

02121999;90017-036-\$150.00-\$150.00

FILE NOW: FILING FEE AFTER MAY 1ST IS \$550.00 .

PROFIT CORPORATION ANNUAL REPORT 1999		 FLORIDA DEPARTMENT OF STATE Katherine Harris Secretary of State DIVISION OF CORPORATIONS	
DOCUMENT # F94000003668 1. Corporation Name TUMACO COMPANIA DE INVERSIONES S.A.			
Principal Place of Business C/O NORMAN T. ROBERTS. PA 50 W. MASHTA DR., #2 KEY BISCAVNE FL 33149		Mailing Address C/O KENNETH M. LANCASTER CPA 50 W MASHTA DRIVE SUITE B KEY BISCAVNE FL 33149 US	
2. Principal Place of Business 21 Suite, Apt. #, etc. 22 City & State 23 Zip Country		2a. Mailing Address 26 Suite, Apt. #, etc. 27 City & State 28 Zip Country	
3. Name and Address of Current Registered Agent ROBERTS, NORMAN T 50 W. MASHTA DR., #2 KEY BISCAVNE FL 33149		4. FEI Number 98-0063014 5. Certificate of Status Desired ☐ \$8.75 Additional Fee Required 6. Election Campaign Financing Trust Fund Contribution ☐ \$5.00 May Be Added to Fees 7. This corporation owes the current year Intangible Personal Property Tax ☐ Yes ☒ No	
8. Name and Address of New Registered Agent 81 Name 82 Street Address (P.O. Box Number is Not Acceptable) 83 84 City FL 85 Zip Code		9. Name and Address of New Registered Agent 91 Name 92 Street Address (P.O. Box Number is Not Acceptable) 93 94 City FL 95 Zip Code	
11. Pursuant to the provisions of Sections 607.0602 and 607.1608, Florida Statutes, the above-named corporation submits this statement for the purpose of changing its registered office or registered agent, or both, in the State of Florida. Such change was authorized by the corporation's board of directors. I hereby accept the appointment as registered agent. I am familiar with, and accept the obligations of, Section 607.0505, Florida Statutes.			
SIGNATURE _____ DATE _____ Signature, typed or printed name of registered agent and title if applicable (NOTE: Registered Agent signature required when reappointing)			
12. OFFICERS AND DIRECTORS TITLE NAME STREET ADDRESS CITY-ST-ZIP PDC FRANCO VASQUEZ, JOAQUIN F PISO 12, EDIFICIO BRANIFF AVENIDA FERDERICO BOYD, CALLE 51 SD FRANCO LIMNO, TEODORO F PISO 12, EDIFICIO BRANIFF AVENIDA FERDERICO BOYD, CALLE 51 TD FRANCO VASQUEZ, RAMON R PISO 12, EDIFICIO BRANIFF AVENIDA FERDERICO BOYD, CALLE 51		13. ADDITIONS/CHANGES TO OFFICERS AND DIRECTORS IN 12 11 TITLE 12 NAME 13 STREET ADDRESS 14 CITY-ST-ZIP 21 TITLE 22 NAME 23 STREET ADDRESS 24 CITY-ST-ZIP 31 TITLE 32 NAME 33 STREET ADDRESS 34 CITY-ST-ZIP 41 TITLE 42 NAME 43 STREET ADDRESS 44 CITY-ST-ZIP 51 TITLE 52 NAME 53 STREET ADDRESS 54 CITY-ST-ZIP	

SIGNATURE:

 INES DE S. SCHEDLBAUER
 SIGNATURE AND TYPED OR PRINTED NAME OF SIGNING OFFICER OR DIRECTOR

Jan 19, 1999

Daytime Phone #

FILED

99 APR 26 PM 12:11

SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

DO NOT WRITE IN THIS SPACE

CR2E034 (1/99)



REPUBLICA DE PANAMA
PROVINCIA DE PANAMA

LIC. ALMA MONTENEGRO DE FLETCHER

NOTARIA 3A. DEL CIRCUITO

TELEFONOS { 25-3193
25-6341

APARTADO 6-184 EL DORADO
PANAMA

COPIA

ESCRITURA No. 9496 DE 2 DE SEPTIEMBRE DE 19 82

POR LA CUAL

se protocoliza Acta de una Reunión de Junta Directiva
de la sociedad denominada *TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION,
S.A.* en la cual se otorga un Poder General Ilimitado a
favor de la señora INES DE S. SCHEDLBAUER.

