

AUTHORIZED TRANSLATION.-

PUBLIC DEED NUMBER THIRTY-ONE THOUSAND EIGHT HUNDRED FIFTY-SIX—

------(31,856)-----

-----WHEREBY Minutes of a Special Meeting of the Shareholders of BANCO GENERAL, S.A., by means of which the Articles of Incorporation of the corporation are fully amended.--

-----Panama, October 28, 2014-----

----

In the city of Panama, Capital of the Republic and Seat of the notarial Circuit of the same name, the twenty-eighth ----(28<sup>th</sup>)— of October two thousand fourteen (2014), before me, Mr. JORGE ELIEZER GANTES SINGH, Fifth Notary Public, of the Panama Circuit, bearer of personal identity card number eight-five hundred nine-nine hundred eighty-five (8-509-985), personally appeared Mr. ARTURO GERBAUD DE LA GUARDIA, male, of legal age, married, lawyer, Panamanian, resident of this city, with personal identity card number eight-two hundred thirty-one thousand eight hundred seventy-six (8-230-1878), to me known in his capacity of partner of the law firm ALEMAN, CORDERO, GALINDO & LEE, duly authorized in this act by the corporation BANCO GENERAL, S.A. which corporation is duly inscribed in the Public Registry, Mercantile Section at volume two eight zero (280), folio one three four (134), entry (61098), updated at Microjacket one six one eight three (16183), and submitted for its notarization in this public deed, and I indeed notarize, Certificate of Amendment of the expressed corporation dated on the third (3<sup>rd</sup>) day of April two thousand fourteen.-----

-----  
----The requested notarization is made and shall issue the copies requested by interested parties.-----

—The Notary advises to the appearing party that a copy of this Deed must be inscribed and read as it was in the presence of the attesting witnesses, Messrs. MAYLA CASTRELLON DE BOCANEGRA, with personal identity card number five-twelve-one thousand four hundred sixty-six (5-12-1466) and MARLON ELIAS SALINAS MENDIVES, bearer of personal identity card number eight-four hundred fifty-six-eight hundred thirty-seven (8-456-837), of legal age, Panamanians and residents of this city, to me known and are qualified for the duty, they found it correct, they imparted their approval, and they all sign it as a matter of record, before me, the Notary, whereunto I attest.-----

This deed in the protocol of the present year bears the number THIRTY-ONE THOUSAND EIGHT HUNDRED FIFTY-SIX------(31,856)---

-----  
(Sgd.) ARTURO GERBAUD DE LA GUARDIA---MAYLA CASTRELLON DE BOCANEGRA—MARLON ELIAS SALINAS MENDIVES----JORGE ELIEZER GANTES SINGH, Fifth Notary Public of the Panama Circuit.-----

----

-----CERTIFICATE OF AMENDMENT-----

-----  
-----OF-----  
-----  
-----BANCO GENERAL, S. A.-----  
-----

-----We, FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA and RAUL ALEMAN ZUBIETA,  
President and Secretary, respectively of the corporation BANCO GENERAL, S.A.,  
hereby certify the following:-----  
-----

-----1. That BANCO GENERAL, S. A. Is a corporation organized and existing under the  
laws of the Republic of Panama by Public deed number 2,998 issued in the Third Notary  
of the Panama Circuit on the 31<sup>st</sup> of December 1954 and inscribed in the Public Registry  
in the Mercantile Section at volume 280, folio 134, Entry 61098 since the 31<sup>st</sup> of March  
1955 and updated at Microjacket 16183.-----

-----2.. That a special meeting of the General Board of Shareholders of BANCO  
GENERAL, S.A. took place in the city of Panama, Republic of Panama on the 3<sup>rd</sup> day of  
April 2014.-----

-----3. That in said meeting Mr. FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA, President of  
the corporation, acted as President of the meeting and Mr. RAUL ALEMAN ZUBIETA,  
Secretary of the corporation, acted as Secretary of the meeting.-----

-----4. That there were present o represented in the mentioned meeting the owners of all  
the issued and outstanding shares, with voting right being constituted the established  
quorum.-----

-----5. That in the mentioned meeting the shareholders unanimously, agreed to amend fully the Articles of Incorporation of the corporation so that they may read as follows:----

-----

FIRST: (Name) The corporation is named **BANCO GENERAL S.A.**-----

SECOND: (Objects) The main object of the corporation shall be to grant loans with the guaranties that are deemed proper; to carry out discount operations; to purchase and sell bills of exchange and other credit documents; to receive and keep deposits - in money and other properties and securities; to keep current, saving and overdraft accounts; to establish commercial credits; to issue letters of credit; to give bank guaranties; to serve as trustee in trusts; to purchase, sell and manage real estates, and, in general to carry out all of the operations typical of a banking, financing and credit enterprise.-----

-----Moreover may buy, sell, lease mortgage, pledge, transact in any manner to obtain, encumber, or transfer all kinds of movables , immovables, real or personal and certificate rights, to obtain and grant money in loan, with or without guarantee, enter into, extend, comply and carry out contracts of all kind, to secure, guarantee or in any other manner to guarantee the celebration and compliance of all kind of obligations, dedicate itself to any other



lawful activity, even though not related to any of the objects mentioned in this clause and carry out any of the above acts in the capacity of constituent, agent, fiduciary or in any representative other capacity, whichever it may be.-----

THIRD: (Capital) The capital stock shall be represented by TEN MILLION (10,000,000.00) Comm Shares without nominal value. The amount of capital stock shall be at least equal to the total amount received by the issue of shares without nominal value, plus the amounts that are incorporated in the capital stock in accordance with Board of Directors resolution .-----

