

P^o O. COLIZACION

01

Señor
NOTARIO DEL CANTON CUENCA
Su despacho

CUENCA, 27 NOV. 2012
DI COP,



De nuestra consideración:

Solicitamos a usted se sirva protocolizar los siguientes documentos de la compañía
LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

- Certificado Expedido por el Cónsul General del Ecuador de New York. ✓
- Certificado de apertura de la cuenta de integración de capital de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.
- Estatutos de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ✓
- Resolución de órgano competente autorizando la apertura de la sucursal, como otorgando el poder de representación. ✓
- Certificado de Incorporación de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD., otorgado por el Departamento de Estado. ✓
- Certificado de Incorporación de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ✓
- Escritura de Enmienda del Certificado de Incorporación de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ✓
- Traducción de estos documentos mencionados.

Atentamente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Homero Ulloa Rodas".

Homero Ulloa Rodas.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Maribel Bravo Calderón".
Dra. Maribel Bravo Calderón
Mat. No. 1754 C.A.A.A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Valerie Terreros Brito".
Dra. Valerie Terreros Brito
Mat. No. 1767 C.A.A.

CERTIFICADO DE INTEGRACION DE CAPITAL

No.

0400910000437

Certificamos haber recibido en depósito, en Cuenta de Integración de Capital de la siguiente persona jurídica en formación. **LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX**

La cantidad de DOS MIL CON 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA correspondiente a los aportes realizados de acuerdo con el detalle siguiente:

NOMBRE	CANTIDAD
LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.	\$2,000.00
TOTAL	\$2,000.00

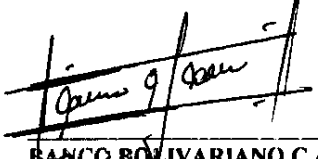
El depósito efectuado en la Cuenta de Integración de Capital se conservará en el Banco como depósito de plazo mayor de conformidad con el Art. 51 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, y devengará un interés anual del **.75%**, salvo que el retiro se haga antes de que se cumpla el plazo de **31** días.

Entregaremos el capital depositado en la Cuenta de Integración de Capital a que se refiere este Certificado y los intereses respectivos, una vez constituida la persona jurídica, de acuerdo con las instrucciones que recibamos de su representante legal, después de que la autoridad competente que aprobó a la persona jurídica, según sea el caso, nos haya comunicado por escrito su debida constitución, y previa entrega a este Banco de copia certificada e inscrita, tanto de los estatutos aprobados, el nombramiento del representante legal y el registro único del contribuyente.

Si la persona jurídica en formación no llegare a constituirse o domiciliarse, los depósitos hechos a que se refiere este Certificado y sus intereses, serán reintegrados a los referidos depositantes, previa autorización de la autoridad competente, según el caso.

El presente documento no tiene valor negociable y lo hemos extendido a base de la información y datos que nos han sido proporcionados por los interesados, sin nuestra responsabilidad.

CUENCA, 27 DE NOVIEMBRE DE 2012


BANCO BOLIVARIANO C.A.
FIRMA AUTORIZADA

Nº. 0009026



CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR EN NEW YORK



SOLICITUD DE CERTIFICACION

Yo, **MARIO F. ULLOA**, Pasaporte ordinario número **463208011**, con domicilio en **58 GARRISON AVE, JERSEY CITY / NEW JERSEY, ESTADOS UNIDOS AMERICA**, que ostento el cargo de **PRESIDENTE** en la compañía **LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.** solicito la **Certificación de Existencia, Constitución Legal y Funcionamiento de la Compañía** cuyos datos son: Nombre o razón social: **LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.**, nacionalidad: **ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, fecha de constitución: **25 DE MARZO DE 2008**, número de registro: **080325000884**, fecha de registro: **25 DE MARZO DE 2008**, domicilio legal: **250 W MAIN STREET. BAYSHORE, NY 11706**, actividad: **DESARROLLO DE TIERRAS Y ECOTURISMO** y cuyo representante legal es **MARIO ULLOA**. Con este propósito, presento los siguientes documentos de respaldo: **CERTIFICADO DEL DEPARTAMENTO DE ESTADO DEL REGISTRO DE LA COMPAÑÍA, EMIENDA AL CERTIFICADO DE INCORPORACIÓN, 26/10/2012 REG: 121029000670, CERTIFICADO DE INCORPORACIÓN DEL 25/03/2008 080325000884, CERTIFICADO BANCARIO, ESTATUTOS, RESOLUCIÓN DEL DIRECTORIO, NOMBRAMIENTO DE REPRESENTANTE LEGAL Y PODER OTORGADO AL REPRESENTANTE LEGAL** y declaro, bajo juramento, que los datos proporcionados son verídicos. Para constancia, firmo al pie, en presencia del TERCER SECRETARIO VICECONSUL el 9 de noviembre de 2012.

