

9 febrero de 2017

Señor

Representante Legal

BALTIC REEFERS ECUADOR S.A.

Guayaquil - Ecuador.-

De mis consideraciones:

Por la presente le comunico que he realizado la siguiente cesión de acciones dentro del capital de BALTIC REEFERS ECUADOR S.A. (RUC No.0992545879001):

1. **XARA OVERSEAS LTD. (Islas Vírgenes Británicas BVI)**, ha cedido a favor del señor Ricardo Emilio Vásquez Quijada (Panamá), la cantidad de **VEINTE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y NUEVE ACCIONES (20.639)**, ordinarias, nominativas, indivisibles, de un valor de UN dólar de los Estados Unidos de América (USD\$1.00) cada una, pagadas en su totalidad, y numeradas desde la 001 a la 799 inclusive, y desde la 801 a la 20.640 inclusive.

Dejo constancia expresa que al efectuar esta transferencia, mi representada cede: 1.- Todas las meras expectativas y los derechos que tenga o pudiera tener respecto de las antedichas acciones; 2.- Todo tipo de dividendos declarados y no retirados en el pasado o por las utilidades del año en curso; 3.- Todos los derechos que tenga o pudiera tener en cualquier aumento de capital que se hubiere resuelto y se encontrare instrumentándose o en vías de instrumentación o que ya hubiera concluido; 4.- Derechos de atribución o de preferencia por emitirse o emitidos; y, 5.- Derechos por aportes en numerarios o en especie que pudiera haber efectuado en el pasado.

Solicito se anote la mencionada cesión en el Libro de Acciones y Accionistas y se notifique del particular a la Superintendencia de Compañías, así como también se anule el título de acciones a mi favor y en su lugar se emita el correspondiente título a favor del cesionario.

Dejo constancia que el cesionario, señor Ricardo Emilio Vásquez Quijada, se encuentra identificado con pasaporte panameño No. PA0148411.

Atentamente,

p. XARA OVERSEAS LTD. (BVI Company No. 429204)



Christina Cornelia Van Den Berg

Pasaporte No. A05133499

Director

9 febrero de 2017

Señor
Representante Legal
BALTIC REEFERS ECUADOR S.A.
Guayaquil - Ecuador.-

De mis consideraciones:

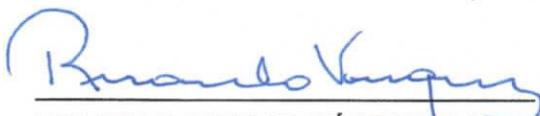
Por la presente le comunico que he recibido a mi favor la siguiente cesión de acciones dentro del capital de **BALTIC REEFERS ECUADOR S.A.** (RUC No.0992545879001):

1. **XARA OVERSEAS LTD. (Islas Vírgenes Británicas BVI)**, ha cedido a favor del señor Ricardo Emilio Vásquez Quijada (Panamá), la cantidad de **VEINTE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y NUEVE ACCIONES (20.639)**, ordinarias, nominativas, indivisibles, de un valor de UN dólar de los Estados Unidos de América (USD\$1.00) cada una, pagadas en su totalidad, y numeradas desde la 001 a la 799 inclusive, y desde la 801 a la 20.640 inclusive.

Solicito se anote mencionada cesión en el Libro de Acciones y Accionistas, se notifique del particular a la Superintendencia de Compañías, y se emita nuevo título a mi favor.

Dejo constancia que la cedente, **XARA OVERSEAS LTD.**, se encuentra identificada en su país de domicilio con la identificación BVI Company No. 429204, y en la Superintendencia de Compañías se le ha asignado el número SE-G-00001845.

Atentamente,



RICARDO EMILIO VÁSQUEZ QUIJADA

Pasaporte Panameño No. PA0148411



Factura: 001-002-000000039



20170901061D00040

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20170901061D00040

Ante mí, NOTARIO(A) CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA de la NOTARÍA NOTARIA SEXAGESIMA PRIMERA , comparece(n) JALITZA MISHHELL HURTADO SANCHEZ portador(a) de CÉDULA 0931417620 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUAYAQUIL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de PETICIONARIO(A); quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede , es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 20 DE ENERO DEL 2017, (15:45).

JALITZA MISHHELL HURTADO SANCHEZ
CÉDULA: 0931417620

NOTARIO(A) CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA
NOTARÍA NOTARIA SEXAGESIMA PRIMERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



ARG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR

MINUTA DE JUNTA DE DIRECTORES
DE
XARA OVERSEAS LTD.
CELEBRADA EL 16 DE SEPTIEMBRE 2013

Empresa de negocios incorporada y existente bajo las leyes de las Islas Vírgenes Británicas,
teniendo su oficina de registro en Akara Bldg., 24 de Castro Street, Wickhams Cay I, Road
Town, Tortola, BVI.

PRESENTE: DAMIAN JAMES CALDERBANK, Director de la Compañía

QUÓRUM: Presentes en esta junta se encontraban todos los miembros de la junta
directiva.

PRESIDENTE Y secretaria: DAMIAN JAMES CALDERBANK, presidente de la compañía, y la
secretaria de la junta.

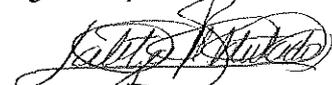
SE RESOLVIÓ:

1. Aceptar la renuncia presentada por DAMIAN JAMES CALDERBANK, como Director de la
compañía.
2. Que la siguiente persona ha sido nombrada Directora de la compañía, de acuerdo al
presente acto:
**Ms. Christina Cornelia van den Berg, DOB 23 de Mayo de 1964, of Van Velden Street
95ª, Hartbeespoort, 0216.**

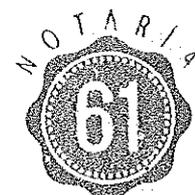
Sin haber otro asunto que tratar, se da por terminada la sesión.

Presidente & Secretaria: DAMIAN JAMES CALDERBANK

Yo Jalitza Hurtado Sánchez, con cédula de ciudadanía No. 0931417620, certifico que el
documento traducido anteriormente es traducción fiel y completa de su original en idioma
inglés. Hoy 19 de enero de 2017.


Jalitza Hurtado Sánchez

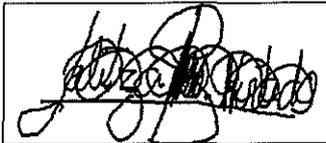
C.C. 0931417620



ARG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR



CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



Número único de identificación: 0931417620

Nombres del ciudadano: HURTADO SANCHEZ JALITZA MISELL

Condición del cedulao: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR
/SAGRARIO/

Fecha de nacimiento: 12 DE ENERO DE 1995

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: SUPERIOR

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: -----

Fecha de Matrimonio: -----

Nombres del padre: JAIME HURTADO DEL CASTILLO

Nombres de la madre: MARGARITA SANCHEZ ALCIVAR

Fecha de expedición: 17 DE JUNIO DE 2013

Información certificada a la fecha: 20 DE ENERO DE 2017

Emisor: CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 61 - GUAYAS - GUAYAQUIL

N° de certificado: 178-004-67952



178-004-67952

Ing. Jorge Troya Fuertes

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación

Documento firmado electrónicamente

Firma válida

Digitally signed by JORGE
OSWALDO TROYA FUERTES
Date: 2017.01.20 16:49:47 ECT
Reason: Firma Electrónica
Location: Ecuador





Factura: 001-002-000000040



20170901061C00030

FIEL COPIA DE DOCUMENTOS EXHIBIDOS EN ORIGINAL N° 20170901061C00030

RAZÓN: De conformidad al Art. 18 numeral 5 de la Ley Notarial, doy fe que la(s) fotocopia(s) que antecede(n) es (son) igual(es) al(los) documento(s) original(es) que corresponde(n) a MINUTA DE JUNTA DE DIRECTORES DE LA CIA. XARA OVERSEAS LTD y que me fue exhibido en 1 foja(s) útil(es). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 1 foja(s), conservando una copia de ellas en el Libro de Certificaciones. La veracidad de su contenido y el uso adecuado del (los) documento(s) certificado(s) es de responsabilidad exclusiva de la(s) persona(s) que lo(s) utiliza(n).