The Board of Directors is empowered to determine the amount for which the corporation may issue and sell its shares.---

-----  
-----  
All of the shares shall be issued in the nominative form, shall have the same rights and privileges and each one shall be entitled to one (1) vote in all the General Meetings of Shareholders.-----

Without damage to what is determined regarding the By-Laws or the Board of Directors, the Certificates of Shares shall be signed by the President, jointly with the Treasurer or the Secretary.-----

-----  
FOURTH: (Right to preferential acquisition) In each new issue of shares, the shareholders shall have preferential right to subscribe the shares to be issued in proportion to the shares that at the time they own. The value of issue, the manner of payment of the shares so subscribed, as well as the rights and privileges of the shares which are not fully paid, shall be determined by the Board of Directors at the time of authorizing the issue. Save the Board of Directors set another term the shareholders shall have Thirty (30) calendar days as of the date of the corresponding notification to make valid their right of preferential acquisition in accordance with the conditions set by the Board of Directors. Shall be free to issue the shares not subscribed for the price deemed fit, provided not less than that offered to the shareholders. Unless the Board of Directors resolves otherwise, such notification shall be made in the manner established in the Eighth Clause in connection with the notice of meeting of the Board of Shareholders. The issued of shares contravening the preferential subscription right referred to in this clause shall be null.-----  
-----  
-----

FIFTH: (Registry of Shares) The registry of shares and other books demanded by the law shall be carried in the Republic of Panama or in any other place the Board of Directors may determine.-----

-----SIXTH: (Domicile) While the Board of Directors does not resolve otherwise, the domicile of the corporation shall be in the City of Panama, Republic of Panama.-----

SEVENTH: (Duration) The corporation shall be of perpetual duration, but may be dissolved in accordance with the Law.-----

-----EIGHTH: (Board of Shareholders)  
The meetings of the General Board of Shareholders whether ordinary or special, shall be carried out in the Republic of Panama save the Board of directors determines they must take place in any other place. In all the meetings of the General Board, the shareholders may have themselves present and vote by means of their legal representatives or by means of proxies appointed by private or public document with or without power of substitution.-----

-----  
Ordinary Meetings. Save the Board of Directors determines otherwise, the General Meeting of Shareholders, gathered in ordinary session, may deal with the following matters:-----

a) election of directors and Alternates; b) Any other business that have been the object of notice of the meeting or that have been duly submitted to the Board by any shareholder.-----

Special Meetings. The General Meeting of Shareholders shall hold special meetings by notice of the Board of Directors or of the President of the corporation, each time that same deems fit. Furthermore, the Board of Directors or the President of the corporation shall summon the General Meeting of Shareholders to a special meeting when it is so requested in writing one or more shareholders representing at least five percent (5%) of the issued and outstanding shares.---

The General Meeting of Shareholders gathered in special session, may consider only the matters which have been object of notice of the meeting.-----

-----  
Quorum and Voting. In the first notice of the meeting of all meeting of the General Meeting of Shareholders shall constitute quorum in the presence of the holders of the



half plus one (1) of the shares issued and outstanding or of their respective proxies or legal representatives. In the second summon quorum shall be considered with the number of the shareholders that are present or represented.-----

-----  
All resolutions of the General Meeting of Shareholders shall be adopted by the affirmative vote of shareholder or shareholders representing the half plus one (1) of the shares present, save that next they are numbered for which shall be necessary the affirmative vote of the half plus one of the issued and outstanding shares. To wit; a) To amend the Articles of Incorporation - b) To transfer, encumber or give in guarantee the property of the corporation, in order to guarantee obligations of third parties. - c) To approve mergers with other corporations - d) To return tot he corporation - e) To remove from their offices the Directors and Alternates of the corporation.---

-----  
Notice of the Meeting: The notice of the meeting of the General Meeting of Shareholders whether ordinary or special, shall be made with no less than ten (10) days or more than sixty (60) in advance of the date of the Meeting, in any of the following manners:-----

-----  
a) By means of the forwarding thereof by certified mail or personal delivery to each registered shareholder with voting right. - b) By means of its publication once in a newspaper of general circulation in the City of Panama.-----

-----  
In the assumption there are issued and outstanding shares to bearer, the notice shall be made in the manner prescribed in paragraph b) above.-----

-----  
The agreements taken at any General Meeting of the Shareholders even though no notice of the meeting has been made in the manner established in said meeting are present or represented all the shareholders or being present the absent shareholders waived right to prior notice of the meeting, shall be valid, about matters referred to in such agreements.-----

NINTH: (Board of Directors) The Board of Directors shall consist of no less than seven (7) nor more than fourteen (14) members. Within said minimum and maximum the number



may be set freely by the General Meeting of Shareholders or by the Board of Directors.-----

Notice of the meeting. The meetings of the Board of Directors may take place in the Republic of Panama in any other place that the Directors determine. The notice of the meeting for any meeting of the Board of Directors shall be made by any Officer of the corporation, by means of written notice or personal given to each Director with no less than two (2) or more than six (6) days in advance tot he date of the meeting. However, the Board of Directors may agree periodical dates of meeting, in which case notice of the meeting shall not be necessary,-----  
----Quorum and Voting. In the Meetings of the Board of Directors the presence of the majority shall constitute quorum, who may have themselves represented therein by proxies need not be Directors and that shall be appointed by public or private documents, with or without power of substitution. The resolutions of the Board of Directors shall be adopted by means of the favorable vote of the majority of the Directors present or represented.-----

