

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA
COMPAÑÍA EARTH STATION ECUADOR CIA. LTDA.
REUNIDA EL 23 DE MARZO DEL 2015**

En la ciudad de Quito, a los 23 días del mes de marzo de 2015, en las oficinas del Estudio Jurídico BUSTAMANTE & BUSTAMANTE, ubicado en las Avenidas Patria y Amazonas esquina, Edificio COFIEC, décimo piso, a las once horas, concurren los socios de la compañía:

CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL

Socio	Capital Suscrito y Pagado	No. Participaciones
SIRIUS XM RADIO INC. (Representada por Dr. José María Bustamante)	US \$4'781.294,00	4'781.294
SATELLITE CD RADIO LLC. (Representada por Ab. Ana Germania Egas)	US \$ 1	1
Total	US \$4'781.295,00	4'781.295

De esta manera, se encuentra presente la totalidad del capital social de la Compañía. Los socios, debidamente representados por los Drs. José María Bustamante y Ana Germania Egas, por los derechos que les asisten, resuelven constituirse en Junta General Ordinaria de Socios, entendiéndose por lo tanto convocada, al amparo de lo dispuesto en los artículos 119 y 238 de la Ley de Compañías vigente, para tratar el siguiente orden del día:

1. **Conocimiento y resolución respecto del Balance General y del Estado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico 2013;**
2. **Conocimiento y resolución respecto del Informe anual de Administración correspondiente al ejercicio económico 2013;**
3. **Conocimiento y resolución sobre la auditoría externa de la compañía correspondiente al ejercicio económico del 2013;**
4. **Resolución sobre el destino de las utilidades de la compañía del ejercicio económico 2013; y,**
5. **Elección de auditores externos de la compañía para el ejercicio económico 2014.**

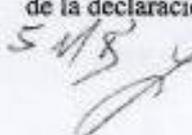
Actúa como Presidente Ad-Hoc de la Junta General de Socios, el Dr. José María Bustamante; y, como Secretaria Ad-Hoc la Ab. Ana Germania Egas.

La Presidencia, luego de ratificar la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, declara formalmente instalada la Junta General de Socios, y dispone que se proceda a conocer el orden del día y resolver lo que corresponda.

Sobre los puntos del orden del día, la Junta General de Socios en forma unánime resuelve:

PUNTO UNO.- Conocimiento y resolución del Balance General y del Estado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico 2013.-

La Ab. Ana Germania Egas toma la palabra y explica a la Junta que el balance y el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio fiscal 2013 fue puesto en consideración de los socios al remitirles el borrador de la declaración del impuesto a la renta el 21 de abril del 2014.)

5/18


La Junta General de Socios, luego de revisar el Balance General y el Estado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del 2013, resuelve aprobarlo sin observaciones.

PUNTO DOS.- Conocimiento y resolución respecto del Informe anual de Administración correspondiente al ejercicio económico 2013.-

Una vez que el informe anual de la Gerente General, señorita Bridget Neville, correspondiente al ejercicio económico 2013, fue leído por la Secretaria Ad-Hoc, la Junta General de Socios decide aprobarlo sin observación alguna.

PUNTOS TRES.- Conocimiento y resolución sobre la auditoría externa de la compañía correspondiente al ejercicio económico del 2013.-

En relación con la Auditoría Externa de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del 2013, la Junta decida aceptarlo sin observaciones.

PUNTO CUATRO.- Resolución sobre el destino de las utilidades de la compañía del ejercicio económico 2013.

Toma la palabra el Dr. José María Bustamante e informa a la Junta que una vez revisados y aprobados los Estados Financieros de la Compañía, existe una utilidad, después de impuestos, de TREINTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y DOS CON 59/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 38.872,59), respecto de los cuales solicita a la Junta un pronunciamiento expreso. Sobre este punto la Junta General resuelve seguir la sugerencia hecha por la Gerente General de la compañía y mantenerlo en la contabilidad de la compañía hasta que en el futuro la Junta de Socios resuelva sobre el destino de estos fondos.

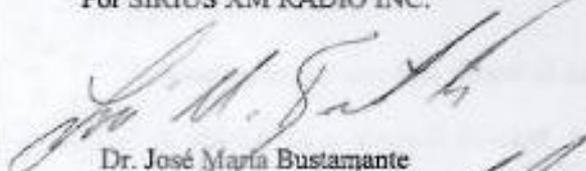
PUNTO CINCO.- Designación de auditores externos de la compañía para el ejercicio económico 2014.-

La Junta General de Socios resuelve designar a KPMG SERVICIOS DE ASESORÍA E IMPUESTOS CÍA. LTDA. como auditora externa de la compañía para el ejercicio económico 2014.

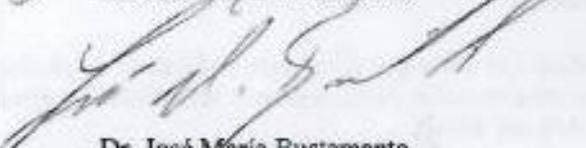
Por no haber más puntos a tratarse en el orden del día, la Junta General Ordinaria de Socios concede un receso para la redacción del Acta. Reinstalada la sesión, el Acta es leída, aprobada y suscrita por los socios que representan el 100% del capital social de la Compañía, conjuntamente con el Secretario Ad-Hoc que certifica.

Al ser las once horas treinta minutos, se levanta la sesión.

Por SIRIUS XM RADIO INC.

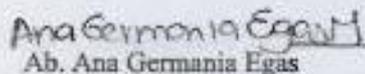


Dr. José María Bustamante

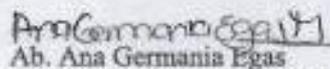


Dr. José María Bustamante
PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA

Por SATELLITE CD RADIO LLC.



Ab. Ana Germania Egas



Ab. Ana Germania Egas
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA