

Quito, 09 de enero de 2014

Señor:

Galo Andrés Durán Rodríguez

GERENTE GENERAL

TECNICAS ECUATORIANAS DE PROTECCION CONTRA INCENDIOS ECUATEPI S.A.

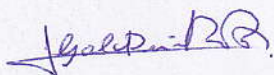
Presente.-

Yo, Galo Andrés Durán Rodríguez, soltero, portador de la cédula de ciudadanía No. 1714000328, por medio de la presente pongo a su conocimiento que he cedido el 99% del total de mis 100 acciones, correspondientes a mi capital suscrito y pagado de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., a favor de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Por lo antes expuesto, solicito a usted de la manera más comedida establezca a quien corresponda, para que Noventa y nueve (99) acciones, pasen a nombre de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Galo Andrés Durán Rodríguez
C.C.:171400032-8

Quito, 09 de enero de 2014

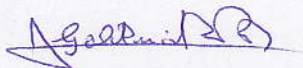
NOTA DE CESIÓN DE ACCIONES

Yo, Durán Rodríguez Galo Andrés, portador de la cédula de ciudadanía No. 171400032-8, de estado civil soltero, por medio de la presente certifico que he cedido Noventa y nueve (99) acciones, equivalentes al 99% del total de mis 100 acciones, correspondientes al capital suscrito y pagado de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., a favor de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Por lo antes expuesto, la presente es la constancia de que Noventa y nueve (99) acciones, se transfieren a favor de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Para constancia de lo expuesto se firman tres ejemplares del mismo tenor en esta ciudad de Quito Distrito Metropolitano.

Entregué Conforme:



Durán Rodríguez Galo Andrés
CC: 171400032-8

Recibí Conforme:



Durán Rodríguez Galo Andrés
CC: 171400032-8
APODERADO
ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

Quito, 09 de enero de 2014

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.-

De mi consideración:

Yo, Durán Rodríguez Galo Andrés, portador de la cédula de ciudadanía No. 171400032-8, en mi calidad de Gerente General de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., con RUC No. 1792297591001 y número de expediente 120761, por medio de la presente comunico la transferencia de acciones de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

CEDENTES	No. IDENTIFICACIÓN CEDENTES	No. ACCIONES TRANSFERIDAS	VALOR POR ACCIÓN	CESIONARIO	No. IDENTIFICACIÓN CESIONARIO	NACIONALIDAD CESIONARIO
DURAN RODRIGUEZ GALO ANDRES	1714000328	99	10,00	ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA	SE-Q-00003892	PANAMEÑA
DURAN RODRIGUEZ SILVIA PAOLA	1714000419	100	10,00	ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA	SE-Q-00003892	PANAMEÑA

La inversión total es extranjera directa.

Dicha transferencia ha sido inscrita en el Libro de Acciones y Accionistas de la compañía, procediéndose a emitir los nuevos títulos de acciones.

Finalmente, solicito se sirva emitir una nueva nómina de accionistas actualizada de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., para constancia de la transferencia que por este documento se notifica.

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Galo Andrés Durán Rodríguez

Gerente General

Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A.

2013

ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

PODER GENERAL

OTORGADO A FAVOR DE:
DURAN RODRIGUEZ GALO ANDRES

CONTENIDO:

- Poder General (Incluye Acta de Autorización)
Español
- Poder General (Incluye Acta de Autorización)
Inglés
- Certificado de Traducción

26/12/2013



PODER ESPECIAL



POR LA PRESENTE SE HACE CONSTAR QUE, la suscrita **ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA** es una sociedad organizada y existente bajo las leyes de la República de Panamá, la misma que designa al Sr. **GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ**, nacido el 7 de octubre de 1988, portador del pasaporte ecuatoriano No. 1714000328, como legítimo apoderado de la sociedad, para actuar en forma individual en su nombre y representación en cualquiera y todos los países y partes del mundo en relación con sus actividades, según la ocasión lo requiera, y para que realice todas y cualquier acción como lo haría la sociedad, incluyendo pero no limitándose a los siguientes actos:

PRIMERO: Para dirigir y gestionar la propiedad de cada descripción, sean bienes muebles e inmuebles, bonos, títulos y valores que la sociedad pueda poseer ahora o adquiera en adelante.

SEGUNDO: Para cobrar y recibir de toda clase de organizaciones, individuos, entidades, empresas o sociedades civiles y mercantiles, locales y extranjeras, cualquier cantidad de dinero que por cualquier concepto le adeuden a la sociedad, sean que se originen por contratos y que representen renta, arriendos, créditos, intereses o dividendos, emitiendo los correspondientes recibos y liberaciones.

TERCERO: Para tomar y dar en arriendo toda clase de propiedades, por el tiempo y al precio y condiciones que él considere convenientes; y para rescindir toda clase de contratos siempre que resulte conveniente.

CUARTO: Para recibir y rendir cuentas de toda clase, examinar, aprobar o rechazar las mismas y pagar cualquier saldo que resulten de las mismas.

QUINTO: Para abrir, mantener, liquidar y/o cerrar cuentas corrientes o de ahorros en bancos, sociedades e instituciones bancarias, locales o extranjeras. Hacer depósitos de toda clase, aceptar, aprobar y rechazar estados de cuenta; retirar fondos de dichas cuentas, girar

y firmar cheques, autorizaciones y órdenes de pago de cualquier clase, y en relación con 20
dichas operaciones para firmar todos los documentos que puedan ser necesarios, sin
ninguna limitación y para autorizar a cualquier persona o personas para firmar los mismos



SEXTO: Por cualquiera y todos los medios para emitir, aceptar, endosar, transferir, comprometer, negociar, cancelar, pagar, cobrar o efectuar el cobro, garantizar y/o disponer de cualquier otra manera y entregar letras de cambio, derechos de adquisición, pagarés, cheques y toda clase de documentos de crédito y valores.

SÉPTIMO: Para solicitar y arreglar, en representación de la sociedad, con cualquier banco o entidad, la apertura de créditos comerciales, cartas de crédito o garantía, a las personas o entidades que él pueda designar.

OCTAVO: Para dar en préstamo y pedir prestado cualquier cantidad de dinero con o sin garantía hipotecaria o compromiso; tasa fija o interés, el plazo u otras condiciones que considere apropiadas para estipular; y constituir, aceptar, ampliar, ceder, transmitir, gravar, enmendar y/o satisfacer hipotecas.

NOVENO: Organizar el depósito de todos los bienes y valores en bancos e instituciones con autorización para retirar todo o una parte de dichos depósitos, según considere conveniente. Arrendar cajas de seguridad en bóvedas de bancos, hacer o rescindir contratos, según lo crea adecuado; y depositar y retirar de dichas cajas de seguridad lo que considere conveniente, firmar los recibos correspondientes.

DÉCIMO: Dar y aceptar como pago de deudas, toda clase de bienes de acuerdo con el precio acordado.

UNDÉCIMO: Realizar toda clase de trámites tanto ante oficinas públicas como privadas, Oficinas de Registro de todo tipo, y ante personas, funcionarios y autoridades de cualquier tipo, locales o extranjeras, para presentar solicitudes y peticiones de cualquier clase; realizar negocios y procedimientos de cualquier naturaleza, y apelar a través de los canales

adecuados contra cualquier clase de resolución que haya sido aprobada hasta que se obtenga una resolución definitiva.



DUODÉCIMO: Asistir a todas las reuniones a las cuales la sociedad sea convocada, o a las cuales tenga derecho a asistir, por cualquier razón, tanto de personas particulares o accionistas de empresas civiles o mercantiles, sean locales o extranjeras. Tomar parte en toda clase de conversaciones que surjan sobre cualquier tema; para adoptar, aprobar o impugnar resoluciones, emitir votos de la sociedad según sea aconsejable y firmar las minutas de las reuniones cuando se requiera por la ley o los Estatutos.

