

REPÚBLICA DE PANAMÁ



COPIA NOTARIAL DE LA

ESCRITURA No. 817 DE 13 DE enero DE 2012

NOTARIA Primera

POR LA CUAL:

la sociedad MONTE CARMELO HOLDINGS INC.
protocoliza un Acta de la reunión de Junta de
Accionistas celebrada el día trece del mes de
enero del año dos mil doce (2012), mediante la
cual se aprueba la transformación de dicha
sociedad en una sociedad de responsabilidad
limitada, y se adopta un nuevo pacto social.

SUCRE | ARIAS | REYES

ABOGADOS LAWYERS

1969

Junta de Accionistas de dicha sociedad celebrada el día trece
 este acto según consta en el Acta de Reunión de
 Registro Público, y se encuentran debidamente facultados para
 setecientos noventa y siete (675797) de la Sección Mercantil del
 cuatro (463544), Documento setecientos sesenta y cinco mil
 Ficha cuatrocientos sesenta y tres mil quinientos cuarenta y
 conformidad con las leyes de la República de Panamá, inscrita a
 sociedad anónima debidamente constituida y existente de
 nombre y representación de MONTE CARMELO HOLDINGS INC., una
 veintisiete-novecientos veintiocho (6-27-928), quienes actúan en
 portadora de la cédula de identidad personal número dos-
 panameña, mayor de edad, casada, contadora pública autorizada, y
 veintiocho (6-27-928), y ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, mujer,
 de identidad personal número seis-veintisiete-novecientos
 de edad, soltero, corredor de seguros, y portador de la cédula
 personalmente los señores PLUTARCO COHEN, varón, panameño, mayor
 setecientos treinta y cuatro (8-311-734), comparecieron
 cédula de identidad personal número ocho-trescientos once-
 Fraiz Docabo, Notario Público Primero del Circuito de Panamá, con
 de enero del año dos mil doce (2012), ante mí, Licenciado Luis
 Circuito Notarial del mismo nombre, a los trece (13) días del mes
 En la Ciudad de Panamá, capital de la República, cabecera del
 - - - - - Panamá, 13 de enero de 2012. - - - - -
 responsabilidad limitada, y se adopta un nuevo pacto social. - - - - -
 aprueba la transformación de dicha sociedad en una sociedad de
 del mes de enero del año dos mil doce (2012), mediante la cual se
 Acta de la Reunión de Junta de Accionistas celebrada el día trece
 POR LA CUAL, la sociedad MONTE CARMELO HOLDINGS INC. protocoliza un

ESCRITURA PUBLICA NUMERO OCHOCIENTOS DIECISIETE

-- (817) --

NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



(13) de enero del año dos mil doce (2012), la cual se protocoliza en la presente Escritura Pública, me entregaron para su protocolización en esta Escritura Pública, y al efecto protocolizo, un Acta de reunión de Junta de Accionistas celebrada el día trece (13) del mes de enero del año dos mil doce (2012), mediante la cual se aprueba la transformación de la sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada, y se adopta un nuevo pacto social para este fin. - - - - -

El suscrito Notario hace constar que el documento que se protocoliza en la presente Escritura Pública, ha sido refrendado por la Licenciada KHIET LE TRINH, mujer, panameña, casada, abogada en ejercicio y portadora de la cédula de identidad personal número N-veinte-novecientos sesenta (N-20-060). - - - - -

Advertí a los comparecientes que una copia de esta Escritura debe registrarse y ser leída como lo fue en presencia de los testigos instrumentales MARTIN GONZALEZ DIAZ con cédula de identidad personal ocho-setecientos cuatro-mil doscientos cincuenta (8-704-1250) y YULIA CORREA con cédula de identidad personal ocho-trescientos ochenta-noventa y seis (8-380-96), mayores de edad, vecinos de esta Ciudad, a quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y la firman para constancia, con los testigos ante mí, el Notario que doy fe. - - - - -

ESTA ESCRITURA LLEVA EL NÚMERO OCHOCIENTOS DIECISIETE - - - - -
- - - - - (817) - - - - -

(Fcos.) PLUTARCO COHEN - - - ELEA FERNANDEZ DE GARCÍA - - - - -
MARTIN GONZALEZ DIAZ - - - YULIA CORREA - - - - Licenciado Luis Fraiz Docabo, Notario Público Primero del Circuito de Panamá. -