MARIO ULLOA

USO OFICIAL

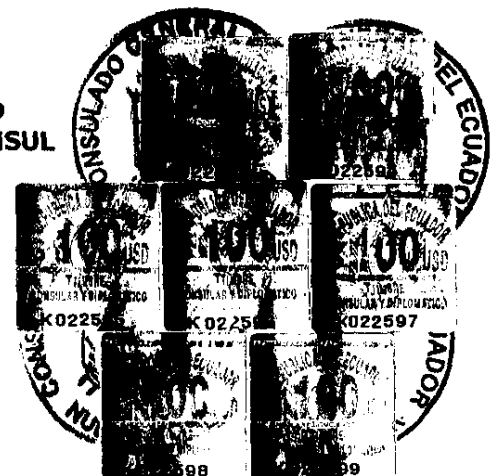
CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO DE COMPAÑIA Nro. 1/2012

Quien suscribe certifica, sobre la base de la información proporcionada por el solicitante y de los documentos de respaldo presentados, y, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y la Resolución de la Superintendencia de Compañías, que la compañía **LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.** está autorizada, de conformidad con sus estatutos, para operar en el exterior; igualmente que la compañía en referencia se encuentra a la fecha operando en este país y que las actividades están conforme a su objetivo social.

Para constancia se firma el presente certificado en la ciudad de NEW YORK, ESTADOS UNIDOS AMERICA, el 9 de noviembre de 2012.

LUIS ALBERTO LOPEZ ERAZO
TERCER SECRETARIO VICECONSUL

Arancel Consular: III 14.1
Valor: \$700,00



Apostille

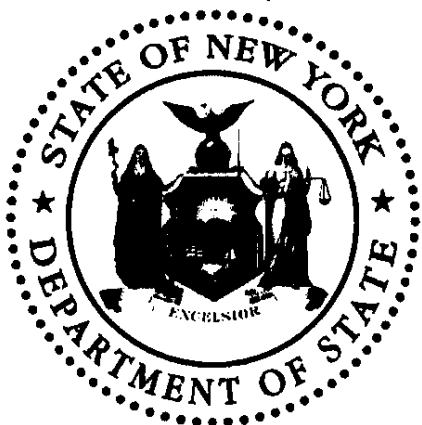
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



1. Country: **United States of America**
This public document
2. has been signed by **Judith A. Pascale**
3. acting in the capacity of **County Clerk**
4. bears the seal/stamp of the county of **Suffolk**

Certified

5. At New York, New York
6. the 15th day of November 2012
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. NYC-173482B
9. Seal/Stamp
10. Signature



Sandra J. Tallman

Sandra J. Tallman
Special Deputy Secretary of State



BY-LAWS

OF

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Incorporated under the Business Corporation Law of the State of New York

1. PRINCIPAL OFFICE

(1.1) **Initial Location.** The principal office of the corporation shall initially be located at 250 West Main Street, Bay Shore, New York 11706

(1.2) **Change of Location.** The board of directors may, upon reasonable written notice to all shareholders, relocate the principal office of the corporation.

(1.3) **Other Offices.** In addition to its principal office, the corporation may have such other offices, either within or without the state of incorporation, as the board of directors may designate.

2. DIRECTORS

(2.1) **Number.** The number of directors shall be that number as may from time to time be fixed by the board of directors, but not less than the minimum number required by law.

(2.2) **Qualification.** No person shall serve as a director unless such person is at least 18 years of age.

(2.3) **Notices.** Upon taking office, each director shall file with the secretary a written designation of the address that the director desires to be used for the purpose of giving notices to him/her. Until the director shall have effectively done so, he/she shall be deemed to have designated either the principal office of the corporation or any other address that the sender of the notice could reasonably believe to be an appropriate address. Any designated address may be redesignated by similar filing with the secretary. The secretary shall give each of the other directors prompt notice of every designation or re-designation filed. The designation or re-designation shall be effective three business days after the secretary's action or upon earlier receipt. Any notice to a director shall be valid if sent to either (a) the director's designated address or (b) any other address used in good faith unless it be shown that prejudice resulted from use of such other address. All notices must be in writing. Any notice may be

delivered by hand or sent by telecommunications device, by mail or by similar means. If a notice is sent by registered mail or return receipt requested, another copy shall at the same time be sent by ordinary first class mail.

(2.4) **Resignation.** A director may resign at any time by giving notice to each of the other directors. Unless otherwise specified, the notice shall be effective immediately and acceptance shall not be necessary to make it effective. A director need not assign cause for resigning.

(2.5) **Removal.** A director may be removed by the shareholders without cause or by the board of directors with cause.

3. BOARD OF DIRECTORS

(3.1) **Regular Meetings.** A regular meeting shall be held immediately after and at the same place as the annual meeting of shareholders. The board of directors may provide for other regular meetings. Notice need not be given of any regular meeting.

(3.2) **Special Meetings.** The president or any two directors may call a special meeting upon not less than 5 business days notice to every director of the time and place of the special meeting. The special meeting notice does not have to specify the business to be transacted.

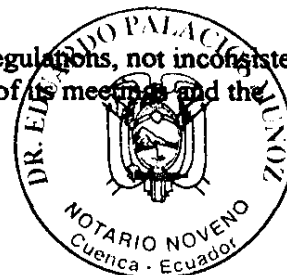
(3.3) **Adjourned Meetings.** Whether or not a quorum is present, a majority of the directors present may adjourn any meeting to such time and place as they shall decide. Notice of any adjourned meeting need not be given. At any adjourned meeting, whether adjourned once or more, any business may be transacted that might have been transacted at the meeting of which it is an adjournment. Additional business may also be transacted if proper notice shall have been given.