DÉCIMOTERCERO: Comprar, aceptar, intercambiar o a cualquier título adquirir y vender bienes muebles e inmuebles, adquirir y vender, contribuir, ceder, transferir, disponer de bienes muebles, efectos, valores, bonos, acciones de empresas y corporaciones civiles y mercantiles, documentos de crédito y valores, y derechos y acciones de todo tipo, locales y extranjeras, en efectivo o en cuotas, fijando el precio y las condiciones que considere adecuadas estipular; pagar y recibir el precio de dichas operaciones; y aceptar y ejecutar recibos, liberaciones y evidencias de pago en relación con éstos.

DÉCIMOCUARTO: Organizar, enmendar, ampliar, liquidar y disolver, corporaciones civiles y mercantiles de cualquier tipo, añadiendo o retirando de éstas el capital y los bienes, para establecer las reglas bajo las cuales se deben regir; suscribir acciones, representar dichas acciones y recibir las actas de las mismas, y en su debido momento nombrar a gerentes, liquidadores y expertos.

DÉCIMOQUINTA: Tomar posesión actual, física y simbólica de cualquier bien que pertenezca a la sociedad, solicitar y conceder reducciones de cantidades y extensiones de tiempo, celebrar acuerdos para el pago con acreedores y deudores y comprometer toda clase de créditos, derechos y acciones.

DÉCIMOSEXTA: Ejercer todos los derechos que se originen en contratos celebrados o que la sociedad pueda celebrar, o en su representación; levantar actas con el objetivo de



registrar hechos, y realizar convocatorias y avisos de cualquier clase y envíos con autorización para retirar dichos envíos y las cantidades consignadas en representación de la sociedad.

DÉCIMOSEPTIMO: Solicitar registros e ingresos de cualquier clase en el Registro de Acciones de sociedades y empresas y en el Registro de Bienes Inmuebles y donde sea más conveniente.

DÉCIMOCTAVO: Realizar toda clase de actos y contratos no especificados aquí, cuyo objetivo sea la creación o extensión de derechos de bienes muebles e inmuebles, incluyendo la conclusión de contratos de representación con las sociedades o personas que los conceden.

DÉCIMONOVENO: conferirle plenos poderes, incluyendo la facultad para entablar litigios, entre los cuales ejercerá los siguientes en nombre y representación de la sociedad:

(I) Representar, asistir y defender a la sociedad en todos los litigios, en casos y materias civiles y penales, audiencias orales de toda clase y desalojos, procedimientos intestados, juicios sucesorios, formalidades con respecto a declaraciones de herederos en procedimientos intestados, declaraciones que involucren más o menos que una cierta suma, ejecuciones con poder especial para presentar protestos, hacer pagos legítimos a cuenta y cumpliendo con todos los requisitos correspondientes, procedimientos de insolvencia, bancarrota, retracciones, intervenciones, requerimientos judiciales de pago, incidentes y en todos los procedimientos judiciales y acciones, incluyendo aquellos de jurisdicción voluntaria, en los cuales la sociedad pueda estar ahora o más adelante interesada, sea como actora, demandada u otros; y así mismo para representar, asistir y defenderla en todas las etapas de los procedimientos mencionados y en controversias administrativas, procedimientos, a través de todas las etapas, apelaciones y recursos.

(II) Iniciar, continuar y terminar procedimientos sumarios de acuerdo con la Ley de Bienes Inmuebles o Ley de Hipoteca o de sus Regulaciones o provisiones legales vigentes en la

materia, con poder para estipular la obligación de indemnizar daños y solicitar adjudicaciones de bienes en pago de demandas presentadas.



(III) Presentarse en todos y cada uno de dichos litigios y materias, antes las Cortes, Tribunales, Audiencias, Tribunales de Equidad, Ministerios, oficinas competentes y Autoridades, sea como actora o demandada, presentar escritos y reclamos, demandas, respuestas, réplicas, contrademandas, conclusiones, alegatos y solicitudes de cada descripción; para iniciar, continuar y terminar materias de jurisdicción por medidas cautelares o petición de abandono del procedimiento, objetar jueces y otras personas, para iniciar, continuar y terminar toda clase de acciones y excepciones, solicitar avisos, citaciones, convocatorias, citaciones judiciales y notariales, advertencias, desalojos, cesiones, aplazamientos, extensiones, certificaciones, órdenes judiciales, proclamaciones, anotaciones, cancelaciones, encarcelamientos, liberación de la prisión, embargos de cualquier clase, desembargos, venta, incautaciones legales, subasta de bienes y retiro de documentos del registro de la corte; para presentar y mejorar subastas y propuestas en ventas judiciales y extrajudiciales, sea por el otorgante o con el propósito de transferirlas a una tercera persona; para solicitar, ejecutar y aceptar escritos y escrituras públicas para la adjudicación de bienes muebles e inmuebles; para consignar, depositar y retirar sumas de dinero; presentar testigos, interrogatorios, presentar pruebas; ofrecer, requerir y presentar toda clase de pruebas; para solicitar y tomar posesión de bienes muebles e inmuebles; impugnar testigos de la otra parte y representar a la sociedad en la toma de todas las pruebas; solicitar y tomar posesión de bienes muebles e inmuebles y asistir y votar en todas las reuniones y comparecencias, declarar, ponerse de acuerdo y resolver lo que considere apropiado; así como en juicios y audiencias orales; solicitar bancarrotas y procedimientos de insolvencia, nombrar receptores, Comisionados, Depositarios, Expertos, Administradores y Peritos de la Propiedad, escuchar decisiones, juicios y sentencias, consentir en cualquier tema favorable y apelar sobre cualquier tema desfavorable, solicitar, anunciar, presentar, continuar o no, procedimientos de nulidad, apelaciones, solicitudes, demandas, apelaciones, modificaciones, inconstitucionalidad, responsabilidad, de nulidad, protección en la posesión y propiedad, revisión, gubernamental, controversia administrativa, y todos los otros procedimientos ordinarios y extraordinarios según sea

necesario; desestimar y retirar de todos y cada uno de los recursos a los que se ha hecho referencia, con autoridad para hacer un seguimiento a través de todas las etapas hasta que se hayan terminado y rechazar las que se puedan presentar por la parte opositora; obligarse, desistir o retirarse de cualquier procedimiento cuando se considere adecuado, excepciones, litigios y demandas, sin ninguna excepción; solicitar la ejecución de sentencias asegurando el cumplimiento de las mismas a través de los canales legales pertinentes; solicitar, promover y practicar todas las formalidades preliminares y todos los procedimientos judiciales y extrajudiciales, según sea necesario, con la autoridad para solicitar, aprobar, rechazar y hacer cumplir la evaluación de costos; instaurar la demanda, ratificar, declarar bajo juramento, presentar una protesta y llegar a un acuerdo sin límite.

VIGÉSIMO: Ejecutar y firmar toda clase de poderes especiales cuando lo considere apropiado o necesario, sea general, mercantil, para juicios o poder especial, con todos los poderes que libremente pueda otorgar, sin limitación alguna, en cualquier parte del mundo, como si la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas de la sociedad ejecutara la misma.

VIGÉSIMO-PRIMERO: Representar a la sociedad en cualquier licitación, sea pública o privada y tomar la acción necesaria y firmar todos los documentos que se consideren necesarios o convenientes para el mejor interés de la sociedad al momento de presentar las ofertas.

VIGÉSIMO-SEGUNDO: Ejecutar y emitir, en el ejercicio de todos los poderes otorgados, todos los documentos públicos y privados que puedan ser necesarios, con las cláusulas, términos, condiciones, exenciones, acuerdos y requisitos según considere adecuado, sin ninguna limitación, renunciando a domicilio y estipulando el lugar para la realización de las obligaciones.

VIGÉSIMO-TERCERO: Para delegar en parte o en su totalidad las autoridades de este poder especial a favor de la persona o personas que él pueda designar y revocar dicha delegación cuando crea conveniente.



EN TESTIMONIO DE LO CUAL, se ha ejecutado este Poder Especial el 14 de noviembre de 2013.



ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

/Firmado/
EDGARDO E. DÍAZ
Presidente

Certificación

La firma que aparece en dicho Poder Especial es la del Sr. Edgardo E. Díaz, cuyo poder ha sido debidamente comprobado.

Panamá, 14 de noviembre de 2013.

/Firmado/
Diomedes Edgardo Cerrud
Notario Público
Número Cinco del Circuito de Panamá



ACTA DE LA ASAMBLEA DE LA JUNTA DIRECTIVA
DE
ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

La asamblea de la Junta Directiva de **ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA**, una sociedad organizada bajo las leyes de la República de Panamá, se llevó a cabo en East 53rd Street, Marbella, MMG Tower, 2nd Floor, Ciudad de Panamá, República de Panamá, el 14 de noviembre de 2013, at las 9:30 de la mañana.

Estuvieron presentes:

EDGARDO E. DÍAZ

GINA A. MARTINEZ G.

FERNANDO A. GIL

Quienes son todos Directores de la sociedad y como tales estuvieron de acuerdo en realizar esta asamblea de la Junta, sin previa notificación.

El Sr. **EDGARDO E. DÍAZ**, Presidente de la sociedad, actuó como Director de la asamblea y la Sra. **GINA A. MARTINEZ G.**, Secretaria de la sociedad, actuó como Secretaria de la asamblea.

El Director indicó que era conveniente autorizar la emisión de un Poder Especial a favor del Sr. **GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ**.

Después de tratar y en una moción debidamente llevada a cabo, secundada y aprobada unánimemente, se

RESOLVIÓ autorizar al Presidente de la Sociedad para emitir un Poder General a favor del Sr. **GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ**, nacido el 7 de octubre de 1988, portador del pasaporte ecuatoriano No. 1714000328.

No teniendo otro tema que tratar, se levantó la sesión.

/Firmado/
EDGARDO E. DÍAZ
Director

/Firmado/
GINA A. MARTINEZ G.
Secretaria

POWER OF ATTORNEY



KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS, that the undersigned, **ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA**, a corporation organized and existing under the laws of the Republic of Panama does make, constitute and appoint **Mr. GALO ANDRES DURAN RODRIGUEZ**, born on October 7th, 1988, holder of the Ecuadorian passport No. 1714000328, the corporation's true and lawful attorney, and to act individually in its name and behalf in any and all countries and parts of the world in connection with its business, as occasion may require, and to do all or any act or thing which the corporation might itself do, including, but not limited to the following acts and things:

FIRST: To manage and govern property of every description, whether personal, real or movable, bonds, shares and/or securities which the corporation may now own or hereafter acquire.

SECOND: To collect and receive from all kinds of organizations, individuals, entities, enterprises or mercantile and civil corporations, domestic and foreign, any sums of money for any reason owing to the corporation, whether originating from contracts and representing income, leases, credits, interests or dividends, issuing therefor the corresponding receipts and releases.

THIRD: To give and take on lease all kinds of property, for the term and at such price and conditions as he may deem expedient; and to rescind all kinds of contracts whenever advisable.

FOURTH: To receive and render accounts of all kinds, to examine, approve or reject same and to receive and pay any balances resulting therefrom.

FIFTH: To open, maintain, liquidate and/or close current and savings accounts in banks, corporations and banking institutions, domestic and foreign, make deposits of all kinds, accept, approve and reject statements of accounts; withdraw funds from said accounts, drawing and signing checks, authorizations and orders of payment of any kind; and in connection with such operations to sign all documents which may be necessary, without any limitation whatever and to authorize any other person or persons to sign the same.

SIXTH: By any and all means to issue, accept, endorse, assign, transfer, pledge, negotiate, cancel, pay, collect, or undertake the collection of, guarantee and/or in any other manner dispose of and deliver bills of exchange, warrants, notes, checks and all kinds of credit documents and securities.

SEVENTH: To request and arrange, on behalf of the corporation, with any bank or entity, the opening of commercial credits, letters of credit and of guarantees, to the persons or entities he may designate.

EIGHTH: To lend and borrow any sums of money, with or without mortgage security or pledge; fixing rate of interest, the term and other conditions he may deem proper to stipulate; and to constitute, accept, extend, assign, convey, encumber, amend, and/or satisfy mortgages.

NINTH: To arrange for the deposit of all property and securities in banks and institutions with power to withdraw all or any part of such deposits as he may deem appropriate, to take on lease safe deposit boxes in bank vaults, signing, extending and rescinding the corresponding contracts whenever he may deem proper; and to deposit and withdraw from such boxes whatever he may deem convenient, signing the proper vouchers



therefor.

TENTH: To give and accept in payment of debts, all kinds of property for the price he may agree upon.

ELEVENTH: To handle all kinds of proceedings before public and private offices, Registry Offices of all kinds, and before individuals, officials and authorities of every nature, domestic and foreign, to file petitions and applications of every kind; transact business and proceedings of every nature, and to appeal through the proper channels against any kind of resolutions passed until a definite resolution has been obtained.

TWELFTH: To attend all meetings to which the corporation may be summoned, or which it may be entitled to attend, for any reason, both of private persons and of shareholders of mercantile or civil enterprises, both domestic and foreign; to take part in all kinds of discussions arising on any matter whatsoever; to adopt, approve or challenge resolutions, casting the votes of the corporation as he may deem advisable; and to sign the minutes of the meetings whenever so required by law or by the By-Laws.

THIRTEENTH: To buy, accept, exchange and otherwise or by any title to acquire and sell personal and real properties, and acquire and sell, contribute, assign, transfer, dispose of movables, effects, securities, bonds, shares of mercantile and civil enterprises and corporations, credit documents and securities, and rights and shares of all kinds, domestic and foreign, for cash or on installments, fixing the price and conditions as he may deem expedient to stipulate; to pay and receive the price of such operations; and to accept and execute receipts, releases and evidences of payment in connection therewith.

FOURTEENTH: To organize, amend, extend, liquidate and dissolve, mercantile and civil corporations of every kind, adding thereto or withdrawing therefrom the capital and properties, to establish the rules under which they should be governed; subscribe for shares, represent such shares and receive the proceeds thereof, and in due course appoint managers, liquidators and experts.

FIFTEENTH: To take actual, physical and symbolic possession of any kind of property belonging to the corporation, to apply for and grant reductions of amounts and extensions of time, entering into agreements for payment with creditors and debtors, and to compromise all kinds of credits, rights and actions.

SIXTEENTH: To exercise all rights originating in contracts entered or which may be entered into by the corporation, or on its behalf; draw up minutes for the purpose of recording facts, and to issue summons and notices of every kind, and consignments, with authority to withdraw said consignments and the amounts consigned on behalf of the corporation.

SEVENTEENTH: To apply for registrations and entries of every kind in the Stock Register of corporations and enterprises and in the Registry of Real Property and where most convenient.

EIGHTEENTH: To enter into all acts and contracts not specified herein whether the object thereof be the creation or extension of real and personal rights, including the conclusion of representation contracts with granting corporations or persons.



NINETEENTH: To be vested with all the authority entering into powers for lawsuits, among which he shall exercise the following on behalf of and in representation of the corporation: (I) To represent, assist and defend the corporation in all lawsuits, civil and criminal cases and matters, oral hearings of all kinds and eviction proceedings, intestate proceedings, probate proceedings, formalities with respect to declarations of heirs in intestate proceedings, declaratories involving more and less than a certain sum, executions, with special power to file protests, to make lawful payments on account and complying therein with all pertinent requisites, insolvency proceedings, bankruptcies, retractions, interventions, injunctions, incidents, and in all judicial proceedings and actions, including those of voluntary jurisdiction, in which the corporation may now or hereinafter be interested, either as plaintiff, defendant, or otherwise; and likewise to represent, assist and defend it in all the stages of the proceedings mentioned and in administrative controversies, proceedings, through all stages, appeals and recourses.

(II) To initiate, continue and terminate summary proceedings in accordance with the Law of Real Estate or Mortgage Law or of its Regulations and legal provisions in force on the subject, with power to stipulate the obligation to indemnify damages; and to request adjudications of properties in payment of claims filed.