FRANCO & FRANCO

REPUBLICA DE PANAMA
Ministerio de Hacienda y Tesoro



PAPEL NOTARIAL

NOTARIA TERCERA DEL
CIRCUITO DE PANAMA

TIMBRE NACIONAL
B/ 3 00 TRES BALBOAS B/ 3 00

LEY No. 36 de 1972

DECRETO EJECUTIVO No. 25

CIUDAD DE PANAMA



259612 3

ESCRITURA PUBLICA NUMERO NUEVE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y SEIS

(9496)

Por la cual se protocoliza Acta de una Reunión de Junta Directiva de la sociedad denominada---*TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION, S.A.* en la cual se otorga un Poder General Ilimitado a favor de la señora INES DE S. SCHEDLBAUER.-----

-----Panamá, 2 de Septiembre de 1982-----

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los dos (2) días del mes de Septiembre de mil novecientos ochenta y dos (1982) ante mí, ALMA MONTENEGRO DE FLETCHER, Notario Público Tercero del Circuito de Panamá, portadora de la cédula de identidad personal número ocho-setenta y siete-setecientos ochenta y ocho (8-77-788), compareció personalmente el Licenciado JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, varón, mayor de edad, soltero, Abogado, panameño, vecino de esta Ciudad, portador de la cédula de identidad personal número ocho-ciento sesenta-quinientos sesenta y cinco (8-160-565) a quien conozco y en representación de FRANCO & FRANCO, Agentes Residentes de la Sociedad, me presentó para su protocolización Acta de una Reunión de Junta Directiva de la sociedad denominada *TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION, S.A.* en la cual se otorga un Poder General Ilimitado a favor de la señora INES DE S. SCHEDLBAUER, mujer, mayor de edad, nacionalidad Salvadoreña, nacida el 12 de Agosto de 1941, con dirección en GUATEMALA, 5^{ta} Avenida, 13-75, Zona 14.-----La Sociedad se encuentra debidamente inscrita en el Registro Público, en la Sección de Micropelícula Mercantil a la Ficha: noventa y un mil quinientos cuarenta y seis (091546), Rollo: Ocho mil ochocientos setenta y ocho (8878), Imagen: cero ciento diez (0110)-----Queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las copias que sean necesarias.-----

Leída como le fue esta Escritura al compareciente en presencia de los testigos instrumentales señores ANA TERESA DE CASTRO con cédula de identidad personal número ocho-treinta-sesenta y seis (8-30-66) y RODOLFO SILVA BATISTA, con cédula de identidad personal número ocho-dieciséis-cien (8-17-100) mayores de

