

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS PWW COMUNICACIONES DEL ECUADOR S.A.**

En el Distrito Metropolitano de Quito, el 08 de noviembre del 2013 a las 9h30, en el domicilio de la Compañía ubicado en la Av. Coruña N 29-02 y Bello Horizonte casa 2208, de esta ciudad de Quito, se reúne la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **PWW COMUNICACIONES DEL ECUADOR S.A.** Al efecto, concurren los siguientes accionistas:

ACCIONISTA	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO US\$	CAPITAL PAGADO US\$
Publicis Groupe Holdings B.V	21000	21.000,00	21.000,00
Antonio José Trigo Bettencourt	9000	9.000,00	9.000,00
TOTAL	30000	30.000,00	30.000,00

En vista de que se encuentra representada la totalidad del capital suscrito y pagado (de acuerdo con la lista de asistentes que se entiende incorporada a este documento) y de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, los presentes resuelven unánimemente constituirse en Junta General de Accionistas con el fin de tratar los siguiente puntos del orden del día:

1. Informe del Gerente Administrativo de la Compañía correspondiente a los ejercicios económicos 2011-2012;
2. Análisis de los Estados Financieros de la Compañía (en particular, Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral) correspondientes a los ejercicios económicos 2011 y 2012 y resolución sobre los mismos;
3. Informe de auditoría externa correspondiente al ejercicio 2012 y de comisario correspondiente a los ejercicios 2011 y 2012;
4. Resolución de la Junta sobre la presentación de los informes anteriores;
5. Resolver sobre el destino de las utilidades o pérdidas de los ejercicios 2011 y 2012;
6. Designación de auditores externos y comisarios (titular y suplente), y,
7. Designación de Administradores de la compañía

Se designa para que presida esta reunión el señor Cesar Bettencourt y actúa como Secretaria la abogada María del Consuelo Naranjo. Una vez aprobado el orden del día, se pasa a tratar el primer punto:

1. Informe del Gerente Administrativo de la Compañía correspondiente a los ejercicios económicos 2011 y 2012

El señor Cesar Bettencourt dio lectura al Informe presentado, sobre las cuentas, balances y resultados a los ejercicios económicos de los ejercicios 2011 y 2012, que anteriormente habían estado a disposición de los accionistas.

2. Análisis de los Estados Financieros de la Compañía (en particular, Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral) correspondientes a los ejercicios económicos 2011 y 2012 y resolución sobre los mismos

A continuación se pasa a conocer los estados financieros correspondientes a los años 2011 y 2012.

3. Informe de auditoría externa correspondiente al ejercicio 2012 y de comisario correspondiente a los ejercicios 2011 y 2012

La Junta conoció el informe del Auditor Externo. También se dio lectura a los informes presentados por el Comisario de la Compañía de cada año, informes que certifican que los estados financieros presentados por la administración reflejan la posición financiera de PWW COMUNICACIONES DEL ECUADOR S.A.

4. Resolución de la Junta sobre los documentos indicados en los numerales anteriores

Una vez conocidos los documentos referidos en los numerales 1, 2 y 3 de esta acta, los presentes, por unanimidad, aprueban los informes presentados, así como las cuentas, balances y resultados del ejercicio correspondiente a los años 2011 y 2012.

5. Resolver sobre el destino de las utilidades o pérdidas del ejercicio

La Junta de Accionista analizó la situación financiera de la Empresa por el ejercicio de 2011 en el que se obtuvo una pérdida de US\$203.241,13 y en el ejercicio de 2012 en el que se obtuvo utilidad de US\$481.497,41.

6. Designación de auditor externo, comisario titular y suplente de la Empresa

La Junta decidió designar a E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda - Ernst & Young como Auditor Externo, a Maritza Galarza como Comisario de la Empresa.

7. Designación de Administradores de la compañía

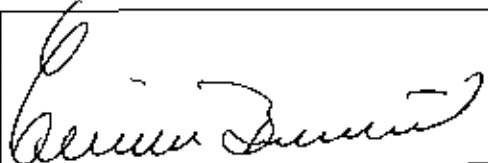
La Junta por unanimidad decide reelegir al señor Cesar Antonio Bettencourt Machado para el cargo de Vicepresidente de la compañía por el periodo estatutario de cinco años.

Por no existir otro punto a ser tratado dentro del orden del día, la Presidencia concede un receso de treinta minutos para la elaboración del acta respectiva.

Posteriormente, el Presidente ordena que por Secretaría se de lectura al acta, la misma que luego de ser aprobada por la concurrencia, es suscrita por los presentes.

Se levanta la sesión siendo las 11h00

Para constancia del contenido de la presente Acta, la firman los Accionistas asistentes a la Junta General, junto con el Presidente y el Secretario.

Cesar Bettencourt Machado PRESIDENTE DE LA JUNTA	
María del Consuelo Naranjo SECRETARIA	
Publicis Groupe Holdings B.V. Representada por Sandra Reed Serrano ACCIONISTA	
Antonio José Trigo Bettencourt Representado por Cesar Bettencourt Machado ACCIONISTA	