Señor SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS Ciudad.-

De mis consideraciones: -

JOSE DAPELO BENITES, por los derechos que represento de la compañía MONTEVERDE NG POWER S.A., como su representante legal comparezco y expongo lo siguiente:

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley reformatoria a la Ley de Compañías del 6 de mayo del 2009, y con el Instructivo emitido por la Superintendencia de Compañías respecto a la información y documentos que debemos emitir las compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de accionistas, adjunto a la presente para seguir con el trámite No. 46928 ingresado con fecha 13 de octubre de 2011 en marcha:

 Poder notariado del representante legal de la compañía VALMONT MANAGEMENT INC. acompañado de la cédula de identidad y certificado de votación actualizado.

Atentamente,

OSE DAPELO BENITES

GERENTE GENERAL

MONTEVERDE NG POWER S.A.

No. expediente: 127725



República de Panamá

COPIA NOTARIAL DE LA

ESCRITURA No. 11,026 DE 23 DE julio, 2002

NOTARIA

POR LA CUAL:

la sociedad VALMONT MANAGEMENT INC. otorga Poder General a favor del señor BERNARDO AROSEMENA GANGOTENA, mayor de edad, ecuatoriano, ejecutivo, portador de la cédula de identidad número cero nueve cero dos siete dos cuatro uno tres siete (0902724137), y se protocoliza Acta de la reunión de su JUNTA DIRECTIVA, celebrada el día diecinueve (19) del mes de julio del año dos mil dos (2002).



SUCRE, ARIAS & REYES

Calle 48 Este, Bella Vista Edificio Sucre Apartado Postal 6277, Zona 5 Panamá, República de Panamá

Tel.: (507) 264-1355 Fax: (507) 264-1168 E-mail: sucre@sucre.ne Website: www.sucre.ne



REPUBLICA DE PANAMA DE LA CIRCUITO DE PANAMA DEL CIRCUITO DEL CIRCUITO DE PANAMA DEL CIRCUITO DEL CIRCUITO DEL CIR

A SECOND TO SECOND SECO

DECESSORE CHE CITO DE PARAMA SO-TITO DE PARAMA NOPARIA DECIMA UNA DECESSOR DEL CITO DE PARAMA SOCI DECESSOR DEL CITO DE PARAMA DEC DECESSOR DE LE CENTRE DEL MANAMA SOCI DECESSOR DE LE CENTRE PARAMA SOCI PROCESSOR DE LE CENTRE PARAMA SOCI PROCESSOR DE LE CONTRE PARAMA SOCI PROCESSOR DE LE CONTRE PARAMA SOCI