GUAYAQUIL, a 20 DE ENERO DEL 2017, (15:45).

NOTARIO(A) CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA

NOTARÍA NOTARIA SEXAGESIMA PRIMERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



ARG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR

BC No. 429204

MINUTES OF THE MEETING OF DIRECTORS

OF

XARA OVERSEAS LTD.

HELD 16TH DAY OF SEPTEMBER, 2013

A Business Company incorporated and existing under the laws of British Virgin Islands, having its registered office at Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, BVI.

PRESENT: DAMIAN JAMES CALDERBANK, Company Director

QUORUM: Present at this meeting, personally was the totality of Directors.

CHAIRMAN & Secretary: DAMIAN JAMES CALDERBANK be elected Chairman and Secretary of the meeting.

IT WAS RESOLVED:

1. To accept the resignation of DAMIAN JAMES CALDERBANK as Director of the Company.
2. That the following person be hereby appointed Company Director, having consented to so act:-

**Ms. Christina Cornelia van den Berg, DOB 23 May 1964,
of Van Velden Street 95A, Hartbeespoort, 0216**

THERE BEING NO OTHER BUSINESS THE MEETING THEN CONCLUDED

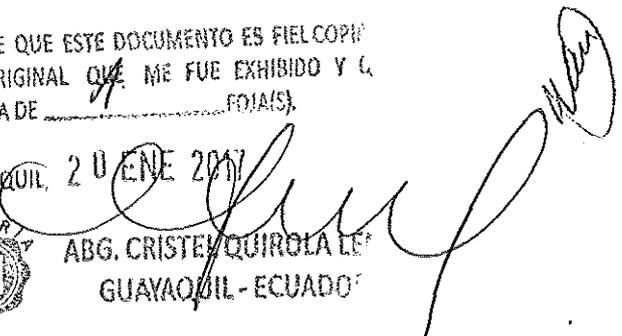
CHAIRMAN & SECRETARY:

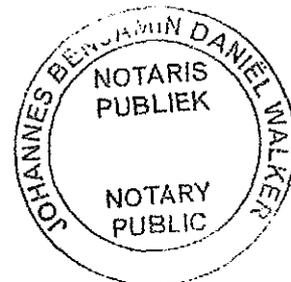

DAMIAN JAMES CALDERBANK

DOY FE QUE ESTE DOCUMENTO ES FIEL COPIA
SU ORIGINAL QUE ME FUE EXHIBIDO Y C.
CONSTA DE _____ FOLIA(S).

GUAYAQUIL, 20 ENE 2017




ABG. CRISTEN QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR



ABG. CRISTEN QUIROLA LEMA



Factura: 001-002-000000038

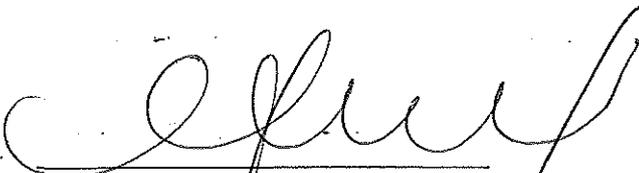


20170901061D00039

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20170901061D00039

Ante mí, NOTARIO(A) CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA de la NOTARÍA NOTARIA SEXAGESIMA PRIMERA , comparece(n) JALITZA MISHHELL HURTADO SANCHEZ portador(a) de CÉDULA 0931417620 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUAYAQUIL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede , es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 20 DE ENERO DEL 2017, (15:45).


