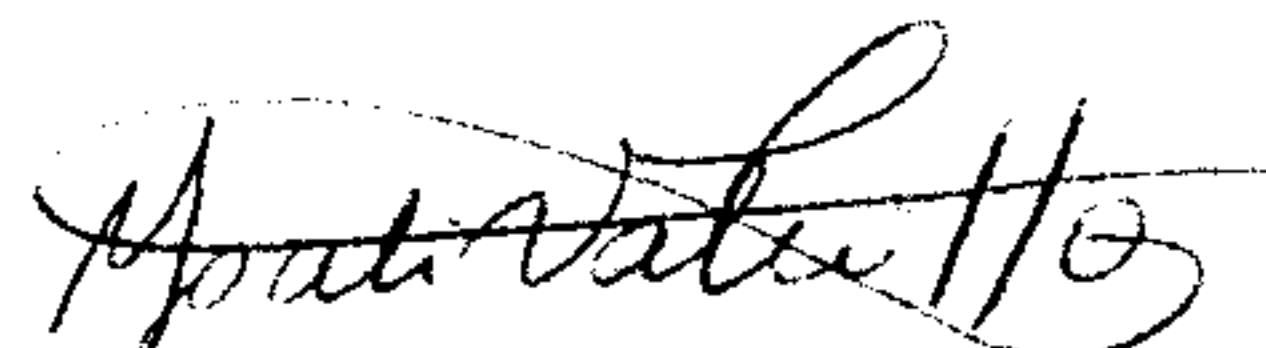
Maria Eugenia Valarezo P.
Accionista



Cecilia Mena Salgado
Accionista



Patricio Friedman Offermann
Accionista



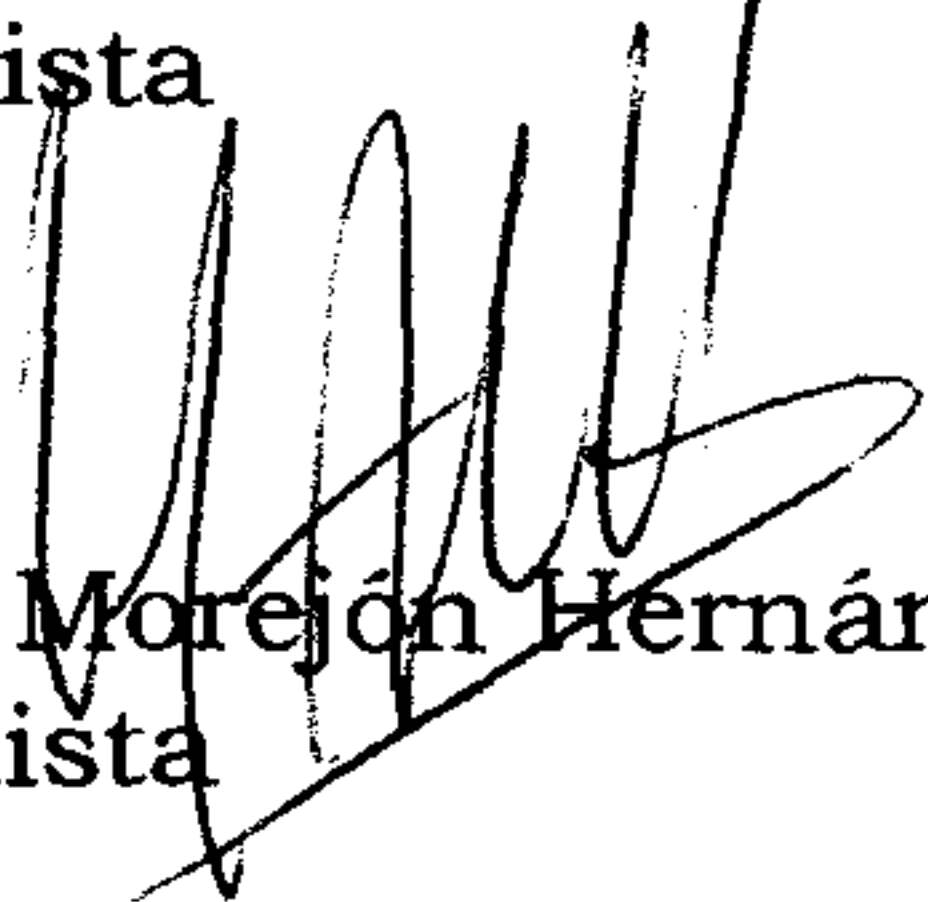
Yoceli Valecillos Asuaje
Accionista



Ingrid Ortega Blanco
Accionista



Fernando Chaves Cevallos
Accionista



Marco Morejón Hernández
Accionista

CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE REPOSA EN EL LIBRO
DE ACTAS DE LA COMPAÑÍA. QUITO, 11 DE ABRIL DE 2014



MAURICIO FRIEDMAN OFFERMANN
SECRETARIO DE JUNTA