

COTTRELL HOLDING INC.
(the "Company")

Minutes of a Meeting of the Directors held on 8 April, 2016.

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

REPRESENTED WERE:

MIRZELLA TUÑON - DIRECTOR
YAKELINE PEREZ - DIRECTOR

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.

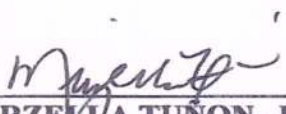
IT WAS RESOLVED:

To grant as it is in effect granted, a Power of Attorney in favour of **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, to act individually pursuant to the powers described on the attached page.

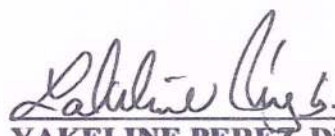
To authorize **MIRZELLA TUÑON**, Director of the Company to grant, in the name and on behalf of this Company, a power of attorney in favour of **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, according to the powers described on the page annexed to this minutes.

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

I, **MIRZELLA TUÑÓN**, Director of **COTTRELL HOLDING INC.** ("the Company"), duly authorized for this act by a resolution of the directors issued on 8, April, 2016, do hereby grant, in the name and on behalf of the Company, a general power of attorney in favour of **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, ("the Attorney-in-fact") to act according to the following powers:

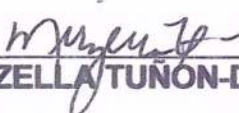
To manage the Company, without any limitation, through acts of simple administration as well as through acts of disposition; to enter into or carry out contracts or acts of any kind or description in the name of the Company and more specifically but not limited to the powers granted hereinafter:

To borrow or lend moneys with or without security, to purchase products, merchandise, securities, stocks and movable or immovable goods or property, for 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 or those other persons who individually or jointly could do so, and establish the rules for the operation of the same, deposit funds on those accounts and endorse checks payable to the Company; to purchase or rent safe deposit boxes 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 safe deposit boxes 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 dispute in which the Company may be involved.

The power of attorney herein granted may be used and exercised by the Attorney-in-fact to act 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 8, April, 2019, or until such time as expressly revoked by the Company or surrendered by the Attorney-in-Fact.

Issued and signed this 8, April, 2016.


MIRZELLA TUÑÓN-Director



Yo, JORGE E. GANTES S. Notario Público Quinto del Circuito
C/o Panamá, con cédula de identidad personal No 8-509-985

CERTIFICO:

Que la(s) firma(s) anterior(es) ha(n) sido reconocida(s) como
suya(s) por los firmantes por lo consiguiente dicha(s) firma(s)
es (son) auténtica(s).

Penamá, 08 APR 2016

[Firma]
Testigos
[Firma]
Testigos
[Firma]
Jorge E. Gantes S.
Notario Público Quinto



APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961 :

1. País: PANAMA

2. El presente documento Notario

3. Ha sido firmado por Jorge E. Gantes S.

4. En calidad de Notario

5. En el lugar de Notario Quinto

CERTIFICADO

En Penamá

El día 08 de APR 2016

DIRECCIÓN ADMINISTRATIVA

Sujeto al número 2016-18173

10. Firma [Firma]



PODER

Yo, **MIRZELLA TUÑON**, Director de **COTTRELL HOLDING INC.**, ("la Compañía"), debidamente autorizada para este acto mediante resolución de los directores emitida el 8 de Abril de 2016, por este medio otorgo, en nombre y representación de la Compañía, un poder general a favor de **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, ("el Apoderado") para actuar individualmente 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 en nombre de la Compañía, contratos o actos de toda clase y descripción, 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 cualesquiera 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 podrían 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 la que la Compañía pueda estar involucrada.

El poder aquí conferido podrá ser usado y ejercido por **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, para actuar individualmente en cualquier parte del mundo, incluyendo cualquier país, estado, colonia, provincia, municipalidad o subdivisión política de cualquier país.

Este poder estará vigente por (3) tres años hasta el 8 de Abril de 2019, o hasta que sea expresamente revocado por la Compañía o "el apoderado" renuncie al mismo.

Emitido y firmado este día 8 de Abril de 2016.

(fdo.) (ilegible)

MIRZELLA TUÑON - Director

LO ANTERIOR ES TRADUCCIÓN FIEL Y COMPLETA DE SU ORIGINAL EN IDIOMA INGLÉS. PANAMÁ, 8 DE ABRIL DE 2016.



TRADUCCIÓN
RESOLUCIÓN DE DIRECTORES
DE

COTTRELL HOLDING INC.
(la "Compañía")

Acta de una Reunión de los Directores celebrada el 8 de Abril de 2016.

AVISO: Se dio al aviso de convocatoria de la Reunión por parte de todas las personas con derecho a ello.

PRESENTES ESTUVIERON:
MIRZELLA TUÑON
YAKELINE PEREZ

PRESIDENTE DE LA REUNIÓN:
MIRZELLA TUÑON, fue elegido Presidente de la Reunión.

SECRETARIO DE LA REUNIÓN:
YAKELINE PEREZ, fue elegido Secretario de la Reunión y actuó en esa capacidad, llevando el acta de la misma.

SE RESOLVIÓ:

Otorgar, como en efecto se otorga, un poder general a favor de **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, para actuar **individualmente** de acuerdo con las facultades descritas en la página adjunta.

Se autoriza a **MIRZELLA TUÑON**, Director de la Compañía de conceder, en nombre y representación de esta sociedad, un poder notarial a favor de **FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO**, de acuerdo con las facultades que se describen en la página anexa a la presente acta.

CIERRE:

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

(fdo.) (ilegible)

MIRZELLA TUÑON - Director
Presidente de la Reunión

(fdo.) (ilegible)

YAKELINE PEREZ - Director
Secretario de la Reunión

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

012
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

012-0009 **0908717936**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
REBOLLEDO QUINTERO FERNANDO MAURICIO

GUAYAS
PROVINCIA
GUAYAQUIL
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
TARQUI
PARROQUIA

3
17
ZONA

1) PRESIDENTE DE LA JUNTA

IDENTIDAD EXT. 090871798-6
FERNANDO MAURICIO REBOLLEDO QUINTERO
LA HABANA CUBA
19 DICIEMBRE 1966
178.956 M
GUAYAQUIL 1970 M. GCB



Fernando Rebolledo

CIUDADANA (O):

Este documento acredita que usted
sufrió en las Elecciones Seccionales
23 de Febrero de 2014

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

CUBANA V 2443 I 3442
CASADO CON: ANGELICA MARIA GARAYOTA MEJIA
SECUNDARIA PROPIAS
MAURICIO PERFECTO REBOLLEDO
LILIA MARIA QUINTERO HOSTE
GUAYAQUIL 24 AGOSTO 2004
24 AGOSTO 2016
REN 0837895



DOY FE QUE ESTE DOCUMENTO ES FIEL COPIA DE
SU ORIGINAL QUE ME FUE ENTREGADO Y QUE
CONCORDA CON EL ORIGINAL.



GUAYAQUIL, 11 AGO 2016

Cristel Quirola Lem.

ABG. CRISTEL QUIROLA LEM.
GUAYAQUIL - ECUADOR



ABG. CRISTEL QUIROLA LEM.
GUAYAQUIL - ECUADOR