(III) To appear in each and every one of said lawsuits and matters, before Courts, Tribunals, Hearings, Courts of Equity, Ministries, competent offices and Authorities, either as plaintiff or defendant, file writings and complaints, claims, answers, replies, rejoinders, counterclaims, conclusions, pleadings and applications of every description; to initiate, continue and terminate, matters of jurisdiction by restraining order or demurrer; to challenge judges and all other individuals, to initiate, continue and terminate all kinds of actions and exceptions, request notices, citations, summons, judicial and notarial citations, admonitions, evictions, assignations, adjournments, extensions, certifications, court orders, proclamations, notations, cancellations, imprisonments, releases from prison, embargoes of every kind, desembargoes, sale, legal seizure, auction of property and withdrawal of documents from court records; to submit and improve bids and proposals in judicial and extrajudicial sales, either for the grantor or for the purpose of transferring them to a third party; to request, execute and accept writings and deeds for the adjudication of personal and real property; to consign, deposit and withdraw sums of money; to present witnesses, interrogatories, files and documents as evidence; to offer, require and introduce all kinds of evidence; to impeach witnesses of the other party and represent the corporation in the taking of all evidence; to request and take possession of personal and real property and to attend and vote at all meetings and appearances, declaring, agreeing and resolving thereat whatever he may deem proper; as well as at trials and oral hearings; to request bankruptcy and insolvency proceedings, appoint receivers, Commissioners, Depositaries, Experts, Property appraisers and Administrators, hear decisions, judgments and sentences, consenting to anything favorable and appealing from anything unfavourable; request, announce, present, continue or not, nullity proceedings and notions to set aside, appeal, request, complain, appeal, modification, unconstitutionality, liability, of annulment, protection in the possession and ownership, revision, governmental, administrative controversial, and all other ordinary and extraordinary proceedings as may be necessary; to dismiss and withdraw from each and all of the recourses referred to, with authority to follow up the same through all stages until terminated and rejecting such as may be filed by the opposing party; to abide by, desist or withdraw whenever deemed proper from any proceedings, exceptions, lawsuits and complaints, without any exception whatever; to request execution of sentences enforcing the fulfillment thereof through pertinent legal channels; to request, promote and practice all the preliminary formalities and all judicial and

extrajudicial proceedings as may be necessary, with power to request, approve, reject and enforce the assessment of costs; and to bring suit, ratify, declare under oath, protest and compromise without limit whatever.

TWENTIETH: To execute and sign all kinds of powers of attorney whenever he may deem it proper or necessary, either general, mercantile, for lawsuits or special, with all the powers he may freely grant, without limitation whatever, in any part of the world, as if the Board of Directors and the General Meeting of Stockholders of the corporation executed same.

TWENTY-FIRST: To represent the corporation in any licitation or bidding, whether private or public and take necessary action and sign all documents deemed convenient or necessary for the best interests of the corporation at the time of submitting the offers.

TWENTY-SECOND: To execute and issue, in the exercise of all powers granted, all public and private documents which may be necessary, with the clauses, terms, conditions, waivers, covenants and requisites as he may deem proper, without any limitation whatever, waiving domicile and stipulating the place for the performance of obligations.

TWENTY-THIRD: To delegate in part or in its entirety the authorities of the present power of attorney in favour of the person or persons he may designate and to revoke such delegations whenever he shall deem proper.

IN WITNESS WHEREOF, this Power of Attorney is executed this 14th day of November 2013.

ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA



EDGARDO E. DIAZ

President

Certification

The signature appearing on the said General Power of Attorney is that of Mr. Edgardo E. Diaz whose power is duly ascertained.

Panama, November 14th, 2013.



Diomedes Edgardo Carrud
Notary Public

Number Five of the Circuit of Panama



NOTARIA VIGESIMA SEXTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en la
ley Notarial doy fe que la FOTOCOPIA que antecede
es igual al documento presentado ante mi,
presentado ante mi.
en - 4 - fojas úti(es)
Quito, a 03 ENE 2014

DR. OSWALDO CHERREZ DE LA CUEVA
NOTARIO VIGESIMO SEXTO SUPLENTE
DEL CANTON QUITO



MINUTES OF A MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
OF
ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA

A meeting of the Board of Directors of **ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA**, a corporation organized under the laws of the Republic of Panama, was held at East 53rd Street, Marbella, MMG Tower, 2nd Floor, Panama City, Republic of Panama, on the 14th day of November 2013, at 9:30 in the morning.

There were present:

EDGARDO E. DÍAZ

GINA A. MARTINEZ G.

FERNANDO A. GIL

* who are all the Directors of the corporation and as such agreed to hold this meeting of the Board, waiving prior notice.

Mr. EDGARDO E. DÍAZ, President of the corporation, acted as Chairman of the meeting and Mrs. GINA A. MARTINEZ G., Secretary of the corporation, acted as Secretary of the meeting.

The Chairman stated that it was convenient to authorize the issuance of a General Power of Attorney in favour of Mr. **GALO ANDRES DURAN RODRIGUEZ**.

After discussion and on motion duly made, seconded and unanimously approved, it was:

RESOLVED, to authorize the President of the Corporation to issue a General Power of Attorney in favour of Mr. **GALO ANDRES DURAN RODRIGUEZ**, born on October 7th, 1988, holder of the Ecuadorian passport No. 1714000328.

There being no further business to come before the meeting, it was adjourned.


EDGARDO E. DÍAZ
Chairman


GINA A. MARTÍNEZ G.
Secretary

NOTARIA VIGESIMA SEXTA DEL CANTON QUITA
De acuerdo con la facultad prevista en el
numeral 5 Art. 18. de la ley Notarial, doy fe que
la COPIA que antecede, es igual al documento
presentado ante mí.

Quito, a

03 ENE 2014

DR. OSWALDO CHERREZ DE LA CRUZA
NOTARIO VIGESIMO SEXTO SUPLENTE
DEL CANTON QUITA





YO, MARIA EUGENIA FALCONI, POR EL PRESENTE CERTIFICO QUE SOY COMPETENTE EN LOS IDIOMAS ESPAÑOL E INGLÉS Y QUE HE REALIZADO LAS TRADUCCIONES QUE ANTECEDEN, DEL INGLÉS AL ESPAÑOL, Y QUE SU CONTENIDO CORRESPONDE A LOS DOCUMENTOS ORIGINALES.

- PODER ESPECIAL OTORGADO AL SR. GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ POR LA SOCIEDAD ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA.
- ACTA DE LA ASAMBLEA DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA.
- CERTIFICADO No. 1 Y CERTIFICADO No. 2 OTORGADO AL SR. FERNANDO A. GIL POR LA SOCIEDAD ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA.



Maria Eugenia Falconi
MARIA EUGENIA FALCONI
C.I. 09-03266419
LICENCIADA EN LINGÜÍSTICA

QUITO, 26 DE DICIEMBRE DE 2013.

DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO - ECUADOR

NUMERO 2013-17-01-32-D06222

En ejercicio de las atribuciones que me confiere el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, CERTIFICO, que la firma y rubrica que consta en el presente documento que antecede corresponde la señora, MARIA EUGENIA FALCONI PUIG, portadora de la cédula de ciudadanía número 090326641-9, es AUTÉNTICA, de todo lo cual doy fé.-

Quito, a VEINTE Y SEIS DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS
MIL TRECE
M.F.S



DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTÓN QUITO



NOTARIA VIGESIMA SEXTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en la Ley
Notarial, doy fé que la FOTOCOPIA que antecede,
es igual al documento presentado ante mí.
en: - 9 - folios: veinti (09).
Quito, a 09 ENE. 2014

DR. HOMERO LOPEZ ORANDO



Quito, 09 de enero de 2014

Señor:

Galo Andrés Durán Rodríguez

GERENTE GENERAL

TECNICAS ECUATORIANAS DE PROTECCION CONTRA INCENDIOS ECUATEPI S.A.