JALITZA MISHHELL HURTADO SANCHEZ
CÉDULA: 0931417620


NOTARIO(A) CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA
NOTARÍA NOTARIA SEXAGESIMA PRIMERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



APOSTILLE

(Convención de La Haya del 5 de Octubre de 1961)

País: República de Sudáfrica

El presente documento público

A sido firmado por: J.B.D. Walker

Quien actúa en calidad de: Notario Público

Y está revestido del sello: El Notario Público

Certificado

En: Pretoria

El día: 19 de septiembre 2013

Por: L. Rambumbulu

Bajo el número: 9413/13

Sello:

Firma:

Yo Jalitza Hurtado Sánchez, con cédula de ciudadanía No. 0931417620, certifico que el documento traducido anteriormente es traducción fiel y completa de su original en idioma inglés. Hoy 20 de enero de 2017.


Jalitza Hurtado Sánchez

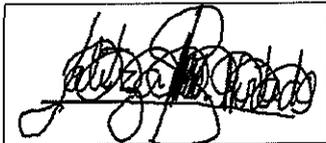
C.C. 0931417620



ARG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR



CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



Número único de identificación: 0931417620

Nombres del ciudadano: HURTADO SANCHEZ JALITZA MISELL

Condición del cedulaado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR
/SAGRARIO/

Fecha de nacimiento: 12 DE ENERO DE 1995

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: SUPERIOR

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: -----

Fecha de Matrimonio: -----

Nombres del padre: JAIME HURTADO DEL CASTILLO

Nombres de la madre: MARGARITA SANCHEZ ALCIVAR

Fecha de expedición: 17 DE JUNIO DE 2013

Información certificada a la fecha: 20 DE ENERO DE 2017

Emisor: CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 61 - GUAYAS - GUAYAQUIL

N° de certificado: 178-004-67952



178-004-67952

Ing. Jorge Troya Fuertes

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación

Documento firmado electrónicamente

Firma válida

Digitally signed by JORGE
OSWALDO TROYA FUERTES
Date: 2017.01.20 15:49:47 ECT
Reason: Firma Electrónica
Location: Ecuador





Factura: 001-002-000000041



20170901061C00031

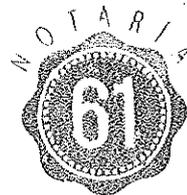
FIEL COPIA DE DOCUMENTOS EXHIBIDOS EN ORIGINAL N° 20170901061C00031

RAZÓN: De conformidad al Art. 18 numeral 5 de la Ley Notarial, doy fe que la(s) fotocopia(s) que antecede(n) es (son) igual(es) al(los) documento(s) original(es) que corresponde(n) a APOSTILLA y que me fue exhibido en 1 foja(s) útil(es). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 1 foja(s), conservando una copia de ellas en el Libro de Certificaciones. La veracidad de su contenido y el uso adecuado del (los) documento(s) certificado(s) es de responsabilidad exclusiva de la(s) persona(s) que lo(s) utiliza(n).

GUAYAQUIL, a 20 DE ENERO DEL 2017, (15:46).

NOTARIO(A) CRISTEL PAMELA QUIROLA LEMA

NOTARÍA NOTARIA SEXAGESIMA PRIMERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



ABG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR



APOSTILLE

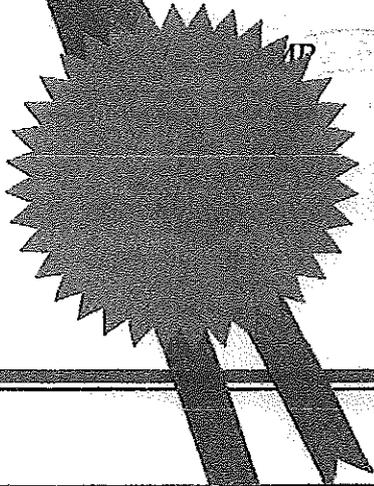
(CONVENTION DE LA HAYE DU 5 OCTOBRE 1961)

- 1. COUNTRY: REPUBLIC OF SOUTH AFRICA
THIS PUBLIC DOCUMENTS
- 2. HAS BEEN SIGNED BY: J.B.D. WALKER
- 3. ACTING THE CAPACITY AS A: NOTARY PUBLIC
- 4. BEAR THE SEAL/STAMP OF A: NOTARY PUBLIC

