

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA PASION EXCELENCIA AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPACION S.A.

En el Distrito Metropolitano de Quito, a los veinte (10) días del mes de abril de 2019, a las ocho y treinta horas (08h30), en el domicilio principal de la compañía, ubicado en la calle Leonidas Plaza N21-149 y roca La Mariscal, y de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, renunciando a convocatoria, resuelven constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de PASION EXCELENCIA AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPACION S.A.; la accionista PEAK DMC PTY LTD, titular de veinte acciones de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una representado por su Apoderada la Sra. Soledad Moncayo; y la accionista INTREPID GROUP LIMITED, titular de un mil novecientos ochenta acciones de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una, y representada por su Apoderada la Sra. Soledad Moncayo.

Preside esta Junta, el señor Eduardo Mora, como presidente Ad - Hoc; y actúa como Secretaria Ad - Hoc la señora Viviana Brito

La Secretaria Ad - Hoc informa que se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, constatándose que ha concurrido a esta Junta General Extraordinaria y Universal, la totalidad de accionistas de la compañía, representado por La Apoderada de las mismas cuya enumeración y acciones que representan, constan en el siguiente listado:

Accionistas	No. de acciones	Valor de Acción	%
PEAK DMC PTY LTD	20	US\$ 1,00	1%
INTREPID GROUP LIMITED	1980	US\$ 1,00	99%

En vista de que se encuentra representada la totalidad del capital social suscrito de la compañía, conforme con lo previsto por el artículo 238 de la Ley de Compañías, los accionistas declaran su conformidad de constituir la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas.

El presidente Ad - Hoc declara instalada la Junta. A continuación, la señora Secretaria Ad - Hoc elabora la lista de los asistentes para incorporarla al expediente respectivo.

De inmediato, la Presidencia declara legalmente instalada la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas y pone a consideración de los mismos, el siguiente Orden del Día para su aprobación:

ORDEN DEL DÍA

1. Conocer y aprobar el Balance General y Estado de Resultados de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2018

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY AND UNIVERSAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF THE COMPANY "PASION, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO TRAVEL PASION S.A."

In the Metropolitan District of Quito, on the tenth (10) day of april 2019, at eight and thirty (8h30 am), at the company's main address, located at Leonidas Plaza N21-149 y Roca, La Mariscal, and in accordance with the provisions of Article 238 of the Law of Companies, prior waiver of notice, resolve to constitute themselves in Extraordinary and Universal General Meeting of Shareholders of the company "PASION EXCELENCIA AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPACION SA"; the shareholder PEAK DMC PTY. LTD holder of twenty shares of one dollar of the United States of America, each one represented by its legal representative Ms. Soledad Moncayo; and the shareholder INTREPID GROUP LIMITED, holder of one thousand nine hundred and eighty shares of one dollar of the United States of America, each one, and represented by its legal representative, Mrs. Soledad Moncayo.

This General Meeting is presided over by Mr. Eduardo Mora acting as Ad Hoc Chairman; and Ms. Viviana Brito acting as Ad Hoc Secretary.

The Ad Hoc Secretary informs that the provisions of Article 238 of the Companies Law have been complied with, and it has been verified that all the shareholders of the company represented by the legal representative of the same ones have attended this Extraordinary and Universal General Meeting, whose enumeration and shares they represent are mentioned in the following list.

Shareholder	No. of Shares	Share Value	%
PEAK DMC PTY LTD	20	US\$ 1,00	1%
INTREPID GROUP LIMITED	1980	US\$ 1,00	99%

As the entire capital stock subscribed of the company is represented, in accordance with the provisions of Article 238 of the Companies Law, the shareholders declare their agreement to constitute the Extraordinary and Universal General Meeting of Shareholders.

The General Meeting is called to order by the Ad Hoc Chairman. Next, the Ad Hoc Secretary prepares the list of attendees to incorporate it in the respective file.

Immediately, the Extraordinary and Universal General Meeting of Shareholders is legally installed to order by the Chairman who puts to consideration the following Agenda for approval:

AGENDA

1. Know and approve the Balance Sheet and Income Statement of the company for the fiscal year 2018

2. Conocer y aprobar el Informe del Gerente General de la compañía, correspondiente al ejercicio 2018
3. Resolver respecto del destino de las utilidades generadas por la compañía durante el ejercicio 2018
4. Conocer y aprobar el Informe de Comisario de la compañía, correspondiente al ejercicio 2018.
5. Designación de Comisario.

En atención a lo expuesto, los Accionistas manifiestan su conformidad con lo propuesto por el Presidente Ad - Hoc, razón por lo cual la celebración de la presente Junta y el Orden del Día quedan aprobados por unanimidad.

