



REPUBLICA DE PANAMA

PROVINCIA DE PANAMA SO 54034577 NJ

NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO

LCDA. NOEMI MORENO ALBA

NOTARIA

Calle 5 y Evira Méndez Edif. El Ejecutivo

More
16398
1/2003

Teléfono: 223-9423
Fax: 223-9429

Apartado 6639-Z5
Panamá, Rep. de Panamá

COPIA
ESCRITURA N° 16,292 DE 13 DE OCTUBRE DE 2003

Por la Cual

se protocolizan dos Actas de Reuniones celebradas el día 7 de abril de 2003, por los Accionistas y Junta Directiva de la sociedad anónima denominada **NEPTUNEA UNIVERSAL NAVIERA S.A.**

Juan M. Purcell
3-124-679

Icaza, González, Ruiz & Alemán

greekcorruption.ok

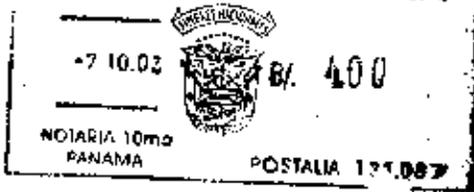
Copia para propósitos informativos solamente

80
50
100-

FIRMA AUTORIZADA

2003 OCT 14 P 3:47

GENERAL



NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA

ESCRITURA PUBLICA DIECISEIS MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y DOS--16,292--

Por la cual se protocolizan dos Actas de Reuniones celebradas el día 7 de abril de 2003, por los Accionistas y Junta Directiva de la sociedad anónima denominada **NEPTUNEA UNIVERSAL NAVIERA S.A.**

-----Panamá, 13 de octubre de 2003.-----

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los trece (13) días del mes de octubre del año dos mil tres (2003), ante mí, NOEMI MORENO ALBA, Notaria Pública Décima del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número siete-treinta y siete-setenta y ocho (7-37-78), compareció personalmente la Licenciada NORA ESTHER JURADO RASSOW, mujer, mayor de edad, soltera, abogada, panameña, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho-ciento noventa y siete-sesenta y siete (8-197-67), a quien conozco, en su calidad de Socia de la firma de Abogados ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN, Agente Registrado en Panamá, de la sociedad anónima denominada **NEPTUNEA UNIVERSAL NAVIERA S.A.**, debidamente inscrita en el Registro Público de Panamá, bajo Ficha cero cero ocho mil trescientos cuatro (008304), Sección Mercantil (Micropelículas), me presentó para su protocolización en esta Escritura Pública, escrito en inglés con su correspondiente traducción al español, dos (2) Actas de Reuniones celebradas el día siete (7) de abril del año dos mil tres (2003), por los Accionistas y Junta Directiva de la expresada sociedad.

-----Queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las copias que soliciten los interesados.-----

-----Leída como le fue esta Escritura al compareciente en presencia de los testigos instrumentales Señores Raúl Ignacio

Pinzón Batista, con cédula de identidad personal número nueve-
treinta y siete-quinientos veintiséis (9-37-526), y Simión
Rodríguez, con cédula de identidad personal número nueve-ciento
setenta y cuatro-doscientos (9-174-200), mayores de edad y vecinos
de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles, la encontró
conforme, le impartió su aprobación y firmamos todos para
constancia por ante mí, que doy fé.-----Esta Escritura lleva el
número dieciséis mil doscientos noventa y dos-----16,292-----

(fdo.) NORA JURADO-----Raúl I. Pinzón-----Simión Rodríguez-----

NOEMI MARINO ALBA, Notaria Pública Décima.

ACTA DE UNA REUNION DE accionistas de NEPTUNEA UNIVERSAL NAVIERA
S.A. una sociedad registrada en Panamá, celebrada el 7 de abril de
2003 a las 11:00 a.m. en Pireo - Grecia-----

-----PRESENTES.-----

-----1. Sra. Niki Ach. Karamanlis tenedora de 19 acciones de la
Compañía-----

-----2. Sra. Fotini Ach. Karamanlis tenedora de 18 acciones de
la Compañía-----

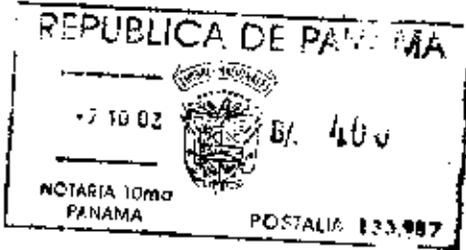
-----3. Sr. Konstantinos Ach. Karamanlis tenedor de 18 acciones
de la Compañía-----

-----4. Sr. Theophanis Pan. Diamantis tenedor de 15 acciones de
la Compañía-----

-----5. Sr. Ioannis Anast. Diamantis tenedor de 15 acciones de
la Compañía-----

-----6. Sr. Konstantinos Pan. Diamantis tenedor de 15 acciones
de la Compañía-----

-----Por no estar presentes el Presidente y el Secretario de la
Sociedad, el Sr. Theophanis Diamantis fue escogido-----



NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA

-----Presidente de la reunión y declaró abierta la reunión y el Sr. Ioannis Anast. Diamantis actuó como Secretario de la reunión. Estando presentes todos los accionistas se renunció al aviso de la reunión-----

-----El Presidente de la reunión manifestó que el propósito de la reunión era elegir nuevos Directores para la Compañía y solicitó postulaciones. Acto seguido, los siguientes fueron postulados-----

-----Sra. Fotini Ach. Karamanlis-----Directora-----

-----Sr. Konstantinos Ach. Karamanlis-----Director-----

-----Sr. Ioannis Anast. Diamantis-----Director-----

Todos ciudadanos griegos domiciliados en Pireo-38 Akti Possidonos, Grecia-----

-----Entonces, a moción debidamente hecha, secundada y aprobada por unanimidad, fue resuelto que las personas arriba postuladas fueran declaradas debidamente elegidas como Directores para servir ejercer para los próximos años.-----

-----También fue resuelto que el Secretario de la Reunión sea y por este medio es autorizado para expedir copias debidamente certificadas de las presentes resoluciones de los Accionistas como copias fieles del acta de la misma y que cualquiera tal copia certificada sea prueba completa y total de las presentes resoluciones.-----

-----No habiendo otros asuntos que tratar en la reunión, la misma fue clausurada hasta próximo aviso.-----

-----Firmado por todos los accionistas presentes abajo indicados.-----

1. Sra. Niki Ach. Karamanlis----- (fdo.) (ilegible)-----
2. Sra. Fotini Ach. Karamanlis----- (fdo.) (ilegible)-----
3. Sr. Konstantinos Ach. Karamanlis----- (fdo.) (ilegible)-----
4. Sr. Theophanis Pan. Diamantis----- (fdo.) (ilegible)-----

5. Sr. Ioannis Anast. Diamantis----- (fdo.) (ilegible)-----

6. Sr. Konstantinos Pan. Diamantis----- (fdo.) (ilegible)-----

-----Hecho en Pireo, hoy día 7 de abril de 2003-----

EL PRESIDENTE DE LA REUNION-----EL SECRETARIO DE LA REUNION-----

(fdo.) Theophanis Pan. Diamantis---(fdo.) Ioannis Anast. Diamantis-

-----Theophanis Pan. Diamantis-----Ioannis Anast. Diamantis-

-----ACTA de una reunión de la Junta Directiva de NEPTUNEA
UNIVERSAL NAVIERA S.A. una sociedad registrada en Panamá, celebrada
el 7 de abril de 2003 a las 14:00 p.m. horas en Pireo - Grecia-----

-----PRESENTES.-----

-----Sra. Fotini Ach. Karamanlis-----

-----Sr. Konstantinos Ach. Karamanlis-----

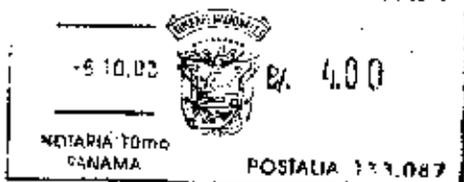
-----Sr. Ioannis Anast. Diamantis-----

-----Por no estar presentes el Presidente y el Secretario de la
Sociedad, la Sra. Fotini Ach. Karamanlis fue escogida Presidenta de
la reunión y declaró abierta la reunión y el Sr. Ioannis Anast.
Diamantis actuó como Secretario de la reunión. Estando presentes
todos los Directores se renunció al aviso de la reunión.-----

-----La Presidenta manifestó que el propósito de la reunión era
elegir Dignatarios para la Compañía y solicitó postulaciones. Acto
seguido, la Sra. Fotini Ach. Karamanlis, fue postulada como
Presidenta de la Compañía, el Sr. Konstantinos Ach. Karamanlis fue
postulado como Vicepresidente y el Sr. Ioannis Anast. Diamantis fue
postulado como Secretario-Tesorero de la misma.-----

-----Luego, a moción debidamente hecha, secundada y aprobada por
unanimidad, fue resuelto que las personas así postuladas fueran
declaradas debidamente elegidas para los cargos para los cuales
ellas fueron postuladas para servir por los próximos años.-----

-----Por consiguiente, a la clausura de esta reunión, los



NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA

dignatarios y directores de la compañía eran como sigue:-----

-----Fotini Ach. Karamanlis:----- Presidenta-Directora-----

-----Konstantinos Ach. Karamanlis:----- Vicepresidente-Director y-----

-----Ioannis Anast. Diamantis:----- Secretario-Tesorero-Director,

-----También fue resuelto que la presidenta/directora Sra.

Fotini Ach. Karamanlis o el Vicepresidente/Director Sr.