- - COPIA DEL ACTA DE LA REUNION DE JUNTA DE ACCIONISTAS DE - -
- - MONTE CARMELO HOLDINGS INC. CELEBRADA EL DÍA TRECE (13) - -
- - -DEL MES DE ENERO DEL AÑO DOS MIL DOCE (2012) - - - -

A proposición del señor PLUTARCO COHEN se aprobó por unanimidad lo siguiente: - - - - -

2. Adoptar un nuevo pacto social de conformidad con la Ley No. 4 de 9 de enero de 2009, el cual reemplazará en su totalidad el pacto

social existente de la Sociedad, y será del siguiente tenor: - - -

- - - - - PACTO SOCIAL DE - - - - -

- - - - - MONTE CARMELO S. DE RL. - - - - -

PRIMERO: El nombre de la sociedad es MONTE CARMELO S. de RL. Y la misma se registrará por la Ley No. 4 de 9 de enero de 2009 que regula las sociedades de responsabilidad limitada, las disposiciones del presente pacto social, y subsidiariamente por las disposiciones del Código de Comercio de la República de Panamá y cualesquiera otros decretos o resoluciones que regulen las sociedades mercantiles en Panamá. - - - - -

SEGUNDO: Los socios de la sociedad son las siguientes personas: SILVIA MARIA BURBANO GARCIA y ALBERTO FEDERICO MASPONS BURBANO, ambos con domicilio en Calle Miguel H. Alcivar y Vh. Sicouret, Edificio Torre del Norte, Torre B, Piso 9, Oficina 903, Guayaquil, Ecuador. - -

TERCERO: Los objetos de la sociedad serán los siguientes: - - - -

a) Adquirir, administrar, arrendar, gravar, y traspasar a cualquier título, directa o indirectamente, todo tipo de Bienes Inmuebles. Negociar y suscribir los Contratos de Compraventa de Bienes Inmuebles, y demás acuerdos y documentos relacionados para la perfección de la compra de dichos bienes. - - - - -

b) Actuar como sociedad tenedora de las acciones de todo tipo de sociedades, sin importar el lugar de incorporación de las mismas, y ejercer todos aquellos derechos inherentes a su calidad de accionista de las mismas. - - - - -

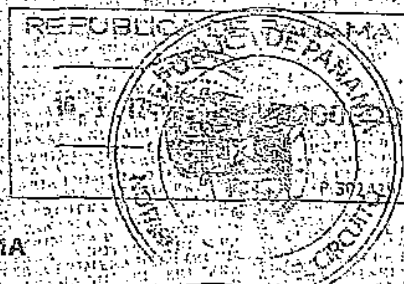
c) Aportar, reunir, o suscribir el capital necesario para promover, establecer o desarrollar empresas o negocios; - - - - -

d) Suscribir o promover la suscripción, comprar o poseer, tener, o adquirir por cualquier otro medio y vender, negociar, garantizar, ceder, permutar y transferir por cualquier otro medio acciones del capital social, créditos, participación, valores,

REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA



certificados de participación, cualesquiera otro documento de cualquier sociedad o persona jurídica pública o cuasi-pública y ejercer todos los derechos y privilegios correspondientes a ellos; - - - - -



e) Celebrar toda clase de contratos por cuenta propia o por cuenta de otros y en especial transacciones financieras o administración de acciones, créditos, obligaciones, valores, certificados de participación y cualesquiera otro título o documento de cualquier sociedad o personas jurídicas; - - - - -

f) Dar o tomar dinero en préstamo, con o sin garantías hipotecarias, prendarias, reales o personales; abrir y mantener cuentas bancarias, de cualquier tipo o modalidad, en bancos o instituciones financieras en cualquier parte del mundo; - - - - -

g) Hacer cuanto sea necesario en desarrollo de los objetos enumerados en el presente Acuerdo Social o en las reformas de éste o lo que sea necesario o conveniente para la protección y beneficio de la sociedad. Se entenderán comprendidas dentro del objeto social aquellas actividades que tengan relación con las antes consignadas. - - - - -

CUARTO: La duración de la sociedad será perpetua, a menos que sea terminada por el acuerdo de los socios, o de conformidad con la ley o este Pacto Social. - - - - -

QUINTO: El domicilio social se fija en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, pero la sociedad podrá establecer su centro de operaciones, oficinas, sucursales, agencias, representaciones o dependencias en cualquier otro lugar de la República de Panamá o en cualquier otra parte del mundo según de tiempo en tiempo determinen los socios. - - - - -