Presente.-

Yo, Silvia Paola Durán Rodríguez, casada, portadora de la cédula de ciudadanía No. 1714000419, por medio de la presente pongo a su conocimiento que he cedido el 100% del total de mis 100 acciones, correspondientes a mi capital suscrito y pagado de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., a favor de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Las acciones antes mencionas, fueron adquiridas cuando me encontraba en estado civil soltera.

Por lo antes expuesto, solicito a usted de la manera más comedida establezca a quien corresponda, para que Cien (100) acciones, pasen a nombre de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Silvia Paola Durán Rodríguez

C.C.: 171400041-9

Quito, 09 de enero de 2014

NOTA DE CESIÓN DE ACCIONES

Yo, Durán Rodríguez Silvia Paola, portadora de la cédula de ciudadanía No. 171400041-9, de estado civil casada, por medio de la presente certifico que he cedido Cien (100) acciones, equivalentes al 100% del total de mis 100 acciones, correspondientes al capital suscrito y pagado de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., a favor de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

Las acciones antes mencionas, fueron adquiridas cuando me encontraba en estado civil soltera.

Por lo antes expuesto, la presente es la constancia de que Cien (100) acciones, se transfieren a favor de la compañía Ecuatepi Sociedad Anónima.

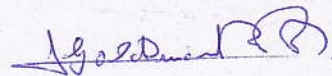
Para constancia de lo expuesto se firman tres ejemplares del mismo tenor en esta ciudad de Quito Distrito Metropolitano.

Entregué Conforme:



Durán Rodríguez Silvia Paola
CC: 171400041-9

Recibí Conforme:



Durán Rodríguez Galo Andrés
CC: 171400032-8
APODERADO
ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

Quito, 09 de enero de 2014

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.-

De mi consideración:

Yo, Durán Rodríguez Galo Andrés, portador de la cédula de ciudadanía No. 171400032-8, en mi calidad de Gerente General de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., con RUC No. 1792297591001 y número de expediente 120761, por medio de la presente comunico la transferencia de acciones de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

CEDENTES	No. IDENTIFICACIÓN CEDENTES	No. ACCIONES TRANSFERIDAS	VALOR POR ACCIÓN	CESIONARIO	No. IDENTIFICACIÓN CESIONARIO	NACIONALIDAD CESIONARIO
DURAN RODRIGUEZ GALO ANDRES	1714000328	99	10,00	ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA	SE-Q-00003892	PANAMENA
DURAN RODRIGUEZ SILVIA PAOLA	1714000419	100	10,00	ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA	SE-Q-00003892	PANAMENA

La inversión total es extranjera directa.

Dicha transferencia ha sido inscrita en el Libro de Acciones y Accionistas de la compañía, procediéndose a emitir los nuevos títulos de acciones.

Finalmente, solicito se sirva emitir una nueva nómina de accionistas actualizada de la compañía Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A., para constancia de la transferencia que por este documento se notifica.

Por la atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Galo Andrés Durán Rodríguez

Gerente General

Técnicas Ecuatorianas de Protección Contra Incendios Ecuatepi S.A.

2013

ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

PODER GENERAL

OTORGADO A FAVOR DE:
DURAN RODRIGUEZ GALO ANDRES

CONTENIDO:

- Poder General (Incluye Acta de Autorización)
Español
- Poder General (Incluye Acta de Autorización)
Inglés
- Certificado de Traducción

25/12/2013





PODER ESPECIAL

POR LA PRESENTE SE HACE CONSTAR QUE, la suscrita **ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA** es una sociedad organizada y existente bajo las leyes de la República de Panamá, la misma que designa al Sr. **GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ**, nacido el 7 de octubre de 1988, portador del pasaporte ecuatoriano No. 1714000328, como legítimo apoderado de la sociedad, para actuar en forma individual en su nombre y representación en cualquiera y todos los países y partes del mundo en relación con sus actividades, según la ocasión lo requiera, y para que realice todas y cualquier acción como lo haría la sociedad, incluyendo pero no limitándose a los siguientes actos:

PRIMERO: Para dirigir y gestionar la propiedad de cada descripción, sean bienes muebles e inmuebles, bonos, títulos y valores que la sociedad pueda poscer ahora o adquiera en adelante.

SEGUNDO: Para cobrar y recibir de toda clase de organizaciones, individuos, entidades, empresas o sociedades civiles y mercantiles, locales y extranjeras, cualquier cantidad de dinero que por cualquier concepto le adeuden a la sociedad, sean que se originen por contratos y que representen renta, arriendos, créditos, intereses o dividendos, emitiendo los correspondientes recibos y liberaciones.

TERCERO: Para tomar y dar en arriendo toda clase de propiedades, por el tiempo y al precio y condiciones que él considere convenientes; y para rescindir toda clase de contratos siempre que resulte conveniente.

CUARTO: Para recibir y rendir cuentas de toda clase, examinar, aprobar o rechazar las mismas y pagar cualquier saldo que resulten de las mismas.

QUINTO: Para abrir, mantener, liquidar y/o cerrar cuentas corrientes o de ahorros en bancos, sociedades e instituciones bancarias, locales o extranjeras. Hacer depósitos de toda clase, aceptar, aprobar y rechazar estados de cuenta; retirar fondos de dichas cuentas, girar

y firmar cheques, autorizaciones y órdenes de pago de cualquier clase, y en relación con las
dichas operaciones para firmar todos los documentos que puedan ser necesarios, sin
ninguna limitación y para autorizar a cualquier persona o personas para firmar los mismos



SEXTO: Por cualquiera y todos los medios para emitir, aceptar, endosar, transferir, comprometer, negociar, cancelar, pagar, cobrar o efectuar el cobro, garantizar y/o disponer de cualquier otra manera y entregar letras de cambio, derechos de adquisición, pagarés, cheques y toda clase de documentos de crédito y valores.

SÉPTIMO: Para solicitar y arreglar, en representación de la sociedad, con cualquier banco o entidad, la apertura de créditos comerciales, cartas de crédito o garantía, a las personas o entidades que él pueda designar.

OCTAVO: Para dar en préstamo y pedir prestado cualquier cantidad de dinero con o sin garantía hipotecaria o compromiso; tasa fija o interés, el plazo u otras condiciones que considere apropiadas para estipular; y constituir, aceptar, ampliar, ceder, transmitir, gravar, enmendar y/o satisfacer hipotecas.

NOVENO: Organizar el depósito de todos los bienes y valores en bancos e instituciones con autorización para retirar todo o una parte de dichos depósitos, según considere conveniente. Arrendar cajas de seguridad en bóvedas de bancos, hacer o rescindir contratos, según lo crea adecuado; y depositar y retirar de dichas cajas de seguridad lo que considere conveniente, firmar los recibos correspondientes.

DÉCIMO: Dar y aceptar como pago de deudas, toda clase de bienes de acuerdo con el precio acordado.

UNDÉCIMO: Realizar toda clase de trámites tanto ante oficinas públicas como privadas, Oficinas de Registro de todo tipo, y ante personas, funcionarios y autoridades de cualquier tipo, locales o extranjeras, para presentar solicitudes y peticiones de cualquier clase; realizar negocios y procedimientos de cualquier naturaleza, y apelar a través de los canales

adecuados contra cualquier clase de resolución que haya sido aprobada hasta que se obtenga una resolución definitiva.



DUODÉCIMO: Asistir a todas las reuniones a las cuales la sociedad sea convocada, o a las cuales tenga derecho a asistir, por cualquier razón, tanto de personas particulares o accionistas de empresas civiles o mercantiles, sean locales o extranjeras. Tomar parte en toda clase de conversaciones que surjan sobre cualquier tema; para adoptar, aprobar o impugnar resoluciones, emitir votos de la sociedad según sea aconsejable y firmar las minutas de las reuniones cuando se requiera por la ley o los Estatutos.