26. 7.02 3A. 4.0 0 POSTALIA 133.047 D

CASEPARATE

NG BATE IC

260

THE CONTROL OF THE PROPERTY OF THE CONTROL OF THE C NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA

NOTARIA DECIMA DEL GIRCUITO DE PANAMA	O DE VALLANDE CUMANI TO DE PANANI
NOTARIA DECIMA DEL GIRCUITO DE PANAMA DEL DE PANAMA DEL DEL COMPANAMA DE	OUE VANAM
ESTA ESCRITURA LLEVA EL NUMERO ONCE MIL VEINTISEIS	TARIA SMCINA THE CREATE SECURE
	NO DE CANAR
(Fdos.) ELBA FERNANDEZ DE GARCIA JORGE LUIS ESPINOSA ESPINOSA-	ARIA DELIM
SIMEON RODRIGUEZ NOEMI MORENO ALBA, Notaria Pública	THE PANAN
Décima del Circuito de Panamá	TO DE PANAN ARIA DELIM TO DE PANAN
	ARIA DECIM TO UZ PANAN ARIA DECIM ARIA DECIM
	TO UE PANAM
	TO BE PANA!
DE VALMONT MANAGEMENT INC	ANIA DECIM
CELEBRADA EL DÍA VEINTITRES (23) DEL MES DE JULIO	OR PANAN OUR PANAN TO DE PANAN
	ASIA DECIM
Siendo las siete de la mañana (7:00 a.m.) del día veintitrés (23)	TANAM
del mes de julio del año dos mil dos (2002), se reunió en las	CANAL DECOM
oficinas de la firma profesional de abogados SUCRE, ARIAS & REYES,	NO DE PANAS ASSEL DICEM
ubicadas en Calle Cuarenta y ocho (48) Este, Bella Vista, Edificio SUCRE,	TODE PANAS
Panamá, República de Panamá, la JUNIA DIRECTIVA de VALMONT MANAGEMENT INC -	TO DE PANAM PAINA DECEM
Presidió la reunión el señor PLUTARCO COHEN y actuó como Secretaria la señora	5 4 3 5 A
ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, por ser ambos titulares de dichos cargos	TO UN PANAY PARIA DELIAS TO DE PANAS
Estaban presentes o representados los señores PLUTARCO COHEN, DAYRA	TO DE PANAS TO DE PANAS TO DE PANAS
MUÑOZ DE MIGUELENA Y ELBA FERNANDEZ DE GARCIA quienes constituyen	TO DE PARAS
la totalidad de los directores en ejercicio	THE PANAN
La Secretaria informó al Presidente que había quórum y que la	CARIA DECIME TO DE PANAN ARIA DECIM
convocatoria a la reunión no era necesaria por haber renunciado	PANIA DECIM
todos los directores al derecho de ser citados previamente	TARIA DECIN TO DE PANAN ARIA DECIN
El Presidente declaró abierta la sesión y manifestó que el objeto	PARDA DECINA TO DE PANAS TO DE PANAS
de la misma era discutir las ventajas de designar un apoderado de	TO DE PANAN ARIA DECIM
la sociedad para facilitar las operaciones de la misma.	DECOME DECOME
El señor PLUTARCO COHEN propuso la siguiente resolución tre la	DECEM DECEM DECEM
aprobada por unanimidad: "RESUELVESE:	Market No.
PRIMERO: Facultar a la señora ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, CELEBRATIA	ARRAN TOUCHN