(3.4) **Organization.** The chairperson of the meeting shall be the president if taking part in the meeting or, if not, any director elected by a majority of the directors present. The secretary of the meeting shall be the secretary if taking part in the meeting or, if not, any director appointed by the chairman of the meeting.

(3.5) **Committees.** The board of directors may, by resolution passed by a majority of the full board of directors (a) designate three or more of its number to constitute an executive committee, or one or more other committees, which, so far as may be permitted by law and to the extent and in that manner provided in said resolution, shall have and may exercise, between meetings of the board of directors, the powers of the board of directors in the management of the affairs and business of the corporation, (b) at any time change the members of any such committee, (c) fill vacancies in any such committee, and (d) discharge any such committee, with or without cause. The board of directors may provide for regular meetings of any such committee with or without notice as the board of directors may prescribe. To the extent authority of the board of directors has been delegated to any such committee, any reference in these by-laws to the board of directors shall be deemed a reference to such committee.

(3.6) **Telecommunications Participation.** Any one or more directors may participate in a meeting of the board or any committee by means of a conference telephone or other type of telecommunications equipment allowing persons participating in the meeting to hear each other at the same time.

(3.7) **Regulations.** The board of directors may adopt rules and regulations, not inconsistent with law, the certificate of incorporation or these by-laws, for the conduct of its meetings and the management of all aspects of the affairs of the corporation.



4. **SHARES AND CERTIFICATES**

(4.1) **Form of Certificates.** Certificates representing shares shall be in the form determined by the board of directors. All certificates issued shall be consecutively numbered or otherwise appropriately identified.

(4.2) **Share Transfer Ledger.** There shall be kept a share transfer ledger in which shall be entered full and accurate records including the names and addresses of all shareholders, the number of shares issued to each shareholder and the dates of issuance. All transfers of shares shall be promptly reflected in the share transfer ledger. Unless otherwise directed by the board of directors, the share transfer ledger shall be kept at the principal office of the corporation.

(4.3) **Transfer of Shares.** Upon (a) receipt of the certificate representing the shares to be transferred, either duly endorsed or accompanied by proper evidence of succession, assignment or authority to transfer, (b) payment of any required transfer taxes, and (c) payment of any reasonable charge the board of directors may have established, the surrendered certificate shall be canceled and a new certificate or certificates shall be issued to the person(s) entitled to it.

(4.4) **Replacement Certificates.** Replacement certificates will be issued at the request of the shareholder upon payment of any reasonable charge the board of directors may have established. In case of a lost, mislaid, destroyed or mutilated certificate, proof of the facts, by affidavit or otherwise, may also be required, as may be a bond or other proper indemnification for the corporation and its agents.

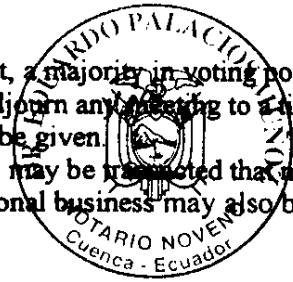
(4.5) **Record Owner to be Treated as Owner.** Unless otherwise directed by a court of competent jurisdiction, the corporation shall treat the holder of record of any share as the holder in fact and accordingly shall not recognize any equitable or other claim to or interest in the shares on the part of any other persons, whether or not it shall have express or other notice of it.

5. **SHAREHOLDERS' MEETINGS**

(5.1) **Annual Meeting.** The annual meeting of the shareholders shall be held on the 16th day in the month of October in each year at the principal office of the corporation. If the day fixed for the annual meeting is a Saturday, Sunday or holiday at the place it is to be held, the meeting shall be held on the following day that is not such a day. Unless otherwise stated in the notice of meeting pursuant to direction of the board of directors, the annual meeting shall be held at the principal office of the corporation.

(5.2) **Special Meetings.** A special meeting of the shareholders may be called by any two or more directors, the president or the holders of no less than 10% of all the shares entitled to vote at the meeting.

(5.3) **Adjourned Meetings.** Whether or not a quorum is present, a majority in voting power of the shareholders present in person or by proxy and entitled to vote may adjourn any meeting to a time and place as they shall decide. Notice of any adjourned meeting need not be given. At any adjourned meeting, whether adjourned once or more, any business may be transacted that might have been transacted at the meeting of which it is an adjournment. Additional business may also be transacted if proper notice shall have been given.



(5.4) **Organization.** The president shall be chairman of the meeting. The secretary shall be secretary of the meeting. If neither the president nor any vice president is present, the shareholders shall choose a chairman of the meeting. If neither the secretary nor any assistant secretary is present, the chairman of the meeting shall appoint a secretary of the meeting.