Konstantinos Ach. Karamanlis obligarán a la Compañía firmando

conjuntamente con el Secretario-Tesorero/Director Sr. Ioannis

Anast. Diamantis-----

-----No habiendo otros asuntos que tratar en la reunión, la

misma fue clausurada hasta próximo aviso.-----

LA PRESIDENTA-----EL VICEPRESIDENTE-----

(fdo.) Fotini Ach. Karamanlis---(fdo.) Konstantinos Ach. Karamanlis

-----Fotini Ach. Karamanlis-----Konstantinos Ach. Karamanlis

-----EL SECRETARIO-TESORERO-----

----- (fdo.) Ioannis Anast. Diamantis-----

-----Ioannis Anast. Diamantis-----

-----Yo, el suscrito Ioannis Anast. Diamantis Secretario de la

reunión arriba mencionada por este medio certifico que todos los

Directores de la Compañía **NEPTUNEA UNIVERSAL NAVIERA S.A.** se

encontraban presentes en persona y que la presente es copia

verdadera y fiel del acta de esta reunión.-----

-----Pireo, 7 de abril de 2003-----

----- (fdo.) Ioannis Anast. Diamantis-----

-----Ioannis Anast. Diamantis-----

Lo anterior es fiel traducción al español del documento escrito en

inglés adjunto.-----Panamá, 13 de octubre de 2003.-----

(fdo.) Carmen B. de Mon.-----CARMEN B. DE MON---Cédula No.8-67-712-

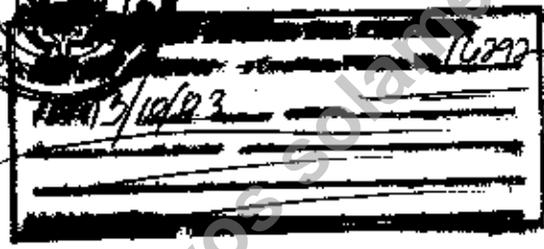
Hay un sello que dice: CARMEN B. DE MON-----TRADUCTORA PUBLICA

AUTORIZADA-----RESOLUCION NO.172 del 6 de agosto de 1971.-----

-----Concuerda con sus originales esta primera copia que expido,
sello y firma en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, a los
trece (13) días del mes de octubre de dos mil tres (2003).-----

Esta Escritura tiene un total de tres (3) páginas.-----

Noemi Moreno Alba
NOEMI MORENO ALBA
Notario Público Decimo



Ingresado en el Registro Público de Panamá

Provincia: Panamá
Tomo: 2003
Representante: JUAN M PURCELL
Liquidación No.: 8527800
Ingresado Por: DUDO

Fecha y Hora: 2003/10/15 09:23:07:3
Asiento: 115398
Cedula: 3124679
Total Derechos: 100.00

Juan M Purcell



greekcorruption.dk

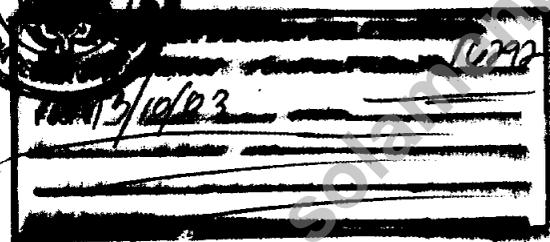
Copia para propositos informativos solamente

AUTORIZADA-----RESOLUCION NO.172 del 6 de agosto de 1971.-----

---Concuerda con sus originales esta primera copia que expido, sello y firmo en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, a los trece (13) días del mes de octubre del año dos mil tres (2003).---

Esta Escritura tiene un total de páginas.-----

Noemi Moreno Alva
NOEMI MORENO ALVA
Notario Público Decimo



Ingresado en el Registro Público de Panamá

Provincia: Panamá
Tom: 2003
Presentante: JUAN M PURCELL
Liquidación No.: 8527800
Ingresado Por: DUDO

Fecha y Hora: 2003/10/15 09:23:07:3
Asiento: 115398
Cedula: 3124679
Total.Derechos: 100.00

[Handwritten signature]



Inscrite en el Sistema Tecnológico de Información del Registro Público de Panamá

Dirección de Mucantil Ficha No. 8304 Sigla S.A
Documento Redi No.: 541662
Operación realizada Acta
Derechos de Registro B/. 80.00
Derecho de Calificación B/. 20.00
Lugar y Fecha de Inscripción Panamá, 17 de octubre de 2003
[Handwritten Signature]
Registrador Jefe



*Doc 541662
F 8304
17 oct 03*

Icaza, González, Ruiz & Alemán

8304

ANAMA

IMA SO 54034577 NJ

EL CIRCUITO

IO ALBA

NOTARIA

Calle 50 y Elvira Méndez Edif. El Ejecutivo

Plene
15398
2003

Apartado 6639-Z5
Panamá, Rep. de Panamá

Teléfono: 223-9423
Fax: 223-9429

COPIA
ESCRITURA N° 16,292 DE 13 DE OCTUBRE DE 2003

Por la Cual

se protocolizan dos Actas de Reuniones celebradas el día 7 de
abril de 2003, por los Accionistas y Junta Directiva de la sociedad
anónima denominada **NEPTUNEA UNIVERSAL NAVIERA S.A.**

Juan M. Purcell
3-124-679

ag
aprovechis

80
50

100-

FIRMA AUTORIZADA

2003 OCT 14 P 3:47

CONGRESOS
GENERAL

greek corruption ok
Copia para propósitos Informativos solamente

12-2003