SEXTO: El Agente Residente de la sociedad en la República de Panamá, es la firma profesional de abogados SUCRE, ARIAS & REYES,

con domicilio en Calle sesenta y uno (61) y Calle Ricardo Urbanización Obarrio, Edificio Sucre, Arias & Reyes, Ciudad de Panamá, República de Panamá, quienes aceptan expresamente dicha designación. - - - - -

SEPTIMO: El capital autorizado de la sociedad será de NUEVE MIL DÓLARES MONEDA DE CURSO LEGAL DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$9,000.00) dividido en trescientas (300) cuotas con un valor de treinta dólares moneda de curso legal de los Estados Unidos de América (US\$30.00) cada una. - - - - -

OCTAVO: El Administrador y Presidente de la sociedad es IGNACIO VIDAL M., con domicilio en Calle Miguel H. Alcívar y Vh. Sicouret, Edificio Torre del Norte, Torre B, Piso 9, Oficina 903, Guayaquil, Ecuador. El Administrador es el Representante Legal de la sociedad, y en ausencia del mismo, la representación legal será ejercida por cualquier otra persona designada por los socios.- -

NOVENO: El Administrador podrá, de forma individual, realizar todos los actos y celebrar cualesquiera contratos y/o transacciones que correspondan a las operaciones del giro ordinario de la sociedad y podrán representar a la misma en cualesquiera asuntos judiciales o extrajudiciales, incluyendo, pero sin limitar, la tramitación de aperturas de cuentas de todo tipo en bancos y/o entidades de crédito, retirar fondos y en fin, contraer cualesquiera obligaciones derivadas del ejercicio de negocio de la sociedad. Queda entendido, sin embargo, que el Administrador de la sociedad no podrá realizar ninguna operación que rebase los límites normales de la actividad social, traspasar los bienes sociales en fideicomiso o gravar los mismos con prenda o hipoteca en garantía de deudas de la sociedad, a no ser que esté debidamente facultado para ello por un poder otorgado por los Socios que representen por lo menos el setenta y cinco por ciento (75%) del capital suscrito y pagado. - - - - -

REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA

DÉCIMO: Queda entendido que el Administrador, quedan libres de toda responsabilidad, ya sea judicial o extrajudicial frente a la sociedad y frente a cualesquiera terceros y/o acreedores de la sociedad, por su actuación como Administrador, salvo el caso de dolo o fraude. Los socios tendrán la responsabilidad de asumir cualesquiera honorarios legales, gastos, indemnizaciones y perjuicios que causen cualesquiera reclamaciones judiciales o extrajudiciales que pudieran presentarse en contra del Administrador. - - - - -

UNDÉCIMO: Las Asambleas Generales de socios podrán celebrarse en cualquier parte del mundo. Las mismas se entenderán constituidas cuando, habiendo sido debidamente convocadas, están presentes o debidamente representados, mediante poder otorgado para tales efectos, el setenta y cinco por ciento (75%) del capital social suscrito y pagado. No obstante lo anterior, se podrá renunciar al aviso de la sesión cuando todos los socios estuvieren presentes o debidamente representados mediante poder. - - - - -

DUODÉCIMO: Mientras el número de socios de la sociedad no sea de cinco, no será necesario celebrar Asamblea General de . En estos casos, el Administrador se deberá comunicar con los socios por escrito ya sea mediante carta o fax para el desempeño de cualquier acto para el cual se requiera la opinión o voto de los socios. Las respuestas recibidas de los socios serán archivadas y conservadas por la sociedad y su contenido será incorporado en un acta que será certificada por el Administrador. Queda entendido que las decisiones serán tomadas en todo caso por el voto de los socios que representen el setenta y cinco por ciento (75%) del capital social, emitido, pagado y en circulación. Los socios también podrán aprobar decisiones mediante acuerdos escritos que estén debidamente firmados por los



socios que representen el setenta y cinco (75%) del capital emitido y pagado, siempre y cuando se haya circulado dicho proyecto de acuerdo, a todos los socios, y se cumplan con los requisitos establecidos por la ley panameña para la aprobación de tales acuerdos escritos. - - - - -

