

**ACTA DE JUNTA UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
WANHAI LINES ECUADOR S.A.
CELEBRADA EL DÍA TREINTA DE
MARZO DE DOS MIL DIECISIETE.-**

En el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, el día 30 de marzo del 2017, en Tulcán 809 y Hurtado, Edificio San Luis, 2do piso, siendo las 16h30, se reúnen los siguientes accionistas de la compañía **WANHAI LINES ECUADOR S.A.**:

• **WAN HAI LINES (Singapore) Pte. Ltd.**

Titular de 51.000 acciones, pagadas en su totalidad, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norte América 00/100 (USD 1) cada una. El accionista interviene en la presente junta representado por Han-Peng Chu, conforme la carta poder que presenta como habilitante.

• **AGENCIAS UNIVERSALES S.A.**

Titular de 29.000 acciones pagadas en su totalidad, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norte América 00/100 (USD 1) cada una. El accionista interviene en la presente junta representado por Iván Alexis Frias Miranda, conforme la carta poder que presenta como habilitante.

• **GRUPRA S.A.,**

Titular de 20.000 acciones, pagadas en su totalidad, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norte América 00/100 (USD 1) cada una. El accionista interviene en la presente junta representado por Xavier Marcelo Ramirez Baquero, conforme la carta poder que presenta como habilitante.

Total de asistentes: 100.000 acciones registradas con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norte América 00/100 (USD 1) cada una.

**WANHAI LINES ECUADOR S.A.
MINUTE OF THE GENERAL
SHAREHOLDER'S MEETING THAT
TOOK PLACE ON THE THIRTIETH
OF MARCH OF TWO THOUSAND
SEVETEEN.-**

In the city of Guayaquil, province of Guayas, on the 30th March 2017, Tulcán 809 and Hurtado, San Luis Building, 2nd floor, being 16h30, the following shareholders of **WANHAI LINES ECUADOR S.A.** met:

• **WAN HAI LINES (Singapore) Pte. Ltd.**

Holder of 51,000 shares, fully subscribed and fully paid, with a face value of USD 1.00 (one and 00/100 at USD currency) each one. The shareholder is duly represented in this meeting by Mr. Han-Peng Chu, according to the proxy that is showed as enabling document.

• **AGENCIAS UNIVERSALES S.A.**

Holder of 29,000 shares, fully subscribed and fully paid, with a face value of USD 1.00 (one and 00/100 at USD currency) each one. The shareholder is duly represented in this meeting by Iván Alexis Frias Miranda, according to the proxy that is showed as enabling document.

• **GRUPRA S.A.,**

Holder of 20,000 shares, fully subscribed and fully paid, with a face value of USD 1.00 (one and 00/100 at USD currency) each one. The shareholder is duly represented in this meeting by Xavier Marcelo Ramirez Baquero, according to the proxy that is showed as enabling document.

Total: 100,000 shares registered with a face value of USD 1.00 (one and 00/100 USD currency) each one.

El capital social de la compañía **WANHA LINES ECUADOR S.A.** es de **CIEN MIL 00/100** Dólares de los Estados Unidos de América (USD100.000), que se encuentra íntegramente pagado y dividido en **CIEN MIL (100.000)** acciones, ordinarias y nominativas, de un valor de UN Dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1) cada una.

Dirige la sesión el señor Han-Peng Chu, como Presidente Ad-Hoc; y, por corresponder a su cargo, el señor Chao Chun-Chien, en su calidad de Gerente General de la Compañía, actúa como Secretario de la Junta.

El Secretario tiene a la vista el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía, y en cumplimiento de lo dispuesto en el Art.238 de la Ley de Compañías, elabora la lista de asistentes, dejando constancia que se encuentra representada la totalidad del capital suscrito y pagado de la Compañía. Por tanto, en uso de la facultad concedida por el Art.238 de la Ley de Compañías, los accionistas deciden por unanimidad constituirse en Junta Universal de Accionistas, para conocer y resolver sobre el siguiente Orden del Día propuesto por el Presidente Ad-Hoc:

PRIMER PUNTO.- Conocer y resolver sobre la aprobación del informe del Administrador de la Compañía al cierre del ejercicio 2016.

SEGUNDO PUNTO.- Conocer y resolver sobre la aprobación del informe del Comisario de la Compañía al cierre del ejercicio 2016 y la designación del Comisario para el ejercicio fiscal 2017.

TERCER PUNTO.- Conocer y aprobar el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2016, así como el destino de las utilidades.

WANHA LINES ECUADOR S.A. social capital is **ONE HUNDRED THOUSAND 00/100** American Dollars (USD100.000), which is divided in **ONE HUNDRED THOUSAND (100.000)** shares, ordinary and nominatives, with a nominal value of ONE American Dollar (USD 1) each one.

The meeting is chaired by Mr. Han-Peng Chu, as President Ad-Hoc, and acting in accordance to its faculties, Mr. Chao Chun-Chien, as General Manager of the company, is the Secretary of the meeting.

