

ACTA No.

**ACTA DE 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 veintiocho (28) de marzo de 2017, siendo las 10h30 horas, se reúnen la totalidad de accionistas de PF GROUP S.A., cuya nómina y acciones que les corresponden, es la siguiente:

ACCIONISTA	CAPITAL SOCIAL EN DÓLARES	NÚMERO DE ACCIONES
FRIEDMAN ABRAHAM	1.898.820,00	1.898.820
ORTIZ GALO	705.738,00	705.738
OFFERMANN GABRIELE	269.985,00	269.985
FRIEDMAN MAURICIO	258.780,00	258.780
FRIEDMAN PATRICIO	87.330,00	87.330
VALECILLOS YOCELI	62.707,00	62.707
ORTEGA INGRID	5.948,00	5.948
CHAVES FERNANDO	5.734,00	5.734
MOREJÓN MARCO	4.958,00	4.958
TOTAL	3.300.000,00	3.300.000

El capital social de la Compañía es de USD 4.300.000, con acciones de un dólar cada una; por lo que se hace constar que existen 1.000.000 de acciones que están en poder de la compañía.

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. Se encuentra presente en la Junta el señor Comisario de la Compañía, doctor Juan Quiña. 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 2016
4. Conocimiento y resolución sobre el Informe de Auditoría Externa
5. Conocimiento y resolución sobre la distribución de los beneficios sociales del ejercicio 2016
6. Designación de administradores de la Compañía
7. Nombramiento del auditor externo para el ejercicio económico 2017 y resolución sobre sus honorarios

8. Nombramiento de Comisarios principal y suplente para el ejercicio económico 2017 y resolución sobre sus honorarios
9. Delegación de facultades para establecimiento de honorarios 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 2016.
2. Los Accionistas conocen y aprueban el Informe del Comisario por el ejercicio económico 2016.
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 2016.
4. Los Accionistas toman conocimiento y aprueban el Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico 2016.
5. Sobre este punto del Orden del Día, toma la palabra el Ingeniero Mauricio Friedman y propone que las utilidades netas del ejercicio económico 2016 después del reparto de 15% a los trabajadores y el impuesto a la renta, sean, por cuestiones de flujo, enviadas a reserva legal el 10% y el saldo a la cuenta de utilidades no distribuidas.

La propuesta del Señor Gerente es aceptada por la Junta General de Accionistas de manera unánime, por lo que de las utilidades líquidas del ejercicio económico 2016 se distribuirá el 10% para reserva legal y el saldo se registrará en la cuenta 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. La Junta resuelve autorizar al Gerente General la contratación de la firma auditora para el ejercicio económico 2017, así como le faculta a negociar los honorarios correspondientes.
8. La Junta General de Accionistas, mediando voto favorable unánime, acuerda reelegir al doctor Juan Quiña Oñate Comisario Principal y a la licenciada Teresa Fustillos Aguilar Comisaria Suplente para el ejercicio económico 2017 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 los honorarios que corresponderán al Gerente General por el cumplimiento de sus funciones; de la misma manera, delegan en el Gerente General, la facultad de determinar los honorarios que corresponderán al Presidente

en virtud de sus funciones. Tales determinaciones correrán para todo el ejercicio económico del año 2017.

En razón de haberse conocido y resuelto sobre el Orden del Día propuesto para la presente Junta General, siendo las 11h21 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



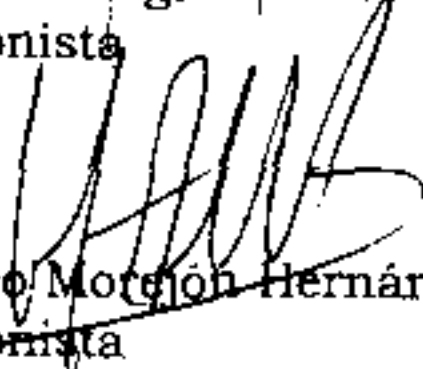
Gale Ortiz Anda
Accionista



Patricio Friedman Offermann
Accionista



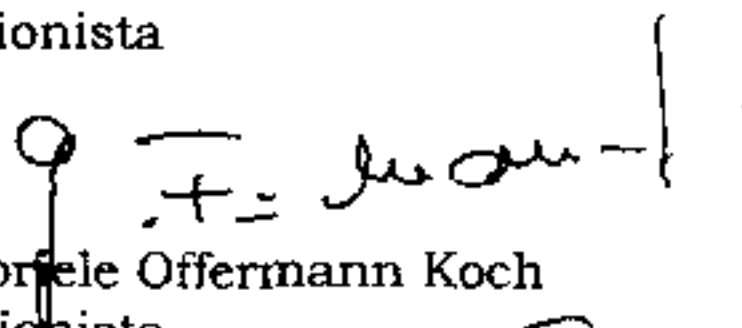
Ingrid Ortega Blanco
Accionista



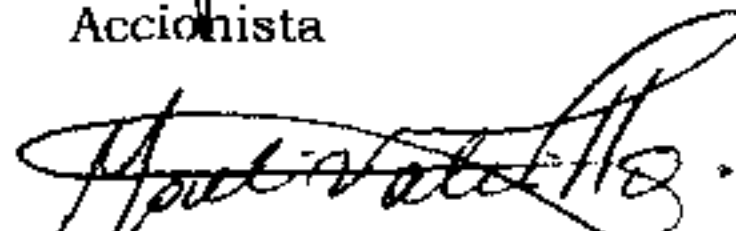
Marco Morcón Hernández
Accionista



Mauricio Friedman Offermann
Secretario de Junta
Accionista



Gabriele Offermann Koch
Accionista



Yoceli Valecillos Asuaje
Accionista



Fernando Chaves Cevallos
Accionista

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



MAURICIO FRIEDMAN OFFERMANN
SECRETARIO DE JUNTA