(5.5) **Order of Business.** The order of business shall be as determined by the chairman of the meeting, but the order may be changed by a majority in voting power of the shareholders present in person or by proxy and entitled to vote. Unless otherwise determined as aforesaid, the order shall be as follows:

1. Roll call.
2. Proof of notice of meeting or waiver of notice.
3. Reading of minutes of preceding meeting.
4. Reports of officers.
5. Reports of committees.
6. Election of directors.
7. Unfinished business.
8. New business.

(5.6) **Voting.** Upon demand of any shareholder, voting shall be by ballot, in which event each ballot shall be signed by the shareholder or his proxy and shall state the number shares voted. Otherwise, voting need not be in writing.

6. OFFICERS

(6.1) **Additional Officers.** In addition to the president, secretary, treasurer and any other officers required by law, the corporation may have one or more vice presidents elected by the board of directors, one of whom may be designated as executive vice president. The corporation may also have such other or assistant officers as may be elected by, or appointed in a manner prescribed by, the board of directors.

(6.2) **Seniority.** The executive vice president, if there is one, shall be deemed senior to all other vice presidents. Unless otherwise determined by, or under rules prescribed by, the board of directors, seniority of any officer shall be determined by length of continuous service in that office.

(6.3) **Continuation in Office.** Unless otherwise provided by the board of directors, every officer shall serve until death, incapacity, resignation or removal by the board of directors. Any resignation or removal shall be without prejudice to any contractual rights of the corporation or the officer.

(6.4) **Duties in General.** Subject to these by-laws, the authority and duties of all officers shall be determined by, or in the manner prescribed by, the board of directors. Except as may be specifically restricted by the board of directors, any officer may delegate any of his/her authority and duties to any subordinate officer.

(6.5) **Duties of the President.** The president shall be the principal executive officer of the corporation and, subject to the control of the board of directors, shall in general supervise and control all of the business and affairs of the corporation. The president may sign, with the secretary or any other proper officer of the corporation thereunto authorized by the board of directors, certificates for shares of the corporation, any deeds, mortgages, bonds, contracts, or other instruments that the board of directors has authorized to be executed, except in cases where the signing and execution shall be expressly delegated by the board of directors or by these by-laws to some other officer or agent of the corporation or shall be required by law to be otherwise signed or executed, and in general shall perform all duties incident to the office of president and such other duties as may be prescribed by the board of directors from time to time.

(6.6) **Duties of Vice Presidents.** In the absence or incapacity of the president, the senior vice president shall perform the duties of the president and, when so acting, shall have all the powers of and be subject to all the restrictions upon the president. Each vice president shall perform any other duties as may be assigned by the president or by the board of directors.

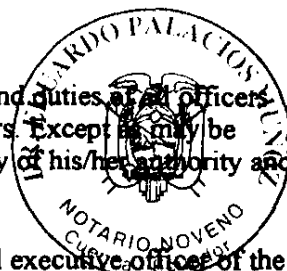
(6.7) **Duties of Secretary.** The secretary shall keep the minutes of the shareholders' and the directors' meetings in one or more books provided for that purpose, see that all notices are duly given in accordance with the provisions of these by-laws or as otherwise required, be custodian of the corporate records and of the seal of the corporation, keep a register of the post office addresses of each shareholder, have general charge of the share transfer books of the corporation, and in general perform all duties incident to the office of secretary and other duties as may be assigned by the president or by the board of directors.

(6.8) **Duties of Treasurer.** If required by the board of directors, the treasurer shall give a bond for the faithful discharge of his/her duties in a sum and with any surety or sureties as the board of directors shall determine. The treasurer shall have charge and custody of and be responsible for all funds and securities of the corporation, receive and give receipts for monies due and payable to the corporation from any source whatsoever, and deposit all such monies in the name of the corporation in the banks, trust companies or other depositories as shall be selected in accordance with these by-laws, and in general perform all the duties incident to the office of treasurer and such other duties as may be assigned by the president or the board of directors.

(6.9) **Salaries.** No officer shall receive any salary unless provided or authorized by the board of directors. No officer shall be prevented from receiving a salary by reason of the fact that he/she is a director.

7. SEAL

(7.1) **Form.** The seal of the corporation shall be in the form impressed in the margin.



(7.2) **Use.** The seal may be used by causing it to be impressed directly on the instrument or writing to be sealed, or upon an adhesive substance annexed. The seal on certificates for shares or other documents may be a facsimile, engraved or imprinted.



8. **AMENDMENTS**

(8.1) **By Board.** These by-laws may be amended or repealed by the board of directors.

9. The Company has the power to negotiate internationally and conduct business internationally.

10. The Company has the power and may open branches of the company in accordance with their regulations in Ecuador.

**CERTIFICATE OF
DIRECTORS' ACTION
OF**

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.



The undersigned, being all the directors of the Corporation, hereby adopt the following resolutions:

RESOLVED, that the undersigned are willing to serve as directors and accept their appointment as such.

RESOLVED, that the directors acknowledge that the certificate of incorporation was filed with the Department of State and that a copy of the certificate of incorporation and the filing receipt issued by the Department of State are annexed hereto.

RESOLVED, that the by-laws in the form adopted by the incorporator(s) and annexed to these minutes shall be the by-laws of the Corporation.