The Secretary has the Company's Shares and Shareholders Corporate Book, and in compliance with the provisions of Article 238 of the Companies Law, makes the list of attendees, indicating that all the company's subscribed and paid capital is represented. Thus, as stated in article 238 of the Companies Law, the shareholders unanimously decide to constitute a Universal Shareholders' Meeting to address the following Agenda proposed by the President Ad-Hoc:

FIRST.- Approval of General Manager's Report at the end of fiscal year 2016.

SECOND.- Approval of Commissioner's Report at the end of fiscal year 2016, and to appoint the Commissioner for fiscal year 2017.

THIRD.- Approval of the Financial Statements, and the Profit and Loss of the fiscal year that ended as December 31st 2016, as well as the destine of profits.

CUARTO PUNTO.- Conocer y resolver la designación de Auditor Externo para el ejercicio fiscal 2017.

La Junta General aprueba por unanimidad el orden del día propuesto por su Presidente Ad-Hoc y de inmediato trata el **PRIMER PUNTO** del Orden del Día, referido a: **"Conocer y resolver sobre la aprobación del informe del Administrador de la Compañía al cierre del ejercicio 2016"**. El Presidente Ad-Hoc de la Junta solicita que los accionistas se pronuncien sobre el informe de administración presentado por el señor Chao Chun-Chien, respecto a la situación de la compañía al cierre del ejercicio económico 2016, el mismo que les ha sido entregado oportunamente. Luego de las deliberaciones, la Junta decide aprobarlo por unanimidad y se dispone que dicho informe sea agregado al Archivo de Expedientes de Juntas de la compañía.

El Presidente Ad-Hoc dispone que se trate el **SEGUNDO PUNTO** del Orden del Día, referido a: **"Conocer y resolver sobre la aprobación del informe del Comisario de la Compañía al cierre del ejercicio 2016 y la designación del Comisario para el ejercicio fiscal 2017"**. El Presidente Ad-Hoc de la Junta solicita que los accionistas se pronuncien sobre el informe presentado por el Comisario, respecto de la situación de la compañía al cierre del ejercicio económico 2016, el mismo que ha sido entregado oportunamente a los accionistas. Luego de las deliberaciones, la Junta lo aprueba por unanimidad, disponiendo además que dicho informe sea agregado al Archivo de Expedientes de Juntas de la compañía.

FOURTH.- Approval of the appointment of the External Auditor for the fiscal year 2017.

The General Meeting unanimously approves the agenda proposed by its President Ad-Hoc and immediately addresses the **FIRST** issue of the Agenda: **"Approval of General Manager's Report at the end of fiscal year 2016"**. The President Ad-Hoc of the meeting requests that shareholders comment on the Manager's Report, prepared by Mr. Chao Chun-Chien, with regards to the situation of the company at the end of fiscal year 2016, the one that has been delivered to the shareholders in due course. After deliberations the Shareholders decide to approve the report unanimously and request to file it.

The President Ad-Hoc address the **SECOND** issue of the Agenda: **"Approval of Commissioner's Report at the end of fiscal year 2016, and to appoint the Commissioner for fiscal year 2017"**. The President Ad-Hoc of the meeting requests that shareholders comment on the Commissioner's Report with regards to the situation of the company at the end of fiscal year 2016, the one that has been delivered to the shareholders in due course. After deliberations, the Shareholders decide to approve the report unanimously and request to file it.

Adicionalmente, el presidente Ad-Hoc recuerda a los accionistas que el Directorio sugirió que se nombrara como comisario de la compañía, para el ejercicio fiscal 2017, a la señora Mildred Pincay Morales. Luego de las deliberaciones, la Junta resuelve por unanimidad nombrar a la señora Mildred Pincay Morales, como comisario de la compañía **WANHAI LINES ECUADOR S.A.** para el ejercicio fiscal 2017.

El Presidente de la Junta propone tratar el **TERCER PUNTO** del Orden del Día, sobre: **"Conocer y aprobar el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2016, así como el destino de las utilidades"**. Una vez revisadas la cifras y no existiendo oposición alguna, la Junta decide aceptar y aprobar por unanimidad el balance general y el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016. En vista que no se generaron utilidades en el año, la junta no se pronuncia sobre el destino de las mismas.

El Presidente dispone que se trate el **CUARTO PUNTO** del Orden del Día, referido a: **"Conocer y resolver la designación de Auditor Externo para el ejercicio fiscal 2017"**. El presidente Ad-Hoc recuerda a los accionistas que el Directorio sugirió que se nombrara como Auditor Externo de la compañía, para el ejercicio fiscal 2017, a la firma KPMG. Los accionistas deliberan y resuelven en forma unánime que en caso sea necesario designar como Auditor Externo de la compañía **WANHAI LINES ECUADOR S.A.** a la firma KPMG, para el ejercicio económico 2017.

