

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LA COMPAÑÍA TELFONOS S.A.

En la ciudad de Quito, hoy viernes 30 de septiembre de 2016, a las 2:00 p.m. en las oficinas de la empresa Telfonos S.A. ubicada en la Avenida 12 de Octubre N°6141 y Orellana, de la ciudad de Quito, se encuentran presentes y representados todos los accionistas de la Compañía TELFONOS S.A. con el objeto de tratar en Junta General Ordinaria. Preside y convoca al Sr. Gregory Harris, Presidente Ejecutivo de la Compañía, asistido como secretario la Srta. Paula Quiroz, Vicepresidenta de la Compañía. La Sociedad Informa al Presidente que se encuentra aprobada y representada el 49 por ciento del capital suscrito pagado de la Compañía y que de acuerdo con lo previsto en el Art. 232 de la Ley de Compañías, se cumplen los principios legales para que los accionistas puedan reunirse en Junta General presidiendo de conformidad previa. El Presidente convoca a los accionistas a esta Junta General ordinaria con el carácter de universal, para tratar los siguientes puntos: 1.- Conocimiento y aprobación del Informe de Administración correspondiente al ejercicio económico 2015. 2.- Informe de Auditoría Externa por el ejercicio económico 2015. 3.- Informe de Contraloría correspondiente al ejercicio económico 2015. 4.- Conocimiento y aprobación del Balance General, estado de Pasivos y Ganancias y pérdidas por el ejercicio económico 2015. 5.- Informe de actividades del año fiscal 2015. 6.- Designación de Comisarios, Relatores y Suplentes para el ejercicio fiscal 2016 y revisión de sus honorarios. Los accionistas por unanimidad deciden iniciar en el día general y votar el orden del día siguiente.

DESEMPEÑO DE LA REUNIÓN El Presidente dispone que se entienda a considerar la agenda aprobada: 1.- Conocimiento y aprobación del Informe de Administración correspondiente al ejercicio económico 2015. La señora Harris procede a dar lectura al Informe de la Administración en el cual el Presidente (por dicho ejercicio) a duración del año 2015, las inversiones en acciones que mantiene la Compañía ha generado las rentas que se esperaba por lo tanto se ha cumplido el objeto de la inversión para el año y después de discutir la inversión orientada al negocio al Banco se ha generado una utilidad neta de \$11,772,002.00. Cordón explica que una parte de los dividendos recibidos y el resultado positivo obtenido, la Compañía ha considerado evaluar las alternativas de inversión que le permitan seguir mejorando sus acciones. Cordón que el patrimonio de la Compañía es robusto y se han estado haciendo esfuerzos por mejorar, también habla de las acciones respecto al cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y las tecnologías financieras y tecnológicas para el siguiente periodo y así, luego del análisis correspondiente, este Informe es aprobado por unanimidad. 2.- Informe de Auditoría Externa al ejercicio económico 2015. Por secretaría se da lectura al Informe de Auditoría Externa preparado por la Compañía Auditadora Cía. Ltda, el mismo que presenta observaciones relacionadas por un lado con el cumplimiento contable de ciertos fundamentos y que hace que con algunas excepciones a ciertos aspectos de ciertas relaciones contables, se observan patrones al deterioro de una cuenta y no se han observado y finalmente se observa el hecho de que no se pudo examinar los estados financieros de la inversión en el rubro de la y se actualizan en el valor que se aplicó a la misma. El Presidente explica respecto a las dos primeras observaciones, que no se han dado condiciones favorables para las prestaciones contables y relacionadas porque fueron cuando las condiciones eran malas y para el corto plazo persisten y explica que si a todas las cuentas se le da un punto de los puntos y se espera seguir mejorando todo el resto del año así que el mayor del ajuste por la inversión en la calidad de la inversión. Este Informe es leído de conformidad por todos los presentes y luego de algunas de las acciones es aprobado por unanimidad. 3.- El

Comunicar, el cual se refiere a la revisión de los estados financieros presentados, las mismas observaciones que el informe de Auditoría Externa, este informe también se refiere al control interno y al cumplimiento de disposiciones estatutarias. Luego del análisis correspondiente este informe es aprobado por unanimidad. 4. Conocimiento del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y anexos por el ejercicio económico 2015. La señora Verónica procede a dar lectura al Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias por el ejercicio 2015, reseñando que el resultado final es una utilidad neta de USD 277,802.78 que fue explicada en el punto 3. Luego del correspondiente análisis, la Junta decide aprobar por unanimidad el Balance General, el Estado de Resultados y Anexos correspondientes al ejercicio 2015. 5. Destino de las utilidades del ejercicio 2015. Como se puede observar en el numeral anterior, la compañía registró una utilidad neta de USD 277,802.78, en cual después de la apropiación de la reserva legal quedó en USD 150,812.88 disponible para Accionistas. La Junta por unanimidad resuelve la repartición de dividendos a los Accionistas en función de la participación de cada uno y en función de la liquidación de la Compañía. 6. Designación de Gerencia Principal y suplente para el ejercicio fiscal 2016. En razón de que se trata de una buena experiencia con el Gerente Principal, el Gerente y suplente designados el año anterior, la Junta decide ratificar por unanimidad al Sr. Guillermo Erazo como Gerente Principal y Sr. Fructhans Vela como Gerente suplente para el ejercicio 2016. Luego, la Junta ratifica y otorga al Presidente la negociación de los términos del contrato honoraria. En el que se han ratificado todos los puntos del orden del día. El Presidente concede un receso para la reunión del Atto. Se reinstala la sesión, se da lectura al Acta, la misma que es aprobada por unanimidad y se firma por todos los accionistas como establece la Ley. El Presidente da curso a los Actos y dispone que former parte de expediente de la presente junta, los documentos que acrediten la representación de los accionistas, incluidos de la Administración, de Auditoría Externa, del Comisario y por unanimidad de la presente Acta.



GREGORY R. HARRIS
Presidente de la Junta

Verónica Freije Durque
ACCIONISTA

Isabel Leong Mijang
Secretaria de la Junta
ACCIONISTA



Gregory R. Harris Corp.
Representada por Gregory R. Harris
ACCIONISTA