

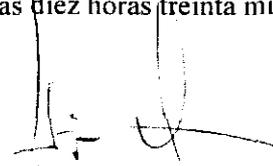
**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE NAVIBALTIC NAVIERA DEL BALTICO S.A. CELEBRADA EL 21 DE MARZO DE 2013.-**

En Guayaquil a los veintiún días del mes de marzo de dos mil trece, siendo las 9H00, en la oficina No.208 ubicada en el Segundo piso de la Torre A del Edificio World Trade Center situado en la Avenida Francisco de Orellana, se reúnen los accionistas de la compañía: PHAMAPRODUCTS S.A. legalmente representada por su Gerente General señora Maricarmen Vélez Valencia en su calidad de Gerente General propietaria de 399 acciones, y la señorita Ing. Angela Pérez León por sus propios derechos propietaria de 1 acción. Todas las acciones son ordinarias y nominativas de USD.10 cada una. Los accionistas presentes resuelven constituirse en Junta General de accionistas atentos a lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, con el objeto de tratar los siguientes puntos del orden del día: 1) Aprobar los ajustes realizados por la adopción de las NIFF de conformidad con lo establecido en el Artículo Quinto de la Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 dictada por la Superintendente de Compañías el 15 de marzo de 2011; 2) Conocer y resolver sobre el balance general, estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2012; 3) Conocer y resolver sobre los informes del administrador y del Comisario correspondientes al ejercicio económico del año 2012; y, 4) Elegir Comisario de la compañía. Preside la sesión la señora Maricarmen Vélez Valencia, actuando como Secretario el Gerente General señor Vicente Pino Negrón. La Presidenta dispone que por secretaría se dé cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 239 de la Ley de Compañías, lo que así se hizo, tal como consta en el encabezamiento de esta acta. Pasándose a tratar los puntos del orden del día los accionistas de la compañía resuelven: 1) Aprobar los ajustes realizados por la adopción de las NIFF de conformidad con lo establecido en el Artículo Quinto de la Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 dictada por la Superintendente de Compañías el 15 de marzo de 2011; 2) Aprobar el balance general, estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2012; 3) Aprobar los informes del administrador y del Comisario correspondientes al ejercicio económico del año 2012; y 4) Reelegir Comisario de la compañía al Ing. Juan Carlos Montenegro Guerrero por el período de un año.

No habiendo otro punto que tratar, la Presidencia concede un receso para la redacción del acta. Concluido el cual se reinstala la junta con los mismos asistentes, dándose lectura al texto de la misma, el cual es aprobado por unanimidad, firmando para constancia todos los asistentes con lo cual se dio por concluida la sesión a las diez horas treinta minutos.-



**MARICARMEN VELEZ VALENCIA  
PRESIDENTE AD-HOC**



**VICENTE PINO NEGRON  
GERENTE GENERAL  
SECRETARIO**

**p. PHARMAPRODUCTS S.A.**



**ANGELA PEREZ LEON  
ACCIONISTA**



**MARICARMEN VELEZ VALENCIA  
GERENTE GENERAL  
ACCIONISTA**