130 VIOL

THE STATE OF THE COLUMN

TO DEPO Y TO DEFO

BURNER DE A

PRO UN PANAM PERIA DEUIM. THE DE PANAM ANIA DELIM. THE DE PANAM PRIA DELIM. THE PANAM ANIA DECIMA ANIA DECIMA

DEN PANAMA NOTARIA TECHNA DEL CARCUETU DA DEL CIRL UTA RANAMA NOTARIA DEL DEL PANAMA NOTARIA TECHNA DEL CARCUETO DE PANAMA NOTARIA DEL GRICUTO DE PANAMA NOT MA BECIMA BEL CHECUTE de la sociedad, para que otorque PODER GENERAL, tan amplio y suficiente como estime conveniente, en favor del señor BERNARDO ARIA DECIS AROSEMENA GANGOTENA, mayor de edad, ecuatoriano, ejecutivo, portador TO DE PANAS TARLA DECISA de la cédula de identidad número cero nueve cero dos siete dos cuatro uno tres siete (0902724137).- - -SEGUNDO: Autorizar a la señora ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, para que GELA DIECON HOUR FAVAR eria decimi comparezca ante Notario Público a protocolizar en Escritura Pública NA DRUM la presente acta. - -DE PANAM RIA DECIMA TO DE PANAM ARIA DECIDA No habiendo otro asunto que discutir el Presidente declaró cerrada NE PANAM la sesión a las ocho de la mañana (8:00 a.m.) del mismo día. - 4 - -DE PARAM HUA DECUME DE. WIA DROBE (Fdos.) El Presidente, PLUTARCO COHEN. - - - - - La Secretaria, ONE PANAL DECUM BE PANAM ELBA FERNANDEZ DE GARCIA.-138 YTANIA DROPA PIO DE PANAM PO DE PANAM TARIA DROPA Quienes suscribimos, PLUTARCO COHEN y ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, en U DE PANAM nuestro carácter de PRESIDENTE y SECRETARIA, respectivamente, de la TARIA DECIM 4 83 8 sociedad VALMONT MANAGEMENT INC .- - - -ARRA 000 TARIA DECIM ----CERTIFICAMOS: ---o de panam 183 5 12 de panad Que lo anteriormente transcrito es copia fiel e integra del Acta de aria decim DE PANAM ARIA DECIN la reunión de la JUNTA DIRECTIVA de dicha sociedad celebrada el día veintitrés (23) del mes de julio del año dos mil dos (2002). - - -HIA DECIS DE PANAN VAIV DECIN (Fdos.) PLUTARCO COHEN. - - - - - - ELBA FERNANDEZ DE GARCIA. - o de panan HIA DWIN ARIA DECIM El suscrito en calidad de abogado en ejercicio, hace constar que ha TO DE PANAN TARLA DECIM confeccionado la presente minuta con fundamento y en acatamiento a ARIA DRUM to de Panas Taria Decim lo que establecen los artículos Cuatro (4), Catorce (14), Dieciséis TO DE PANAN Taria driim ITO DE PANAD TABLA DECIM (16) de la Ley Nueve (9) de dieciocho (18) de abril de mil TO DE PANAS PARLACIECIM novecientos ochenta y cuatro (1984). - -O DE PANAS ABU-DECIM TO DE PANAS (Fdo.) ALLAN WEBSTER, de la firma de abogados SUCRE, ARIAS & REVES. - feo de panas TANADROIN TO DE PANA THURADEOUS Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en TO DE PANA la ciudad de Panamá, a los veintitrés (23) días del mes de julio ARIA DECID del año dos mil dos (2002). -STATE OF THE PARTY no Da

30 150

RECIN

media 200 Disc. Del

THEFT

277 MILL DID IN

1115

ckie nychy

TO STATE

, heatstain

ann outh macad)

MIL DE in crreint

HER DES w.cmiri

1096 13 なけん

LELL DECEM

We care of

HE DEXAM in with

1000

a DRC 41) 15

William

DE (12

DIL TRECTH OR PARMA DEL CHECTTO D

COLOR DE SANAMA DEL CIRCUTTO DE PARAMA DEL MANAMA DEL MANAMA DEL CIRCUTTO DE PARAMA NOTARIA DECIMA DEL CIRCUTTO DE PARAMA NOTARIA DECIMA DEL CIRCUTTO DE PARAMA NOTARIA DEL CIRCUTTO DE PARAMA DEL CIRCUTTO DE PARAMA NOTARIA DEL CIRCUTTO DEL CIRCUTTO DE PARAMA NOTARIA DEL CIRCUTTO

NOTABLA DRUMA DEL CIRCUTO DE

NOTAL DESCRIPTION

THE CHECKS OF THE CONTROL OF THE CON

DE FANON

SANAM

SAN AM

MARKA GENERAL SERVICES



3, 4,00 100 pt 10 POSTALIA 193 087

26. 7.02

NG - HA in ia

152 . .

NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA



	動物の対抗
ESTA ESCRITURA LLEVA EL NUMERO ONCE MIL VEINTISEIS	CONTRA STORMA CONTRA DE CAMAS CONTRA CONTRA DE CAMAS
	THE STATE OF THE S
(Fdos.) ELBA FERNANDEZ DE GARCIA JORGE LUIS ESPINOSA ESPINOSA-	OCCURADO PANAM DEFO DE PANAM OCAMIA DEVINA OCAMIA DANAM
SIMEON RODRIGUEZ NOEMI MORENO ALBA, Notaria Pública	CITARIA DECIM
Décima del Circuito de Panamá	DE ARIA DECIMA DE ARIA DECIMA DE ARIA DECIMA OVARIA DECIMA
	OTTO DE PANAM DESMEA DECIM UNTO DE PANAM UNTO DE PANAM
COPIA DEL ACTA DE LA REUNIÓN DE LA	OTARIA DEL DA OTARIA DEL DA UTO DE PANAM
	OCARLA DECIM OCARLA DECIM
DE VALMONT MANAGEMENT INC	THE DE PANAL COLUMN TANAL
CELEBRADA EL DÍA VEINTITRES (23) DEL MES DE JULIO	THE PARKS OF PARKS
DEL AÑO DOS MIL DOS (2002)	THE DR FANAL CITABIA DECEM
Siendo las siete de la mañana (7:00 a.m.) del día veintitrés (23)	OF LEGS DECIMANDS
	THE DE TANAM CHANGE BELDE CHEST OF CANAM
del mes de julio del año dos mil dos (2002), se reunió en las	CAPARTY DECEM- CAPARTY DECEM-
oficinas de la firma profesional de abogados SUCRE, ARIAS & REYES,	TOTAL DE PARAM
ubicadas en Calle Cuarenta y ocho (48) Este, Bella Vista, Edificio SUCRE,	OTARIA DECIM OTARIA DECIM OTARIA DECIM
Panamá, República de Panamá, la JUNIA DIRECTIVA de VALMONT MANAGEMENT INC	OTO DE PANAS OTARIA DECIM- TOTO DE PANAS
Presidió la reunión el señor PLUTARCO COHEN y actuó como Secretaria la señora	OT ARIA DECIM OTO DE PANAV MORO DE LIBA DE
ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, por ser ambos títulares de dichos cargos	THE DE PANA WARIA DUCIN WYO DE PANAN
Estaban presentes o representados los señores PLUTARCO ĈOHEN, DAYRA	OLERY DECINE OLERO DE BYNYA OLERO PERODE
MUÑOZ DE MIGUELENA Y ELBA FERNANDEZ DE GARCIA quienes constituyen	OFFICE PANAL OFFICE PANAL OFFICE PANAL
la totalidad de los directores en ejercicio	OTARIA DECIM
La Secretaria informó al Presidente que había quórum y que la	1 400 DE 100000
convocatoria a la reunión no era necesaria por haber renunciado	W. C. C. L. S.
todos los directores al derecho de ser citados previamente	oto di vaca Otabia dicen Oto de panan
El Presidente declaró abierta la sesión y manifestó que el objeto	OTADA PANAN OTABIA DECIM
de la misma era discutir las ventajas de designar un apoderado de	CITANIA DEGIA LITO DE PANAR LITO DE PANAR
la sociedad para facilitar las operaciones de la misma.	RIA DECEM
El señor PLUTARCO COHEN propuso la siquiente resolución tale	E 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
aprobada por unanimidad: "RESUELVESE:	
PRIMERO: Facultar a la señora ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, PO PENCOLO DE PRIMERO DE GARCIA, PO PENCOLO DE GARCIA,	ASSESSED VALUE
STATE OF THE STATE	OR SELL PARTIES TRAFFIE PARTIES TRAFFIE PARTIES
	The second section of the sect

