



WATSON & ASSOCIATES
ABOGADOS - LAWYERS



ASUNTO:

REPÚBLICA DE PANAMÁ
PROVINCIA DE PANAMÁ

NOTARÍA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

Licdo. Fabián E. Ruiz S.

NOTARIO PÚBLICO SEGUNDO

Tel.: (507) 309-1011
309-1012
309-1013
309-1014
Cel.: (507) 6678-3779

CALLE MANUEL MARÍA ICAZA,
EDIFICIO OMEGA, PLANTA BAJA.
PANAMÁ, REP. DE PANAMÁ
email: fruiz@notariasegunda.com.pa

COPIA 6565 DE 10 JUNIO 2021
ESCRITURA No. _____ DE _____ DE _____ DE 20 _____

POR LA CUAL:

SE PROTOCOLIZA CERTIFICACIÓN DE REUNIÓN ORDINARIA DE JUNTA DE
ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD GRUPO PRIVAL, S.A.



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 **ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO SEIS MIL QUINIENTOS SESENTA Y CINCO -----**

2 ----- (6565) -----

3 **POR LA CUAL SE PROTOCOLIZA CERTIFICACIÓN DE REUNIÓN ORDINARIA DE JUNTA**
4 **DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD GRUPO PRIVAL, S.A. -----**

5 ----- Panamá, 10 de junio de 2021. -----

6 En la ciudad de Panamá, capital de la República y Cabecera del Circuito
7 Notarial del mismo nombre, a los diez (10) días del mes de junio del
8 año dos mil veintiuno (2021), antemí, Licenciado **FABIAN RUIZ SANCHEZ,**
9 Notario Público Segundo del Circuito de Panamá, portador de la cédula
10 ocho-cuatrocientos veintiuno-quinientos noventa y tres (8-421-593),
11 compareció personalmente la Licenciada **IVANIA RAQUEL BARRIOS PARDO,**
12 mujer, panameña, mayor de edad, soltera, abogada en ejercicio, vecina
13 de esta ciudad, portadora de la cédula de identidad personal número
14 siete-setecientos diez - mil doscientos treinta y uno (7-710-1231),
15 miembro de la Firma Forense **WATSON & ASOCIADOS,** sociedad civil de
16 abogados, constituida conforme a las leyes de la República de Panamá,
17 e inscrita en la Ficha C-tres tres siete cuatro uno (C-33741), Documento
18 un millón novecientos trece mil doscientos (1913200), a quien conozco,
19 y me entrego para su protocolización en esta Escritura Pública
20 **CERTIFICACIÓN DE REUNIÓN ORDINARIA DE JUNTA DE ACCIONISTAS DE LA**
21 **SOCIEDAD GRUPO PRIVAL, S.A.,** sociedad debidamente inscrita en el
22 Registro Público a la Ficha seiscientos cincuenta y nueve mil
23 novecientos dos (659902), documento un millón quinientos sesenta y seis
24 mil ciento ochenta y dos (1566182), de la Sección Mercantil del Registro
25 Público, debidamente autorizada para este acto, mediante la referida
26 acta, queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las
27 copias que sean necesarias. -----

28 =====
29 **---- CERTIFICACIÓN DE REUNIÓN ORDINARIA DE JUNTA DE ACCIONISTAS ---- -**
30 **----- DE LA SOCIEDAD GRUPO PRIVAL, S.A. -----**

1 Quien suscribe, **JUAN CARLOS FÁBREGA ROUX**, actuando en mi calidad de
2 Presidente titular del cargo, de la Reunión Ordinaria de Junta Directiva
3 de **GRUPO PRIVAL S.A.** (en adelante "La Sociedad"), sociedad debidamente
4 organizada y existente de acuerdo a las leyes de Panamá, y en virtud
5 de lo dispuesto en el Decreto ochocientos nueve (809) de tres (3) de
6 octubre de dos mil catorce (2014), por este medio certifico lo
7 siguiente: -----

8 1. Que el día cuatro (04) de mayo del año dos mil veintiuno (2021) se
9 llevó a cabo por medios electrónicos (videoconferencia), una Reunión
10 Ordinaria de Junta de Accionistas de La Sociedad, en la cual hubo en
11 todo momento quórum presente activo. -----

12 2. Que en dicha reunión se encontraban presentes o debidamente
13 representados por medios electrónicos (videoconferencia), los socios o
14 accionistas dueños del noventa y dos punto setenta y nueve por ciento
15 (92.79%), siendo la mayoría de las acciones emitidas y en circulación
16 de La Sociedad, con derecho a voto, previa convocatoria a todos los
17 miembros de la Junta de Accionistas, quienes constituyen la totalidad
18 de los accionistas de la sociedad y por tanto el quórum reglamentario.

19 3. Que la reunión fue presidida por el señor **JUAN CARLOS FÁBREGA RÓUX**,
20 quien actuó en su condición de Presidente titular del cargo y quién
21 declaró abierta la sesión, y como Secretario actuó el señor **SAMUEL**
22 **LEWIS NAVARRO**, titular del cargo y quién levantó Acta de la misma. --

23 4. Que en dicha reunión se aprobó por unanimidad la siguiente
24 resolución, que se transcribe parcialmente del acta correspondiente: -

25 ----- **SE RESUELVE** -----

26 **Primero: Aprobar como en efecto se aprueba**, actualización de la
27 integración de los directores de la Sociedad que consta en el literal
28 b y actualización en la elección, destitución y vacantes que consta en
29 el literal c de la cláusula Séptima (Junta Directiva) del pacto social.

30 **Segundo: Aprobar como en efecto se aprueba**, actualización de los

REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 directores de la Sociedad que consta en la cláusula Décima (Nombramiento
2 de Directores y Dignatarios) del pacto social. -----

3 **Tercero: Aprobar como en efecto se aprueba, modificación íntegra del**
4 **Pacto Social de modo que se lea como sigue: -----**

5 **PRIMERO. (RAZÓN SOCIAL). -----**

6 El nombre de la sociedad es GRUPO PRIVAL, S.A., en adelante la
7 "Sociedad". -----

8 **SEGUNDO. (OBJETO Y FACULTADES). -----**

9 El objeto de la Sociedad es la tenencia de acciones o títulos valores
10 emitidos por empresas nacionales o extranjeras. -----

11 **TERCERO. (CAPITAL SOCIAL). -----**

12 a.-Capital Autorizado. El capital social autorizado de la Sociedad es
13 de CINCO MILLONES QUINIENTAS MIL ACCIONES (5,500,00) divididas así: -

14 1.-CINCO MILLONES (5,000,000) de Acciones Comunes sin valor nominal. -

15 2.-QUINIENTAS MIL (500,000) Acciones Preferidas No Acumulativas de un
16 valor nominal de CIEN DÓLARES (US\$100.00) moneda de curso legal de los
17 Estados Unidos de América, cada una. -----

18 El capital social será por lo menos igual a la suma total representada
19 por las acciones con valor nominal, más una suma determinada con
20 respecto a cada acción sin valor nominal que se emita, y las sumas que
21 de tiempo en tiempo se incorporen al capital social de acuerdo con
22 resolución o resoluciones de la Junta Directiva. -----

23 Las Acciones Preferidas No Acumulativas no tendrán derecho a voto.

24 Además, los tenedores de Acciones Preferidas No Acumulativas no tendrán
25 derecho a asistir a las reuniones de la Asamblea General de Accionistas;

26 por lo tanto, para los efectos de quórum y votación en las Asambleas
27 Generales de Accionistas sólo se tomará en cuenta las Acciones Comunes

28 y, cualquier referencia a este Pacto Social con "las acciones de la
29 sociedad" u otra expresión equivalente, en cuanto a lo que se establezca

30 para el quórum y votación en las Asambleas Generales de Accionistas,

1 se entenderá solamente respecto a las Acciones Comunes emitidas por la
2 Sociedad. -----

3 Los tenedores de Acciones Preferidas No Acumulativas tendrán derecho a
4 recibir dividendos no acumulativos sobre sus acciones que se calcularán
5 con base en un rendimiento anual pagadero mensualmente, trimestralmente
6 o semestralmente, según lo determine la Junta Directiva. Las Acciones
7 Preferidas No Acumulativas tendrán derechos preferentes a recibir
8 dividendos que declare la Sociedad, hasta la concurrencia de lo que
9 corresponde a este tipo de acciones, de tal manera que las Acciones
10 Comunes recibirán dividendos de la Sociedad, única y exclusivamente
11 luego de que se hayan satisfecho los dividendos correspondientes a las
12 Acciones Preferidas No Acumulativas. Queda entendido que los
13 dividendos con respecto a Acciones Preferidas No Acumulativas no serán
14 acumulativos, de tal forma que, si en cualquier año fiscal la Sociedad
15 no paga los dividendos correspondientes a las Acciones Preferidas No
16 Acumulativas, la Sociedad no tendrá la obligación de pagar dividendos
17 en ningún otro año fiscal posterior en cual si se declaren dividendos.
18 La Junta Directiva determinará las demás condiciones, derechos,
19 privilegios y términos de las Acciones Preferidas No Acumulativas en
20 beneficio de la Sociedad. -----

21 Las Acciones Preferidas No Acumulativas podrán ser emitidas por la
22 Sociedad en una o más series, y las designaciones, preferencias,
23 privilegios, dividendos, restricciones y condiciones u otros
24 requisitos, derechos, dividendos u obligaciones aplicables a cada una
25 de las series, serán determinados por resolución aprobada por la Junta
26 Directiva. -----

