

**ACTA DE UNA REUNION DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD  
ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING ECUADOR S.A.**



Una reunión de Junta de Accionistas de "ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING ECUADOR S.A.", Sociedad Anónima, constituida y domiciliada de acuerdo a las leyes de la República de Ecuador, inscrita en el registro mercantil número 2023, fojas 11506 a 11530, de la ciudad de Guayaquil, tuvo lugar en Williamson Place, la Boca, en la ciudad de Panamá, a las 8:00 a.m. del día veinticuatro (24) de marzo del dos mil dieciséis (2016).

Presidió la reunión, el señor **ROGELIO IGNACIO ORILLAC GIRALDO**, actuando como Presidente de la sociedad "ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING S.A.", Sociedad anónima Panameña inscrita a Folio No. 302338 y a su vez como único Director/Dignatario de "ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING INC." Sociedad Incorporada bajo las leyes de Belice el 22 de Junio de 2005; y actuando como Secretaria de la Sociedad Panameña "ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING S.A.", la Señora **MARIA LORENA ORILLAC GIRALDO** ambos titulares de los cargos.

El secretario informó a los presentes que había quórum por encontrarse presente y debidamente representados la totalidad de las acciones de la sociedad, con derecho a voto, quienes renunciaron a la convocatoria previa.

El presidente declaró abierta la sesión y manifestó que los objetivos de la misma eran considerar la conveniencia de lo siguiente:

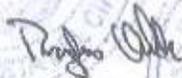
**APROBAR** el Informe del Presidente Ejecutivo y presentación del balance por el ejercicio económico del año 2015 de la compañía **ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING ECUADOR S.A.**

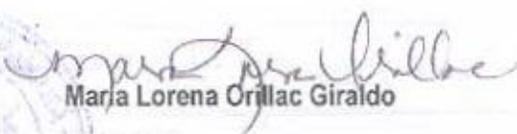
Después de discutir ampliamente el punto anterior, se **RESOLVIO** por unanimidad lo siguiente:

- 1) **SE APRUEBA** el informe del Presidente Ejecutivo y el balance presentado, cuya copia se adjunta.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente declara clausurada la reunión a las nueve de la mañana (9:00 a.m.) del mismo día.

Por: ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING S.A.

  
Rogelio Ignacio Orillac Giraldo  
Presidente

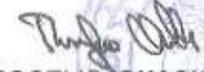
  
Maria Lorena Orillac Giraldo  
Secretaria

Por: ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING INC.

  
Rogelio Ignacio Orillac Giraldo  
Unico Director/Dignatario

El suscrito secretario de la reunión, Certifica que en la reunión estuvieron presentes y representada la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de la sociedad con derecho a voto, según consta en el libro de Registro de acciones de la sociedad.

  
MARIA LORENA ORILLAC GIRALDO  
Secretaria de ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING S.A.

  
ROGELIO IGNACIO ORILLAC GIRALDO  
Unico Director/Dignatario  
ISTHMUS BUREAU OF SHIPPING INC.

Notario Público Cuarta del Circuito  
CERTEFICO  
Este es un certificado (y/o) firmado anterior(es) con la que  
consta en la copia de la cédula o pasaporte de(llos)  
de(llos) y a mi parecer son verdaderas por consiguiente  
14 ABR 2016  
TESTIGO  
TESTIGO  
Notario Público Cuarta del Circuito

POSITIVE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. País: PANAMÁ

El presente documento Público

2. Ha sido firmado por Notinidad Acosta Aguilar

3. quién actúa en calidad de: Notaria

4. y está revestido del sello/timbre de: Notaria Acosta

CERTIFICADO

5. EN PANAMÁ

6. el 14 ABR 2016

7. por DIRECCIÓN ADMINISTRATIVA

8. Bajo el número: 2016-19023

9. 10. Firma: [Handwritten Signature]



Este documento no tiene validez legal si no está revestido con el sello/timbre de la Notaría Pública.