

**ACTA DE LA SESION DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA ANONIMA  
"PANDOCEAN SA.", CELEBRADA EL 12 DE ABRIL DEL 2017.-----**

En Guayaquil, a los doce días del mes de Abril del año dos mil diecisiete, a las 16H00, en su local social, se reúne el Directorio de la Compañía Anónima "PANDOCEAN S.A.", a la que concurren los Vocales, señores: Eco. VICENTE MUÑOZ SCALDAFERRY, SRA. MARIA VICTORIA SANCHEZ y concurre además el ING. FERNANDO SOLANO - GERENTE GENERAL, donde el punto a tratar y resolver es la aprobación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2016.

Luego del análisis correspondiente, el Directorio por unanimidad, resuelve, aprobar los Estados Financieros del ejercicio económico 2016.

Por no haber otro asunto de que tratar el Directorio concede un momento de receso para la redacción de la presente acta, la misma que luego de reinstalada la sesión es aprobada sin modificaciones y suscrita por todos los Directores presentes,- Presidente; SRA. MARIA VICTORIA SANCHEZ, ING. FERNANDO SOLANO GERENTE GENERAL- SECRETARIO.

CERTIFICO que la copia que antecede es igual a su original y corresponde al ACTA DE LA SESION DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA ANONIMA "PANDOCEAN S.A. ", celebrada el 12 de Abril de 2017.

Guayaquil, 12 de Abril del 2017

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'F. Solano Nuñez', with a horizontal line above it.

**FERNANDO SOLANO NUÑEZ**  
**Gerente General - Secretario**