27 La Sociedad se reserva el derecho de redimir las Acciones Preferidas
28 No Acumulativas parcial o totalmente, por un valor que no podrá ser
29 menor de su valor nominal, de conformidad con los términos y condiciones
30 que establezca la Junta Directiva. -----



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 b.- Registro y Certificado de Acciones. El Registro de Acciones y
2 demás libros exigidos por la Ley serán llevados en la República de
3 Panamá o en cualquier otro lugar que designe la Junta Directiva. Las
4 acciones podrán ser emitidas mediante certificados físicos, ya sean
5 individuales o macro-títulos, o en forma desmaterializada, según lo
6 autorice la Junta Directiva. Cuando las acciones sean emitidas mediante
7 certificados físicos, los certificados de Acciones deberán ser firmados
8 por dos de los dignatarios de la Sociedad indistintamente. -----

9 c.- Emisión, transferencia y venta de Acciones Comunes. Queda entendido
10 que será nula la venta y el traspaso de Acciones Comunes que se hagan
11 en contravención de lo estipulado a continuación en el presente Pacto
12 Social. -----

13 **1.-Derecho de Suscripción Preferente.** En cada nueva emisión de Acciones
14 Comunes, o de valores convertibles en Acciones Comunes, que se haga
15 como resultado de (i) un aumento de capital autorizado, o (ii) la
16 emisión de Acciones Comunes, o (iii) la venta de Acciones Comunes en
17 tesorería de la Sociedad, cada accionista tendrá derecho preferente de
18 suscribir Acciones Comunes o valores de dicha nueva emisión, con base
19 en su porcentaje de participación accionaria. Para tales efectos, a
20 menos que la Junta Directiva fije otro término de mayor duración, los
21 tenedores de Acciones Comunes dispondrán de treinta (30) días
22 calendarios, contados a partir de la fecha de la notificación
23 correspondiente, para ejercer su derecho de suscripción preferente de
24 acuerdo con las condiciones de emisión o venta fijadas por resolución
25 de la Junta Directiva. Tomando como base las propuestas de suscripción,
26 la Junta Directiva deberá adjudicar entre los tenedores de Acciones
27 Comunes interesados, las Acciones Comunes ofrecidas, de acuerdo a los
28 parámetros que para tales efectos establecerá la Junta Directiva. No
29 obstante lo anterior, quedan excluidas de este derecho de suscripción
30 preferente las Acciones Comunes que emita la Sociedad (i) a cambio de

1 acciones del capital social de otras sociedades o personas jurídicas
2 que la Junta Directiva haya autorizado adquirir, o (ii) a través de
3 una bolsa de valores, incluyendo a los accionistas de la Sociedad,
4 o (iii) como resultado de opciones otorgadas Directores, Dignatarios,
5 ejecutivos y empleados claves de la Sociedad o sus Subsidiarias de
6 conformidad con los planes de compra y opciones de compra de acciones
7 autorizados por la Junta Directiva de la Sociedad. -----

8 **2.-Derecho de Tanteo.** Sujeto a la aprobación de su Junta Directiva,
9 la Sociedad tendrá dentro de los quince (15) días calendario contados
10 a partir de que los tenedores de Acciones Comunes notifiquen a la Junta
11 Directiva de la Sociedad de su intención de vender sus Acciones Comunes,
12 derecho preferente a comprar las Acciones Comunes de propiedad de
13 tenedores de Acciones Comunes, siempre y cuando el propósito de dicha
14 adquisición sea mantener tales Acciones Comunes en tesorería de la
15 Sociedad. No obstante, lo anterior, y una vez transcurrido el plazo
16 antes indicado sin que la Sociedad haya ejercido su derecho de tanteo,
17 los tenedores de Acciones Comunes tendrán derecho preferente a comprar
18 las Acciones Comunes de la Sociedad que otro tenedor de Acciones Comunes
19 desee traspasar. Para tales efectos los tenedores de Acciones Comunes
20 que deseen vender notificarán a la Junta Directiva quien se encargará
21 de reglamentar lo concerniente al Derecho de Tanteo. El Derecho de
22 Tanteo no será aplicable y no habrá limitación alguna al traspaso de
23 las Acciones Comunes de la Sociedad, en caso de que éstas hayan sido
24 listadas en una bolsa de valores, de conformidad con lo dispuesto en
25 la Ley de Valores y sus reglamentos. -----

26 **3.-Será nula la emisión o venta de Acciones Comunes y/o de Acciones**
27 **Preferidas No Acumulativas que contravenga lo contemplado en el**
28 **presente Pacto Social. -----**

29 **CUARTO. (DOMICILIO). -----**

30 El domicilio de la Sociedad estará en la Ciudad de Panamá, República



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 de Panamá, pero la Sociedad podrá hacer negocios, llevar a cabo
2 actividades, administrar sus asuntos, realizar operaciones y establecer
3 tanto oficinas como sedes comerciales y sucursales en cualquier punto
4 de la República de Panamá o en el extranjero, y podrá fijar otro
5 domicilio en cualquier parte del mundo por medio de una resolución de
6 la Junta Directiva. -----

7 **QUINTO. (DURACIÓN).** La Sociedad será de duración perpetua, pero podrá
8 ser disuelta en cualquier momento, previa aprobación por parte de los
9 tenedores de Acciones Comunes de la Sociedad. -----

10 **SEXTO. (ASAMBLEA DE ACCIONISTAS).** -----

11 a.-Facultades. La Asamblea General de Accionistas en la suprema
12 autoridad de la Sociedad y sus declaraciones y acuerdos obligan a todos
13 los accionistas presentes y ausentes; conforme o disidentes, siempre
14 que se hayan tomado de conformidad con la Ley. -----

15 b.-Asamblea Ordinaria. Salvo que la Junta Directiva disponga otra cosa,
16 al menos una (1) vez al año se realizará una (1) Asamblea Ordinaria de
17 Accionistas de la Sociedad. La Junta General de Accionistas, reunida
18 en sesión ordinaria, podrá tratar los siguientes asuntos: -----

19 1.-Aprobar los Estados Financieros Consolidados del año fiscal
20 correspondientes a la Sociedad; -----

21 2.-Elegir, y destituir a los Directores y Directores Suplentes de la
22 Sociedad y sus Subsidiarias (entiéndase por "Subsidiarias" todas
23 aquellas sociedades de las cuales la Sociedad sea propietaria de una
24 cantidad de acciones que represente más del cincuenta por ciento (50%)
25 de las acciones emitidas y en circulación de dichas sociedades; -----

26 3.-Establecer el monto de la compensación de los Dignatarios de la
27 Sociedad y sus Subsidiarias; y -----

28 4.-Aprobar y reformar la política de dividendos propuesta por la Junta
29 Directiva de la Sociedad. -----

30 Los tenedores de Acciones Preferidas No Acumulativas no tendrán derecho

1 a voto ni derecho a asistir a las Asambleas Ordinarias de Accionistas
2 de la Sociedad, por lo tanto, para los efectos de quórum y votación en
3 las Asambleas Ordinarias de Accionistas de la Sociedad, se entenderá
4 solamente respecto a las Acciones Comunes emitidas por la Sociedad. -

5 c.-Asamblea Extraordinaria de Accionistas. La Sociedad celebrará
6 asambleas extraordinarias de accionistas por convocatoria de la Junta
7 Directiva o del Presidente de la Sociedad, cuando lo considere
8 conveniente. Además, la Junta Directiva o el Presidente de la Sociedad
9 convocarán una asamblea extraordinaria de accionistas cuando así lo
10 soliciten, uno o más accionistas que representen por lo menos el
11 veinticinco por ciento (25%) de las Acciones Comunes emitidas y en
12 circulación. La Asamblea Extraordinaria de Accionistas podrá conocer
13 únicamente los asuntos que hayan sido objeto de convocatoria. -----

14 Los tenedores de Acciones Preferidas No Acumulativas no tendrán derecho
15 a voto ni derecho a asistir a las Asambleas Extraordinarias de
16 Accionistas de la Sociedad, por lo tanto para los efectos de quórum y
17 votación en las Asambleas Extraordinarias de Accionistas de la
18 Sociedad, se entenderá solamente respecto a las Acciones Comunes
19 emitidas por la Sociedad. -----

20 d.- Convocatoria y Lugar de las Asambleas. La Asamblea de Accionistas
21 de la Sociedad será citada, de la manera que dispone el presente Pacto
22 Social, con no menos de quinde (15) días calendarios, ni más de treinta
23 (30) días calendarios de antelación a la fecha en que se pretenda
24 celebrar las Asamblea, salvo que en dicha Asamblea de Accionistas estén
25 presentes o debidamente representados por los medios permitidos por la
26 Ley panameña los tenedores del cien por ciento (100%) de las Acciones
27 Comunes emitidas y en circulación, para cuyos efectos se renunciará al
28 derecho de convocatoria previa ya sea en la misma reunión, o con
29 posterioridad a la celebración de la misma. Sobre el particular, la
30 convocatoria a las Asambleas se realizará en cualquiera de las



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

siguientes formas, a saber: -----

1 1.-Mediante la publicación de la convocatoria por dos (2) días
2 consecutivos, en un diario de circulación nacional; -----

3 2.-Mediante la entrega personal a cada tenedor de Acciones Comunes en
4 la dirección que conste en los registros de la Sociedad para tales
5 propósitos; -----

6 3.-Mediante aviso por facsímile, email u otro medio de comunicación
7 electrónico que permita la confirmación del recibo del mismo; -----

