

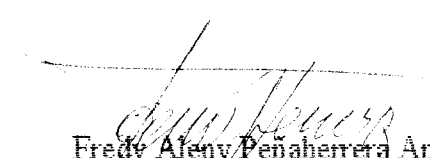
**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE SOCIOS
DE LA COMPAÑIA PEÑAHERRERA ANDRADE TOURS CIA. LTDA.
CELEBRADA EL 20 DE MARZO DEL 2013**

En Quito, Distrito Metropolitano, a los veinte días del mes de Marzo del año 2013, a las once horas quince minutos (11h15), en el inmueble situado en la Avenida Reina Victoria N22-58 y Veintimilla, Edif. Grecia II, Planta Baja, los socios de la empresa PEÑAHERRERA ANDRADE TOURS AGENCIA DE VIAJES CIA. LTDA., los señores: Carlos María Peñaherrera Andrade, Eugenia Rocio Peñaherrera Andrade, Fredy Aleny Peñaherrera Andrade, Martha Azucena Peñaherrera Andrade, Ledy Amelia Peñaherrera Andrade, Mónica Gisella Peñaherrera Andrade, César Ruperto Peñaherrera Andrade, Mélida Susana Peñaherrera Andrade, Jimmy Ornar Peñaherrera Andrade, Digna Mélida Andrade Nogales viuda de Peñaherrera, conforme lo dispuesto por el Art. 238 de la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la compañía, resolvieron constituirse en Junta General Ordinaria y Universal. Preside esta Junta, el señor Fredy Aleny Peñaherrera Andrade Presidente de la compañía y actúa como secretario el Gerente General señor Carlos María Peñaherrera Andrade. Enseguida la Presidencia dispone que por secretaría se verifique el quórum de instalación de la Junta. El señor secretario informa que se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por la Ley y el Estatuto Social de la compañía, constatándose que ha concurrido la totalidad del capital social de la compañía, cuya enumeración y participaciones que representan constan en el siguiente cuadro:

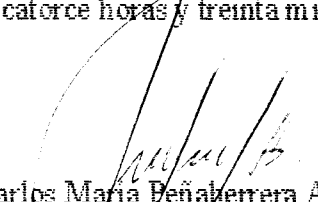
ACCIONISTA	Nº DE PARTICIPACIONES	VALOR PARTICIP USD \$	VALOR SUSCRITO Y PAGADO	%
Carlos María Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Eugenia Rocio Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Fredy Aleny Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Mónica Gisella Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
César Ruperto Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Mélida Susana Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Jimmy Ornar Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Martha Azucena Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Ledy Amelia Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Digna Mélida Andrade Nogales	1131	1.131	1.131,00	10,00
TOTAL	11310		11310,00	100,00

El Señor Presidente declara formalmente instalada esta Junta General Ordinaria y Universal de socios y agradece a los concurrentes por su asistencia. Inmediatamente, el señor Carlos María Peñaherrera Andrade, Gerente General de la compañía pone a consideración de los socios el orden del día: 1.- Conocimiento y resolución sobre el informe de la administración durante el ejercicio económico del año 2012. 2.- Conocimiento y aprobación del balance correspondiente al ejercicio económico del año 2012. 3.- Resolución sobre los beneficios sociales. A continuación, el Presidente somete a consideración de los señores socios, el orden del día, el mismo que es aprobado por unanimidad. Inmediatamente, la Presidencia dispone que se pase a tratar el primer punto del orden del día relacionado con el Conocimiento y Resolución sobre el Informe de la Administración durante el Ejercicio Económico del año 2012. Al efecto por secretaría se da lectura íntegra al informe presentado por el señor Carlos María Peñaherrera Andrade, Gerente General de la Compañía. Luego de las deliberaciones

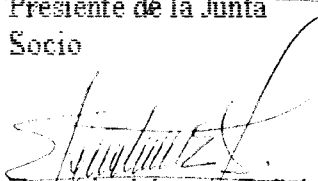
pertinentes la Junta resuelve por unanimidad: (i) Aprobar en todas y cada una de sus partes el informe presentado por la Gerencia General. Inmediatamente la Presidencia dispone que se pase a tratar el segundo punto del orden del día relacionado con el Conocimiento y Aprobación del Balance correspondiente al Ejercicio Económico del año 2012. Al efecto se procede a revisar los balances y, una vez analizados la Junta luego de las deliberaciones pertinentes resuelve por unanimidad: (i) Aprobar en todas y cada una de sus partes los balances presentados correspondientes al ejercicio económico del año 2012. Inmediatamente se procede a tratar el tercer punto del orden del día relacionado con la distribución de los beneficios sociales. Al efecto toma la palabra el señor Gerente General, quien manifiesta que como se ha observado en el balance correspondiente al ejercicio económico del año 2012 ha registrado ganancia, por lo cual existe utilidad. Luego de las deliberaciones pertinentes la Junta resuelve por unanimidad: (i) Reconocer la ganancia correspondiente al ejercicio económico del año 2012. (ii) Resuelven distribuir la utilidad correspondiente al ejercicio económico del año 2012 a los señores socios. Inmediatamente, la Presidencia señala que no hay ningún punto a tratar. Adicionalmente la Junta resuelve por unanimidad: (i) Ratificar las actuaciones del Presidente y secretario de esta Junta. No habiendo otro asunto que tratar, el Señor Presidente dispone de un momento de receso para la elaboración del Acta de la presente Junta General Ordinaria y Universal de Socios. Reinstalada la sesión, por secretaría se procede a la lectura íntegra del Acta, la misma que es aprobada por unanimidad en todas y cada una de sus partes. La presente Acta la suscriben la totalidad de los socios asistentes en unidad de acto. El Señor Presidente al tiempo que agradece a los señores socios por su concurrencia, declara concluida la sesión, a las catorce horas y treinta minutos (14h30).



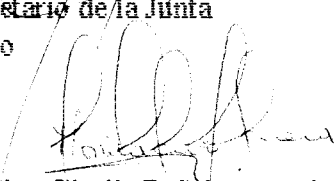
Freddy Aleny Peña
Presidente de la Junta
Socio



Carlos María Peña
Secretario de la Junta
Socio



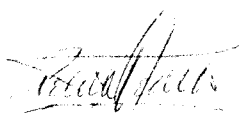
Eugenia del rocío Peña
Socia



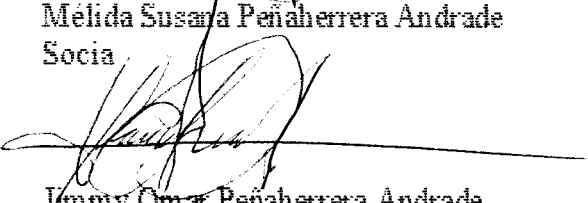
Mónica Gisella Peña
Socia



Melida Susana Peña
Socia



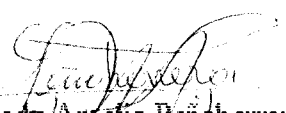
César Ruperto Peña
Socio



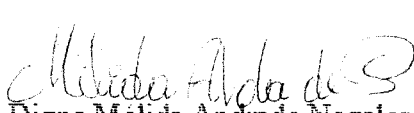
Jimmy Omar Peña
Socio



Martha Azucena Peña
Socia



Ledy Annelia Peña
Socio



Digna Melida Andrade
Socia