El Presidente Ad - Hoc declara instalada la sesión; y su desarrollo es el siguiente:

Primer Punto del Orden del Día. - Conocer y aprobar el Balance General y Estado de Resultados de la compañía correspondientes al ejercicio económico 2018.

El Presidente Ad - Hoc de la Junta General, pone en conocimiento de los Accionistas el Balance General Anual y el estado de Pérdidas y Ganancias, estado de Flujo de Efectivo, Estado de Evolución de Patrimonio y notas a los Estados Financieros pertenecientes a la compañía, correspondientes al ejercicio económico 2018. Una vez que han sido estudiados tales documentos y han sido absueltas las preguntas de la Apoderada de los Accionistas respecto de los mismos; El presidente Ad - Hoc de la Junta solicita se aprueben dichos documentos mediante el voto favorable del presente

La Apoderada de los Accionistas luego de realizar el correspondiente análisis respecto de los documentos que les fueron entregados, no tiene observaciones que realizar a los mismos y decide aprobarlos, por estar conforme a los intereses de los Accionistas y los intereses de la compañía.

Segundo Punto del Orden del Día. - Conocer y Aprobar el Informe de actividades del Gerente General de la compañía, correspondiente al ejercicio 2018.

El Gerente General de la compañía, señor Fausto Gonzalo Puchaicela, presenta a los Accionistas un informe detallado de las actividades realizadas en el desempeño de su cargo durante el ejercicio económico 2018, además de sus consideraciones personales respecto de ese ejercicio y el estado general de la compañía.

La Apoderada de los Accionistas una vez revisados los ejemplares del Informe que le fue entregado por el señor Fausto Gonzalo Puchaicela, decide aprobarlo al estar de acuerdo con su contenido y porque no encuentran nada que observar en las actuaciones realizadas por el Gerente General de la compañía durante este período.

Terce Punto del Orden del Día. - Resolver respecto del destino de las utilidades generadas por la compañía durante el ejercicio 2018.

2. Know and approve the Report of the General Manager of the company, corresponding to the fiscal year 2018
3. Resolve profits generated by the company during the fiscal year 2018 regarding the destination.
4. Know and approve the Company's Commissary Report, corresponding to the year 2018.
5. Appointment of Commissioner.

In view of the foregoing, the Shareholders express their agreement with the proposal by the Chairman Ad - Hoc, reason why the celebration of the present Meeting and the Agenda are approved unanimously.

President Ad - Hoc declares the session installed; and its development is as follows:

First Point of the Agenda. - To know and approve the Balance Sheet and Income Statement of the company corresponding to the fiscal year 2017.

The Ad - Hoc Chairman of the General Meeting, informs the Shareholders of the Annual General Balance and the statement of Profit and Loss, statement of Cash Flow and State of Evolution of Patrimony belonging to the company and the notes to the financial statements, corresponding to the fiscal year 2018. Once such documents have been studied and the questions of the Shareholder's Representative regarding them have been answered; The Ad - Hoc Chairman of the Board requests that these documents be approved through the favorable vote of the present

The Shareholders' Representative after performing the corresponding analysis regarding the documents that were delivered to them, has no observations to make to them and decides to approve them, as it is in accordance with the interests of the Shareholders and the interests of the company.

Second Point of the Agenda. - To know and approve the Report of activities of the General Manager of the company, corresponding to the year 2018.

The General Manager of the company, Mr. Fausto Gonzalo Puchaicela, presents to the Shareholders a detailed report of the activities carried out in the performance of his position during the fiscal year 2018, in addition to his personal considerations regarding that year and the general state of the company.

The Shareholders' Representative once reviewed the copies of the Report that was delivered by Mr. Fausto Gonzalo Puchaicela, decides to approve it by agreeing with its content and because they do not find anything to observe in the actions carried out by the General Manager of the company during this time.

Third Point of the Agenda. - Resolve regarding the destination of the profits generated by the company during fiscal year 2018.

Once the economic results generated by the company are known during fiscal year 2018, the Chairman Ad - Hoc of the Board

Una vez conocidos los resultados económicos generados por la compañía durante el ejercicio 2018, el Presidente Ad – Hoc de la Junta sugiere que por así convenir a los intereses de la misma, las utilidades generadas sean repartidas a los Accionistas de la compañía.

Cuarto Punto del Orden del Día. - Conocer y aprobar el Informe de Comisario de la compañía, correspondiente al ejercicio 2018.

El señor Fausto Sarango entrega a la Junta de Accionistas el Informe de Comisario realizado por el Ing. Nelson Morales para el ejercicio fiscal 2018, una vez leído se aprueba el informe por La Apoderada de los Accionistas.