8 4.- Mediante envío por servicio privado de entrega expedita de
9 correspondencia (Courier) a cada tenedor de Acciones Comunes a la
10 dirección que conste en los registros de la Sociedad para tales
11 propósitos, siempre que dicho Courier otorgue confirmación de recibo
12 del mismo. -----

13 La convocatoria a toda Asamblea General de Accionistas deberá contener,
14 por lo menos, la fecha, la hora, el lugar de la Asamblea y la agenda a
15 tratarse en la misma. La Asamblea Ordinaria de Accionistas se reunirá
16 por lo menos una (1) vez al año, en la fecha y en el lugar a cuyos
17 efectos sea convocada por la Junta Directiva o por el Presidente para
18 dicho fin, pudiéndose fijar con antelación la fecha en que será (n)
19 celebrada (s) la (s) reunión (es) ordinarias de Accionistas. -----

20 En ocasión de que los tenedores de Acciones Preferidas No Acumulativas
21 no tendrán derecho a asistir a las Asambleas de Accionistas de la
22 Sociedad, por lo tanto, para los efectos de convocatoria para las
23 Asambleas de Accionistas de la Sociedad, se entenderá solamente
24 respecto a las Acciones Comunes emitidas por la Sociedad. -----

25 e.-Quórum para las Asambleas. Para celebrar una Asamblea Ordinaria de
26 Accionistas será necesario que estén presente o debidamente
27 representadas el cincuenta y un por ciento (51%) de las Acciones Comunes
28 emitidas y en circulación, con derecho a voz y voto de la Sociedad. Si
29 el quórum no es alcanzado en el lugar, la fecha y la hora establecida
30

1 en la primera convocatoria, la misma se llevará a cabo en el mismo
2 lugar, y hora, al tercer día inmediatamente siguiente sin necesidad de
3 realizar una nueva convocatoria, y así sucesivamente hasta tanto se
4 logre el quórum requerido del cincuenta y un por ciento (51%) de las
5 Acciones Comunes emitidas y en circulación, con derecho a voz y voto
6 de la Sociedad. Todas las decisiones se aprobarán por mayoría simple
7 de los tenedores de Acciones Comunes presentes en la reunión, excepto
8 por aquellas que se indican más adelante, las cuales requerirán del
9 voto favorable del setenta y cinco por ciento (75%) de las Acciones
10 Comunes emitidas y en circulación, de la Sociedad, a saber: -----

- 11 1.- Modificar el Pacto Social de la Sociedad; -----
- 12 2.- Liquidar y/o disolver a la Sociedad; -----
- 13 3.- Modificar la naturaleza del negocio y el objeto de la Sociedad; --
- 14 4.- Elegir y destituir a los Directores y Directores Suplentes de la
15 Sociedad y sus Subsidiarias, así como establecer el monto de su
16 compensación; -----
- 17 5.- Establecer el monto de la compensación de los Dignatarios de la
18 Sociedad y sus Subsidiarias; -----
- 19 6.- Aprobar la emisión de Acciones Comunes y de valores convertibles en
20 Acciones Comunes de la Sociedad; -----
- 21 7.- Establecer y reformar la política de dividendos de la Sociedad; --
- 22 8.- Aprobar cualquier fusión, amalgamación, combinación de negocios y
23 adquisición en donde la Sociedad no sea la sobreviviente, cualquier
24 transformación, escisión y cualquier venta de todos o una parte
25 sustancial de los activos de la Sociedad; -----
- 26 9.- Aprobar el inicio de cualquier proceso de quiebra, bancarota o
27 reorganización voluntaria de la Sociedad; -----
- 28 10.- Aprobar la adquisición de otras sociedades o negocios, los
29 contratos de cuentas de participación ("joint Venture agreements") con
30 otras Sociedades y la entrada en líneas de negocio distintas a los



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

negocios de la Sociedad; -----

1 11.- Aprobar la adquisición de bienes de cualquier naturaleza que
2 individualmente o en su conjunto involucren un treinta por ciento (30%)
3 del patrimonio consolidado de la Sociedad, distintos a la adquisición
4 de aquellos bienes utilizados y/o necesarios para el giro ordinario de
5 los negocios de la Sociedad; -----

6 12.-Aprobar inversiones, gastos, u obligaciones que afecten en un
7 treinta por ciento (30%) el patrimonio consolidado de la Sociedad,
8 siempre y cuando dichas inversiones, gastos u obligaciones se
9 encuentren fuera del giro normal de los negocios de la Sociedad; ----

10 13.-Aprobar la compra de acciones de una Sociedad o ente, distinto a
11 sus propias acciones cuyo valor represente un treinta por ciento (30%)
12 o más del patrimonio consolidado de la Sociedad; -----

13 14.-Aprobar la venta, cesión o traspaso o enajenación a cualquier título
14 de todos o substancialmente todos los bienes de la Sociedad, siempre y
15 cuando dicha venta, cesión, traspaso o enajenación estén fuera del giro
16 normal de los negocios de la Sociedad, y que tenga un valor en libros
17 según los últimos estados financieros auditados o de mercado, en todo
18 caso el que sea mayor, que representa más del treinta por ciento (30%)
19 del patrimonio consolidado de la Sociedad según los últimos estados
20 financieros, ya sea que dicha venta, cesión, traspaso o enajenación se
21 haga en una sola transacción o en varias transacciones relacionadas
22 que formen parte de una misma operación. Quedan incluidos dentro de la
23 presente restricción los activos fijos de la Sociedad; -----

24 15.-Aprobar la venta, cesión o traspaso o enajenación a cualquier título
25 de todos o substancialmente todos los derechos, licencias o permisos
26 que por su naturaleza sean esenciales para permitirle a la Sociedad
27 llevar a cabo sus negocios, siempre y cuando dicha venta, cesión,
28 traspaso o enajenación estén fuera del giro normal de los negocios de
29 la Sociedad; -----
30

1 16.-Aprobar el inicio de cualquier proceso judicial, arbitral o
2 administrativo, o la participación en el mismo o la interposición de
3 cualquier recurso, ordinario o extraordinario, con respecto a cualquier
4 acción, defensa o intervención en cualquier proceso de este tipo, o en
5 su terminación por transacción, allanamiento o desistimiento, cuando
6 involucre una suma superior al treinta por ciento (30%) del patrimonio
7 consolidado de la Sociedad, siempre y cuando dicho proceso o recurso
8 se encuentre fuera del giro normal de los negocios de la Sociedad; --

9 17.-Aprobar el registro de las Acciones Comunes de la Sociedad en la
10 Superintendencia del Mercado de Valores y su listado en una bolsa de
11 valores autorizada en Panamá, de conformidad con lo dispuesto en la
12 Ley de Valores y sus reglamentos, y la terminación y cancelación de
13 dicho registro y listado, respectivamente. -----

14 18.-Aprobar todas aquellas decisiones que se requiere su mayoría
15 especial según lo contenido en el presente Pacto Social y sus
16 modificaciones. -----

17 f.- Derecho de los Accionistas. Todo tenedor de Acciones Comunes tendrá
18 derecho a asistir a las Asambleas de Accionistas con derecho a voz y
19 voto. Cada Acción Común dará derecho a un voto en las Asambleas de
20 Accionistas. Los tenedores de Acciones Comunes podrán hacerse
21 representar en las asambleas por mandatario o apoderados, haciendo
22 entrega del poder respectivo. Los tenedores de Acciones Preferidas No
23 Acumulativas no tendrán derecho a voto ni derecho a asistir a las
24 Asambleas de Accionistas. -----

25 **SÉPTIMO. (JUNTA DIRECTIVA).** -----

26 a.- Facultades. Los negocios de la Sociedad serán administrados y
27 dirigidos por la Junta Directiva, la cual ejercerá todas las facultades
28 de la Sociedad, salvo las que la ley y este Pacto Social se reserven
29 específicamente a la Junta General de Accionistas. En consecuencia, la
30 Junta Directiva podrá, sin autorización previa de los tenedores de



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 Acciones Comunes, otorgar en fideicomiso, pignorar o hipotecar los
2 bienes de la Sociedad para garantizar el cumplimiento de sus
3 obligaciones; así como vender, permutar o en cualquier otra forma
4 enajenar los haberes de la misma, otorgar poderes y comprometer y
5 obligar a la Sociedad, realizar todas la operaciones bancarias que sean
6 necesarias para el funcionamiento y operación de los negocios de la
7 Sociedad, en general ejercerá todas las facultades que sean necesarias
8 para la administración de la Sociedad dentro del giro corriente de sus
9 negocios. En adición a lo anterior, y sin limitar, la Junta Directiva,
10 podrá: -----

- 11 1.- Modificar el periodo fiscal de la Sociedad; -----
- 12 2.- Aprobar el Presupuesto Anual de la Sociedad; -----
- 13 3.-Aprobar los planes de compra y opciones de compra de acciones de
14 empleados y ejecutivos de la Sociedad y sus Subsidiarias; -----
- 15 4.-Aprobar cualquier contrato que celebre la Sociedad, en el cual sea
16 parte uno de los accionistas de la Sociedad; -----
- 17 5.-Aprobar el plan de negocios de la Sociedad y/o de sus Subsidiarias
18 y sus reformas; -----
- 19 6.-Aprobar los resultados financieros, operativos, corporativos de la
20 Sociedad; -----
- 21 7.-Aprobar la emisión de bonos públicos de los cuales dimanen
22 obligaciones claras, líquidas y exigibles en contra de la Sociedad; -
- 23 8.-Aprobar la celebración de facilidades crediticias con otras
24 instituciones financieras, diferentes a aquellas necesarias para el
25 giro normal de los negocios de la Sociedad; -----
- 26 9.- Aprobar la formación de Sociedad subsidiarias; -----
- 27 10.- Aprobar el nombramiento y remoción de contadores públicos
28 independientes y auditores externos de la Sociedad y la fijación de
29 los términos de su contratación y remuneración; -----
- 30 11.- Aprobar delegar a cualquier persona la toma de decisión de la