DÉCIMOTERCERO: Cuando el número de socios sea mayor de cinco (5), la Asamblea General Ordinaria de Socios se celebrará anualmente, previa convocatoria del Administrador, que será dirigida por escrito o medio electrónico a cada uno de los Socios con una anticipación no mayor de sesenta (60) días ni menor de diez (10) días, acompañando copia del balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, la propuesta de distribución de utilidades y un informe explicativo de la marcha de los negocios sociales. Dicha convocatoria será publicada por tres (3) veces en uno de los periódicos de mayor circulación de Panamá en los términos mencionados y mencionará el día, el lugar, la hora en que habrá de celebrarse la asamblea y la lista de asuntos a tratar en la misma. Los socios podrán ser representados por poder en estas reuniones. No obstante, la convocatoria podrá hacerse mediante notificación escrita que será enviada a cada Socio, ya sea mediante entrega personal, fax o correo electrónico a la dirección registrada de cada Socio que aparezca en los registros de la sociedad. - - -

DÉCIMOCUARTO: Las Asambleas Generales Extraordinarias podrán celebrarse cuando el Administrador lo considere conveniente, y siempre que los solicite por escrito el o los socios que representen, por lo menos, el cinco por ciento (5%) del capital social pagado. El o los socios que soliciten la Asamblea Extraordinaria deberán indicar los motivos de su petición y los puntos que, a su juicio, deben ser resueltos en la misma.

caso, el Administrador deberá convocar la Asamblea General



no menos

Estado 55

— — — —

- — — — —

ada cuc ta

r todas c

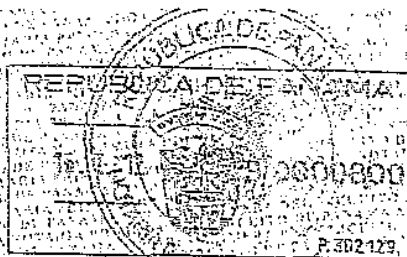
la persona a quien se propone hacer el traspaso, el número de cuotas o participaciones que desea traspasar o ceder y el precio de las mismas. Dentro de quince (15) días calendario contados a partir del recibo de la comunicación mencionada, el Administrador deberá notificar por escrito a los demás socios de la propuesta para la transferencia de cuotas. Lo demás socios podrán optar por la compra dentro de los treinta (30) días calendario siguientes a la fecha de la notificación, expresando el número de cuotas que desean adquirir y si están conformes con el precio. Si más de un socio deseara adquirir dichas cuotas y no se ponen de acuerdo en cuanto al número de cuotas que cada uno habrá de adquirir, dichos socios adquirirán dichas cuotas en la misma proporción de sus respectivas participaciones en el capital de la sociedad. Sin embargo, si en el plazo de los treinta (30) días mencionados los otros socios no han comunicado su deseo de adquirir dichas cuotas, o si no han consentido a dicho traspaso, el socio de que se trate podrá traspasar libremente sus cuotas o participaciones por el mismo precio y en los mismos términos de su oferta inicial, siempre y cuando los otros socios hayan aprobado la incorporación como socio del cesionario de las cuotas. Toda transferencia de cuotas que impliquen variación en las personas de los socios deberá inscribirse en el Registro Público de Panamá dentro de los treinta (30) días siguientes a dicha transferencia.

DECIMONOVENO: Los socios tendrán derecho a participar en las ganancias que la sociedad acuerde repartir y en la parte correspondiente de la liquidación cuando la sociedad se disuelva, en proporción a sus aportes. - - - - -

VIGÉSIMO: La sociedad se disolverá: - - - - -

- a) En cualesquiera casos previstos en la escritura social. - - -
- b) Por acuerdo de los socios. - - - - -

REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA



c) Por haberse realizado el objeto social de la sociedad o por imposibilidad manifestada de proseguir las operaciones que lo constituyan. - - - - -

d) Por fusión con otra sociedad u otras sociedades, de no ser la sociedad sobreviviente. - - - - -

e) Por justo motivo declarado por sentencia judicial. - - - - -

f) Por haberse reducido el activo de la sociedad a menos de la mitad del capital fijado en el pacto social por causa de pérdidas. En este caso, sin embargo, los socios podrán impedir la disolución si convinieran en aportar las sumas necesarias dentro del término de treinta días, contado desde la fecha en que se produjo la causal. - - - - -

g) Por reducción del número de socios a menos de dos, salvo que se obtenga otro socio en un plazo no mayor de sesenta (60) días hábiles. - - - - -

VIGÉSIMOPRIMERO: La sociedad podrá por acuerdo de la Asamblea General de Socios o Resolución Escrita de Socios suscrita por todos los Socios, continuar bajo el amparo de las leyes de otro país o jurisdicción siempre y cuando las leyes de ese país o jurisdicción así lo permitan y que la sociedad esté al día en sus obligaciones tributarias en la República de Panamá. - - - - -