E 82-355085

311108

4

edad, vecinos de esta ciudad, personas a quienes conozco y son hábiles para el
cargo la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y para constancia
se firma por ante mí, el Notario que doy fé.-----
Esta Escritura en el protocolo del presente año lleva el número de orden NUEVE
MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y SEIS -----(9496)-----
(fdo.) JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, ANA TERESA DE CASTRO, RODOLFO SILVA
BATISTA, ALMA MONTENEGRO DE FLETCHER, Notario Público Tercero-----SELLO-----
ACTA DE UNA REUNION DE DIRECTORES DE LA SOCIEDAD DENOMINADA **TUMACO COMPAÑIA
DE INVERSION, S.A.** celebrada en la Ciudad de Panamá, República de Panamá.-----
Una Reunión de la Junta Directiva de la sociedad *TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION,
S.A.* se llevó a cabo en el Edificio Eastern, Piso 12, Avenida Federico Boyd y
Calle 51, Ciudad de Panamá a las 10:00 a.m. de día dos (2) de Septiembre de
mil novecientos ochenta y dos (1982).-----
Estaban presentes todos los Directores de la Sociedad: JOAQUIN FERNANDO FRANCO
VASQUEZ, TEODORO POTTYS FRANCO LIMNIO, RAMON RICARDO FRANCO VASQUEZ, quienes
renunciaron al aviso previo de la reunión.-----
Actuó como Presidente de la Reunión el Lic. JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ,
quien ordenó al señor TEODORO POTTYS FRANCO LIMNIO, Secretario de la Reunión,
que verificase si había el quorum reglamentario para efectuar la reunión.-----
Comprobado por Secretaría que si lo había por estar presentes todos los Direc-
tores se procedió a darle cumplimiento al orden del día.-----
El Presidente expuso que el objeto de la reunión es otorgar un Poder General
Ilimitado a favor de la señora INES DE S. SCHEDLBAUER, mujer, mayor de edad,
nacionalidad Salvadoreña, nacida el 12 de Agosto de 1941, con dirección en
GUATEMALA, 5^{ta} Avenida, 13-75, Zona 14,-----
A moción debidamente presentada, sustentada y aprobada por unanimidad se RE-
SUELVE:----- Otorgar un Poder General Ilimitado a favor de la señora
INES DE S. SCHEDLBAUER, mujer, mayor de edad, nacionalidad Salvadoreña, nacida
el 12 de Agosto de 1941, con dirección en GUATEMALA, 5^{ta} Avenida, 13-75,
Zona 14 y autoriza al Licenciado JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, como Presi-

REPÚBLICA DE PANAMA
Ministerio de Hacienda y Tesoro

PAPEL NOTARIAL

TIMBRE NACIONAL
B/3.00 TRES BALBOAS B/3.00

NOTARIA TERCERA DEL
CIRCUITO DE PANAMA

LEY No. 38 de 1974

DECRETO EJECUTIVO No. 89/74
LIQUIDACION No. 259612

dente de la Sociedad para que otorgue este Poder.

No habiendo otro asunto que tratar ante la Reunión la misma se clausuró hasta nuevo aviso.

(Fdo.) JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, Presidente de la Reunión y TEODORO POTTYS FRANCO LIMNIO, Secretario de la Reunión.

Yo, TEODORO POTTYS FRANCO LIMNIO, Secretario de la Reunión de Junta Directiva de la sociedad denominada ---**TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION, S.A.**--- por este medio certifico que lo anterior es fiel copia del Acta que está registrada en el Libro de Actas de la Sociedad y que en la reunión todos los Directores estaban presentes.

(fdo.) TEODORO POTTYS FRANCO LIMNIO, Secretario de la Reunión.

-----PODER GENERAL ILIMITADO-----

Por este Poder General Ilimitado fechado hoy dos (2) de Septiembre de mil novecientos ochenta y dos (1982) en Panamá, República de Panamá de la sociedad **TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION, S.A.** constituida y vigente en la República de Panamá con sus oficinas registradas en Panamá, República de Panamá (de ahora en adelante llamada "la Sociedad") NOMBRA a la señora INES DE S. SCHEDLBAUER, (De ahora en adelante llamada "El Apoderado") el verdadero APODERADO de la Sociedad, para que en nombre y representación de la misma haga y ejecute todo y cualquiera de los siguientes actos y cosas es decir:

a) Manejar y administrar, tanto activa como pasivamente todos los bienes y negocios de la Sociedad, dondequiera que éstos se encontraren, sin excepción ni reserva de ninguna clase.