1 Junta Directiva de la Sociedad; -----

2 12.- Declarar y pagar los dividendos de la Sociedad; -----

3 13.- Proponer a la Junta de Accionistas la política de dividendos de
4 la Sociedad; -----

5 14.- Aprobar la emisión de Acciones Preferidas de la Sociedad; -----

6 15.- En general, aprobar todas aquellas decisiones necesarias para el
7 manejo del negocio de la Sociedad, siempre y cuando las mismas no deban
8 ser decididas por los tenedores de Acciones Comunes, de acuerdo a lo
9 contemplado en el presente Pacto Social; -----

10 b.- Integración. Mientras la Asamblea de Accionistas, no resuelva lo
11 contrario, la Junta Directiva de la Sociedad estará integrada por un
12 mínimo de once (11) Directores y cuatro (4) Directores Suplentes. Los
13 cargos de Directores podrán ser ocupados por tenedores de Acciones
14 Comunes o por personas independientes de la Sociedad. -----

15 c.- Elección, Destitución y Vacantes. Los Directores y Directores
16 Suplentes, serán electos por un periodo de un (1) año con derecho a
17 reelección, salvo renuncia, remoción, incapacidad o muerte. Los
18 Directores y Directores Suplentes, podrán ser destituidos de sus cargos
19 en cualquier momento, con o sin causa, por resolución de Asamblea de
20 Accionistas. Los Directores Suplentes podrán participar en las
21 Reuniones de Junta Directiva ante la ausencia del Director Principal
22 correspondiente con derecho a voz y voto. De igual forma la Junta
23 Directiva podrá invitar a los Directores Suplentes a participar de las
24 reuniones con la presencia del Director Principal, pero en este caso,
25 sin derecho a voz y voto. En caso de ocurrir una vacante en la Junta
26 Directiva, el Director Suplente, de existir asumirá las funciones del
27 Director Principal en forma interina mientras un nuevo Director sea
28 electo. Los Directores así nombrados deberán reunir los requisitos que
29 establece este Pacto Social para ser Director de la Sociedad. -----

30 d.- Reuniones, Convocatoria y Quórum. La Junta Directiva se reunirá



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 por lo menos cuatro (4) veces al año: (i) Ordinariamente en los meses
2 de Enero, Abril, Julio y Octubre de cada año en las fechas que disponga
3 el Presidente por adelantado, y aquellas otras fechas que establezca
4 la Junta Directiva para la celebración de reuniones ordinarias; o (ii)
5 Extraordinariamente cada vez que lo convoque el Presidente ya sea por
6 iniciativa propia o a solicitud por escrito de dos (2) o más Directores.
7 Las reuniones se llevarán a cabo en la República de Panamá o en
8 cualquier lugar del mundo, en el lugar que se designe en la
9 convocatoria. Si no se hiciera tal designación la Junta Directiva se
10 reunirá en el domicilio principal de la Sociedad. Las reuniones deberán
11 ser convocadas con no menos de veinticuatro (24) horas de anticipación,
12 por escrito, o por algún medio electrónico o vía correspondencia
13 expedita (Courier), donde conste la fecha, hora, lugar y la agenda a
14 tratarse en la reunión, salvo que en dicha reunión de Junta Directiva
15 estén presentes el cien por ciento (100%) de los Directores de la
16 Sociedad, para cuyos efectos se renunciará al derecho de convocatoria
17 previa ya sea en la misma reunión, o con posterioridad a la celebración
18 de la misma. Para celebrar una reunión de Junta Directiva será necesario
19 que estén presentes la mitad más uno de los Directores de la Sociedad.
20 Si el quórum no es alcanzado en el lugar, la fecha y la hora establecida
21 en la primera convocatoria, la misma se llevará a cabo en el mismo
22 lugar, y hora al día hábil inmediatamente siguiente sin necesidad de
23 realizar una nueva convocatoria, y así sucesivamente hasta tanto se
24 logre el quórum requerido de la mitad más uno de los Directores de la
25 Sociedad. Salvo por aquellas excepciones contenidas en el presente
26 Pacto Social, todas las decisiones se aprobarán por mayoría simple de
27 los Directores presentes en la reunión. Es entendido que la Junta
28 Directiva podrá acordar fechas periódicas de reunión, en cuyo caso no
29 será necesaria la convocatoria previa de que trata esta cláusula. Los
30 Directores podrán participar de la sesión por medio de conferencia

1 telefónica, videoconferencia u otro medio de comunicación que le
2 permita participar en tiempo real en la reunión. -----

3 e.- Mayorías Especiales. Requerirán del voto favorable de la mitad
4 más uno de los Directores de la Sociedad para que sean debidamente
5 aprobadas, la elección y remoción de los Dignatarios de la Sociedad. -

6 f.- Nombramiento de Comités. La Junta Directiva podrá constituir uno
7 (1) o más comités, a los que podrá delegar cualesquiera o todas sus
8 facultades. Cada comité será integrado por dos (2) o más directores. -

9 **OCTAVO. (DIGNATARIOS).** La Sociedad contará con al menos un Presidente,
10 un Vicepresidente, un Secretario y un Tesorero, quedando entendido que
11 la Junta Directiva podrá nombrar dignatarios adicionales. Para ser
12 Dignatario no es obligatorio ser accionista o director, sin embargo,
13 para ser Dignatario de la Sociedad se requieren los mismos requisitos
14 que para ser Director de la misma. Cualquier persona podrá desempeñar
15 más de un cargo. Las facultades y funciones de los Dignatarios serán
16 fijados por la Junta Directiva. -----

17 **NOVENO. (REPRESENTANTE LEGAL).** La Representación Legal de la Sociedad
18 recaerá sobre el Presidente. En su ausencia le sustituirá en la
19 Representación Legal el Vice-Presidente, en su ausencia el Secretario
20 y, en ausencia de éste, el Tesorero. -----

21 **DÉCIMO (NOMBRAMIENTO DE DIRECTORES Y DIGNATARIOS).** -----

22 Los Directores de la sociedad son: -----

- 23 **1.-JUAN CARLOS FÁBREGA RÓUX,** con domicilio en Calle 50 y 71 San
24 Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --
- 25 **2.-ROBERTO PASCUAL QUINZADA,** con domicilio en Calle 50 y 71 San
26 Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --
- 27 **3.-SAMUEL LEWIS NAVARRO,** con domicilio en Calle 50 y 71 San Francisco,
28 Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. -----
- 29 **4.-JAIME SOSA,** con domicilio en Calle 50 y 71 San Francisco, Edificio
30 Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. -----



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 5.-SIMÓN BOLÍVAR ALEMÁN, con domicilio en Calle 50 y 71 San Francisco,
Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. -----

2
3 6.-SAMUEL URRUTIA CANTORAL, con domicilio en Calle 50 y 71 San
Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. -

4
5 7.-LEOPOLDO LIAKÓPULOS FALCÓN, con domicilio en Calle 50 y 71 San
Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --

6
7 8.-ROGELIO ARANGO DE LA GUARDIA, con domicilio en Calle 50 y 71 San
Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --

8
9 9.-BOLÍVAR MÁRQUEZ CAMPODÓNICO, con domicilio en Calle 50 y 71 San
Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --

10 Los Directores Suplentes de la sociedad son: -----

11
12 1.- GABRIEL LEWIS NAVARRO, con domicilio en Calle 50 y 71 San Francisco,
Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. -----

13
14 2.- JACK LOEB CASANOVA, con domicilio en Distrito Cuatro, Escazú, Prival
Bank (Costa Rica), S.A., Ciudad de San José, República de Costa Rica.

15
16 3.- RICARDO BROSTELLA NOVEY, con domicilio en Calle 50 y 71 San
Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --

17
18 4.- ALFREDO ALEMÁN MIRANDA, con domicilio en Calle 50 y 71 San
Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá. --

19 Los Directores Independientes de la sociedad son: -----

20
21 1.- JORGE ISAAC GARCÍA ICAZA. (PRIMER DIRECTOR INDEPENDIENTE), con
22 domicilio en Calle 50 y 71 San Francisco, Local 64, Ciudad de Panamá,
23 República de Panamá. -----

24
25 2.- NIELS WERNER KETELHOHN GRON (SEGUNDO DIRECTOR INDEPENDIENTE), con
26 domicilio en Incae Km15.5 c Sur, Ciudad de Managua, Republica de
27 Nicaragua. -----

