

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
LOCATIONWORLD S.A.**

En Quito, el 21 de junio del 2018, a las 10h00, en las oficinas de LOCATIONWORLD S.A., situadas en la calle Julio Zaldumbide N24-598 y Miravalle, asisten los señores Daniel Wainmann como representante de la empresa LOCATION WORLD HOLDINGS INC., Binyamin Saada, Xavier Rosales, Ernesto Dorfzaun, Juan Ugalde, Hermann Schirmacher y Antonio Morales, quienes poseen la totalidad el capital suscrito y pagado de la compañía LOCATIONWORLD S.A.

Preside la Junta el Sr. Daniel Wainmann y actúa como secretario el Sr. Antonio Morales.

El Presidente, propone a los asistentes constituirse en Junta General Universal de Accionistas y pide al Secretario formar la lista de accionistas presentes, que es la siguiente:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO	No. DE ACCIONES
Binyamin Saada	644	644
Ernesto Simon Dorfzaun Heid	32	32
Location World Holdings Inc	250.000	250.000
Antonio Gonzalo Morales Ortega	15	15
Francisco Xavier Rosales Kuri	71	71
Schirmacher Hermann Schirmacher	16	16
Juan Fernando Ugalde Landivar	22	22
TOTAL	250.800	250.800

El secretario informa deja constancia que se encuentre presente todo el capital suscrito de la compañía y que los accionistas tienen derecho a voto en proporción a su número de acciones.

Los accionistas resuelven al amparo de los dispuestos en el Art.238 de la Ley de Compañías constituirse en Junta General Universal de Accionistas 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 económico 2017.
2. Conocer y resolver sobre el informe presentado por el Comisario correspondiente al ejercicio económico 2017.
3. Conocer y resolver sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico 2017.
4. Conocer y resolver sobre el informe presentado por los Auditores Externos correspondiente al ejercicio económico 2017.
5. Designar Auditores Externos para el ejercicio 2018.
6. Designar a los Vocales del Directorio y ratificar lo previamente actuado

La Junta pasa a conocer el orden del día:

- 1. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR EL GERENTE GENERAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2017.**

Se da lectura al informe presentado por el Gerente General correspondiente al ejercicio económico 2017 y la Junta lo aprueba por unanimidad.

- 2. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR EL COMISARIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2017.**

Una vez conocido el informe del Comisario sobre el ejercicio 2017, este es aprobado con todos los votos a favor.

3. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.

La Junta General examina los estados financieros de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2017. Luego de varias deliberaciones se los aprueba por unanimidad y sin observaciones.

4. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME PRESENTADO POR LOS AUDITORES EXTERNOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.

Una vez conocido el informe de los Auditores Externos sobre el ejercicio 2017, este es aprobado con todos los votos a favor.

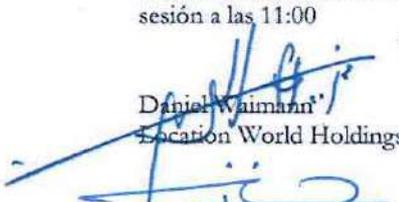
5. DESIGNAR AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO 2018.

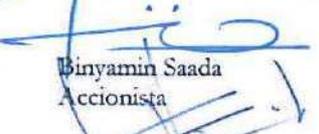
Por unanimidad se resuelve evaluar una nueva firma auditora, la misma que será presentada por la Dirección Financiera hasta el mes de octubre 2018.

6. DESIGNAR A LOS VOCALES DEL DIRECTORIO Y RATIFICAR LO ACTUADO

La Junta General resuelve nombrar como vocales del Directorio por el período estatutario de dos años, a los señores: Juan Ugalde y Binyamin Saada. Por lo que el Directorio queda compuesto por el Presidente y Gerente General de la compañía, más los dos señores previamente señalados. Adicionalmente, la Junta General resuelve ratificar lo actuado previamente por los señores antes mencionados como miembros del Directorio.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión se da la lectura a la presente acta y se la aprueba por unanimidad. Se clausura la sesión a las 11:00


Daniel Waimann
Education World Holdings Inc. - Presidente

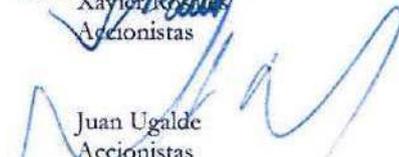

Binyamin Saada
Accionista


Ernesto Dorfzaun
Accionista


Hermann Schirmacher
Accionista


Antonio Morales
Accionista - Secretario


Xavier Rosales
Accionistas


Juan Ugalde
Accionistas


Antonio Morales
Accionista