-----  
Removal: Any director or Alternate may be removed of his position by the General Meeting of the Shareholders with or without just cause.-----

-----  
Vacancies: The vacancies which may occur in the Board of Directors shall be filled by agreement of the majority of the rest of the members thereof, even though these shall be constitute quorum.-----

-----  
Powers: The businesses of the corporation shall be administrative and directed by the Directors which shall exercise all the powers of the corporation, save those, the Articles of Incorporation or the By-Laws reserve to the General Meeting of Shareholders. Therefore, the Board of Directors , may grant in trust, , pledge, mortgage or in any manner, to encumber the property of the corporation and guarantee the compliance of their obligations as well as to sell, ir in any other manner to transfer the property of thereof, save when property or assets not comprised in its current drift.-----

-----  
Appointments of Committees: The Board of Directors may constitute one or more committee to which it may delegate any or all their powers. Each committee shall be integrated by two or more Directors.-----

-----  
-----  
The Board of Directors of the corporation shall be formed  
in the following manner.-----

-----NAME-----	-----POSITION-----
FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA-----	Director-----
EMANUEL GONZALEZ -REVILLA JURADO-----	Director-----
RAUL ALEMAN ZUBIETA-----	-----Director-----
STANLEY A. MOTTA CUNNINGHAM-----	Director-----
FELIPE MOTTA GARCIA DE PAREDES-----	Director.....
RICARDO ARANGO-----	-----Director-----
ALVARO ALFREDO ARIAS ARIAS-----	-Director-----
JUAN RAUL HUMBERT ARIAS-----	Director-----
ALBERTO MOTTA CUNNINGHAM-----	Director-----
EMANUEL GONZALEZ-REVILLA LINCE-----	Director-----
FRANCISCO SALERNO-----	-----Director-----
OSVALDO MOUYNES-----	-----Director-----
JAIME RIVERA-----	-----Director-----
TATIANA FABREGA DE VARELA-----	Directress-----

TENTH: (Officers) The officers of the corporation who shall be appointed by the Board of Directors to act as arbiter thereof, shall be a President, a Treasurer and a Secretary. The Board of Directors may likewise, elect one or more Vice-President, a Treasurer and a Secretary. The Board of Directors may likewise elect one or more Vice-President, assistant treasurer or assistant secretaries, as well as Agents and employees they may deem fit. Any person perform more than one position. In order to be Officer need not be Director. The powers of the Officers and their authorization to represent the corporation to the company and act in their name, shall be set by the Board of



Directors.-----

The Officers of the Corporation shall be the following persons.-----

-----NAME-----	-----POSITION-----
-----FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA-----	-----
-President-----	-----
-----EMANUEL GONZALEZ -REVILLA JURADO-----	-----
Vice-President-----	-----
-----RAUL ALEMAN ZUBIETA-----	-----
-----Secretary-----	-----
-----STANLEY A. MOTTA CUNNINGHAM-----	-----
-----Treasurer-----	-----

ELEVENTH: (ALTERNATES) The subscribers of the members of the Board of Directors shall be no less than three >(3) or more than eleven (11) within the said minimum and maximum the number must be set freely by the General Meeting of Shareholders or by the Board of Directors. The alternates shall be called to participate in the meetings of the Board of Directors in numeric order which shall be assigned to each alternate to be elected as such by the General Meeting of Shareholders.-----

TWELFTH: (Legal Representative) Without damage to what is determined by the Board of Directors, the President shall bear the legal representation of the corporation. In absence of the latter, shall bear, in its order, the Vice-President, if any, the Treasurer or the Secretary. To said purposes, the statement of the Officer referred to accredit before third parties the existence of the circumstance allowing said Officer to assume the legal representation of the corporation shall be sufficient.-----

THIRTEENTH: The contracts or other transactions shall be entered into between this and any other corporation shall not be null or voidable for the only fact that one or more of the Directors or Officers of this Corporation shall have interests in the other or be Directors or Officers thereof, or for the only fact that one or more be Directors or Officers therefore, or for the only fact that one or more of the Directors or Officers of this Corporation, be part or are interested in said contract or transaction. The Directors or Officers of this corporation are exempted of any responsibility in which they may incur due to contracting with the corporation to the benefit of



themselves or of any firm or corporation in which they are interested. In any capacity.-----

-----  
FOURTEENTH: In the assumption that any of the shareholder decides to sell, assign, , transfer, or in any manner transfer the shares of which he is titular, shall offer same firstly and by means of written communication, , which shall have thirty (30) days as of the date of receipt of the offer, to obtain them, paying in cash the value of the referred to shares may have according to the latest financial statement of the corporation. In case the referred to financial statements are dated six (6) months any of the parties may request that, by account of the applicant, the auditors of the corporation prepare new financial statements in which case the term of thirty (30) days referred to in this clause shall be counted as of the date on which the auditors deliver to the parties interested in such financial statements. Once elapsed the terms referred to in this clause, the shareholder may transfer freely his shares. The transfer of shares which has not observed this formality shall be voided.-----

-----  
FIFTEENTH: The Resident Agent of the corporation in the Republic of Panama, until the Board of Directors determine otherwise it shall be the law firm, GALINDO, ARIAS & LOPEZ, with domicile in Federico Boyd Avenue No. 18 and 51<sup>st</sup> Street, Scotia Plaza, 11<sup>th</sup> Floor, Panama City, Republic of Panama.-----