28 Los Dignatarios de la sociedad son: -----

29 1.- JUAN CARLOS FÁBREGA RÓUX ----- PRESIDENTE -----

30 2.- ROBERTO PASCUAL QUINZADA ----- VICE-PRESIDENTE -----

3.- JAIME SOSA ----- TESORERO -----

4.- SAMUEL LEWIS NAVARRO ----- SECRETARIO -----

1 **DÉCIMO PRIMERO. (NO COMPETENCIA Y CONFLICTO DE INTERESES)** Los tenedores
2 de Acciones Comunes, Directores y Dignatarios no podrán dedicarse en
3 forma directa o indirecta, a los negocios a los que se dedica la
4 Sociedad. Dicha obligación de no hacer de los tenedores de Acciones
5 Comunes, Director y/o Dignatario incluye la prohibición de participar
6 en Juntas Directivas, o en calidad de Dignatario, o, asesor, o, trabajar
7 y en general, bajo cualquier figura que conlleve una participación
8 activa en dicho negocio. Igualmente, los tenedores de Acciones
9 Comunes, Directores y Dignatarios no podrán inducir, directa o
10 indirectamente, a empleado o funcionario de la Sociedad, a aceptar
11 cualquier otro puesto o empleo, o asistir a cualquier otra persona en
12 la contratación de dicho empleado o funcionario salvo que se trate de
13 la Sociedad. Se excluye de la presente obligación de no competir a
14 aquellas empresas o condiciones preexistentes a su condición de tenedor
15 de Acciones Comunes o su nombramiento como Directores y Dignatarios.
16 Igualmente se excluyen las inversiones futuras en empresas que coticen
17 en mercados de valores, siempre que dichas inversiones no confieran el
18 control de manera directa o indirecta, de personas o empresas que se
19 dediquen al negocio de la Sociedad. Por control debe entenderse la
20 propiedad de por lo menos el diez por ciento (10%) o más de las acciones
21 u otros valores con derecho a voto, la posibilidad de nombrar a la
22 mayoría de los directores y/o administradores o la posibilidad de
23 dirigir, directa o indirectamente los negocios u operaciones de una
24 empresa que se dedique a los negocios de la Sociedad. -----

25 **DÉCIMO SEGUNDO. (AGENTE RESIDENTE).** El Agente Residente de la Sociedad
26 es la firma de abogados FÁBREGA MOLINO, con oficinas en el Plaza BMW,
27 piso 9, Calle 50, Ciudad de Panamá, República de Panamá, con Apartado
28 Postal 0816-00744, teléfonos (507) 301.6600, fax (507)301.6606. -----

29 **DÉCIMO TERCERO. (SUSCRIPTORES)** Los suscriptores de este pacto social
30



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 convienen en tomar una (1) acción cada uno. Los suscriptores declaran
2 que una vez constituida la Sociedad traspasarán sus derechos con
3 respecto a toda acción suscrita a favor de la Sociedad. -----

4 **Cuarto: Autorizar como en efecto se autoriza,** a la firma de abogados
5 Watson & Associates para que comparezcan ante Notario Público y
6 Protocolicen modificación íntegra del Pacto Social antes descrito y
7 procedan con su inscripción ante el Registro Público de Panamá. -----

8 Para constancia se firma y expide la presente certificación a los veinte
9 (20) días del mes de mayo del año dos mil veintiuno (2021), en la
10 ciudad de Panamá, República de Panamá. -----

11 (fdos.) **JUAN CARLOS FÁBREGA RÓUX** ----- **PRESIDENTE** -----
12 =====

13 ----- **TRANSLATION** -----

14 **CERTIFICATION OF ORDINARY MEETING OF THE SHAREHOLDERS' ASSEMBLY GRUPO**
15 **PRIVAL, S.A.** -----

16 I, the undersigned, **JUAN CARLOS FABREGA ROUX**, acting in my capacity as
17 President incumbent of the post of the Ordinary Meeting of the Board
18 of Directors of **GRUPO PRIVAL, S.A.** (hereinafter "The Corporation"), a
19 corporation duly organized and existing under the laws of Panama, and
20 by virtue of the provisions of Decree eight hundred nine (809) of
21 October third (3rd), two thousand fourteen (2014), hereby certify the
22 following: -----

23 1. That on the fourth (4th) day of May of the year two thousand twenty-
24 one (2021), an Ordinary Meeting of the Shareholders' Assembly of the
25 Corporation was held by electronic means (videoconference), at which
26 there was at all times an active quorum present. -----

27 2. That at said meeting there were present or duly represented by
28 electronic means (videoconference), the partners or shareholders owning
29 92.79%, there being the majority of the issued and outstanding shares
30 of The Corporation, with the right to vote, prior call to all the

1 members of the Shareholders' Assembly, who constitute the totality of
2 the shareholders of the Corporation and therefore the required quorum.

3 3. That the Assembly was chaired by Mr. **JUAN CARLOS FABREGA ROUX**, who
4 acted in his capacity as President incumbent of the post and who
5 declared the meeting open, and Mr. **SAMUEL LEWIS NAVARRO**, acting as
6 Secretary incumbent of the post, who drew up the Minutes thereof. - 4.

7 That at said Assembly the following resolution was unanimously
8 approved, which is partially transcribed from the corresponding
9 Minutes: -----

10 ----- **IT IS RESOLVED** -----

11 **First: To approve, as in effect is approved, the update of the**
12 **composition of the Directors of the Corporation as stated in subparagraph**
13 **b and the update of the election, dismissal and vacancies as stated in**
14 **subparagraph c of Seventh clause (Board of Directors) of the Articles**
15 **of Incorporation.** -----

16 **Second: To approve, as in effect is approved, the update of the**
17 **directors of the Corporation as stated in clause Tenth (Board of**
18 **Directors) of the Articles of Incorporation.** -----

19 **Third: To approve, as in effect is approved, the complete modification**
20 **of the Articles of Incorporation to read as follows: - FIRST. (CORPORATE**
21 **NAME).** -----

22 The name of the corporation is GRUPO PRIVAL, S.A., hereinafter the
23 "Corporation". -----

24 **SECOND. (OBJECT AND POWERS).** -----

25 The purpose of the Corporation is the holding of shares or securities
26 issued by domestic or foreign companies. -----

27 **THIRD (CAPITAL STOCK).** -----

28 a) Authorized Capital. The authorized capital stock of the Corporation
29 is FIVE MILLION FIVE HUNDRED THOUSAND SHARES (5,500,000) divided as
30



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

follows: -----

1 1. FIVE MILLION (5,000,000) Common Shares with no face value. -----

2
3 2. FIVE HUNDRED THOUSAND (500,000) Non-Cumulative Preferred Shares with
4 a face value of ONE HUNDRED DOLLARS (US\$100.00) legal tender of the
5 United States of America, each. -----

6 The capital stock shall be at least equal to the total sum represented
7 by the shares with face value, plus an amount determined with respect
8 to each share with no face value that is issued, and the sums that from
9 time to time are incorporated to the capital stock pursuant to
10 resolution or resolutions of the Board of Directors. -----

11 The Non-Cumulative Preferred Shares shall have no right to vote. In
12 addition, the holders of Non-Cumulative Preferred Shares shall not be
13 entitled to attend the meeting of the Shareholders' General Assembly;
14 therefore, for the purposes of quorum and voting at the Shareholders'
15 General Assembly, only the Common Shares shall be taken into account
16 and, any reference to this Articles of Incorporation with "the shares
17 of the corporation" or other equivalent expression, as to what is
18 established for quorum and voting at the Shareholders' General
19 Assembly, shall be understood only with respect to the Common Shares
20 issued by the Corporation. -----

21 Holders of Non-Cumulative Preferred Shares shall be entitled to receive
22 non-cumulative dividends on their shares which shall be calculated on
23 the basis of an annual return payable monthly, quarterly, or semi-
24 annually, as determined by the Board of Directors. Non-Cumulative
25 Preferred Shares shall have preferential rights to receive dividends
26 declared by the Corporation, up to the concurrence of what corresponds
27 to this type of shares, in such a way that the Common Shares shall
28 receive dividends from the Corporation, only and exclusively after the
29 dividends corresponding to the Non-Cumulative Preferred Shares have
30 been paid. It is understood that dividends in respect of Non-Cumulative

1 Preferred Shares shall not be cumulative, so that if in any fiscal year
2 the Corporation fails to pay dividends in respect of Non-Cumulative
3 Preferred Shares, the Corporation shall have no obligation to pay
4 dividends in any subsequent fiscal year in which dividends are declared.
5 The Board of Directors shall determine the other conditions, rights,
6 privileges, and terms of the Non-Cumulative Preferred Shares for the
7 benefit of the Corporation. -- The Non-Cumulative Preferred Shares may
8 be issued by the Corporation in one or more series, and the
9 designations, preferences, privileges, dividends, restrictions and
10 conditions or other requirements, rights, dividends, or obligations
11 applicable to each of the series, shall be determined by resolution
12 approved by the Board of Directors. -----

13 The Corporation reserves the right to redeem the Non-Cumulative
14 Preferred Shares partially or totally, for a value that may not be less
15 than their par value, pursuant to the terms and conditions established
16 by the Board of Directors. -----

17 b) Share Register and Share Certificate. The Share Register and other
18 books required by law shall be kept in the Republic of Panama or in
19 any other place designated by the Board of Directors. Shares may be
20 issued by means of physical certificates, whether individual or macro-
21 securities, or in dematerialized form, as authorized by the Board of
22 Directors. When the shares are issued by means of physical certificates,
23 the Share certificates must be signed by two of the officers of the
24 Corporation indistinctly. -----

25 c) Issuance, transfer, and sale of Common Shares. It is understood that
26 the sale and transfer of Common Shares made in contravention of the
27 following provisions of this Articles of Incorporation shall be null
28 and void. -----

29 1. **Pre-emptive Subscription Right.** In each new issuance of Common
30 Shares, or of securities convertible into Common Shares, made as a