b) Llevar a cabo actos de gestión ordinaria así como actuar verbalmente en todas las circunstancias, en representación de la Sociedad, sin limitación ni restricción alguna.

c) Emplear tripulaciones para las naves pertenecientes o fletadas por la sociedad, así como cambiarlas, nombrar y remover Agentes en todas partes del mundo donde dichas naves arribaren o proyectaren arribar, aprovisionar de combustibles, aceites, lubricantes, provisiones generales y avituallar las Naves

E 82-355086

22100

- 1 de la sociedad, así como hacer u ordenar que se haga todo lo que fuere necesari-
2 rio o conveniente, para la buena operación y conservación de las mismas y man-
3 tenerlas continuamente en clasificación.-----
4 d) Celebrar contratos de fletamento respecto a las naves propiedad de la
5 Sociedad, así como obtener el uso para la Sociedad de naves de terceros
6 mediante contrato de fletamento, todo conforme a los términos y condiciones
7 que crea convenientes y ventajosos a los intereses de la misma.-----
8 e) Recibir todos los dineros y sumas que fueren pagaderos a la Sociedad y
9 efectuar los desembolsos necesarios en relación con la explotación y operación
10 de las naves.-----
11 f) Abrir y llevar cuentas a nombre de la Sociedad en el Banco o Bancos que se
12 designen en cualquier parte del mundo efectuar depósitos en dichas cuentas y
13 girar cheques sobre los depósitos hechos de conformidad con las disposiciones
14 y reglamentos de cambio que estuvieren vigentes en cada país.-----
15 g) Firmar, sellar, endosar, aceptar y otorgar conocimientos de embarque, con-
16 tratos de fletamento, convenios sobre averías, peticiones, arreglos de recla-
17 mos, protestas, arbitrajes y otros actos o documentos necesarios o convenien-
18 tes en la administración de las naves. Asimismo llevar a cabo todos los actos
19 de procedimientos no contenciosos, y presentar ante cualesquiera autoridades,
20 de cualquier país del mundo, las peticiones o solicitudes que fueren necesari-
21 as en relación con la explotación u operación de las naves, incluyendo ges-
22 tiones ante las oficinas postales para retirar encomiendas y correspondencias.-
23 h) Hacer todas las gestiones, ya sean verbales o escritas de orden administra-
24 tivo, ante los Ministerios u Oficinas Públicas, incluyendo los de carácter fi-
25 nanciero, de cualquier país.-----
26 i) Representar a la Sociedad y hacer gestiones en nombre de ella ante los Con-
27 sulados o Embajadas de cualquier país.-----
28 j) Queda expresamente entendido que la sociedad "TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION,
29 S.A." otorga a favor de la señora INES DE S. SCHEDLBAUER, las facultades de
30 enajenar, vender o hipotecar las naves, o cualesquiera otros bienes pertene-

REPUBLICA DE PANAMA
Ministerio de Hacienda y Tesoro



PAPEL NOTARIAL

TIMBRE NACIONAL
B/3 00 TRES BALUDAS B/3 00

LEY No 38 de 1974

DECRETO EJECUTIVO No 89 de 1975
LIQUIDACION No 259612



NOTARIA TERCERA DEL
CIRCUITO DE PANAMA

cientes a la Sociedad.

k). En relación con las facultades que por medio de este mandato se otorgan, van incluidas, en favor del Apoderado, las de firmar los documentos, públicos o privados, que fueren necesarios o convenientes para el buen éxito de sus gestiones, incluyendo las facultades de delegar este poder, en todo o en parte, en favor de terceros, para que asuma la representación de la Sociedad en determinados asuntos, con autoridad para revocar cualesquiera delegaciones y reasumir los poderes respectivos.

(Fdo.) JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, Presidente.

MINUTES OF BOARD OF DIRECTORS MEETING OF THE COMPANY. ---**TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION, S.A.**--- held in the City of Panama, Republic of Panama.