-----  
----6. That in the aforementioned meeting it was also agreed, unanimously, to authorize the President and the Secretary of the Corporation so that the respective Certificate of Amendment, be issued and to the law firm ALEMAN, CORDERO, GALINDO & LEE to obtain the regulatory approvals which may be necessary, so that they may appear before Notary Public to notarize this Document and proceed with their due inscription in the Public Registry.-----

-----  
NOTARY PUBLIC to notarize this document and proceed with its due inscription in the >Public Registry.-----

-----  
IN WITNESS WHEREOF, this Certificate of Amendment is issued in the city of Panama, Republic of Panama on April 3,

2014.-----  
-----  
------(Signed) illegible-----  
------(Signed) illegible-----  
FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA-----RAUL ALEMAN  
ZUBIETA-----  
-----President-----  
-----Secretary-----  
-Round seal which is read, REPUBLIC OF PANAMA  
SUPERINTENDENCY OF BANKS" SBP-Seal that reads\_  
SUPERINTENDENCY OF BANKS FOR ITS NOTARIZATION AND  
INSCRIPTION IN THE PUBLIC REGISTRY ---- (signed) -  
Illegible ----ALBERTO DIAMOND R. - Secretary of Banks ---  
--Panama, October 22, 2014.-----  
-  
----The notary makes record that this public deed was  
granted on the basis of certified draft minutes by Mr.  
ARTURO GERBAUD DE LA GUARDIA, practicing attorney of the  
law firm ALEMAN, CORDERO, GALINDO & LEE.-----  
-----  
-----This copy which I issue, seal and signed in the City  
of Panama, Republic of Panama, on the twenty-eighth (28<sup>th</sup>)  
of October two thousand fourteen (2014), agrees with its  
original.- (signed) Jorge E. Gantes S., Fifth Notary Public  
---- (There appears stamped seal of the Fifth Notary Public  
Office.- Republic of Panama.-----  
-----  
(Emblem) - Public Registry of Panama ----- Signed by LILIVA  
RUIZ HERRERA - Date: 2014.12.30 15.38.02 -05:00 -  
(Signed) Liliva Ruiz H. ---- Cause: Completing Transaction  
- Location - Panama - Panama - RECORD OF INSCRIPTION -  
REQUESTED TRANSACTION IS COMPLETED with entry number  
92015047/2014 (o= FILED IN THIS REGISTRY ON THE 31/10/2014  
AT 06:38 pm-----  
-----  
OWNER'S DOCUMENT - BANCO GENERAL S.A. -----DOCUMENT FILED  
- PUBLIC DEED NO. 31856 - AUTHORIZED PRESENTER: JORGE  
ELIEZER GANTES SINH NO. 5 ---- DATE: 28/20/2014 ---- NUMBER  
OF COPIES: 1 ----- DOCUMENTS OF PAYMENTS CONTRIBUTED -  
--- DOCUMENT OF PAYMENT WITH CARD 203096 -AMOUNT SIXTY-FIVE  
BALBOAS (B/.65.00)) - DATE OF PAYMENT . 31/10/2014  
ELECTRONIC ENTRIES MADE IN PROPERTY O MICROJACKET -  
(MERCANTILE) FOLIO 16183 (5) ENTRY NO. 4 CHANGE OF  
DIRECTORS OR OFFICERS OF THE CORPORATION OR FOUNDATION.-----  
-- SIGNED BY LILIVA RUIZ HERRERA ----  
DATE OF INSCRIPTION, TUESDAY, DECEMBER 30, 2014 (03...28  
PM)-----

This document has been signed by electronic signature qualified by LILIVA RUIZ HERRERA.-

(There appears code bar) - The authenticity of this document may be verified by Servicios Web;<https://www.registro-público.gob.pa>.----- (Emblem - Signed by: CLEOPATRA RODRIGUEZ PRADO.----- Date: 2014-12;30 14;58.38 - 05;00 Cause: Transaction Certificate - Location: Panama, Panama -----

-----  
This document has been signed with electronic signature graded by Lilive Ruiz Herrera --- (There appears bar code) — The authenticity of this document may be verified in the Verification Web Service: <https://www.registro-publico.gob.pa>

Electronic identifier: 382C7749-C131-4A9B-8501-429B5EC674DC- Public Registry of Panama - Via España, facing San Fernando Hospital - P.O. Box 0830 - 1596 Panama, Republic of Panama - (507) 501-6000 -Page 1 of 1 ----

THE FOREGOING IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF A DOCUMENT IN SPANISH SUBMITTED TO ME. PANAMA, FEBRUARY 20, 2015.-

--





Notaría Pública Quinta

Circuito Notarial de Panamá

REPÚBLICA DE PANAMÁ



ESCRITURA PUBLICA NUMERO TREINTA Y UN MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS (31,856)

POR LA CUAL se protocoliza el Acta de una Reunión Extraordinaria de Accionistas de BANCO GENERAL, S.A., mediante la cual se enmienda íntegramente el Pacto Social de la sociedad.

Panamá, 28 de octubre de 2014.

