

ACTA DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA GATEGOURMET DEL ECUADOR CIA. LTDA.

El 19 de abril de 2018, a las 09h00, en las oficinas de Latin America, Gategroup Airline Solutions, ubicadas en 5200 Blue Lagoon Dr., Suite 710, Miami, Florida, se reúnen los siguientes directores de la Compañía:

Enrique Pérez Intriago	Director - Presidente
Federico Pérez Intriago	Director
Rodrigo Decerega	Director

Preside la sesión el señor Enrique Pérez Intriago en su calidad de Presidente del Directorio y actúa como Secretario el señor Juan Bernardo Rosero, Gerente General y Representante Legal de la Compañía.

El señor Enrique Pérez Intriago toma la palabra y procede a dar inicio a la sesión da la bienvenida a los presentes, solicitando al señor Secretario proceda a dar lectura del orden del día. Una vez verificado el quórum, se procede con el conocimiento del orden del día:

1. Situación Financiera

1.1 Análisis de estados financieros año fiscal 2017.

El señor Patricio Castro realiza la presentación de los estados financieros de la compañía por el ejercicio del 2017, incluyendo el hecho de que el resultado muestra un EBITDAM del 18.86% esto es un 1.42 % sobre el EBITDAM presupuestado para el año 2017, razón por la cual los Directores presentes felicitan a la administración, aclarándose que la tasa aeroportuaria del 10 % no ha sido considerada en el análisis, sin embargo, los auditores externos han observado este punto, y corporativamente se ha tomado la decisión de considerar el 10 % de la tasa en ventas y costos, lo cual, impacta en el EBITDAM, reflejando un EBITDAM del 17.19 % en el año 2017, esto es 0.25 % por debajo del presupuesto.

Se realizará una presentación sobre los incrementos y reducción de ventas por clientes. Especialmente sobre la reducción de ventas en clientes como AA (reducción pasajeros), TAME (eliminación frecuencia, reducción de pasajeros y servicios), Iberia (reducción por afectación ingreso AIR EUROPA y cambio de equipo), y KLM (cambio equipo a uno de menor volumen de pasajeros).

Federico Pérez manifiesta su preocupación respecto a la reducción de ventas por cambio de equipos o por reducción de pasajeros, tema que necesita ser analizado detenidamente, para tomar las medidas correspondientes, que podrían impactar en reducción de costos para mantener la ganancia frente a la reducción de ingresos por ventas.

Por otro lado, se explica sobre el incremento de ventas en clientes como LATAM, Avior, Rim y varios.

Se explica además sobre los incrementos en costos de materiales, otros costos operativos, y especialmente incremento de costos de personal en US\$ 76K por incremento de profit sharing, ajuste de bonos, y especialmente ajuste de jubilación patronal que no estaba presupuestado.

Se informa que si bien ha existido reducción de personal de cocina dicha reducción no ha sido en proporción a la reducción de las ventas, ni tampoco ha sido necesario contratar mas gente como consecuencia del incremento de ventas.

Se realizar una explicación sobre la Jubilación Patronal en el Ecuador, y se solicita realizar un análisis de cómo afectaría esto a la empresa cuando existir un numero de trabajadores que estaría por llegar a los 20 años.

1.2 Información Financiera Enero – Marzo 2018.

El señor Patricio Castro realiza la presentación de la información financiera de la compañía de periodo de enero a marzo de 2018, y se realiza por parte del Gerente General, Juan Bernardo Rosero, una explicación sobre la cartera (cuentas por cobrar de la compañía).

1.3 Propuesta y aprobación de la distribución de utilidades año 2017.

Se informa a los Directores que la compañía ha generado una utilidad de US\$ 898.955 por el ejercicio del 2017 a ser repartida entre los socios, por lo que los Directores presentes sugieren que dichas utilidades sean repartidas entre los socios en proporción a su participación social en tres pagos, en mayo 2018 (50%), julio 2018 (25%) y septiembre de 2018 (25%). Los Directores presentes aprueban que el pago de la primera cuota de los dividendos a los socios se realice inmediatamente que se cuente con el informe de auditoria externa del ejercicio de 2017.

2. Información Comercial

El Gerente General procede a realizar la presentación del Informe Comercial, que incluye la Situación Comercial, Proyectos por diversificación de negocios locales GG ECU y Situación Operacional, el mismo que es conocido por los directores presentes, informe que incluyo el analisis de los siguientes puntos:

- Ventas Actual 2017 vs Budget 2017 Por Cliente
- Frozen Meals KLM, que podría, en caso de ser implementado por KLM, reducir las ventas a dicha compañía, a quien se le han informado sobre los riesgos que implicaría traer comidas congeladas desde Holanda a Ecuador, por varios factores como riesgo de transporte, aduanas, capacitación, etc. Como opción se analiza plantear una alternativa de menú de menor costo para KLM, que genere un ahorro para KLM.

Federico Pérez indica que no está de acuerdo con la gestión que está realizando GGE respecto a este tema, y a las imposiciones de KLM para experimentar usando a GGE la implementación de las comidas congeladas. Enrique Pérez considera que se está manejando adecuadamente el tema con KLM respecto al tema de las comidas congeladas.

- Lavanderías: Se indica que ya se le está proporcionando el servicio tanto a American Airlines como a Latam. En caso de que se incluya a TAME EP se deberán ampliar las Lavanderías. Además, se están buscando otros clientes en el aeropuerto que no necesariamente sean aerolíneas.
- Proyectos Varios: Se informa sobre la posibilidad de entregar productos de pastelería y panadería a la cadena de KC en Guayaquil, así como el proyecto de GATECAFE en Quito y Guayaquil.

Federico Pérez solicita que la Gerencia General prepare y presente en uno o dos meses un proyecto para abrir y operar una cadena de Restaurantes y Cafeterías en Ecuador bajo la marca GATECAFE.

Juan Bernardo Rosero finalmente realiza una presentación de los resultados del proyecto GateCafé hasta el momento.

3. Presentación Compliance

Enrique José Pérez realiza una presentación sobre Compliance de GGE, así como los resultados 2017 (QC/EHS/gateOPEX/Seguridad Física (DGAC-BASC), situación que es conocida y aprobada por los Directores presentes.

4. Recomendaciones Legales

Se realiza una presentación sobre el PROGRAMA ECONOMICO DE ESTABILIZACIÓN FISCAL Y REACTIVACIÓN PRODUCTIVA.

Los directores agradecen y felicitan a todo el equipo de Ecuador.

Transcurrido el mismo se reinstala la sesión de Directorio siendo las 13h00 y se procede a dar lectura del Acta y se la aprueba por unanimidad. Al no existir otro punto que tratar, el Presidente declara concluida la sesión de Directorio siendo las 13h30.



Enrique Pérez-Intriago
Director – Presidente



Rodrigo Decerega
Director

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'F' and 'P' that are interconnected. The signature is written above a horizontal line.

Federico Pérez Intriago
Director

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'J' and 'B' that are interconnected. The signature is written above a horizontal line.

Juan Bernardo Rosero
Gerente General-Secretario