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 result of (i) an authorized capital increase, or (ii) the issuance of
 2 Common Shares, or (iii) the sale of Common Shares in the treasury of
 3 the Corporation, each shareholder shall have a preferential right to
 4 subscribe for Common Shares or securities of such new issue, based on
 5 his percentage of shareholding. For such purposes, unless the Board of
 6 Directors fixes another term of longer duration, the holders of Common
 7 Shares shall have thirty (30) calendar days, counted as from the date
 8 of the corresponding notice, to exercise their preferential
 9 subscription right pursuant to the issuance or sale conditions fixed
 10 by resolution of the Board of Directors. Based on the subscription
 11 proposals, the Board of Directors shall allot among the interested
 12 holders of Common Shares, the Common Shares offered, pursuant to the
 13 parameters to be established by the Board of Directors for such
 14 purposes. Notwithstanding the foregoing, the Common Shares issued by
 15 the Corporation (i) in exchange for shares of capital stock of other
 16 companies or legal entities that the Board of Directors has authorized
 17 to acquire, or (ii) through a stock exchange, including the shareholders
 18 of the Corporation, or (iii) as a result of options granted to
 19 Directors, Officers, executives and key employees of the Corporation
 20 or its Subsidiaries pursuant to the stock purchase plans and stock
 21 options authorized by the Board of Directors of the Corporation, are
 22 excluded from this preferential subscription right. -----

23 **2. Pre-emptive Right.** Subject to the approval of its Board of Directors,
 24 the Corporation shall have within fifteen (15) calendar days after the
 25 holders of Common Shares notify the Board of Directors of the
 26 Corporation of their intention to sell their Common Shares, a
 27 preferential right to purchase shares of Common Shares owned by holders
 28 of shares of Common Shares, provided that the purpose of such purchase
 29 is to hold such shares of Common Shares in treasury of the Corporation.
 30 Notwithstanding the foregoing, and once the aforementioned term has

1 elapsed without the Corporation having exercised its pre-emptive right,
2 the holders of Common Shares shall have a preferential right to purchase
3 the Common Shares of the Corporation that another holder of Common
4 Shares wishes to transfer. For such purposes, the holders of Common
5 Shares who wish to sell shall notify the Board of Directors who shall
6 be in charge of regulating the Pre-emptive right. The Pre-emptive right
7 shall not be applicable and there shall be no limitation whatsoever on
8 the transfer of the Common Shares of the Corporation, in the event that
9 such shares have been listed on a stock exchange, pursuant to the
10 provisions of the Securities Law and its regulations. -----

11 3. The issuance or sale of Common Shares and/or Non-Cumulative Preferred
12 Shares in contravention of the provisions of this Articles of
13 Incorporation shall be null and void. -----

14 **FOURTH (DOMICILE)**. -----

15 The domicile of the Corporation shall be in the City of Panama, Republic
16 of Panama, but the Corporation may do business, carry out activities,
17 manage its affairs, conduct operations, and establish offices,
18 commercial headquarters, and branches in any part of the Republic of
19 Panama or abroad, and it may establish another domicile in any part of
20 the world by means of a resolution of the Board of Directors. -----
21 Board of Directors. -----

22 **FIFTH (DURATION)**. -----

23 The Corporation shall be of perpetual duration, but it may be dissolved
24 at any time, with the prior approval of the holders of the Common
25 Shares of the Corporation. -----

26 **SIXTH (SHAREHOLDERS' ASSEMBLY)**. -----

27 a) Powers. The Shareholders' General Assembly is the supreme authority
28 of the Corporation, and its declarations and resolutions are binding
29 on all shareholders present and absent; consenting or dissenting,
30 provided they have been adopted pursuant to the Law. -----



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 b) Ordinary Assembly. Unless otherwise provided by the Board of
2 Directors, at least once (1) a year an Ordinary Shareholders' General
3 Assembly of the Corporation shall be held. The Shareholders' General
4 Assembly, gathered in an ordinary meeting, may deal with the following
5 matters: -----

6 1. To approve the Consolidated Financial Statements for the fiscal year
7 corresponding to the Corporation; -----

8 2. To elect, and dismiss the Directors and Alternate Directors of the
9 Corporation and its Subsidiaries (the term "Subsidiaries" means all
10 those corporation of which the Corporation owns an amount of shares
11 representing more than fifty percent (50%) of the issued and outstanding
12 shares of such companies; -----

13 3. To establish the amount of the compensation of the Officers of the
14 Corporation and its Subsidiaries; and. -----

15 4. To approve and amend the dividend policy proposed by the Board of
16 Directors of the Corporation. -----

17 The holders of Non-Cumulative Preferred Shares shall not have the right
18 to vote or the right to attend the Ordinary Shareholders' Assemblies
19 of the Corporation, therefore, for the purposes of quorum and voting
20 at the Ordinary Shareholders' Assemblies of the Corporation, it shall
21 be understood only with respect to the Common Shares issued by the
22 Corporation. -----

23 c) Extraordinary Shareholders' Assembly. The Corporation shall hold
24 Extraordinary Shareholders' Assembly at the call of the Board of
25 Directors or the President of the Corporation, whenever it deems it
26 advisable. In addition, the Board of Directors or the President of the
27 Corporation shall call an Extraordinary Shareholders' Assembly when so
28 requested by one or more shareholders representing at least twenty-
29 five percent (25%) of the issued and outstanding Common Shares. The
30 Extraordinary Shareholders' Assembly may only know the matters that

1 have been the subject of the call. -----

2 The holders of Non-Cumulative Preferred Shares shall not have the right
3 to vote or the right to attend the Extraordinary Shareholders'
4 Assemblies of the Corporation, therefore for the purposes of quorum
5 and voting at the Extraordinary Shareholders' Assemblies of the
6 Corporation, it shall be understood only with respect to the Common
7 Shares issued by the Corporation. -----

8 d) Call and Place of the Assembly. The Shareholders' Assembly of the
9 Corporation shall be noticed, in the manner provided in this Articles
10 of Incorporation, not less than fifteen (15) calendar days, nor more
11 than thirty (30) calendar days prior to the date on which it is intended
12 to hold the Assembly, unless the holders of one hundred percent (100%)
13 of the issued and outstanding Common Shares are present or duly
14 represented by the means permitted by Panamanian Law at said
15 Shareholders' Assembly, for which purposes the right to prior call
16 shall be waived either at the same meeting or after the Assembly is
17 held. In this regard, the call to the Assemblies shall be made in any
18 of the following ways, as follows: -----

- 19 1. By means of the publication of the call for two (2) consecutive
- 20 days, in a newspaper of national circulation; -----
- 21 2. By means of personal delivery to each holder of Common Shares at
- 22 the address appearing in the Corporation's records for such purposes;
- 23 3. By means of notice by facsimile, email or other electronic means of
- 24 communication that allows confirmation of receipt thereof; -----
- 25 4. By means of private courier delivery service to each holder of Common
- 26 Shares at the address shown in the records of the Corporation for such
- 27 purposes, provided that such courier provides confirmation of receipt
- 28 thereof. -----

29 The Call of Shareholders' General Assembly shall contain, at least,
30 the date, the time, the place of the Assembly and the agenda to be



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 discussed thereat. The Ordinary Shareholders' Assembly shall meet at
2 least once (1) a year, on the date and at the place called by the Board
3 of Directors or by the President for such purpose, and the date on
4 which the ordinary meeting of the Shareholders shall be held may be
5 fixed in advance. -----

6 On the occasion that the holders of Non-Cumulative Preferred Shares
7 shall not be entitled to attend the Shareholders' Assembly of the
8 Corporation, therefore, for the purposes of Call for the Shareholders'
9 Assembly of the Corporation, it shall be understood only with respect
10 to the Common Shares issued by the Corporation. -----

11 e) Quorum for the Assemblies. In order to hold an Ordinary Shareholders'
12 Assembly, fifty-one percent (51%) of the issued and outstanding Common
13 Shares of the Corporation with the right to speak and vote must be
14 present or duly represented. If the quorum is not attained at the place,
15 date and time established at the first call, the same shall be held at
16 the same place and time on the third day immediately following without
17 the need for a new call, and so on until the required quorum of fifty-
18 one percent (51%) of the issued and outstanding Common Shares entitled
19 to speak and vote of the Corporation is attained. All decisions shall
20 be approved by a simple majority of the holders of Common Shares present
21 at the meeting, except for those listed below, which shall require the
22 affirmative vote of seventy-five percent (75%) of the issued and
23 outstanding Common Shares of the Corporation, as follows: -----

- 24 1. To amend the Articles of Incorporation of the Corporation; -----
- 25 2. To liquidate and/or dissolve the Corporation; -----
- 26 3. To modify the nature of the business and the purpose of the
27 Corporation; -----
- 28 4. To elect and remove the Directors and Alternate Directors of the
29 Corporation and its Subsidiaries, as well as to establish the amount
30 of their compensation; -----