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, el veintiocho (28) de octubre de dos mil catorce (2014), ante mí, Licenciado JORGE ELIEZER GANTES SINGH, Notario Público Quinto del Circuito de Panamá, portador de la cédula de identidad personal número ocho- quinientos nueve-novecientos ochenta y cinco (8-509-985), compareció personalmente el Licenciado ARTURO GERBAUD DE LA GUARDIA, varón, mayor de edad, casado, abogado, panameño, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ochodocientos treinta-mil ochocientos setenta y seis (8-230-1876), a quien conozco, en su carácter de socio de la firma de abogados ALEMAN, CORDERO, GALINDO & LEE, debidamente autorizado en este acto por la sociedad BANCO GENERAL, S.A., sociedad ésta debidamente inscrita en el Registro Público, Sección de Personas Mercantil al tomo dos ocho cero (280), folio uno tres cuatro (134), asiento (61098), actualizada a ficha uno seis uno ocho tres (16183), y me presenté para su protocolización en esta escritura pública, y al efecto protocolizo, Certificado de Enmienda de la expresada sociedad, fechado el día tres (3) de abril de dos mil catorce (2014).

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

El Notario advierte a los comparecientes que una copia de esta Escritura debe ser inscrita, y leída como les fue en presencia de los testigos instrumentales los señores MAYLA CASTRELLÓN DE BOCANEGRA, con cédula de identidad personal número cinco-doce-mil cuatrocientos sesenta y seis (5-12-1466) y MARLON ELIAS SALINAS MENDIVES, portador de la cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos cincuenta y seis-ochocientos treinta y siete (8-456-837), mayores de edad, panameños y vecinos de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron



conforme, le impartieron su aprobación, y la firman todos para constancia, por ante mí, el Notario que doy fe.-----

-----Esta escritura en el protocolo del presente año lleva el número TREINTA Y UN MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS----- (31,856)-----

(Firmado) ARTURO GERBAUD DE LA GUARDIA---MAYLA CASTRELLON DE BOCANEGRA---MARLON ELIAS SALINAS MENDIVES---JORGE ELIEZER GANTES SINGH, Notario Público Quinto del Circuito de Panamá.-----

=====

CERTIFICADO DE ENMIENDA

DE

BANCO GENERAL, S.A.

-----Nosotros, FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA y RAUL ALEMAN ZUBIETA, Presidente y Secretario, respectivamente de la sociedad **BANCO GENERAL, S.A.**, por este medio certificamos lo siguiente:-----

-----1. Que BANCO GENERAL, S.A. es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Panamá por Escritura Pública número 2,998 extendida en la Notaría Tercera del Circuito de Panamá, el día 31 de diciembre de 1954 e inscrita en el Registro Público, en la Sección de Personas Mercantil al tomo 280, folio 134, Asiento 61098 desde el 31 de marzo de 1955 y actualizada a la ficha 16183.-----

-----2. Que una reunión extraordinaria de la Junta General de Accionistas de BANCO GENERAL, S.A. se llevó a cabo en la ciudad de Panamá, República de Panamá el día 3 de abril de 2014.-----

-----3. Que en dicha reunión el señor FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA, Presidente de la sociedad, actuó como Presidente de la reunión y el señor RAUL ALEMAN ZUBIETA, Secretario de la sociedad, actuó como Secretario de la reunión.-----

-----4. Que se encontraban presentes o representados en la citada reunión los titulares de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de la sociedad, con derecho a voto, quedando constituido el quórum reglamentario.-----

-----5. Que en la mencionada reunión los accionistas, por unanimidad, acordaron enmendar íntegramente el Pacto Social de la sociedad, para que quede como sigue:-----



20.10.14

B. 800

POSTALIA 1336



Notaría Pública Quinta

Circuito Notarial de Panamá

REPUBLICA DE PANAMA



"PRIMERA: (Denominación) La sociedad se denomina BANCO GENERAL, S.A.-----

SEGUNDA: (Objetos) El objeto principal de la sociedad será dar préstamos con las garantías que se estimen adecuadas; efectuar operaciones de descuento; comprar y vender letras de cambio y otros documentos de crédito; recibir y mantener depósitos en dinero y otros bienes y valores; mantener cuentas corrientes, de ahorros y de sobregiro; establecer créditos comerciales; expedir cartas de crédito; dar garantías bancarias; servir de fiduciario en fideicomisos; comprar, vender y administrar bienes raíces, y, en general, llevar a cabo todas las operaciones propias de una empresa bancaria, financiera y de crédito.-----

-----Además, podrá comprar, vender, arrendar, hipotecar, pignorar, negociar o en cualquier otra forma adquirir, gravar o enajenar toda clase de bienes muebles, inmuebles, derechos reales o personales y títulos valores; obtener y dar dinero en préstamo, con o sin garantía; celebrar, extender, cumplir y llevar a cabo contratos de toda clase; afianzar, avalar o en cualquier forma garantizar la celebración y cumplimiento de todo tipo de obligaciones; dedicarse a cualquier otra actividad lícita, aunque no guarde relación con ninguno de los objetos enunciados en esta cláusula y realizar cualesquiera de los actos que preceden en calidad de principal, agente, fiduciario, o en cualquier otro carácter representativo, sea el que fuere.-----

TERCERA: (Capital) El capital social estará representado por DIEZ MILLONES (10,000,000) de Acciones Comunes sin valor nominal. El monto del capital social será por lo menos igual a la suma total que la sociedad reciba por la emisión de acciones sin valor nominal, más las sumas que se incorporen al capital social de acuerdo con resolución de la Junta Directiva.-----

La Junta Directiva queda facultada para determinar la suma por la cual la sociedad podrá emitir y vender sus acciones.-----

Todas las acciones serán emitidas en forma nominativa, tendrán los mismos derechos y privilegios y cada una tendrá derecho a Un (1) voto en todas las Juntas Generales de Accionistas.-----

Sin perjuicio de lo que al respecto determinen los Estatutos o la Junta Directiva, los Certificados de Acciones serán firmados por el Presidente, conjuntamente con el Tesorero



o el Secretario.

