

TRADUCCIÓN

COTTRELL HOLDING INC.
(la "Compañía")



Acta de una Reunión de los Directores celebrada el 7 de abril de 2014

AVISO: Se dio la renuncia al aviso de convocatoria por parte de quienes tienen derecho a ello.

PRESENTES ESTUVIERON:

MIRZELLA TUÑON
YAKELINE PEREZ

PRESIDENTA DE LA REUNIÓN:

MIRZELLA TUÑON, Directora de la Compañía, actuó como Presidenta de la reunión.

SECRETARIA DE LA REUNION:

YAKELINE PEREZ, Directora de la Compañía, fue elegida como Secretaria de la reunión, actuó como tal, y llevó las actas de la misma.

SE RESOLVIÓ:

1. Otorgar como en efecto se otorga, Poder a favor de **JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO**, para actuar individual o conjuntamente.
2. Autorizar como en efecto se autoriza a **MIRZELLA TUÑON** y **YAKELINE PEREZ** Directoras de la Compañía para otorgar en nombre y representación de esta Compañía, un poder a favor de **JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO**, con pasaporte 060123018 y con dirección en Cdla. Guayacana, Mz 68, Villa 8, Guayaquil, Guayas, Ecuador, actuando conforme a las facultades descritas en la página adjunta a esta acta.

CIERRE:

No habiendo otro asunto de que tratar, la sesión fue clausurada.

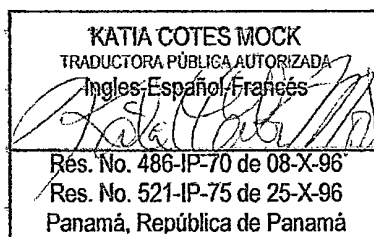
(fdo) (ilegible)

MIRZELLA TUÑON - Director
Presidente de la Reunión

(fdo) (ilegible)

YAKELINE PEREZ - Director
Secretaria de la Reunión

LO ANTERIOR ES TRADUCCIÓN FIEL Y COMPLETA DE SU ORIGINAL EN IDIOMA INGLÉS. PANAMÁ, 7 DE ABRIL DE 2014.



TRADUCCIÓN

PODER



NOSOTRAS, MIRZELLA TUÑON y YAKELINE PEREZ, Directores de GOTTRELL HOLDING INC. ("la Compañía"), debidamente autorizado para este acto mediante resolución de los directores emitida el 7 de abril de 2014, por este medio otorgamos, en nombre y representación de la Compañía, un poder general a favor de JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO ("el Apoderado") para actuar, conforme a las siguientes facultades:

Administrar la Compañía sin limitación alguna, mediante actos de simple administración así como actos de disposición; celebrar o llevar a cabo contratos o actos de toda clase y descripción en nombre de la Compañía, y más específicamente pero sin limitarse a las facultades expresadas a continuación:

Recibir o dar dinero en préstamo, con o sin garantía; comprar productos, mercancías, títulos valores, acciones y bienes muebles o inmuebles, al contado o a crédito; abrir o cerrar sucursales u oficinas en cualquier país del mundo; pignorar, hipotecar, arrendar, ceder, permutar, entregar, gravar y vender cualesquier bienes muebles o inmuebles de la Compañía; cobrar, recibir y reclamar dineros, productos o cualesquiera otras cosas que se le pueda deber a la Compañía y extender los recibos correspondientes; abrir cuentas bancarias a nombre de la Compañía en cualquier banco, bancos o instituciones de crédito, girar contra las mismas y determinar la o las otras personas que individual o conjuntamente pueden hacerlo, y establecer las reglas para la operación de las mismas, depositar fondos en dichas cuentas y endosar cheques pagaderos a la Compañía; comprar o alquilar cajas de seguridad en cualquier institución que preste tal servicio para uso de la Compañía, y con sujeción a las reglas y reglamentos de tales instituciones, tener acceso a todas y cada una de las cajas de seguridad que estén a nombre de la Compañía; girar y extender giros, pagarés y aceptaciones; transigir o someter a arbitraje o litigio cualquier controversia en que la Compañía pueda estar involucrada.

El Apoderado es responsable de todas las actuaciones realizadas en el ejercicio del presente poder; los Directores no serán responsables por ningún acto ilegal o inapropiado realizado por el Apoderado o por terceros autorizados para realizar operaciones en nombre y representación de la compañía.

El poder aquí conferido podrá ser usado y ejercido por el Apoderado JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO para actuar en cualquier parte del mundo, incluyendo cualquier país, estado, colonia, provincia, municipalidad o subdivisión política de cualquier país.

Este poder estará vigente por tres (3) años hasta el 7 de abril de 2017, o hasta que sea expresamente revocado por la Compañía o los apoderados renuncien a él.

Emitido y firmado este día 7 de abril de 2014.