A Board of Directors Meeting of the Company---**TUMACO COMPAÑIA DE INVERSION, S.A.** was held at the offices of the Company at Edificio Eastern, Piso 12, Avenida Federico Boyd, Calle 51 at 10:00 a.m. on the Second (2nd) day of September of one thousand nine hundred eighty two (1982).

Being present all the Directors of the Company: JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, TEODORO FOTYS FRANCO LIMNIO, RAMON RICARDO FRANCO VASQUEZ the notice to the meeting was waived. As President of the Meeting acted Mr. JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, who ordered Mr. TEODORO FOTYS FRANCO LIMNIO, Secretary of the Meeting, to verify if there was the regular quorum to hold the meeting. After the Secretary evidenced that there was a quorum, as all the Directors were present, it was proceeded to comply with the agenda.

The President stated that the object of the meeting was to grant a General Unlimited Power of Attorney in favour of INES DE S. SCHEDLBAUER, female, of legal age, national of El Salvador, domiciled in GUATEMALA, 5ta. Avenida, 13-75, Zona 14.

On motion duly made, seconded and unanimously passed, it was RESOLVED: To grant a General Unlimited Power of Attorney to INES DE S. SCHEDLBAUER, female, of legal age, national of El Salvador, domiciled in GUATEMALA, 5ta. Avenida, 13-75, Zona 14, and authorized JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, as Pres-

E 82-355087

11/19/82

ident of the Company to grant this Power.-----

There being no other business in the meeting, the same was adjourned until further notice.-----

(sgd.) JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ ----- President of the Meeting.-----

----- TEODORO FOTYS FRANCO LIMNIO ----- Secretary of the Meeting.-----

I, TEODORO FOTYS FRANCO LIMNIO, Secretary of the Meeting of Board of Directors of **TUMACO COMPANIA DE INVERSION, S.A.** hereby certify that the aforesaid is a true copy of the Minutes registered in the Minutes Book of the Company and that all the Directors were present at the meeting.-----

(sgd.) TEODORO FOTYS FRANCO LIMNIO, Secretary of the Meeting.-----

----- UNLIMITED POWER OF ATTORNEY -----

By this Unlimited General Power of Attorney, dated the second (2nd) day of September of one thousand nine hundred eighty two (1982) in Panama, Republic of Panama of **TUMACO COMPANIA DE INVERSION, S.A.** a company duly organized and existing in the Republic of Panama, having its offices registered in Panama, Republic of Panama (hereinforth named *The Company*) HEREBY APPOINTS INES DE S. SCHEDLBAUER (hereinforth called the *Attorney*) the true ATTORNEY of the Company, in order that in its name and behalf, do and execute all and any of the following acts and things, that is to say:-----

a) To conduct and manage, actively as well as passively, all the assets and business of the Company, no matter where they are, without exception or reserve whatsoever.-----

b) To carry out acts of ordinary proceedings as well as to act orally in all the circumstances in behalf of the Company, without limitation or restriction whatsoever.-----

c) To hire crews for the vessels owned or chartered by the Company as well as to change them, to appoint and remove Agents in all parts of the world where said vessels arrive or are planning to arrive; to supply fuel, oil, lubricant, general provisions

and to provide of goods the vessels belonging to the Company, as well as to make or cause to be made everything necessary or convenient for the good operation and preservation of same, and to keep them continuously classified.-----