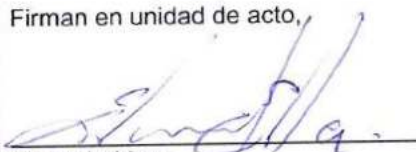
No habiendo otro asunto que tratar, a las 09:50 horas el presidente Ad – Hoc de la Junta, concede un receso para la redacción del Acta por Secretaría, dejando constancia que deben formar parte del Expediente de la presente Junta los siguientes documentos:

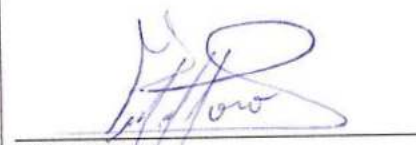
- Una copia del Acta de Junta,
- Copia del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de flujos de efectivo, Estados Cambios en el patrimonio y nota financieras de la compañía.
- Copia del Informe de actividades del Gerente General, señor Fausto Sarango Puchaicela.
- Copia del Informe de comisario
- Lista de Asistentes

A las 10:30 horas se reinstala la Sesión con la presencia del capital social inicialmente indicado. El Secretario Ad – Hoc da lectura al Acta, la cual es aprobada y sin modificaciones.

El Presidente Ad – Hoc declara concluida la Junta a las 11:00, procediéndose a la suscripción del Acta por parte de La Apoderada de los Accionistas de la compañía, el Presidente Ad – Hoc y la Secretaria Ad - Hoc que certifican.

Firman en unidad de acto,


Eduardo Mora
Presidente Ad – Hoc


Viviana Brito
Secretaria Ad – Hoc

suggests that in order to suit the interests of the same, the generated profits are distributed to the Company 's Shareholders.

Fourth Item of the Agenda. - To know and approve the Company's Commissary Report, corresponding to the year 2018.

Mr. Fausto Sarango delivers to the Shareholders 'Meeting the Report of the Commissioner made by Mr. Nelson Morales for the fiscal year 2018, once read, the report is approved by the Shareholders' Representative.

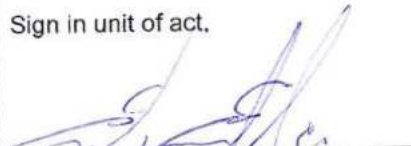
There being no other matter to discuss, at 09:50 hours the Ad - Hoc Chairman of the Board grants a recess for the drafting of the Minutes by the Secretariat, stating that the following documents must form part of the File of the present Board:

- A copy of the Board Minutes,
- Copy of the Balance Sheet, Statement of Profit and Loss, Statement of Cash Flow, State of Changes in the Equity and the notes to the financial statements.
- Copy of the General Manager Report, Mr. Fausto Sarango Puchaicela
- Copy of the Commissar's Report
- List of Assistants

At 10:30 am, the Session will be reinstated with the presence of the initially indicated capital stock. The Secretary Ad - Hoc read the Minutes, which is approved and without modifications.

President Ad - Hoc declares the Board closed at 11:00, proceeding to the signing of the Minutes by the Company 's Shareholders, the Ad - Hoc Chairman and the Ad - Hoc Secretary that they certify.

Sign in unit of act,


Eduardo Mora
Ad – Hoc Chairman


Viviana Brito
Ad – Hoc Secretary

p./ Accionistas

Soledad Moncayo H.

Soledad Moncayo

Apoderado

PEAK DMC PTY LTD

Soledad Moncayo H.

Soledad Moncayo

Apoderado

INTREPID GROUP LIMITED

p. / Shareholders

Soledad Moncayo H.

Soledad Moncayo

Proxy

PEAK DMC PTY LTD

Soledad Moncayo H.

Soledad Moncayo

Proxy

INTREPID GROUP LIMITED

**LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA
Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
PASION EXCELENCIA AVENTURA Y KONOCIMIENTO
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

CELEBRADA EL 10 DE ABRIL DE 2019

Accionista	Apoderado	Firma
PEAK DMC PTY LTD	Soledad Moncayo	
INTREPID GROUP LIMITED	Soledad Moncayo	

Fecha. - 10 de abril de 2019

Certifico que se encuentra presente el 100% del capital social de la compañía.



**Viviana Fernanda Brito
Secretaria Ad – Hoc**

**LIST OF ASSISTANTS AT THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING
AND THE UNIVERSAL OF SHAREHOLDERS OF THE COMPANY
PASSION EXCELLENCE ADVENTURE AND KONOCIMIENTO
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

CELEBRATED ON APRIL 10, 2019

Shareholder	Proxy	Signature
PEAK DMC PTY LTD	Soledad Moncayo	
INTREPID GROUP LIMITED	Soledad Moncayo	

Date. - April 10, 2019

I certify that 100% of the company's capital stock is present.



**Viviana Fernanda Brito
Ad – Hoc Secretary**