DÉCIMOTERCERO: Comprar, aceptar, intercambiar o a cualquier título adquirir y vender bienes muebles e inmuebles, adquirir y vender, contribuir, ceder, transferir, disponer de bienes muebles, efectos, valores, bonos, acciones de empresas y corporaciones civiles y mercantiles, documentos de crédito y valores, y derechos y acciones de todo tipo, locales y extranjeras, en efectivo o en cuotas, fijando el precio y las condiciones que considere adecuadas estipular, pagar y recibir el precio de dichas operaciones; y aceptar y ejecutar recibos, liberaciones y evidencias de pago en relación con éstos.

DÉCIMOCUARTO: Organizar, enmendar, ampliar, liquidar y disolver, corporaciones civiles y mercantiles de cualquier tipo, añadiendo o retirando de éstas el capital y los bienes, para establecer las reglas bajo las cuales se deben regir; suscribir acciones, representar dichas acciones y recibir las actas de las mismas, y en su debido momento nombrar a gerentes, liquidadores y expertos.

DÉCIMOQUINTA: Tomar posesión actual, física y simbólica de cualquier bien que pertenezca a la sociedad, solicitar y conceder reducciones de cantidades y extensiones de tiempo, celebrar acuerdos para el pago con acreedores y deudores y comprometer toda clase de créditos, derechos y acciones.

DÉCIMOSEXTA: Ejercer todos los derechos que se originen en contratos celebrados o que la sociedad pueda celebrar, o en su representación; levantar actas con el objetivo de

registrar hechos, y realizar convocatorias y avisos de cualquier clase y envíos con autorización para retirar dichos envíos y las cantidades consignadas en representación de la sociedad.



DÉCIMOSEPTIMO: Solicitar registros e ingresos de cualquier clase en el Registro de Acciones de sociedades y empresas y en el Registro de Bienes Inmuebles y donde sea más conveniente.

DÉCIMOCTAVO: Realizar toda clase de actos y contratos no especificados aquí, cuyo objetivo sea la creación o extensión de derechos de bienes muebles e inmuebles, incluyendo la conclusión de contratos de representación con las sociedades o personas que los conceden.

DÉCIMONOVENO: conferirle plenos poderes, incluyendo la facultad para entablar litigios, entre los cuales ejercerá los siguientes en nombre y representación de la sociedad:

(I) Representar, asistir y defender a la sociedad en todos los litigios, en casos y materias civiles y penales, audiencias orales de toda clase y desalojos, procedimientos intestados, juicios sucesorios, formalidades con respecto a declaraciones de herederos en procedimientos intestados, declaraciones que involucren más o menos que una cierta suma, ejecuciones con poder especial para presentar protestos, hacer pagos legítimo a cuenta y cumpliendo con todos los requisitos correspondientes, procedimientos de insolvencia, bancarrota, retracciones, intervenciones, requerimientos judiciales de pago, incidentes y en todos los procedimientos judiciales y acciones, incluyendo aquellos de jurisdicción voluntaria, en los cuales la sociedad pueda estar ahora o más adelante interesada, sea como actora, demandada u otros; y así mismo para representar, asistir y defenderla en todas las etapas de los procedimientos mencionados y en controversias administrativas, procedimientos, a través de todas las etapas, apelaciones y recursos.

(II) Iniciar, continuar y terminar procedimientos sumarios de acuerdo con la Ley de Bienes Inmuebles o Ley de Hipoteca o de sus Regulaciones o provisiones legales vigentes en la

materia, con poder para estipular la obligación de indemnizar daños y solicitar adjudicaciones de bienes en pago de demandas presentadas.



(III) Presentarse en todos y cada uno de dichos litigios y materias, antes las Cortes, Tribunales, Audiencias, Tribunales de Equidad, Ministerios, oficinas competentes y Autoridades, sea como actora o demandada, presentar escritos y reclamos, demandas, respuestas, réplicas, contrademandas, conclusiones, alegatos y solicitudes de cada descripción; para iniciar, continuar y terminar materias de jurisdicción por medidas cautelares o petición de abandono del procedimiento, objetar jueces y otras personas, para iniciar, continuar y terminar toda clase de acciones y excepciones, solicitar avisos, citaciones, convocatorias, citaciones judiciales y notariales, advertencias, desalojos, cesiones, aplazamientos, extensiones, certificaciones, órdenes judiciales, proclamaciones, anotaciones, cancelaciones, encarcelamientos, liberación de la prisión, embargos de cualquier clase, desembargos, venta, incautaciones legales, subasta de bienes y retiro de documentos del registro de la corte; para presentar y mejorar subastas y propuestas en ventas judiciales y extrajudiciales, sea por el otorgante o con el propósito de transferirlas a una tercera persona; para solicitar, ejecutar y aceptar escritos y escrituras públicas para la adjudicación de bienes muebles e inmuebles; para consignar, depositar y retirar sumas de dinero; presentar testigos, interrogatorios, presentar pruebas; ofrecer, requerir y presentar toda clase de pruebas; para solicitar y tomar posesión de bienes muebles e inmuebles; impugnar testigos de la otra parte y representar a la sociedad en la toma de todas las pruebas; solicitar y tomar posesión de bienes muebles e inmuebles y asistir y votar en todas las reuniones y comparecencias, declarar, ponerse de acuerdo y resolver lo que considere apropiado; así como en juicios y audiencias orales, solicitar bancarrotas y procedimientos de insolvencia, nombrar receptores, Comisionados, Depositarios, Expertos, Administradores y Peritos de la Propiedad, escuchar decisiones, juicios y sentencias, consentir en cualquier tema favorable y apelar sobre cualquier tema desfavorable, solicitar, anunciar, presentar, continuar o no, procedimientos de nulidad, apelaciones, solicitudes, demandas, apelaciones, modificaciones, inconstitucionalidad, responsabilidad, de nulidad, protección en la posesión y propiedad, revisión, gubernamental, controversia administrativa, y todos los otros procedimientos ordinarios y extraordinarios según sea

necesario; desestimar y retirar de todos y cada uno de los recursos a los que se ha hecho referencia, con autoridad para hacer un seguimiento a través de todas las etapas hasta que se hayan terminado y rechazar las que se puedan presentar por la parte opositora; obligarse, desistir o retirarse de cualquier procedimiento cuando se considere adecuado, excepciones, litigios y demandas, sin ninguna excepción; solicitar la ejecución de sentencias asegurando el cumplimiento de las mismas a través de los canales legales pertinentes; solicitar, promover y practicar todas las formalidades preliminares y todos los procedimientos judiciales y extrajudiciales, según sea necesario, con la autoridad para solicitar, aprobar, rechazar y hacer cumplir la evaluación de costos; instaurar la demanda, ratificar, declarar bajo juramento, presentar una protesta y llegar a un acuerdo sin límite.

VIGÉSIMO: Ejecutar y firmar toda clase de poderes especiales cuando lo considere apropiado o necesario, sea general, mercantil, para juicios o poder especial, con todos los poderes que libremente pueda otorgar, sin limitación alguna, en cualquier parte del mundo, como si la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas de la sociedad ejecutara la misma.

VIGÉSIMO-PRIMERO: Representar a la sociedad en cualquier licitación, sea pública o privada y tomar la acción necesaria y firmar todos los documentos que se consideren necesarios o convenientes para el mejor interés de la sociedad al momento de presentar las ofertas.

VIGÉSIMO-SEGUNDO: Ejecutar y emitir, en el ejercicio de todos los poderes otorgados, todos los documentos públicos y privados que puedan ser necesarios, con las cláusulas, términos, condiciones, exenciones, acuerdos y requisitos según considere adecuado, sin ninguna limitación, renunciando a domicilio y estipulando el lugar para la realización de las obligaciones.

VIGÉSIMO-TERCERO: Para delegar en parte o en su totalidad las autoridades de este poder especial a favor de la persona o personas que él pueda designar y revocar dicha delegación cuando crea conveniente.



EN TESTIMONIO DE LO CUAL, se ha ejecutado este Poder Especial el 14 de noviembre de 2013.



ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

/Firmado/
EDGARDO E. DÍAZ
Presidente

Certificación

La firma que aparece en dicho Poder Especial es la del Sr. Edgardo E. Díaz, cuyo poder ha sido debidamente comprobado.

Panamá, 14 de noviembre de 2013.

/Firmado/
Diomedes Edgardo Cerrud
Notario Público
Número Cinco del Circuito de Panamá



ACTA DE LA ASAMBLEA DE LA JUNTA DIRECTIVA
DE
ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA

La asamblea de la Junta Directiva de **ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA**, una sociedad organizada bajo las leyes de la República de Panamá, se llevó a cabo en East 53rd Street, Marbella, MMG Tower, 2nd Floor, Ciudad de Panamá, República de Panamá, el 14 de noviembre de 2013, at las 9:30 de la mañana.

Estuvieron presentes:

EDGARDO E. DÍAZ

GINA A. MARTINEZ G.

FERNANDO A. GIL

Quiénes son todos Directores de la sociedad y como tales estuvieron de acuerdo en realizar esta asamblea de la Junta, sin previa notificación.

El Sr. **EDGARDO E. DÍAZ**, Presidente de la sociedad, actuó como Director de la asamblea y la Sra. **GINA A. MARTINEZ G.**, Secretaria de la sociedad, actuó como Secretaria de la asamblea.

El Director indicó que era conveniente autorizar la emisión de un Poder Especial a favor del Sr. **GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ**.

Después de tratar y en una moción debidamente llevada a cabo, secundada y aprobada unánimemente, se

RESOLVIÓ autorizar al Presidente de la Sociedad para emitir un Poder General a favor del Sr. **GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ**, nacido el 7 de octubre de 1988, portador del pasaporte ecuatoriano No. 1714000328.

No teniendo otro tema que tratar, se levantó la sesión.

/Firmado/
EDGARDO E. DÍAZ
Director

/Firmado/
GINA A. MARTINEZ G.
Secretaria

POWER OF ATTORNEY



KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS, that the undersigned, **ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA**, a corporation organized and existing under the laws of the Republic of Panama does make, constitute and appoint **Mr. GALO ANDRES DURAN RODRIGUEZ**, born on October 7th, 1988, holder of the Ecuadorian passport No. 1714000328, the corporation's true and lawful attorney, and to act individually in its name and behalf in any and all countries and parts of the world in connection with its business, as occasion may require, and to do all or any act or thing which the corporation might itself do, including, but not limited to the following acts and things:

FIRST: To manage and govern property of every description, whether personal, real or movable, bonds, shares and/or securities which the corporation may now own or hereafter acquire.

SECOND: To collect and receive from all kinds of organizations, individuals, entities, enterprises or mercantile and civil corporations, domestic and foreign, any sums of money for any reason owing to the corporation, whether originating from contracts and representing income, leases, credits, interests or dividends, issuing therefor the corresponding receipts and releases.

THIRD: To give and take on lease all kinds of property, for the term and at such price and conditions as he may deem expedient; and to rescind all kinds of contracts whenever advisable.

FOURTH: To receive and render accounts of all kinds, to examine, approve or reject same and to receive and pay any balances resulting therefrom.

FIFTH: To open, maintain, liquidate and/or close current and savings accounts in banks, corporations and banking institutions, domestic and foreign, make deposits of all kinds, accept, approve and reject statements of accounts; withdraw funds from said accounts, drawing and signing checks, authorizations and orders of payment of any kind; and in connection with such operations to sign all documents which may be necessary, without any limitation whatever and to authorize any other person or persons to sign the same.

SIXTH: By any and all means to issue, accept, endorse, assign, transfer, pledge, negotiate, cancel, pay, collect, or undertake the collection of, guarantee and/or in any other manner dispose of and deliver bills of exchange, warrants, notes, checks and all kinds of credit documents and securities.

SEVENTH: To request and arrange, on behalf of the corporation, with any bank or entity, the opening of commercial credits, letters of credit and of guarantees, to the persons or entities he may designate.

EIGHTH: To lend and borrow any sums of money, with or without mortgage security or pledge; fixing rate of interest, the term and other conditions he may deem proper to stipulate; and to constitute, accept, extend, assign, convey, encumber, amend, and/or satisfy mortgages.

NINTH: To arrange for the deposit of all property and securities in banks and institutions with power to withdraw all or any part of such deposits as he may deem appropriate, to take on lease safe deposit boxes in bank vaults, signing, extending and rescinding the corresponding contracts whenever he may deem proper; and to deposit and withdraw from such boxes whatever he may deem convenient, signing the proper vouchers



therefor.

TENTH: To give and accept in payment of debts, all kinds of property for the price he may agree upon.

ELEVENTH: To handle all kinds of proceedings before public and private offices, Registry Offices of all kinds, and before individuals, officials and authorities of every nature, domestic and foreign, to file petitions and applications of every kind; transact business and proceedings of every nature, and to appeal through the proper channels against any kind of resolutions passed until a definite resolution has been obtained.

TWELFTH: To attend all meetings to which the corporation may be summoned, or which it may be entitled to attend, for any reason, both of private persons and of shareholders of mercantile or civil enterprises, both domestic and foreign; to take part in all kinds of discussions arising on any matter whatsoever; to adopt, approve or challenge resolutions; casting the votes of the corporation as he may deem advisable; and to sign the minutes of the meetings whenever so required by law or by the By-Laws.

THIRTEENTH: To buy, accept, exchange and otherwise or by any title to acquire and sell personal and real properties, and acquire and sell, contribute, assign, transfer, dispose of movables, effects, securities, bonds, shares of mercantile and civil enterprises and corporations, credit documents and securities, and rights and shares of all kinds, domestic and foreign, for cash or on installments, fixing the price and conditions as he may deem expedient to stipulate; to pay and receive the price of such operations; and to accept and execute receipts, releases and evidences of payment in connection therewith.

FOURTEENTH: To organize, amend, extend, liquidate and dissolve, mercantile and civil corporations of every kind, adding thereto or withdrawing therefrom the capital and properties, to establish the rules under which they should be governed; subscribe for shares, represent such shares and receive the proceeds thereof, and in due course appoint managers, liquidators and experts.

FIFTEENTH: To take actual, physical and symbolic possession of any kind of property belonging to the corporation, to apply for and grant reductions of amounts and extensions of time, entering into agreements for payment with creditors and debtors, and to compromise all kinds of credits, rights and actions.

SIXTEENTH: To exercise all rights originating in contracts entered or which may be entered into by the corporation, or on its behalf; draw up minutes for the purpose of recording facts, and to issue summons and notices of every kind, and consignments, with authority to withdraw said consignments and the amounts consigned on behalf of the corporation.

SEVENTEENTH: To apply for registrations and entries of every kind in the Stock Register of corporations and enterprises and in the Registry of Real Property and where most convenient.

EIGHTEENTH: To enter into all acts and contracts not specified herein whether the object thereof be the creation or extension of real and personal rights, including the conclusion of representation contracts with granting corporations or persons.



NINETEENTH: To be vested with all the authority entering into powers for lawsuits, among which he shall exercise the following on behalf of and in representation of the corporation: (I) To represent, assist and defend the corporation in all lawsuits, civil and criminal cases and matters, oral hearings of all kinds and eviction proceedings, intestate proceedings, probate proceedings, formalities with respect to declarations of heirs in intestate proceedings, declaratories involving more and less than a certain sum, executions, with special power to file protests, to make lawful payments on account and complying therein with all pertinent requisites, insolvency proceedings, bankruptcies, retractions, interventions, injunctions, incidents, and in all judicial proceedings and actions, including those of voluntary jurisdiction, in which the corporation may now or hereinafter be interested, either as plaintiff, defendant, or otherwise; and likewise to represent, assist and defend it in all the stages of the proceedings mentioned and in administrative controversies, proceedings, through all stages, appeals and recourses.

(II) To initiate, continue and terminate summary proceedings in accordance with the Law of Real Estate or Mortgage Law or of its Regulations and legal provisions in force on the subject, with power to stipulate the obligation to indemnify damages; and to request adjudications of properties in payment of claims filed.

