

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "E-VACATIONS DE METRO S.A."

En la ciudad de Quito, a los 8 días del mes de marzo de 2012, en la Av. Amazonas N°3911 y Naciones Unidas, Edificio Unicornio II piso 9, oficina 903, a las 12h00, se reúnen en Junta General Ordinaria y Universal, los accionistas de la compañía E-VACATIONS DE METRO S.A., señores: Marco Galindo Guzmán, con 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, por un valor total de CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA; y, la compañía E-Vacations Club USA Inc., representada por su apoderado especial señor Galo Guarderas Salvador, con 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, por un valor total de CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. Total del capital social representado de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

Preside la sesión de la Junta General el accionista Marco Galindo Guzmán y actúa como Secretario el Gerente señor Manuel Aguilar Arteaga. Hallándose representado la totalidad del capital social, la Junta General se entiende legalmente convocada y reunida para tratar los asuntos que resuelvan los accionistas. El Presidente ordena que por Secretaría se constate el quórum, el Secretario informa que está reunido la totalidad del capital social, en consecuencia, el Presidente declara instalada la sesión y ordena que por Secretaría se de lectura al orden del día, cual es: 1) Informe del Comisario; 2) Informe del Gerente; 3) Conocimiento y aprobación del estado financiero del año 2011; 4) Resolver acerca de la distribución de dividendos del ejercicio 2011.

La Junta General acuerda por unanimidad tratar el orden del día.

1) Informe del Comisario. Toma la palabra el Secretario de la Junta y pone en conocimiento el informe del Comisario de la compañía. La Junta General por unanimidad aprueba el informe del Comisario.

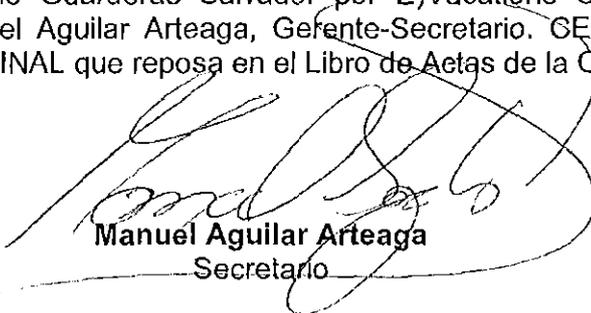
2) Informe del Gerente. Toma la palabra el Secretario de la Junta y pone en conocimiento el informe del Gerente a los accionistas. La Junta General por unanimidad aprueba el informe del Gerente.

3) Conocimiento y aprobación del estado financiero del año 2011. Se pone en conocimiento de los accionistas el balance general de la compañía del ejercicio económico correspondiente al año 2011. La Junta General por unanimidad aprueba el balance general así como el estado de resultados del ejercicio económico del año 2011.

4) Resolver acerca de la distribución de dividendos del ejercicio 2011. Toma la palabra el accionista Marco Galindo y menciona que en relación al balance presentado y del resultado financiero obtenido en el ejercicio del año 2011, propone que una vez descontado el porcentaje de participación a los empleados y del impuesto a la renta, se entregue a cada accionista el saldo de

las utilidades acorde a su participación. La Junta General por unanimidad decide que el remanente una vez descontada la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta, se proceda a entregar a cada accionista en relación a su participación el saldo de las utilidades generadas en el ejercicio del año 2011.

Sin haber otro punto que tratar y luego de quince minutos de receso para la redacción del acta, se reinstala la sesión, se procede a dar lectura de la misma, la cual es aprobada por unanimidad sin modificación alguna. Se levanta la sesión a las 12h25, firmando para constancia la presente acta todos los accionistas por tratarse de una Junta Universal, de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías. f) Marco Galindo Guzmán, Presidente de la Junta - Accionista; f) Galo Guarderas Salvador por E) Vacations Club USA Inc., Accionista; f) Manuel Aguilar Arteaga, Gerente-Secretario. CERTIFICO QUE ES IGUAL AL ORIGINAL que reposa en el Libro de Actas de la Compañía.



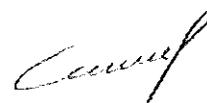
Manuel Aguilar Arteaga
Secretario

las utilidades acorde a su participación. La Junta General por unanimidad decide que el remanente una vez descontada la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta, se proceda a entregar a cada accionista en relación a su participación el saldo de las utilidades generadas en el ejercicio del año 2011.

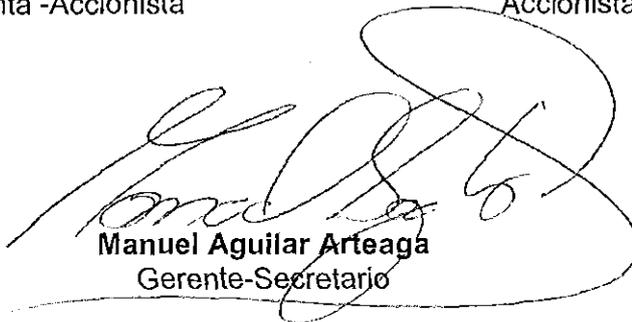
Sin haber otro punto que tratar y luego de quince minutos de receso para la redacción del acta, se reinstala la sesión, se procede a dar lectura de la misma, la cual es aprobada por unanimidad sin modificación alguna. Se levanta la sesión a las 12h25, firmando para constancia la presente acta todos los accionistas por tratarse de una Junta Universal, de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías.



Marco Galindo Guzmán
Presidente de la Junta -Accionista



E)Vacations Club USA Inc.
Accionista



Manuel Aguilar Arteaga
Gerente-Secretario