REPUBLICA DE PANAMA
Ministerio de Hacienda y Tesoro



PAPEL NOTARIAL

TIMBRE NACIONAL
B/3.00 TRES DOLARES B/3.00

LEY No. 18 de 1974

259612

NOTARIA PUBLICA DEL
CANTON DE PANAMA

- d) To enter in charter parties with regard to the vessels owned by the Company as well as to obtain the use for the Company of vessels from third parties by charter parties all in accordance with the terms and conditions it deems convenient and advantageous to the interests of the Company.-----
- e) To receive all monies and sums payable to the Company and to effect the necessary disbursements which may be necessary in regard with the exploitation or operation of the vessels.-----
- f) To open and keep accounts in the name of the Company in the Bank or Banks designated in any part of the world, and to make deposits in said accounts and to draw checks on the deposits made in accordance with the exchange dispositions and regulations in force in each country.-----g) To sign, seal, endorse, accept and grant bills of lading, charter parties, agreements on damages, applications, settlement of claims, protests, arbitrations and other acts or documents necessary or convenient to the administration of the Vessels. Also to carry out all acts of proceedings not contentious, and to file before any authorities of any country in the world, the petitions or applications which may be necessary in connection with the exploitation or operation of the vessels, including arrangements before the post offices to withdraw parcels and correspondence.-----h) To carry out all proceedings whether oral or written of administrative order, before the Ministries or Public Offices, including those of financial nature of any country.-----i) To represent the Company and to carry out proceedings on its name before the Consulates or Embassies of any country.-----j) It is expressly understood that the Company ----*TUMACO COMPANIA DE INVERSION, S.A.*---- grants in favour of INES DE S. SCHEDLBAUER, the faculties to pledge, sell and mortgage the vessels or any other assets owned by the Company.-----
- k) In connection with the faculties conferred hereby, there are included in favour of the Attorney those to sign all public or private documents which might be necessary or convenient for the good results of its proceedings, including the faculties to delegate this power, in whole or in part, in favour

E 82-355088

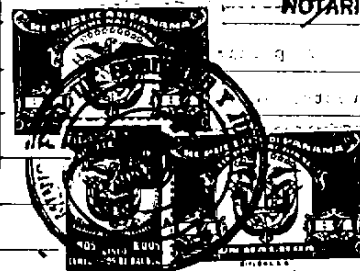
SECRET

of third parties, in order to assume the representation of the Company in specific matters, with authority to revoke any of the delegations and reassume the respective powers.

(sgd.) JOAQUIN FERNANDO FRANCO VASQUEZ, President.

Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en la Ciudad de Panamá, a los dos (2) días del mes de Septiembre de mil novecientos ochenta y dos (1982).

A. M. DE FLETCHER
NOTARIO PUBLICO TERCERO



El infrascripto, funcionario de la Dirección de Servicios Administrativos del Ministerio de Gobierno y Justicia, debidamente autorizado, CERTIFICA

que es auténtica la firma que se colocó en el presente documento como Notario Publico Tercero el 2 de Septiembre de 1982 en Panamá, D. C., de Septiembre de 1982.



Carlos J. F. I.
Director del P. N. de Administración y Contabilidad del Ministerio de Relaciones Exteriores.

CERTIFICA
Que la firma que antecede y que dice:
Hermano de Navas
es auténtica del funcionario que el día 6 de Septiembre de 1982 ejercía el cargo de Asesor de Contabilidad del Min. de Justicia en Panamá, 6 de sept. de 1982
Hermano de Navas

AUTENTICACION No. 12039

10

REPUBLIC OF PANAMA
PROVINCE OF PANAMA
CITY OF PANAMA
EMBASSY OF THE UNITED
STATES OF AMERICA

I, Leila S. Belaval Consul of the
United States of America in the Republic of Panama, duly
commissioned and qualified, do hereby certify that
Genoveva Cardoze

whose true signature and official seal are respectively
subscribed and affixed to the foregoing certificate, was
on the 6th day of September, 1982 the day of the
date thereof, Chief Accountant of the Department of
Administration and Accounting of the Ministry of Foreign
Relations at Panama

Republic of Panama, duly commissioned and qualified to
whose official acts, faith and credit are due.

IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand and
affixed the seal of the Embassy at Panama, Republic of
Panama, this 7th day of September, 1982

Leila S. Belaval
Leila S. Belaval

Consul of the
United States of America
This document consists of
pages of transcripts.