- 1 5. To establish the amount of the compensation of the Officers of the
- 2 Corporation and its Subsidiaries; -----
- 3 6. To approve the issuance of Common Shares and of convertible
- 4 securities into Common Shares of the Corporation; -----
- 5 7. To establish and amend the dividend policy of the Corporation; ---
- 6 8. To approve any merger, amalgamation, business combination and
- 7 acquisition where the Corporation is not the surviving company, any
- 8 transformation, spin-off, and any sale of all or a substantial part of
- 9 the assets of the Corporation; -----
- 10 9. To approve the initiation of any bankruptcy proceeding, bankruptcy,
- 11 or voluntary reorganization of the Corporation; -----
- 12 10. To approve the acquisition of other corporations or businesses,
- 13 joint venture agreements with other corporations and the entry into
- 14 lines of business other than the Corporation's businesses; -----
- 15 11. To approve the acquisition of assets of any nature that individually
- 16 or as a whole involve thirty percent (30%) of the consolidated assets
- 17 of the Corporation, other than the acquisition of those assets used
- 18 and/or necessary for the ordinary course of business of the Corporation;
- 19 12. To approve investments, expenses, or obligations that affect thirty
- 20 percent (30%) of the consolidated assets of the Corporation, provided
- 21 that such investments, expenses, or obligations are outside the
- 22 ordinary course of business of the Corporation; -----
- 23 13. To approve the purchase of shares of a corporation or entity, other
- 24 than its own shares whose value represents thirty percent (30%) or more
- 25 of the consolidated assets of the Corporation; -----
- 26 14. To approve the sale, assignment or transfer or disposal in any
- 27 title of all or substantially all of the Corporation's assets, provided
- 28 that such sale, assignment, transfer or disposal is outside the normal
- 29 course of business of the Corporation, and which has a book value
- 30 according to the latest audited financial statements or market value,



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 whichever is greater, representing more than thirty percent (30%) of
2 the consolidated assets of the Corporation according to the latest
3 financial statements, whether such sale, assignment, transfer, or
4 disposition is made in a single transaction or in several related
5 transactions that are part of the same operation. The Corporation's
6 fixed assets are included within this restriction; -----

7 15. To approve the sale, assignment or transfer or alienation in any
8 title of all or substantially all rights, licenses or permits that by
9 their nature are essential to enable the Corporation to carry out its
10 business, provided that such sale, assignment, transfer, or alienation
11 is outside the normal course of business of the Corporation; -----

12 16. To approve the initiation of any judicial, arbitration or
13 administrative proceeding, or the participation therein or the filing
14 of any appeal, ordinary or extraordinary, with respect to any action,
15 defense or intervention in any such proceeding, or in its termination
16 by transaction, acceptance of charges, or withdrawal, when it involves
17 an amount exceeding thirty percent (30%) of the consolidated assets of
18 the Corporation, provided that such proceeding or appeal is outside
19 the normal course of business of the Corporation; -----

20 17. To approve the registration of the Common Shares of the Corporation
21 with the Superintendency of the Securities Market and their listing on
22 a stock exchange authorized in Panama, pursuant to the provisions of
23 the Securities Law and its regulations, and the termination and
24 cancellation of such registration and listing, respectively. -----

25 18. To approve all those decisions that require its special majority
26 as set forth in this Articles of Incorporation and its amendments. --

27 f) Right of the Shareholders. Every holder of Common Shares shall have
28 the right to attend the Shareholders' Assemblies with the right to
29 speak and vote. Each Common Shares shall entitle the holder to one vote
30 at Shareholders' Assemblies. Holders of Common Shares may be

1 represented at the Assembly by proxy or attorneys, by delivering the
2 respective power of attorney. Holders of Non-Cumulative Preferred
3 Shares shall not be entitled to vote or attend the Shareholders'
4 Assembly. -----

5 **SEVENTH (BOARD OF DIRECTORS).** -----

6 a.) Powers. The business of the Corporation shall be managed and
7 directed by the Board of Directors, which shall exercise all the powers
8 of the Corporation, except those that the law and this Articles of
9 Incorporation specifically reserve to the Shareholders' General
10 Assembly. Consequently, the Board of Directors may, without prior
11 authorization of the holders of Common Shares, grant in trust, pledge
12 or mortgage the assets of the Corporation to guarantee compliance with
13 its obligations; as well as to sell, exchange or in any other form
14 alienate the assets of the Corporation, grant powers and commit and
15 bind the Corporation, to carry out all banking operations that are
16 necessary for the functioning and operation of the business of the
17 Corporation, in general it shall exercise all the powers that are
18 necessary for the administration of the Corporation within the ordinary
19 course of its business. -----

20 In addition to the foregoing, and without limitation, the Board of
21 Directors may: -----

- 22 1.- Modify the fiscal period of the Corporation; -----
- 23 2.- Approve the Annual Budget of the Corporation; -----
- 24 3.- Approve the purchase plans and options of shares of employees and
25 executives of the Corporation and its Subsidiaries; -----
- 26 4.- Approve any contract entered into by the Corporation, in which one
27 of the Corporation's shareholders is a party; -----
- 28 5.- Approve the business plan of the Corporation and/or its Subsidiaries
29 and any amendments thereto; -----
- 30 6.- To approve the financial, operating, and corporate results of the



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

Corporation; -----

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30

7.- Approve the issuance of public bonds from which clear, liquid, and enforceable obligations against the Corporation are derived; -----

8.- Approve the execution of credit facilities with other financial institutions, other than those necessary for the normal course of the Corporation's business; -----

9.- Approve the formation of subsidiary companies; -----

10.- Approve the appointment and removal of independent public accountants and external auditors of the Corporation and the establishment of the terms of their hiring and remuneration; -----

11.- Approve the delegation to any person of the decision making of the Board of Directors of the Corporation; -----

12.- To declare and pay dividends of the Corporation; -----

13.- To propose to the Shareholders' Assembly the Corporation's dividend policy; -----

14.- To approve the issuance of the Corporation's Preferred Shares; -

15.- In general, to approve all those decisions necessary for the management of the Corporation's business, provided that they are not to be decided by the holders of Common Shares, pursuant to the provisions of this Articles of Incorporation; -----

b.) Integration. As long as the Shareholders' Assembly does not resolve otherwise, the Board of Directors of the Corporation shall be composed of at least eleven (11) Directors and four (4) Alternate Directors. The posts of Directors may be held by holders of Common Shares or by persons independent of the Corporation. -----

c.) Election, Dismissal and Vacancies. Directors and Alternate Directors shall be elected for a term of one (1) year with the right to reelection, except for resignation, removal, they are incapacitated, or demise. Directors and Alternate Directors may be removed from office at any time, with or without cause, by resolution of the Shareholders'

1 Assembly. The Alternate Directors may participate in the meeting of
2 the Board of Directors in the absence of the corresponding Principal
3 Director with the right to speak and vote. Likewise, the Board of
4 Directors may invite the Alternate Directors to participate in the
5 meeting in the presence of the Principal Director, but in this case,
6 without the right to speak and vote. In the event of a vacancy in the
7 Board of Directors, the Alternate Director, if any, shall assume the
8 duties of the Principal Director on an interim basis while a new
9 Director is elected. The Directors thus appointed shall meet the
10 requirements established in this Articles of Incorporation to be a
11 Director of the Corporation. -----

12 d) Meeting, Call and Quorum. The Board of Directors shall meet at least
13 four (4) times a year: -----

14 (i) Ordinarily in the months of January, April, July, and October of
15 each year on the dates set by the President in advance, and such other
16 dates established by the Board of Directors for holding ordinary
17 meeting; or (ii) Extraordinarily whenever called by the President
18 either on his own initiative or at the written request of two (2) or
19 more Directors. The meeting shall be held in the Republic of Panama or
20 anywhere in the world, in the place designated in the call. If no such
21 designation is made, the Board of Directors shall meet at the principal
22 domicile of the Corporation. The meeting shall be called no less than
23 twenty-four (24) hours in advance, in writing, or by any electronic
24 means or by courier, stating the date, time, place and agenda to be
25 discussed at said meeting, unless one hundred percent (100%) of the
26 Corporation's Directors are present at said meeting of the Board of
27 Directors, for which purpose the right to prior Call shall be waived
28 either at the same meeting or after the meeting has been held. In order
29 to hold a meeting of the Board of Directors, it shall be necessary that
30 half plus one of the Directors of the Corporation be present. If the



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 quorum is not reached at the place, date and time established in the
2 first call, the same shall be held at the same place and time on the
3 immediately following business day without the need for a new call,
4 and so on until the required quorum of half plus one of the Directors
5 of the Corporation is reached. Except for those exceptions contained
6 in this Articles of Incorporation, all decisions shall be approved by
7 a simple majority of the Directors present at the Assembly. It is
8 understood that the Board of Directors may agree on periodic Assembly
9 dates, in which case the prior call referred to in this clause shall
10 not be necessary. The Directors may participate in the meeting by means
11 of telephone conference, videoconference or any other means of
12 communication that allows them to participate in real time in the
13 meeting. -----

14 e) Special Majorities. The favorable vote of one half plus one of the
15 Directors of the Corporation shall be required for the election and
16 removal of the Officers of the Corporation to be duly approved. -----

17 f) Appointment of Committees. The Board of Directors may constitute
18 one (1) or more committees, to which it may delegate any or all of its
19 powers. Each committee shall be composed of two (2) or more directors.