RESOLVED, that the following are elected officers of the Corporation to serve in accordance with the by-laws:

President	Mario Ulloa
Vice President	Laura Ulloa
Secretary	Raquel Ulloa
Treasurer	Raquel Ulloa

RESOLVED, that the treasurer of the Corporation be and hereby is authorized to pay all charges and expenses incident to or arising out of the organization of the Corporation and to reimburse any person who has made any disbursement therefor.

RESOLVED, that for the purpose of authorizing the Corporation to do business in any state, territory or dependency of the United States or any foreign country in which it is necessary or expedient for this Corporation to transact business, the proper officers of the Corporation are hereby authorized to appoint and substitute all necessary agents or attorneys for service of process, to designate and change the location of all necessary statutory offices and, under the corporate seal, to make and file all necessary certificates, reports, powers of attorney and other instruments as may be required by the laws of such state, territory, dependency or country to authorize the Corporation to transact business therein.

RESOLVED, that the form of certificate for shares of the Corporation shall be in the form of the specimen certificate annexed hereto.

RESOLVED, that the shares of the Corporation are to be issued as follows:

Number

Name

Consideration



RESOLVED, that, upon receipt of payment for shares, the officers shall issue certificates representing such shares and, as to common shares without par value, the amount of \$ _____ per share shall be allocated to stated capital and the balance of the consideration received shall be allocated to surplus.

RESOLVED, that _____ shares of the Corporation be issued to

in consideration of the binding obligation of

to perform services, the agreed value of which is \$ _____
under a promissory note dated _____ in the amount of \$ _____ and due
on _____

to deliver
by _____

and, as to common shares without par value, the amount of \$ _____ per share shall be allocated to stated capital and the balance shall be allocated to surplus.

RESOLVED, that upon receipt of *services or property with an agreed value equal to payments equal to* the stated capital of such shares, the officers shall issue certificates representing such shares.

RESOLVED, that any shares of the Corporation which are issued in consideration of a binding obligation to pay the purchase price or subscription price in cash or other property or a binding obligation to perform services, shall be held by the Corporation in escrow until the obligation is performed in full in accordance with an escrow agreement in the form of the escrow agreement annexed hereto; and that the Corporation shall credit any distributions in respect of such shares held in escrow against any unperformed obligations.

RESOLVED, that, upon written consent of all the shareholders, the officers are authorized, but not directed, to execute and file with the Internal Revenue Service an election of the Corporation to be treated as a "small business corporation" under the provisions of Subchapter S of Chapter 1 of the Internal Revenue Code.

RESOLVED, that the fiscal year of the Corporation shall end on the last day of the month of _____ in each year.

RESOLVED, that the principal office of the Corporation be established at 250 West Main Street, Bay Shore, New York 11706, and the Corporation is authorized to open a branch in Ecuador, negotiate internationally and conduct business internationally and the By-Laws of the Corporation are amended accordingly.



RESOLVED, that the Corporation open a checking account with in Ecuador and maintain a minimum capital investment of \$2,000.00 USD. and that the resolutions contained in the printed certificate annexed hereto be adopted as resolutions of this board of directors as though here fully set forth.

RESOLVED, that the secretary is authorized and directed to execute, acknowledge and file in the office of the State Tax Commission a registration certificate as required by Tax Law Section 275-a.

IN WITNESS WHEREOF, we have subscribed this certificate on March 29, 2008

Teresa M. McNamara

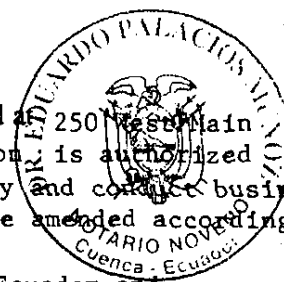
Homero Ulloa
Homero Ulloa

Mario Ulloa
Mario Ulloa

G. Ronald Hoffman
G. Ronald Hoffman

TERESA M. McNAMARA
Notary Public, State of New York
No. 5004703
Qualified in Suffolk County, 2010
Commission Expires November 23, 2010

RESOLVED, that the principal office of the Corporation be established at 250 West Main Street, Bay Shore, New York 11706, and the Corporation is authorized to open a branch in Ecuador, negotiate internationally and conduct business internationally and the By-Laws of the Corporation are amended accordingly.



RESOLVED, that the Corporation open a checking account with in Ecuador and maintain a minimum capital investment of \$2,000.00 USD. and that the resolutions contained in the printed certificate annexed hereto be adopted as resolutions of this board of directors as though here fully set forth.

RESOLVED, that the secretary is authorized and directed to execute, acknowledge and file in the office of the State Tax Commission a registration certificate as required by Tax Law Section 275-a.

STATE OF NEW YORK }
County of Suffolk } ss:

001879

I, JUDITH A. PASCALE, Clerk of the County of Suffolk, and also Clerk of the Supreme Court for said County, the same being a Court of Record, DO HEREBY CERTIFY that

Teresa M. McFarlane

whose name is subscribed to the deposition or certificate of the proof or acknowledgement of the annexed instrument and thereon written was at the time of taking such deposition or proof or acknowledgement a NOTARY PUBLIC in and for such County, duly commissioned and sworn, and authorized by the laws of said State to take depositions and to administer oaths to be used in any Court of said State and for general purposes, and also to take acknowledgements and proofs of deeds of conveyances for land, tenements or hereditaments in said State of New York. And further that I am well acquainted with the handwriting of such NOTARY PUBLIC and verily believe that the signature of said deposition or certificate of proof or acknowledgement is genuine.