3. Facultar a los señores PLUTARCO COHEN y ELBA FERNÁNDEZ DE GARCÍA para que comparezcan ante notario público a protocolizar el acta de esta reunión. - - - - -

4. Facultar a SUCRE ARIAS & REYES, Agente Residente de la Sociedad para que inscriba en el Registro Público el acta de esta reunión, una vez que el mismo haya sido protocolizado en escritura pública." - - - - -

No habiendo otro asunto que tratar el Presidente declaró cerrada la sesión a las ocho y treinta de la mañana (8:30 a.m.) del mismo día.-

(Fdo.) El Presidente, PLUTARCO COHEN- - - - -

La Secretaria, ELBA FERNANDEZ DE GARCIA- - - - -

Quienes suscribimos, PLUTARCO COHEN y ELBA FERNANDEZ DE GARCÍA,
en nuestro carácter de Presidente y Secretaria, respectivamente,
de la sociedad MONTE CARMELO HOLDINGS INC.- - - - -

- - - - - C E R T I F I C A M O S : - - - - -

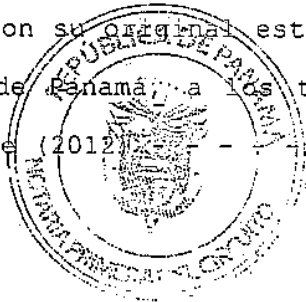
Que lo anteriormente transcrito es copia fiel e íntegra del Acta de
la reunión de la JUNTA DE ACCIONISTAS de dicha sociedad, celebrada
el día trece (13) del mes de enero del año dos mil doce (2012).- -

(Fdo.) PLUTARCO COHEN - - - - - ELBA FERNÁNDEZ DE GARCÍA - -

La suscrita, KHIET LE TRINH, mujer, mayor de edad, panameña, casada,
portadora de la cédula de identidad personal número N-veinte-
novecientos sesenta (N-20-960), en calidad de abogado en ejercicio,
hace constar que ha confeccionado la presente minuta con fundamento
y en acatamiento a lo que establecen los artículos Cuatro (4),
Catorce (14), Dieciséis (16) de la Ley Nueve (9) de dieciocho (18)
de abril de mil novecientos ochenta y cuatro (1984).- - - - -

(Fdo.) KHIET LE TRINH.- - - - -

Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en
la Ciudad de Panamá, a los trece (13) días del mes de enero de
dos mil doce (2012).- - - - -



Licdo. RICARDO RUIZ
ABOGADO PÚBLICO PRIMERO

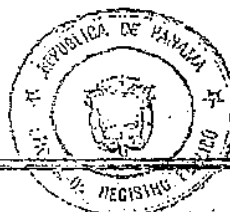
INGRESADO EN EL REGISTRO PÚBLICO DE PANAMÁ

Provincia: Panamá
Tomo: 2012
Presentante: RICAUTER RUIZ
Liquidación No.: 7012868027
Ingresado Por: FERAPA03

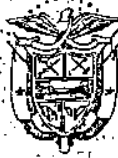
Fecha y Hora: 2012/Ene/17 12:12:26
Asiento: 008137
Cedula: 8-377-384
Total Derechos: 110.00

Emmanuel Ruiz

Jefe de Ingreso de Documentos



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA



Inscrito en el Sistema Tecnológico de Información
del Registro Público de Panamá

Sección Personas Ficha No. 463544 Sigla No. S.A.
Documento Redi No. 2779431
Operación Realizada Acta
Derechos de Registro Bl. 40.00
Derecho de Calificación Bl. 70.00
Lugar y Fecha de Inscripción Panamá 6 de febrero de 2010
[Firma]
Registrador Jefe

Inscrito en el Sistema Tecnológico de Información
del Registro Público de Panamá

Sección Personas Ficha No. 1924 Sigla No. R.C.
Documento Redi No. 2779431
Operación Realizada Pacto
Derechos de Registro Bl. 50.00
Derecho de Calificación Bl. 70.00
Lugar y Fecha de Inscripción Panamá 6 de febrero de 2012
[Firma]
Registrador Jefe



De conformidad con el numeral 5 del Artículo 18 de la Ley
Notarial reformado por el Decreto Supremo Número 2386 de
Marzo 31 de 1978, publicada en el Registro Oficial No. 564
del 12 de Abril de 1978, DOY FE Que la copia precedente
que consta de 8 rojas es igual al documento
que se me exhiba. - Guayaquil 18 JUN 2015



DR. Humberto Moya Flores
Notario XXXVIII de Guayaquil