



PF

ACTA No.

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE PF GROUP S.A.,
CELEBRADA EL 22 DE MARZO DEL 2016**

En la ciudad de Quito, Calle De las Avellanas E1-101, sede de la Compañía, hoy día 22 de marzo del 2016, siendo las 14h30 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	2.615.819,00	2.615.819
ORTIZ GALO	919.598,00	919.598
OFFERMANN GABRIELE	351.798,00	351.798
FRIEDMAN MAURICIO	291.989,00	291.989
VALECILLOS YOCELI	81.709,00	81.709
FRIEDMAN PATRICIO	17.405,00	17.405
ORTEGA INGRID	7.750,00	7.750
CHAVES FERNANDO	7.471,00	7.471
MOREJÓN MARCO	6.461,00	6.461
TOTAL	4.300.000,00	4.300.000

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 2015
4. Conocimiento y resolución sobre el Informe de Auditoría Externa

5. Conocimiento y resolución sobre la distribución de los beneficios sociales del ejercicio 2015
6. Nombramiento del auditor externo para el ejercicio económico 2016 y resolución sobre sus honorarios
7. Nombramiento de Comisarios principal y suplente para el ejercicio económico 2016 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:

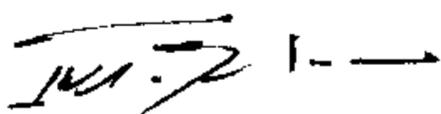
1. Aprueban el informe del señor Gerente General de la Compañía por sus gestiones realizadas durante el ejercicio económico 2015.
2. Los Accionistas conocen y aprueban el Informe del Comisario.
3. Los Accionistas conocen y aprueban el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2015.
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 las utilidades netas del ejercicio económico 2015 después del reparto de 15% a los trabajadores y el impuesto a la renta del 22%, sean, por cuestiones de flujo, enviadas a la reserva Utilidades No Distribuidas.

La propuesta del Señor Gerente es aceptada por la Junta de manera unánime, por lo que, de las utilidades netas del ejercicio económico 2015 por USD 859.270, se distribuirá el 10% para reserva legal y el resto se enviará a la cuenta utilidades no distribuidas.

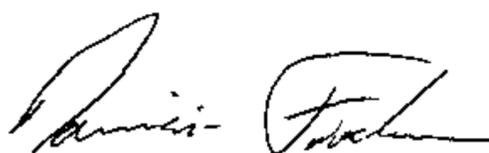
6. Se resuelve reelegir a la firma auditora MICELLE CIA. LTDA., como Auditores Externos para el ejercicio económico 2016, así como disponer que sea el Gerente General de la compañía quien pacte los honorarios correspondientes.
7. Se reelige al doctor Juan Quiña Oñate Comisario Principal y a la licenciada Teresa Fustillos Aguilar Comisaria Suplente para el ejercicio económico 2016 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 2016.

En razón de haberse conocido y resuelto sobre el Orden del Día propuesto para la presente Junta General, siendo las 14h50 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.



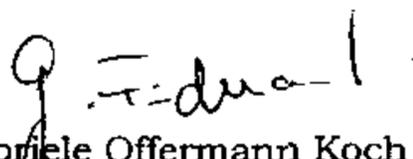
Abraham Friedman Pasternak
Presidente de Junta
Accionista



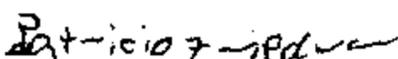
Mauricio Friedman O.
Secretario de Junta
Accionista



Galo Ortiz Anda
Accionista



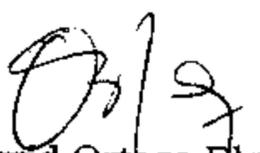
Gabriele Offermann Koch
Accionista



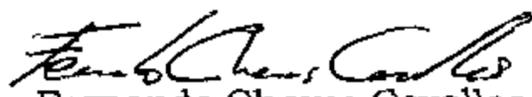
Patricio Friedman Offermann
Accionista



Yoceli Valecillos Asuaje
Accionista



Ingrid Ortega Blanco
Accionista

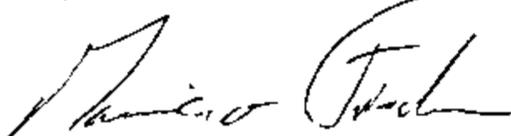


Fernando Chaves Cevallos
Accionista



Marco Morejón Hernández
Accionista

CERTIFICO QUE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL QUE REPOSA EN EL LIBRO
DE ACTAS DE LA COMPAÑÍA



MAURICIO FRIEDMAN OFFERMANN
SECRETARIO DE JUNTA