20 **EIGHTH (OFFICERS).** -----

21 The Corporation shall have at least a President, a Vice President, a
22 Secretary, and a Treasurer, it being understood that the Board of
23 Directors may appoint additional officers. To be an Officer it is not
24 mandatory to be a shareholder or director, however, to be an Officer
25 of the Corporation the same requirements are required as to be a
26 Director of the Corporation. Any person may hold more than one office.
27 The powers and duties of the Officers shall be determined by the Board
28 of Directors. -----

29 **NINTH (LEGAL REPRESENTATIVE).** -----

30 The Legal Representation of the Corporation shall be vested in the

1 President. In his absence, the Vice President shall replace him in the
2 Legal Representation, and in his absence, the Secretary, and in the
3 absence of the latter, the Treasurer. -----

4 **TENTH (APPOINTMENT OF DIRECTORS AND OFFICERS).** -----

5 The Directors of the corporation are: -----

- 6 1. **JUAN CARLOS FABREGA ROUX**, with domicile at Calle 50 y 71 San
7 Francisco, Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 8 2. **ROBERTO PASCUAL QUINZADA**, with domicile at Calle 50 y 71 San
9 Francisco, Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 10 3. **SAMUEL LEWIS NAVARRO**, with domicile at Calle 50 y 71 San Francisco,
11 Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 12 4. **JAIME SOSA**, with domicile at Calle 50 y 71 San Francisco, Edificio
13 Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 14 5. **SIMON BOLIVAR ALEMAN**, with domicile at Calle 50 y 71 San Francisco,
15 Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 16 6. **SAMUEL URRUTIA CANTORAL**, with domicile at Calle 50 y 71 San
17 Francisco, Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 18 7. **LEOPOLDO LIAKOPULOS FALCON**, with domicile at Calle 50 y 71 San
19 Francisco, Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 20 8. **ROGELIO ARANGO DE LA GUARDIA**, with domicile at Calle 50 y 71 San
21 Francisco, Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 22 9. **BOLIVAR MARQUEZ CAMPODONICO**, with domicile at Calle 50 y 71 San
23 Francisco, Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----

24 The Alternate Directors of the Corporation are: -----

- 25 1. **GABRIEL LEWIS NAVARRO**, with domicile at Calle 50 y 71 San Francisco,
26 Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----
- 27 2. **JACK LOEB CASANOVA**, with domicile in Distrito Cuatro, Escazú, Prival
28 Bank (Costa Rica), S.A., City of San José, Republic of Costa Rica. --
- 29 3. **RICARDO BROSTELLA NOVEY**, with domicile at 50th Street and 71st
30 Street, San Francisco, Prival Building, Panama City, Republic of



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 Panama. -----

2 4. **ALFREDO ALEMAN MIRANDA**, with domicile at Calle 50 y 71 San Francisco,
3 Edificio Prival, Panama City, Republic of Panama. -----

4 The Independent Directors of the Corporation are: -----

5 1. **JORGE ISAAC GARCIA ICAZA. (FIRST INDEPENDENT DIRECTOR)**, with address
6 at 50 and 71 San Francisco Street, Local 64, Panama City, Republic of
7 Panama. -----

8 2. **NIELS WERNER KETELHOHN GRON (SECOND INDEPENDENT DIRECTOR)**, with
9 domicile at Incae Kml5.5 c South, City of Managua, Republic of
10 Nicaragua. -----

11 The Officers of the Corporation are: -----

12 1. **JUAN CARLOS FABREGA ROUX** ----- **PRESIDENT** -----

13 2. **ROBERTO PASCUAL QUINZADA** ----- **VICE PRESIDENT** -----

14 3. **JAIME SOSA** ----- **TREASURER** -----

15 4. **SAMUEL LEWIS NAVARRO** ----- **SECRETARY** -----

16 **ELEVENTH (NON-COMPETITION AND CONFLICT OF INTEREST)** -----

17 The holders of the Common Shares, Directors and Officers may not engage
18 directly or indirectly in the businesses in which the Corporation
19 engages. Said obligation of the Director and/or Officer includes the
20 prohibition to participate in Boards of Directors, or in the capacity
21 of Officer, or, advisor, or, to work and, in general, under any figure
22 that entails a participation in said business. Likewise, the holders
23 of the Common Shares, Directors and Officers may not induce, directly
24 or indirectly, any employee or officer of the Corporation to accept
25 any other post or employment or assist any other person in the hiring
26 of such employee or officer, except in the case of the Corporation.

27 Excluded from this non-competition obligation are those companies or
28 conditions that pre-existed their appointment as the holders of the
29 Common Shares, Directors and Officers. Also excluded are future
30 investments in companies listed on stock exchanges, provided that such

1 investments do not directly or indirectly confer control of persons or
2 companies engaged in the business of the Corporation. Control shall
3 mean the ownership of at least ten percent (10%) or more of the shares
4 or other securities with right to vote, the possibility of appointing
5 the majority of the directors and/or administrators or the possibility
6 of directing, directly or indirectly, the business or operations of a
7 Corporation engaged in the business of the Corporation. -----

8 **TWELFTH (RESIDENT AGENT)**. -----

9 The Resident Agent of the Corporation is the law firm FABREGA MOLINO,
10 with offices at Plaza BMW, 9th floor, 50th Street, Panama City, Republic
11 of Panama, P.O. Box 0816-00744, telephone (507) 301.6600, fax
12 (507) 301.6606. -----

13 **THIRTEENTH (SUBSCRIBERS)** -----

14 The subscribers of this articles of incorporation agree to take one
15 (1) share each. The subscribers declare that once the Corporation is
16 organized, they shall transfer their rights with respect to all shares
17 subscribed in favor of the Corporation. -----

18 **Fourth: To authorize, as in effect is authorized, the law firm Watson**
19 **& Associates to appear before a Notary Public and to protocol the full**
20 **amendment of the above-described Articles of Incorporation and proceed**
21 **with its registration before the Public Registry of Panama. -----**

22 For the record, this certification is signed and issued on the twentieth
23 (20th) day of May of the year two thousand twenty-one (2021), in the
24 city of Panama, Republic of Panama. -----

25 (Signed illegible) ----**JUAN CARLOS FABREGA ROUX** ----- **PRESIDENT** --

26 THE FOREGOING IS A TRUE TRANSLATION OF THE ORIGINAL DOCUMENT IN SPANISH,

27 WHICH WAS PRESENTED TO ME. ----- Panama, June 7, 2021 -----

28 (Stamp) Joel E. Rincon- AUTHORIZED PUBLIC TRANSLATOR - Res # 771 ---

29 Oct. 25-2007 ----- Panama, Rep. de Panama - (Signed illegible) Joel

30 E. Rincon -- AUTHORIZED PUBLIC TRANSLATOR -----



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA SEGUNDA DEL CIRCUITO DE PANAMA

1 Advertí a los comparecientes que copia de este instrumento público debe
2 registrarse; leído como le fue en presencia de los testigos
3 instrumentales **IZENITH HERNANDEZ**, mujer, portadora de la cédula de
4 identidad personal número cuatro-ciento treinta y nueve-mil cuarenta y
5 ocho (4-139-1048) y **ISAAC ASHMED ALEMAN IBRAHIM**, varón, portador de la
6 cédula de identidad personal número ocho - setecientos cuarenta-
7 novecientos setenta y seis (8-748-976), ambos mayores de edad,
8 panameños, solteros y vecinos de la Ciudad de Panamá, personas a quienes
9 conozco y hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron
10 su aprobación y la firman todos para constancia, ante mí, el Notario
11 que doy fe. -----

12 **ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO SEIS MIL QUINIENTOS SESENTA Y CINCO -----**

13 ----- (6565) -----

14 (fdos.) **IVANIA RAQUEL BARRIOS PARDO -----**

15 --- **IZENITH HERNANDEZ ----- ISAAC ASHMED ALEMAN IBRAHIM --**

16 Licenciado **FABIAN RUIZ SANCHEZ**, Notario Público Segundo del Circuito
17 de Panamá. -----

18 Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en la
19 Ciudad de Panamá, República de Panamá, a los diez (10) días del mes de
20 junio del dos mil veintiuno (2021).



Fabián E. Ruiz S.
Ldo. **Fabián E. Ruiz S.**
Notario Público Segundo

21
22
23
24
25
26
27
28
29
30



Registro Público de Panamá

FIRMADO POR: FRANCISCO MELENDEZ
MORENO
FECHA: 2021.06.17 11:25:08 -05:00
MOTIVO: FINALIZACION DE TRAMITE
LOCALIZACION: PANAMA, PANAMA

Francisco Meléndez

CONSTANCIA DE INSCRIPCIÓN

FINALIZADO EL TRÁMITE SOLICITADO CON EL NÚMERO DE ENTRADA 211554/2021 (0) PRESENTADO EN ESTE REGISTRO EN MODO DE PRESENTACIÓN TELEMÁTICA EL DÍA 06/11/2021 A LAS 11:36 A.M.

DUEÑO DEL DOCUMENTO

GRUPO PRIVAL, S.A.

DOCUMENTO/S PRESENTADO/S

ESCRITURA PÚBLICA NO. 6565
AUTORIZANTE: LIC. FABIÁN ELÍAS RUIZ SÁNCHEZ NO.2
FECHA: 06/10/2021
NÚMERO DE EJEMPLARES: 1

DOCUMENTO/S DE PAGO APORTADO/S

DOCUMENTO DE PAGO ONLINE 1776506
IMPORTE SESENTA Y CINCO BALBOAS(B/. 65.00)
FECHA DE PAGO 06/11/2021

DOCUMENTO DE PAGO ONLINE 1781388
FECHA DE PAGO 06/16/2021

ASIENTO/S ELECTRÓNICO/S PRACTICADOS (EN LA FINCA O FICHA)

(MERCANTIL) FOLIO Nº 659902 (S) ASIENTO Nº 8 MODIFICACIÓN DE PACTOS O ACTA FUNDACIONAL
FIRMADO POR FRANCISCO MELENDEZ MORENO
FECHA DE INSCRIPCIÓN: JUEVES, 17 DE JUNIO DE 2021 (11:25 A.M.)



Valide su documento electrónico a través del CÓDIGO QR impreso en el pie de página o a través del Identificador Electrónico: 18DBD921-3E1C-4F0F-B937-AD344B42CDC0
Registro Público de Panamá - Vía España, frente al Hospital San Fernando
Apartado Postal 0830 - 1596 Panamá, República de Panamá - (507)501-6000