CERTIFIED

- 5. AT PRETORIA:
- 6. THE 19 day of September 2013
- 7. BY, L. RABUMBI, REGISTRAR

CERTIFICATE NUMBER: 9413/13



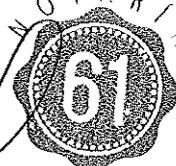
DOY FE QUE ESTE DOCUMENTO ES FIEL COPIA DE SU ORIGINAL QUE ME FUE EXHIBIDO Y C. CONSTA DE 4 FOJA(S).

GUAYAQUIL, 20 ENE 2013



ABG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR

[Handwritten Signature]



ABG. CRISTEL QUIROLA LEMA
GUAYAQUIL - ECUADOR

9 febrero de 2017

Señor
Representante Legal
BALTIC REEFERS ECUADOR S.A.
Guayaquil - Ecuador.-

De mis consideraciones:

Por la presente le comunico que he realizado la siguiente cesión de acciones dentro del capital de BALTIC REEFERS ECUADOR S.A. (RUC No.0992545879001):

1. **PEDRO CARRERA BONILLA**, ha cedido a favor del señor Ricardo Emilio Vásquez Quijada (Panamá), la cantidad de **UNA ACCIÓN (1)**, ordinaria, nominativa, indivisible, de un valor de UN dólar de los Estados Unidos de América (USD\$1.00), pagada en su totalidad, y numerada como la 800.

Dejo constancia expresa que al efectuar esta transferencia, cedo: 1.- Todas las meras expectativas y los derechos que tenga o pudiera tener respecto de la antedicha acción; 2.- Todo tipo de dividendos declarados y no retirados en el pasado o por las utilidades del año en curso; 3.- Todos los derechos que tenga o pudiera tener en cualquier aumento de capital que se hubiere resuelto y se encontrare instrumentándose o en vías de instrumentación o que ya hubiera concluido; 4.- Derechos de atribución o de preferencia por emitirse o emitidos; y, 5.- Derechos por aportes en numerarios o en especie que pudiera haber efectuado en el pasado.

Solicito se anote la mencionada cesión en el Libro de Acciones y Accionistas y se notifique del particular a la Superintendencia de Compañías, así como también se anule el título de acciones a mi favor y en su lugar se emita el correspondiente título a favor del cesionario.

Dejo constancia que el cesionario, señor Ricardo Emilio Vásquez Quijada, se encuentra identificado con pasaporte panameño No. PA0148411.

Atentamente,



Pedro Carrera Bonilla
Pasaporte No. PA0329399

9 febrero de 2017

Señor

Representante Legal

BALTIC REEFERS ECUADOR S.A.

Guayaquil - Ecuador.-

De mis consideraciones:

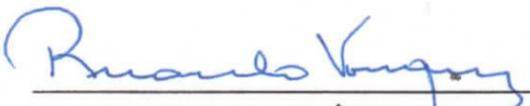
Por la presente le comunico que he recibido a mi favor la siguiente cesión de acciones dentro del capital de **BALTIC REEFERS ECUADOR S.A.** (RUC No.0992545879001):

1. **PEDRO CARRERA BONILLA**, ha cedido a favor del señor Ricardo Emilio Vásquez Quijada (Panamá), la cantidad de **UNA ACCIÓN (1)**, ordinaria, nominativa, indivisible, de un valor de UN dólar de los Estados Unidos de América (USD\$1.00), pagada en su totalidad, y numerada como la 800.

Solicito se anote mencionada cesión en el Libro de Acciones y Accionistas, se notifique del particular a la Superintendencia de Compañías, y se emita nuevo título a mi favor.

Dejo constancia que el cedente, **Pedro Carrera Bonilla**, se encuentra identificado con el pasaporte No. PA0329399.

Atentamente,



RICARDO EMILIO VÁSQUEZ QUIJADA

Pasaporte Panameño No. PA0148411

