

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE
PAYLESS SHOESOURCE ECUADOR CIA. LTDA.**

En Quito a, 28 de marzo de 2013, a las 9:00 horas, en las oficinas de CORRAL & ROSALES ubicadas en la calle Robles E4-136 y Av. Amazonas, Edificio Proinco-Calisto, piso 12, asiste el señor Xavier Rosales Kuri a nombre y en representación de las compañías Payless Shoesource Uruguay S.R.L. y PSS Latin America Holdings las que poseen la totalidad del capital suscrito de la compañía Payless Shoesource Ecuador Cia. Ltda.

Preside la Junta el Sr. Xavier Rosales y actúa como secretario Ad-hoc el Dr. Milton Carrera Proaño.

El Presidente propone a los asistentes constituirse en Junta General Universal de Socios y pide al Secretario formar la correspondiente lista de socios presentes, que es como sigue:

SOCIOS	NÚMERO DE PARTICIPACIONES	CAPITAL SUSCRITO
Payless Shoesource Uruguay S.R.L. (Representada por el Sr. Xavier Rosales Kuri)	4'504.999	4'504.999
PSS Latin America Holdings (Representada por el Sr. Xavier Rosales Kuri)	1	1
TOTAL	4'505.000	4'505.000

El Secretario informa y deja constancia de que se encuentra presente la totalidad del capital suscrito de la compañía y que los socios tienen tantos votos cuantas participaciones de US\$1 poseen en el capital de la sociedad. Los socios resuelven unánimemente, al amparo de lo dispuesto por el artículo 238 de la Ley de Compañías, constituirse en Junta General Universal de Socios con el objeto de tratar sobre el siguiente orden del día:

1. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el gerente general correspondiente al ejercicio 2012.
2. Conocer y resolver sobre el balance general y el estado de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2012.
3. Conocer y resolver sobre el informe presentado por los auditores externos correspondiente al ejercicio 2012.

4. Destino de las utilidades de la compañía correspondientes al ejercicio 2012.
5. Nombrar Gerente General y Subgerente de la compañía.
6. Designar auditores externos para el ejercicio económico 2013.

La junta pasa a conocer el orden del día:

1. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR EL GERENTE GENERAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012.-

Se da lectura al informe presentado por el gerente general correspondiente al ejercicio 2012 y la Junta lo aprueba por unanimidad.

2. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012.-

La Junta General examina los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2012. Luego de varias deliberaciones se los aprueba por unanimidad y sin observaciones.

3. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR LOS AUDITORES EXTERNOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012.-

La Junta General conoce el informe presentado por los Auditores Externos de la compañía correspondiente al ejercicio 2012. Luego de varias deliberaciones se lo aprueba por unanimidad y sin observaciones.

4. DESTINO DE LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2012.-

La junta por unanimidad resuelve que de la utilidad neta generada durante el ejercicio 2012 que asciende a US \$ 5'497.827,73, esto es después de deducido el 15% de participación a los trabajadores y el impuesto a la renta, se asigne la suma de US \$ 274.891,39 a la Reserva Legal, y el saldo esto es la suma de US \$ 5'222.936,34 se mantenga en la cuenta de utilidades no distribuidas.

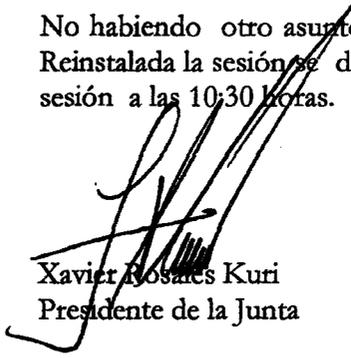
5. NOMBRAR GERENTE GENERAL Y SUBGERENTE DE LA COMPAÑÍA.-

La junta con todos los votos a favor resuelve reelegir a Corral & Rosales Cia. Ltda. y al Dr. Edmundo Ramos Cárdenas como Gerente General y Subgerente, respectivamente, por un período estatutario de dos años.

6. DESIGNAR AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2013.-

Por unanimidad se resuelve designar como auditores externos de la compañía para el ejercicio económico 2013 a la firma Deloitte & Touche y se delega a la administración la facultad de acordar los términos contractuales más favorables para la compañía.

No habiendo otro asunto que tratar, se declara un receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión se da lectura al acta y se la aprueba por unanimidad. Se levanta la sesión a las 10:30 horas. Firman todos los asistentes.



Xavier Rosales Kuri
Presidente de la Junta



Milton Carrera Proaño
Secretario Ad-hoc