Additionally, the president Ad-Hoc reminds the shareholders the Board of Directors suggested to appoint Ms. Mildred Pincay Morales as Commissioner of the company for the fiscal year 2017. After deliberations the shareholders approves unanimously to appoint Ms. Mildred Pincay Morales as Commissioner of **WANHAI LINES ECUADOR S.A.** for the fiscal year 2017.

The President Ad-Hoc address the **THIRD** issue of the Agenda: **"Approval of the Financial Statements, and the Profit and Loss of the fiscal year that ended as December 31st 2016, as well as the destine of profits"**. Once the documents have been reviewed and there is no opposition, the shareholders decide and approves unanimously the Balance Sheet and the Profit and Loss of the fiscal year 2016. Given that no profits were obtained in the year, the shareholders don't decide on the destine of the profits.

The President Ad-Hoc address the **FOURTH** issue of the Agenda: **"Approval of the appointment of the External Auditor for the fiscal year 2017"**. The President Ad-Hoc reminds the shareholders the Board of Directors suggested to appoint KPMG as External Auditor of the company for the fiscal year 2017. The Shareholders deliberate and decide if necessary hire an Audit Company the company appointed would be KPMG as External Auditor of **WANHAI LINES ECUADOR S.A.**, for the fiscal year 2017.

No habiendo otro punto que tratar, el Presidente Ad-Hoc de la Junta Universal concede unos minutos de receso para la redacción de esta Acta; hecho lo cual, se procede a dar lectura de la misma, aprobándola en forma unánime por la Junta y sin modificaciones; y, declarándose concluida la sesión.

Consta a continuación la firma de los asistentes a la Junta Universal de Accionistas de la compañía WANHAI LINES ECUADOR S.A., celebrada en esta fecha: Han-Peng Chu, Presidente Ad-Hoc de la Junta y en representación del accionista WAN HAI LINES (Singapore) Pte. Ltd; Chao Chun-Chien, Secretario de la Junta; AGENCIAS UNIVERSALES S.A., representada por el Sr. Iván Alexis Frías Miranda, accionista; y, GRUPRA S.A., representada por el Sr. Xavier Marcelo Ramírez Baquero, accionista. Guayaquil, 30 de marzo de 2017. Lo Certifico.



Chao Chun-Chien
Secretario de la Junta

Being no further issues to discuss, the President Ad-Hoc grants a few minutes recess to draft this minute. After this, he proceeds to read the minute and the shareholders approve it unanimously and without modifications, and declare the session finished.

Next are the signatures of the attendees to the Shareholder's General Meeting of WANHAI LINES ECUADOR S.A., that took place in this date: Han-Peng Chu, President Ad-Hoc of the Meeting and on behalf of the shareholder WAN HAI LINES (Singapore) Pte. Ltd; Chao Chun-Chien, Secretary of the Meeting; the shareholder AGENCIAS UNIVERSALES S.A., represented by Iván Alexis Frías Miranda, and the shareholder GRUPRA S.A., represented by Xavier Marcelo Ramírez Baquero. Guayaquil, 30th March 2017. I certify it.



Chao Chun-Chien
Secretary

**LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA WANHAI LINES
ECUADOR S.A, CELEBRADA EL DÍA
TREINTA DE MARZO DE DOS MIL
DIECISIETE. -**

Accionista	No. acciones	Valor nominal (US\$)	Capital suscrito (US\$)
Wan Hai Lines (Singapore) Pte.Ltd	51.000	1	51.000
Agencias Universales S.A.	29.000	1	29.000
Grupra S.A.	20.000	1	20.000
Total	100.000		100.000

El capital social total es de US\$100.000 que se encuentra dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de UN dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Esta lista ha sido elaborada de conformidad con lo establecido en el Art.239 de la Ley de Compañías, para constancia de lo cual firmamos a continuación.

Guayaquil, 30 de marzo de 2017.-


Han-Peng Chu
Presidentes Ad-Hoc de la Junta


Chao Chun-Chien
Secretario de la Junta

**LIST OF ATTENDEES TO THE
SHAREHOLDER'S GENERAL
MEETING OF WANHAI LINES
ECUADOR S.A. THAT TOOK PLACE
ON THE THIRTIETH MARCH OF TWO
THOUSAND SEVENTEEN.-**

Accionista	No. acciones	Valor nominal (US\$)	Capital suscrito (US\$)
Wan Hai Lines (Singapore) Pte.Ltd	51.000	1	51.000
Agencias Universales S.A.	29.000	1	29.000
Grupra S.A.	20.000	1	20.000
Total	100.000		100.000

The social capital is USD100.000, which is divided in 100.000 shares, ordinary and nominatives, with a nominal value of ONE American Dollar (USD 1) each one.

This list has been drawn up in accordance to the provision of the Article 239 of the Companies Law as proof of which we sign below.

Guayaquil, 30th March 2017.-


Han-Peng Chu
President Ad-Hoc


Chao Chun-Chien
Secretary