IN TESTIMONY WHEREOF, I have hereunto set my hand and affixed the Seal of the

said Court and County the 25th day of October, 2012

Form No. 115

Judith A. Pascale

County Clerk
12-0240p. 09/06kd

Apostille

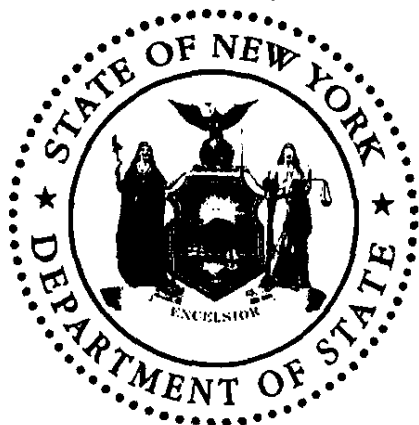
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



1. Country: **United States of America**
This public document
2. has been signed by **Norman Goodman**
3. acting in the capacity of **County Clerk**
4. bears the seal/stamp of the county of **New York**

Certified

5. At New York, New York
6. the 15th day of November 2012
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. NYC-173480B
9. Seal/Stamp
10. Signature



Sandra J. Tallman

Sandra J. Tallman
Special Deputy Secretary of State

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

IT IS HEREBY RESOLVED by the shareholders of LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. that the corporation is authorized to open a branch in Ecuador.

IT IS FURTHER RESOLVED, that LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ECUADOR, will maintain its domicile in Ecuador with offices located at Edificio CICA, Avenida Fray Vicente Solano, 4-101 Oficina 512, Cuenca, Azuay, Ecuador.

IT IS FURTHER RESOLVED that LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ECUADOR shall open a bank account in Ecuador and maintain a minimum capital investment of \$2,000.00.

IT IS FURTHER RESOLVED, that LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ECUADOR, appoints Homero Ulloa, residing at Calle sin nombre, sin numero, Sector Corazon de Jesus, Parroquia Ricaurte, Canton Cuenca, Provincia del Azuay as its legal representative with broad powers to perform all legal acts and business legal transactions to be held and effect on National Territory and especially so the corporation can answer the demands and meet their contracted obligations.

IT IS FURTHER RESOLVED, that LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. grants to Homero Ulloa, an Ecuadorian citizen, a general Power of Attorney with all necessary powers to execute and act upon contracts and authority to reply to the demands of third parties.

Dated: November , 2012

Raquel Ulloa

RAQUEL ULLOA, Secretary

STATE OF NEW YORK, COUNTY OF New York

On the day of November, in the year 2012, before me, the undersigned, personally appeared Raquel Ulloa , personally known to me, or proved to me on the basis of satisfactory evidence, who being by me duly sworn, did depose and say that she is the Secretary of LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD., the corporation described in and which executed the foregoing instrument: and acknowledged to me that she executed the person upon behalf of

State of New York
County of New York.

I, NORMAN GOODMAN, County Clerk and Clerk of the Supreme Court of the State of New York, in and for the County of New York, a Court of Record, having by law a seal, DO HEREBY CERTIFY pursuant to the Executive Law of the State of New York, that

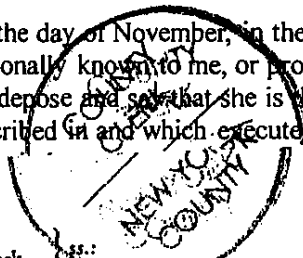
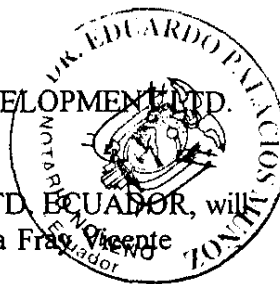
Whose name is subscribed to the annexed affidavit, deposition, certificate of acknowledgment or proof, was at the time of taking the same a NOTARY PUBLIC in and for the State of New York duly commissioned, sworn and qualified to act as such; that pursuant to law, a commission or a certificate of his official character, with his autograph signature has been filed in my office; that at the time of taking such proof, acknowledgment or oath, he was duly authorized to take the same; that I am well acquainted with the handwriting of such NOTARY PUBLIC and have compared the signature on the annexed instrument with his autograph signature deposited in my office, and believe that such signature is genuine.

IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand affixed my official seal this

NOV 14 2012

SEE PAID \$3.00

Norman Goodman
County Clerk and Clerk of the Supreme Court, New York County



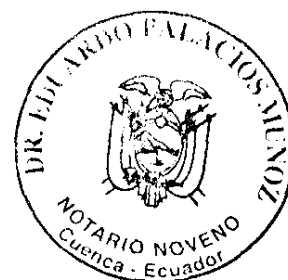
962354

Form 1

YAC

Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by **Daniel E. Shapiro**
3. acting in the capacity of **First Deputy Secretary of State**
4. bears the seal/stamp of the **Department of State**

Certified

5. At Albany, New York
6. the 16th day of November 2012
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. A-107533B
9. Seal/Stamp
10. Signature



Sandra J. Tallman

Sandra J. Tallman
Special Deputy Secretary of State

State of New York
Department of State } ss:

I hereby certify, that the Certificate of Incorporation of MA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. was filed on 03/25/2008, with perpetual duration, and that a diligent examination has been made of the Corporate Index for documents filed with this Department for a certificate, order, or record of a dissolution, and upon such examination, no such certificate, order or record has been found, and that so far as indicated by the records of this Department, such corporation is an existing corporation. I further certify the following:

It was dissolved by proclamation of the Secretary of State published on 10/26/2011 pursuant to the Tax Law.

Such dissolution proceedings were annulled and the existence of the corporation revived, reinstated and continued by a certificate duly filed in this Department 10/11/2012 pursuant to the Tax Law.

A Biennial Statement was filed 10/16/2012.

A Certificate of Amendment was filed on 10/29/2012.

I further certify that no other documents have been filed by such corporation.



*Witness my hand and the official seal
of the Department of State at the City
of Albany, this 09th day of November
two thousand and twelve.*

Daniel Shapiro
Special Deputy Secretary of State

Apostille

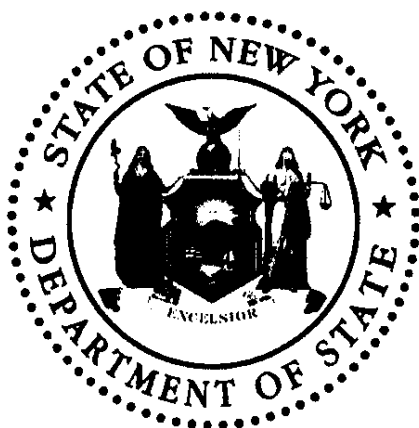
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



1. Country United States of America
This public document
2. has been signed by **Daniel E. Shapiro**
3. acting in the capacity of **First Deputy Secretary of State**
4. bears the seal/stamp of the **Department of State**

Certified

5. At Albany, New York
6. the 15th day of November 2012
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. A-111218C
9. Seal/Stamp
10. Signature



Sandra J. Tallman

Sandra J. Tallman
Special Deputy Secretary of State

STATE OF NEW YORK
DEPARTMENT OF STATE



I hereby certify that the annexed copy has been compared with the original document in the custody of the Secretary of State and that the same is a true copy of said original.



WITNESS my hand and official seal of the
Department of State, at the City of Albany, on
November 14, 2012.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Daniel E. Shapiro".

Daniel E. Shapiro
First Deputy Secretary of State

CERTIFICATE OF INCORPORATION
OF

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Pursuant to Section 402 of the Business Corporation Law



I, the undersigned, a natural person of at least 18 years of age, for the purpose of forming a corporation under Section 402 of the Business Corporation Law of the State of New York hereby certify:

FIRST: The name of the corporation is:

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

SECOND: The purpose of the corporation is to engage in any lawful act or activity for which corporations may be organized under Article IV of the Business Corporation Law, except that it is not formed to engage in any act or activity requiring the consent or approval of any state official, department, board, agency or other body without such consent or approval first being obtained.

THIRD: The office of the corporation is to be located in the County of **SUFFOLK**, State of New York.

FOURTH: The aggregate number of shares which the corporation shall have the authority to issue is **TWO HUNDRED**, each of which shall be common stock with no par value.

FIFTH: The Secretary of State is designated as agent of the corporation upon whom process against it may be served. The post office address to which the Secretary of State shall mail a copy of any process against the corporation served upon him is:

**G. RONALD HOFFMAN, ESQ.
250 W. MAIN STREET
BAYSHORE, NY 11706**

80325000884

SIXTH: No director of the corporation shall have personal liability to the corporation or to its shareholders for damages for any breach of duty in such capacity, provided, however, that the provision shall not eliminate or limit:

(a) the liability of any director of the corporation if a judgment or other final adjudication adverse to him establishes that his acts or omissions were in bad faith or involved intentional misconduct or a knowing violation of law or that he personally gained in fact a financial profit or other advantage to which he was not legally entitled or, with respect to any director of the corporation, that his acts violated Section 719 of the Business Corporation Law of the State of New York, or

(b) the liability of a director for any act or omission prior to the final adoption of this article.

SEVENTH: The holders of any of the corporation's equity shares shall be entitled to preemptive rights in accordance with the provisions of BCL section 622.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned incorporator has executed this certificate of incorporation.