**CUARTA: (Derecho de adquisición preferente)** En cada nueva emisión de acciones, los accionistas tendrán el derecho preferente de suscribir las acciones por emitirse en proporción a las acciones de que a la sazón sean propietarios. El valor de emisión, la forma de pago de las acciones así suscritas, al igual que los derechos y privilegios de las acciones que no sean totalmente pagadas, deberán ser determinados por la Junta Directiva al momento de autorizar la emisión. Salvo que la Junta Directiva fije otro término, los accionistas dispondrán de Treinta (30) días calendarios contados a partir de la fecha de la notificación correspondiente para hacer valer su derecho de adquisición preferente de conformidad con las condiciones fijadas por la Junta Directiva. Transcurrido el término antes mencionado, la Junta Directiva quedará en libertad de emitir las acciones no suscritas por el precio que estime conveniente, siempre que no sea inferior al ofrecido a los accionistas. A menos que la Junta Directiva resuelva otra cosa, tal notificación se hará en la forma prevista en la cláusula Octava con relación a la convocatoria de la Junta de Accionistas. Será nula la emisión de acciones que contravenga el derecho de suscripción preferente a que se contrae esta cláusula.

**QUINTA: (Registro de Acciones).** El registro de acciones y demás libros exigidos por la ley serán llevados en la República de Panamá o en cualquier otro lugar que señale la Junta Directiva.

**SEXTA: (Domicilio)** Mientras la Junta Directiva no resuelva otra cosa, el domicilio de la sociedad estará en la Ciudad de Panamá, República de Panamá.

**SÉPTIMA: (Duración)** La sociedad será de duración perpetua, pero podrá ser disuelta de conformidad con la Ley.

**OCTAVA: (Junta de Accionistas)** Las reuniones de la Junta General de Accionistas, ya sean ordinarias o extraordinarias, se llevarán a cabo en la República de Panamá, salvo que la Junta Directiva disponga que deban celebrarse en cualquier otro lugar. En todas las reuniones de la Junta General, los accionistas podrán hacerse presentes y votar por medio de sus representantes legales o por medio de apoderados nombrados por documento público o privado, con o sin poder de sustitución.

**Reuniones Ordinarias:** Salvo que la Junta Directiva disponga otra cosa, la Junta General



Notaría Pública Quinta

Circuito Notarial de Panamá

REPUBLICA DE PANAMA

de Accionistas celebrará una reunión ordinaria todos los años, en la fecha y lugar que determinen los Estatutos o la Junta Directiva. La Junta General de Accionistas, reunida en sesión ordinaria, podrá tratar los siguientes asuntos: a) Elección de Directores y Suplentes; b) Cualquier otro asunto que haya sido objeto de la convocatoria o que sea debidamente presentado en la Junta por cualquier accionista.

Reuniones Extraordinarias: La Junta General de Accionistas celebrará reuniones extraordinarias por convocatoria de la Junta Directiva o del Presidente de la sociedad, cada vez que éstos lo consideren conveniente. Además, la Junta Directiva o el Presidente de la sociedad deberán convocar a la Junta General de Accionistas a una reunión extraordinaria cuando así lo soliciten por escrito uno o más accionistas que representen por lo menos un cinco por ciento (5%) de las acciones emitidas y en circulación.

La Junta General de Accionistas, reunida en sesión extraordinaria, podrá considerar únicamente los asuntos que hayan sido objeto de la convocatoria.

Quórum y Votación: En la primera convocatoria de toda reunión de la Junta General de Accionistas constituirá quórum la presencia de los tenedores de la mitad más una (1) de las acciones emitidas y en circulación o de sus respectivos apoderados o representantes legales. En la segunda convocatoria el quórum se constituirá con el número de accionistas que se encuentren presentes o representados.

Todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas deberán ser aprobadas por el voto afirmativo de accionista o accionistas que representen la mitad más una (1) de las acciones presentes, salvo las que a continuación se enumeran, para las cuales será necesario el voto afirmativo de la mitad más una de las acciones emitidas, y en circulación, a saber: a) Enmendar el Pacto Social; b) Enajenar, gravar o dar en garantía los bienes de la sociedad, a efecto de garantizar obligaciones de terceros; c) Aprobar fusiones con otras sociedades; d) Disolver la sociedad; e) Remover de sus cargos a los Directores y Suplentes de la sociedad.

Citación: La convocatoria para cualquier reunión de la Junta General de Accionistas, ya sea ordinaria o extraordinaria, deberá hacerse con no menos de diez (10) días ni más de sesenta (60) de antelación a la fecha de la Junta, en cualquiera de las siguientes maneras: a) Mediante el envío de la misma por correo certificado o entrega personal a cada



accionista registrado con derecho a voto. b) Mediante su publicación por una sola vez en un diario de circulación general en la Ciudad de Panamá.-----

En el supuesto de que se encuentren en circulación acciones emitidas al portador, la convocatoria deberá efectuarse en la forma prescrita en el acápite b) anterior.-----

Serán válidos los acuerdos tomados en cualquier Junta General de Accionistas, aunque no se haya efectuado la convocatoria en la forma antes prevista, siempre y cuando en dicha reunión estén presentes o representados todos los accionistas o, estando presentes o representados el número de ellos necesario para que haya quórum, todos los accionistas ausentes renuncien al derecho de convocatoria previa, a propósito de los asuntos a que se refieran tales acuerdos.-----