(III) To appear in each and every one of said lawsuits and matters, before Courts, Tribunals, Hearings, Courts of Equity, Ministries, competent offices and Authorities, either as plaintiff or defendant, file writings and complaints, claims, answers, replies, rejoinders, counterclaims, conclusions, pleadings and applications of every description; to initiate, continue and terminate, matters of jurisdiction by restraining order or demurrer; to challenge judges and all other individuals, to initiate, continue and terminate all kinds of actions and exceptions, request notices, citations, summons, judicial and notarial citations, admonitions, evictions, assignations, adjournments, extensions, certifications, court orders, proclamations, notations, cancellations, imprisonments, releases from prison, embargoes of every kind, desembargoes, sale, legal seizure, auction of property and withdrawal of documents from court records; to submit and improve bids and proposals in judicial and extrajudicial sales, either for the grantor or for the purpose of transferring them to a third party; to request, execute and accept writings and deeds for the adjudication of personal and real property; to consign, deposit and withdraw sums of money; to present witnesses, interrogatories, files and documents as evidence; to offer, require and introduce all kinds of evidence; to impeach witnesses of the other party and represent the corporation in the taking of all evidence; to request and take possession of personal and real property and to attend and vote at all meetings and appearances, declaring, agreeing and resolving thereat whatever he may deem proper; as well as at trials and oral hearings; to request bankruptcy and insolvency proceedings, appoint receivers, Commissioners, Depositories, Experts, Property appraisers and Administrators, hear decisions, judgments and sentences, consenting to anything favorable and appealing from anything unfavourable; request, announce, present, continue or not, nullity proceedings and notions to set aside, appeal, request, complain, appeal, modification, unconstitutionality, liability, of annulment, protection in the possession and ownership, revision, governmental, administrative controversial, and all other ordinary and extraordinary proceedings as may be necessary; to dismiss and withdraw from each and all of the recourses referred to, with authority to follow up the same through all stages until terminated and rejecting such as may be filed by the opposing party; to abide by, desist or withdraw whenever deemed proper from any proceedings, exceptions, lawsuits and complaints, without any exception whatever; to request execution of sentences enforcing the fulfillment thereof through pertinent legal channels; to request, promote and practice all the preliminary formalities and all judicial and

extrajudicial proceedings as may be necessary, with power to request, approve, reject and enforce the assessment of costs; and to bring suit, ratify, declare under oath, protest and compromise without limit whatever.

TWENTIETH: To execute and sign all kinds of powers of attorney whenever he may deem it proper or necessary, either general, mercantile, for lawsuits or special, with all the powers he may freely grant, without limitation whatever, in any part of the world, as if the Board of Directors and the General Meeting of Stockholders of the corporation executed same.

TWENTY-FIRST: To represent the corporation in any licitation or bidding, whether private or public and take necessary action and sign all documents deemed convenient or necessary for the best interests of the corporation at the time of submitting the offers.

TWENTY-SECOND: To execute and issue, in the exercise of all powers granted, all public and private documents which may be necessary, with the clauses, terms, conditions, waivers, covenants and requisites as he may deem proper, without any limitation whatever, waiving domicile and stipulating the place for the performance of obligations.

TWENTY-THIRD: To delegate in part or in its entirety the authorities of the present power of attorney in favour of the person or persons he may designate and to revoke such delegations whenever he shall deem proper.

IN WITNESS WHEREOF, this Power of Attorney is executed this 14th day of November 2013.

ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA


EDGARDO E. DIAZ
President

Certification

The signature appearing on the said General Power of Attorney is that of Mr. Edgardo E. Diaz whose power is duly ascertained.

Panama, November 14th, 2013.


Diomedes Edgardo Cerrud
Notary Public
Number Five of the Circuit of Panama



NOTARIA VIGESIMA SEXTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en la ley Notarial doy fe que la FOTOCOPIA que antecede es igual al documento presentado ante mi, presentado ante mi.
en -4- fojas úti(es)
Quito, a 03-ENE-2014

DR. OSWALDO CHERREZ DE LA CUEVA
NOTARIO VIGESIMO SEXTO SUPLENTE
DEL CANTON QUITO



MINUTES OF A MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
OF
ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA

A meeting of the Board of Directors of ECUATEPI SOCIEDAD ANONIMA, a corporation organized under the laws of the Republic of Panama, was held at East 53rd Street, Marbella, MMG Tower, 2nd Floor, Panama City, Republic of Panama, on the 14th day of November 2013, at 9:30 in the morning.

There were present:

EDGARDO E. DÍAZ

GINA A. MARTINEZ G.

FERNANDO A. GIL

* who are all the Directors of the corporation and as such agreed to hold this meeting of the Board, waiving prior notice.

Mr. EDGARDO E. DÍAZ, President of the corporation, acted as Chairman of the meeting and Mrs. GINA A. MARTINEZ G., Secretary of the corporation, acted as Secretary of the meeting.

The Chairman stated that it was convenient to authorize the issuance of a General Power of Attorney in favour of Mr. GALO ANDRES DURAN RODRIGUEZ.

After discussion and on motion duly made, seconded and unanimously approved, it was

RESOLVED, to authorize the President of the Corporation to issue a General Power of Attorney in favour of Mr. GALO ANDRES DURAN RODRIGUEZ, born on October 7th, 1988, holder of the Ecuadorian passport No. 1714000328.

There being no further business to come before the meeting, it was adjourned.


EDGARDO E. DÍAZ
Chairman


GINA A. MARTÍNEZ G.
Secretary

NOTARIA VIGESIMA SEXTA DEL CANTON QUITA
De acuerdo con la facultad prevista en el
numeral 5 Art. 18. de la ley Notarial, doy fe que
la COPIA que antecede, es igual al documento
presentado ante mí.

Quito, a

03 ENE 2014

DR. ISWALDO CHERREZ DE LA CRUZA
NOTARIO PUBLICO SEXTO SUPLENTE
DEL CANTON QUITO





YO, MARIA EUGENIA FALCONI, POR EL PRESENTE CERTIFICO QUE SOY COMPETENTE EN LOS IDIOMAS ESPAÑOL E INGLÉS Y QUE HE REALIZADO LAS TRADUCCIONES QUE ANTECEDEN, DEL INGLÉS AL ESPAÑOL, Y QUE SU CONTENIDO CORRESPONDE A LOS DOCUMENTOS ORIGINALES.

- PODER ESPECIAL OTORGADO AL SR. GALO ANDRÉS DURÁN RODRÍGUEZ POR LA SOCIEDAD ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA.
- ACTA DE LA ASAMBLEA DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA.
- CERTIFICADO No. 1 Y CERTIFICADO No. 2 OTORGADO AL SR. FERNANDO A. GIL POR LA SOCIEDAD ECUATEPI SOCIEDAD ANÓNIMA.



Maria Eugenia Falconi
MARIA EUGENIA FALCONI
C.I. 09-03266419
LICENCIADA EN LINGÜÍSTICA

QUITO, 26 DE DICIEMBRE DE 2013.



DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO
QUITO - ECUADOR

NUMERO 2013-17-01-32-D06222

En ejercicio de las atribuciones que me confiere el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, **CERTIFICO**, que la firma y rubrica que consta en el presente documento que antecede corresponde la señora, **MARIA EUGENIA FALCONI PUIG**, portadora de la cédula de ciudadanía número **090326641-9**, es **AUTÉNTICA**, de todo lo cual doy fé.-

Quito, a **VEINTE Y SEIS DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL TRECE**
M.F.S



DR. RAMIRO DAVILA SILVA
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTÓN QUITO



NOTARIA VIGESIMA SEXTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad provista en la Ley Notarial, doy fé que la **FOTOCOPIA** que antecede, es igual al documento presentado ante mí.
en: **- 9 -** folios: **utl (aa)**
Quito, a **09 ENE. 2014**

DR. HOMERO LOPEZ ORANDO

