

ACTA No.

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
 PF GROUP S.A., CELEBRADA EL 31 DE MARZO DEL 2015**

En la ciudad de Quito, Calle De las Avellanas E1-101, sede de la Compañía, hoy día treinta y uno de marzo del 2015, siendo las 12h00 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 DÓLARES	NÚMERO DE ACCIONES
FRIEDMAN ABRAHAM	2.311.654,00	2.311.654
ORTIZ GALO	812.668,00	812.668
OFFERMANN GABRIELE	310.891,00	310.891
FRIEDMAN MAURICIO	258.037,00	258.037
VALECILLOS YOCELI	72.208,00	72.208
FRIEDMAN PATRICIO	15.381,00	15.381
ORTEGA INGRID	6.849,00	6.849
CHAVES FERNANDO	6.602,00	6.602
MOREJÓN MARCO	5.710,00	5.710
TOTAL	3.800.000,00	3.800.000

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, 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 2014
4. Conocimiento y resolución sobre el Informe de Auditoría Externa
5. Conocimiento y resolución sobre la distribución de los beneficios sociales del ejercicio 2014
6. Designación de administradores de la Compañía

7. Nombramiento del auditor externo para el ejercicio económico 2015 y resolución sobre sus honorarios
8. Nombramiento de Comisarios principal y suplente para el ejercicio económico 2015 y resolución sobre sus honorarios
9. Delegación de facultades para establecimiento de remuneraciones de los administradores de la Compañía
10. Reforma de Estatutos

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 2014.
2. Los Accionistas conocen y aprueban el Informe del Comisario.
3. Los Accionistas conocen y aprueban el Estado de Situación Financiera, 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 2014.
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 2014, por un monto de USD 500.000 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 2014, por un monto de USD 500.000 y el valor restante, luego de la participación de trabajadores, pago de impuestos, reserva legal y reinversión, será enviado a Utilidades No Distribuidas.

6. Con relación al nombramiento de administradores de la Compañía, la Junta resuelve por unanimidad, reelegir al Ingeniero Abraham Friedman Pasternak como Presidente, por el período de dos años y al Ingeniero Mauricio Friedman Offermann como Gerente General, también por dos años; así como también dispone la Junta que indistintamente el Secretario y el Presidente de Junta otorguen los nombramientos respectivos
7. Se resuelve reelegir a la firma auditora MICELLE CIA. LTDA., como Auditores Externos para el ejercicio económico 2015, así como disponer que sea el Gerente General de la compañía quien pacte los honorarios correspondientes.
8. Se reelige al doctor Juan Quiña Oñate Comisario Principal y a la licenciada Teresa Pustillos Aguilar Comisaria Suplente para el ejercicio económico 2015 y

se dispone que sea el Gerente General de la compañía quien pacte los honorarios correspondientes.

9. 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 2015.
10. El Gerente de la Compañía manifiesta que, en atención a la reinversión de utilidades conocida y resuelta en esta junta, oportunamente se deberá realizar una reforma del Estatuto Social. La Junta conoce de este particular y dispone en forma unánime autorizar al señor Gerente para que cumpla con los lineamientos e instrumente la indicada reforma de Estatutos, en forma oportuna, dentro de este ejercicio económico.

En razón de haberse conocido y resuelto sobre el Orden del Día propuesto para la presente Junta General, siendo las 12h35 horas, luego de la redacción, lectura y aprobación de la presente acta, el Presidente declara concluida la Junta. 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

Galo Ortiz Anda
Accionista

Gabriele Offermann Koch
Accionista

Patricio Friedman Offermann
Accionista

Yoceli Valecillos Asuaje
Accionista

Ingrid Ortega Blanco
Accionista

Fernando Chaves Cevallos
Accionista

Marco Morcón Hernández
Accionista

CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE REPOSA EN EL LIBRO DE ACTAS DE LA COMPAÑÍA. QUITO, 13 DE ABRIL DEL 2015

**MAURICIO FRIEDMAN OFFERMANN
SECRETARIO DE JUNTA**