**NOVENA: (Junta Directiva)** La Junta Directiva constará de no menos de siete (7) ni más de catorce (14) miembros. Dentro de dicho mínimo y máximo el número podrá ser fijado libremente por la Junta General de Accionistas o por la Junta Directiva.-----

**Citación:** Las reuniones de la Junta Directiva podrán celebrarse en la República de Panamá o en cualquier otro lugar que los Directores determinen. La citación para cualquier reunión de la Junta Directiva la hará cualquier Dignatario de la sociedad, mediante notificación escrita o personal dada a cada Director con no menos de dos (2) ni más de seis (6) días de antelación a la fecha de la reunión. No obstante, la Junta Directiva podrá acordar fechas periódicas de reunión, en cuyo caso no será necesaria la convocatoria.-----

**Quórum y Votación:** En las reuniones de la Junta Directiva constituirá quórum la presencia de la mayoría de los directores, quienes podrán hacerse representar en las mismas por apoderados que necesitan ser Directores y que deberán ser nombrados por documentos públicos o privados, con o sin poder de sustitución. Las resoluciones de la Junta Directiva deberán adoptarse mediante el voto favorable de la mayoría de los Directores presentes o representados.-----

**Remoción:** Cualquier Director o Suplente podrá ser removido de su cargo por la Junta General de Accionistas con o sin justa causa.-----

**Vacantes:** Las vacantes que ocurran en la Junta Directiva serán llenadas por acuerdo de la mayoría del resto de los miembros de la misma, aunque éstos no constituyan quórum.---

**Facultades:** Los negocios de la sociedad serán administrados y dirigidos por la Junta



20.10.14

07.8.00

POSTALIA 353 06



Notaría Pública Quinta

Circuito Notarial de Panamá

REPÚBLICA DE PANAMÁ



Directiva, la que ejercerá todas las facultades de la sociedad, salvo las que la ley, este Pacto Social o los Estatutos reserven a la Junta General de Accionistas. En consecuencia, la Junta Directiva podrá otorgar en fideicomiso, pignorar, hipotecar o de cualquier forma gravar los bienes de la sociedad para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones así como vender, permutar o en cualquier otra forma enajenar los haberes de la misma, excepto cuando se trate de bienes o activos no comprendidos en su giro corriente.-----

Nombramiento de Comités: La Junta Directiva podrá constituir uno o más comités, a los que podrá delegar cualesquiera o todas sus facultades. Cada comité será integrado por dos o más Directores.-----

La Junta Directiva de la sociedad estará conformada de la siguiente manera:-----

NOMBRE	CARGO
---FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA---	Director
---EMANUEL GONZALEZ-REVILLA JURADO---	Director
---RAUL ALEMAN ZUBIETA---	Director
---STANLEY A. MOTTA CUNNINGHAM---	Director
---FELIPE MOTTA GARCIA DE PAREDES---	Director
---RICARDO ARANGO---	Director
---ALVARO ALFREDO ARIAS ARIAS---	Director
---JUAN RAUL HUMBERT ARIAS---	Director
---ALBERTO MOTTA CUNNINGHAM---	Director
---EMANUEL GONZALEZ-REVILLA LINCE---	Director
---FRANCISCO SALERNO---	Director
---OSVALDO MOUYNES---	Director
---JAIME RIVERA---	Director
---TATIANA FABREGA DE VARELA---	Directora

DÉCIMA: (Dignatarios) Los dignatarios de la sociedad, quienes serán designados por la Junta Directiva para actuar al arbitrio de la misma, serán un Presidente, un Tesorero y un Secretario. La Junta Directiva podrá, asimismo, elegir uno o más Vice-Presidentes, subtesoreros o sub-secretarios, así como los Agentes y empleados que estime conveniente. Cualquier persona podrá desempeñar más de un cargo. Para ser Dignatario



no hace falta ser Director. Las facultades de los Dignatarios y su autorización para representar a la sociedad y actuar en su nombre, serán fijadas por la Junta Directiva.-----

Los Dignatarios de la sociedad serán las siguientes personas:-----

<b>NOMBRE</b>	<b>CARGO</b>
FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA	Presidente
EMANUEL GONZALEZ-REVILLA JURADO	Vicepresidente
RAUL ALEMAN ZUBIETA	Secretario
STANLEY A. MOTTA CUNNINGHAM	Tesorero

UNDÉCIMA: (SUPLENTES) Los suplentes de los miembros de la Junta Directiva serán no menos de tres (3) ni más de once (11), dentro de dicho mínimo y máximo el número podrá ser fijado libremente por la Junta General de Accionistas o por la Junta Directiva.