DEL CHRUSTO DE PANAMA NOTARIA DEL CH Panala Autario de Carcolo de Carcolo de Lacasa de Como de Panala De Como de Panala Notaria de Panala N de la sociedad, para que otorgue PODER GENERAL, tan amplio y suficiente como estime conveniente, en favor del señor **BERNARDO** AROSEMENA GANGOTENA, mayor de edad, ecuatoriano, ejecutivo, portador de la cédula de identidad número cero nueve cero dos siete dos cuatro uno tres siete (0902724137).- - -SEGUNDO: Autorizar a la señora ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, para que comparezca ante Notario Público a protocolizar en Escritura Pública la presente acta. -No habiendo otro asunto que discutir el Presidente declaró cerrada la sesión a las ocho de la mañana (8:00 a.m.) del mismo día. (Fdos.) El Presidente, PLUTARCO COHEN. - - - - La Secretaria, ELBA FERNANDEZ DE GARCIA. - -Quienes suscribimos, PLUTARCO COHEN y ELBA FERNANDEZ DE GARCIA, en nuestro carácter de PRESIDENTE y SECRETARIA, respectivamente, de la sociedad VALMONT MANAGEMENT INC .- - - -----CERTIFICAMOS: ----Que lo anteriormente transcrito es copia fiel e integra del Acta de la reunión de la JUNTA DIRECTIVA de dicha sociedad celebrada el día veintitrés (23) del mes de julio del año dos mil dos (2002). - - -(Fdos.) PLUTARCO COHEN. - - - - - - - ELBA FERNANDEZ DE GARCIA. - -El suscrito en calidad de abogado en ejercicio, hace constar que ha confeccionado la presente minuta con fundamento y en acatamiento a lo que establecen los artículos Cuatro (4), Catorce (14), Dieciséis (16) de la Ley Nueve (9) de dieciocho (18) de abril de mil novecientos ochenta y cuatro (1984).- -(Fdo.) ALLAN WEBSTER, de la firma de abogados SUCRE, ARIAS & REYES. - -Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en la ciudad de Panamá, a los veintitrés (23) días del mes de julio del año dos mil dos (2002).-DAVAMONTO DE JAXAMA NULS CERCEPTO DE LA CIRCUTTO DE LA CONTRA DECIMA DEL CIRCUTO DE LA COLLEGA DEL CIRCUTO DE LA COLLEGA DEL CIRCUTO DE PANAMA NOTARIA DECIMA DEL CIRCUTO DE PANAMA NOTARIA DECIMA NULS DAVA DEL CIRCUTO DE JAXAMEN NOTARIA DECIMA DEL CIRCUTO DE PANAMA NOTARIA DECIMA DEL CIRCUTO DE LA COLLEGA DEL CIRCUTO DEL CIRC

NOTARIA DECIMA DEL TAREA DEL MANA NOTARIA DETO DE PANAMA DEL PRESENTA DEL MANAMA DEL MINE OTTO DE PANAMA DEL MANAMA DE i jak di

SHOW

DE PANAN HA DECIM

AMA DECIM

ARIA DEL DEL M) DE PANAN

ALEIA DECIN DEVANAM NA DECIM DE PANAM MANAGEMENT

NAMES OF DECEM

PANAM 6.5 DENCIPAL DE PANAM

DECEMB OTE PANAS.

DE PANAM

aula **decim**i O DE PANAM

ANIA DECIM -DE PANAM DECIMI MANAM

ANIADOCTO

TO THE PANAME TABLE TROPES TO THE RANAME

LA DECIM

ON PANAM

ARIA DECISI DE PANAN MA DECINA

O DE PANAM RIA DECUM

ME PANAS

RIAINCIAL DEPARAM

DIA DECIM

THE BUILDING PARKERROO

ARIA DECIM C DE PARAM ARIA DECIM

O DE PANAM yearia decim Frude Panas TARIA DECLE

TARLA DECIR DE PANAN

ASIA DECIM DE PANAR TARIADECIAL

tho de symps TARIA DECIM TABLA DECTA

TO DE PANAR PRO DE PANAR

O DE PANAS ABIA DECIM TO DE PANAS VEARIA DECIM

TO DE PANAR RIA DECIM TO DE PANAS TAMA DECIM

o de panad

DEPANA RIA DECIN

1 . O. O. O. O.

10 3 10 3 3 3 3 3 MILE SHEET ALKER

ANAM

03 83 LIRLETTO DE PARAZZA SE MA NOTARIA DECIMA DEC

STARW, DEED

DETAILS PANAMA MATERIAL OF PANAMA

Sec. 13

: 14.