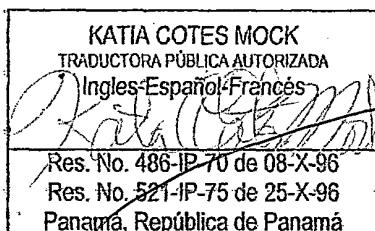
(fdo) (ilegible)

MIRZELLA TUÑON - Director

(fdo) (ilegible)

YAKELINE PEREZ - Director

LO ANTERIOR ES TRADUCCIÓN FIEL Y COMPLETA DE SU ORIGINAL EN IDIOMA INGLÉS. PANAMÁ, 7 DE ABRIL DE 2014.



DOY FE: Que este Documento en 2 Fejas Es igual a su original
Guayaquil, 26 MAR 2015

Dr. Humberto Moya Flores
Notario Trigésimo Octavo de Guayaquil

COTTRELL HOLDING INC.
(the "Company")



Minutes of a Meeting of the Directors held on 7th April, 2014.

NOTICE: Notice to this Meeting was waived by all persons entitled thereto.

PRESENT WERE:

MIRZELLA TUÑON
YAKELINE PEREZ

CHAIRMAN OF THE MEETING:

MIRZELLA TUÑON, Director of the Company, was elected Chairman.

SECRETARY OF THE MEETING:

YAKELINE PEREZ, Director of the Company, was elected Secretary of the Meeting and acted as such, recording the minutes thereof.

IT WAS RESOLVED:

To grant as it is in effect granted, a Power of Attorney in favour of **JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO**, to act pursuant to the powers described on the attached page.

To authorize **MIRZELLA TUÑON** and **YAKELINE PEREZ**, Directors of the Company to grant, in the name and on behalf of this Company, a power of attorney in favour of **JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO**, with passport No.0601230188, and domiciled at Cdla. Guayacana, Mz 68, Villa 8, Guayaquil, Guayas, Ecuador, according to the powers described on the page annexed to this minutes.

TERMINATION:

There being no other business, the Meeting ended.

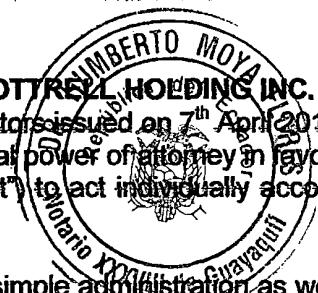

MIRZELLA TUÑON – Director
Chairman of the Meeting


YAKELINE PEREZ – Director
Secretary of the Meeting



POWER OF ATTORNEY

REPUBLICA DE PANAMA
DISTRITO DE COLON
MAY 14 2014



We, **MIRZELLA TUÑON** and **YAKELINE PEREZ**, Directors of **COTTRELL HOLDING INC.** ("the Company"), duly authorized for this act by a resolution of the directors issued on 7th April 2014 do hereby grant, in the name and on behalf of the Company, a general power of attorney in favour of **JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO** ("the Attorney-in-fact") to act individually according to the following powers:

To manage the Company, without any limitation, through acts of simple administration as well as through acts of disposition; to enter into or carry out contracts or acts of any kind or description in the name of the Company and more specifically but not limited to the powers set forth hereinafter:

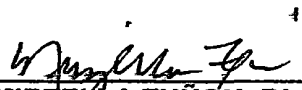
To borrow or lend moneys with or without security, to purchase products, merchandise, securities, stocks and movable or immovable goods or property, in cash or on credit; to open or close branches or offices in any country of the world; to pledge, mortgage, lease, assign, exchange, deliver, charge and sell any movable or immovable assets of the Company; to collect, receive and claim moneys, products or any other things which may be owed to the Company and issue the respective receipts therefor; to open bank accounts in the name of the Company at any bank, banks or credit institutions, draw against the same and determine the other person or persons who may individually or jointly do so, and establish the rules for the operation of the same, deposit funds into those accounts and endorse checks payable to the Company; to purchase or rent safes at any institution which has such a service for the use of the Company and, subject to the rules and regulations of such institutions, have access to each and all such safes which may be in the name of the Company; to draw and issue drafts, promissory notes and acceptance bills; to settle or submit to arbitration or litigation any controversy in which the Company may be involved.

The Attorney-in-fact is responsible for all actions taken in the exercise of this power; the Directors shall not be liable for any unlawful or improper act carried out by the Attorney-in-fact or by third parties authorized to transact any business in the name and on behalf of the company.

The power of attorney herein granted may be used and exercised by **JORGE ADALBERTO SANTILLAN TELLO**, the Attorney-in-fact, to act individually in any part of the world, including any country, state, colony, province, municipality or political sub-division of any country.

This power of attorney shall remain in full force and effect for three (3) years until its 7th April 2017, or until such time as expressly revoked by the Company or surrendered by the Attorney-in-Fact.

Issued and signed this 7th, April 2014.


MIRZELLA TUÑON- Director


YAKELINE PEREZ- Director

Dr. Humberto Moya Flores
Notario Trigesimo Octavo de Guayaquil

PAGE TWO OF TWO

APOSTLE

[illegible]