Los suplentes serán llamados a participar en las reuniones de la Junta Directiva en un orden numérico el cual le será asignado a cada suplente al ser elegido como tal, por la Junta General de Accionistas.-----

DUODÉCIMA: (Representante Legal) Sin perjuicio de lo que disponga la Junta Directiva, el Presidente ostentará la representación legal de la sociedad. En ausencia de éste, la ostentará, en su orden, el Vicepresidente, si lo hubiere, el Tesorero o el Secretario. A tales efectos, bastará la declaración del Dignatario de que se trate para acreditar ante terceros la existencia de la circunstancia que le permita a dicho Dignatario asumir la representación legal de la sociedad.-----

DÉCIMO TERCERA: Los contratos u otras transacciones celebrados entre ésta y cualquier otra sociedad no serán nulos ni anulables por el solo hecho de que uno o más de los Directores o Dignatarios de esta sociedad tengan intereses en la otra o sean Directores o Dignatarios de la misma, ni por el solo hecho de que uno o más de los Directores o Dignatarios de esta sociedad, sean parte o estén interesados en dicho contrato o transacción. Los Directores o Dignatarios de esta sociedad quedan relevados de cualquier responsabilidad en que pudieren incurrir por contratar con la sociedad en beneficio de sí mismos o de cualquier firma o sociedad en la cual estén interesados a cualquier título.-----



28.10.14

B. 8.000

POSTALIA 1330



Notaría Pública Quinta

Cirujía Notarial de Panamá

REPÚBLICA DE PANAMÁ



DÉCIMO CUARTA: En el supuesto de que alguno de los accionistas decida vender, ceder, traspasar, o en cualquier forma enajenar las acciones de las que sea titular, deberá ofrecerlas en primer término y mediante comunicación escrita a la sociedad, la cual dispondrá de un término de treinta (30) días, contados a partir de la fecha del recibo de la oferta, para adquirirlas, pagando en efectivo el valor que las acciones de que se trate tengan según los últimos estados financieros de la sociedad. Para el caso de que los referidos estados financieros daten de más de seis (6) meses, cualquiera de las partes podrá solicitar que, por cuenta del solicitante, los auditores de la sociedad preparen nuevos estados financieros, en cuyo caso el plazo de treinta (30) días de que se trata esta cláusula se contará a partir de la fecha en que los auditores entreguen a las partes interesadas tales estados financieros. Transcurridos los plazos de que trata esta cláusula, el accionista de que se trate podrá enajenar libremente sus acciones. Será nulo el traspaso de acciones en que no se haya observado esta formalidad.

DÉCIMO QUINTA: El Agente Residente de la sociedad en la República de Panamá, hasta que la Junta Directiva disponga otra cosa será la firma de Abogados GALINDO, ARIAS & LOPEZ, con domicilio en Avenida Federico Boyd No. 18 y Calle 51, Scotia Plaza, piso 11, Panamá, República de Panamá"

----6. Que en la reunión antes mencionada también se acordó, por unanimidad, autorizar al Presidente y al Secretario de la sociedad para que extiendan el respectivo Certificado de Enmienda, y a la firma de abogados ALEMAN, CORDERO, GALINDO & LEE, para obtener las aprobaciones regulatorias que sean requeridas, para que comparezcan ante Notario Público a protocolizar este documento y procedan con su debida inscripción en el Registro Público.

----EN FE DE LO CUAL se extiende este Certificado de Enmienda en la ciudad de Panamá, República de Panamá el 3 de abril de 2014.

----- (Firmado) ilegible ----- (Fimado) ilegible -----  
---FEDERICO HUMBERT AZCARRAGA----- RAUL ALEMAN ZUBIETA-----  
-----Presidente----- Secretario-----

----Sello redondo que se lee: REPUBLICA DE PANAMA\*SUPERINTENDENCIA DE BANCOS\* SBP--Sello que se lee: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS PARA SU



PROTOCOLIZACION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO----(Firmado) Ilegible-

---ALBERTO DIAMOND R.--Superintendente de Bancos--Panamá, 22 de octubre de 2014-

----El Notario hace constar que esta escritura pública se otorgó en base a minuta  
refrendada por el Licenciado ARTURO GERBAUD DE LA GUARDIA, abogado en ejercicio  
de la firma de abogados ALEMÁN, CORDERO, GALINDO & LEE.-----

----Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firma, en la Ciudad de  
Panamá, República de Panamá, el día veintiocho (28) de octubre de dos mil catorce  
(2014).-----



*Lic. Jorge E. Gantes S.*  
Notario Público Quinto



## Registro Público de Panamá

Firmado por: LILIVA RUIZ HERRERA

Fecha: 2014.12.30 15:38:02 -05:00

Motivo: Finalización de Trámite

Localización: Panamá, Panamá

### CONSTANCIA DE INSCRIPCIÓN

FINALIZADO EL TRÁMITE SOLICITADO CON EL NÚMERO DE ENTRADA 92015047/2014 (0) PRESENTADO EN ESTE REGISTRO EL DÍA 31/10/2014 A LAS 06:38 PM

#### DUEÑO DEL DOCUMENTO

BANCO GENERAL, S.A.

#### DOCUMENTO/S PRESENTADO/S

ESCRITURA PÚBLICA NO. 31856

AUTORIZANTE: JORGE ELIEZER GANTES SINGH NO.5

FECHA: 28/10/2014

NÚMERO DE EJEMPLARES: 1

#### DOCUMENTO/S DE PAGO APORTADO/S

DOCUMENTO DE PAGO CON TARJETA 203096

IMPORTE SESENTA Y CINCO BALBOAS (B/. 65.00)

FECHA DE PAGO 31/10/2014

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

(MERCANTIL) FOLIO Nº 16183 (S) ASIENTO Nº. 4 CAMBIO DE DIRECTORES O DIGNATARIOS DE SOCIEDAD O FUNDACIÓN

FIRMADO POR LILIVA RUIZ HERRERA

FECHA DE INSCRIPCIÓN: MARTES, 30 DE DICIEMBRE DE 2014 (03:28 PM)

Este documento ha sido firmado con firma electrónica calificada por LILIVA RUIZ HERRERA.



La autenticidad de este documento puede ser verificada en el Servicio Web de Verificación: <https://www.registro-publico.gob.pa>