17 1 1 1 m

in care

Jan 1994 TY

WILL INECTO

. DEF

KULTUTO DE

ARTO DECIM

actord to

ing best

-212724

STORY IN 机火炸性

18.33

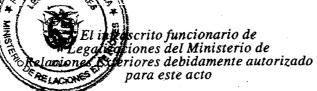
PANAMA POSTAGE 33.687 ROTAGE COMPANAMA ROTAGE

del documento

REPUBLICA DE PANAMA PAPEL NOTARIAL



NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA



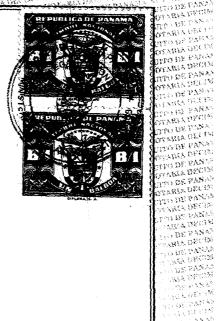
CERTIFICA:

Que la firma que antecede y que dice:

NOEMI MORENO ALBA
es auténtica del funcionario que el día 23
de julio año 2002
ejercía el cargo de Notaria Pública
Notaría Pública Décima del Circuito de Panama de noviembre año 2002
Autenticación Nº 240/cdeo Firma del funcionario
JUAN J. CHAVAKRIA G. SUBJEFE DE LEGALIZACIONES Este Ministerio no asume responsabilidade de l'accionation de

MINISTERIO DE RELACIONES

EXTERIORES





CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR EN PANAMA

AUTENTIOACION No.: 1983.

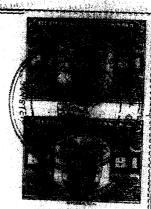
Presentada para autenticar la firma que enteceria, el suscrito certifica que es auténtica, siercio la que usa, en todas sus actuaciones el (16) señor (2) Luan. H. Showan, ta, Suballa de Agacuones. de la factoria del la factoria de la factoria del la factoria de la factoria del la factoria de la

Ivonne Barcés Almeida

Encarguda de los Asuntos Consulares del Econdor en Panamá



A



TARLA DELS TARLA DELS TARLA DELS TARLA DELS

33.087

*

del documento

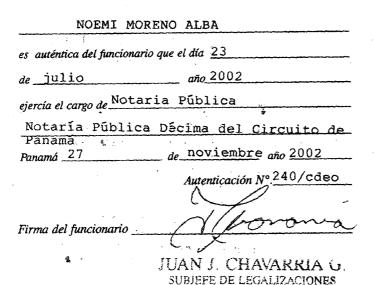
REPUBLICA DE PANAMA PAPEL NOTARIAL



NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA

El infrascrito funcionario de Legalizaciones del Ministerio de laniones Siferiores debidamente autorizado para este acto CERTIFICA:

Que la firma que antecede y que dice:



Este Ministerio no asume responsabilidad en cuanto al contenido

MINISTERIO DE RELACIONES

EXTERIORES



CTREP DECLE JOS DE ASSESSE EXTRE

CHRIS DECISION OF CHRIS DECISION OF CANADA DECISION OF CANADA OF CHRIS DECISION OF CANADA OF CANAD



CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR EN PANAMA

AUTENTICACION No.: 19.83.

Presentada para autenticar la firma que enteceda, el suscrito certifica que es auténtica, siendo la qua usa, en todas sus actuaciones el (la) señor (a) Lugo. 17. Chouannia, Suballo Seguida cuches del 18 Señor (a) Palaciones.

Al la Stoculo de Palaciones.

Esteudes de Panamá.

PARTIDA ARANCEARIA: 15.7.

DERECHOS RECAUDADOS: USS. 50.

PANAMA DE 29. NOV. DE 2008

REPL

Ivonne Garcés Almoida

Encargada de los Asuntos Consulares del Ecuador en Panamá



De conformidad con el numeral 5 del artículo 18 de la Ley Notarial, reformada por el Decreto Supremo Número 2386, de Marzo 31 del 1.978; DOY FE que la fotascapia precedente que consta de

exacta al documento que se me exhibe:

2000. 2011

Guayaquil,



Dr. Radelfo Pérez Pimentel
Natario Público Décimo Saxto
del Cantón Guayaquil