3/25/08



Sharon Babala

Sharon Babala, Incorporator
BlumbergExcelsior Corporate
Services, Inc.
52 South Pearl Street
Albany, New York 12207

080325000 884

Certificate of Incorporation

of

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Pursuant to Section 402 of the Business Corporation Law

STATE OF NEW YORK
DEPARTMENT OF STATE

FILED MAR 25 2008

TAX \$ 10.00

BY: OKS
Suff

BLU-39

DRAW DOWN

FILED

2008 MAR 25 PM 4:39

Filed By:

BlumbergExcelsior Corporate Services,
Inc.52 South Pearl Street, 2nd Floor
Albany, NY 12207

2008 MAR 25 PM 12:12

RECEIVED

080325000 970

CERTIFICATE OF INCORPORATION
OF

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Pursuant to Section 402 of the Business Corporation Law



I, the undersigned, a natural person of at least 18 years of age, for the purpose of forming a corporation under Section 402 of the Business Corporation Law of the State of New York hereby certify:

FIRST: The name of the corporation is:

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

SECOND: The purpose of the corporation is to engage in any lawful act or activity for which corporations may be organized under Article IV of the Business Corporation Law, except that it is not formed to engage in any act or activity requiring the consent or approval of any state official, department, board, agency or other body without such consent or approval first being obtained.

THIRD: The office of the corporation is to be located in the County of **SUFFOLK**, State of New York.

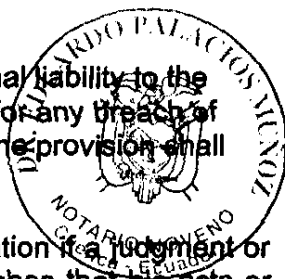
FOURTH: The aggregate number of shares which the corporation shall have the authority to issue is **TWO HUNDRED**, each of which shall be common stock with no par value.

FIFTH: The Secretary of State is designated as agent of the corporation upon whom process against it may be served. The post office address to which the Secretary of State shall mail a copy of any process against the corporation served upon him is:

**G. RONALD HOFFMAN, ESQ.
250 W. MAIN STREET
BAYSHORE, NY 11706**

0325000884

SIXTH: No director of the corporation shall have personal liability to the corporation or to its shareholders for damages for any breach of duty in such capacity, provided, however, that the provision shall not eliminate or limit:



(a) the liability of any director of the corporation if a judgment or other final adjudication adverse to him establishes that his acts or omissions were in bad faith or involved intentional misconduct or a knowing violation of law or that he personally gained in fact a financial profit or other advantage to which he was not legally entitled or, with respect to any director of the corporation, that his acts violated Section 719 of the Business Corporation Law of the State of New York, or

(b) the liability of a director for any act or omission prior to the final adoption of this article.

SEVENTH: The holders of any of the corporation's equity shares shall be entitled to preemptive rights in accordance with the provisions of BCL section 622.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned Incorporator has executed this certificate of incorporation.

3/25/08

Sharon Babala

Sharon Babala, Incorporator
BlumbergExcelsior Corporate
Services, Inc.
52 South Pearl Street
Albany, New York 12207

080325000 884

Certificate of Incorporation

of

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Pursuant to Section 402 of the Business Corporation Law

STATE OF NEW YORK
DEPARTMENT OF STATE

FILED MAR 25 2008

TAX \$ 10.00

BY: OKS
Suff

BLU-39

DRAW DOWN

FILED

2008 MAR 25 PM 4:39

Filed By:
BlumbergExcelsior Corporate Services,
Inc.
52 South Pearl Street, 2nd Floor
Albany, NY 12207

21:21 MAR 25 PM 12:12

RECEIVED

080325000 970

Apostille

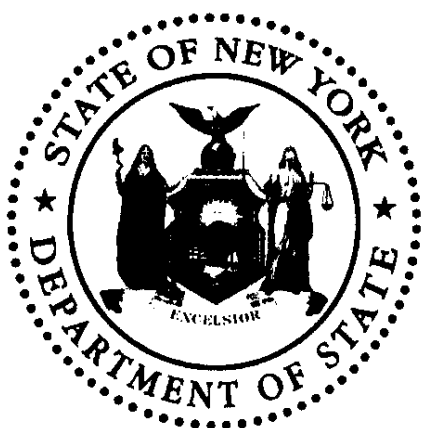
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



1. Country: United States of America
- This public document
2. has been signed by **Daniel E. Shapiro**
3. acting in the capacity of **First Deputy Secretary of State**
4. bears the seal/stamp of the **Department of State**

Certified

5. At Albany, New York
6. the 15th day of November 2012
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. A-111219C
9. Seal/Stamp
10. Signature



Sandra J. Tallman

Sandra J. Tallman
Special Deputy Secretary of State

STATE OF NEW YORK
DEPARTMENT OF STATE



I hereby certify that the annexed copy has been compared with the original document in the custody of the Secretary of State and that the same is a true copy of said original.



WITNESS my hand and official seal of the
Department of State, at the City of Albany, on
November 14, 2012.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Daniel E. Shapiro".

Daniel E. Shapiro
First Deputy Secretary of State

Certificate of Amendment
of
Certificate of Incorporation
Of



LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Pursuant to Section 805 of the Business Corporation Law

IT IS HEREBY CERTIFIED:

FIRST: The name of the Corporation is: **LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.** hereinafter referred to as the "Corporation".

SECOND: The Certificate of Incorporation was filed with the Department of State of the State of New York on March 25, 2008.

THIRD: The Certificate of Incorporation is hereby amended to effect the foregoing changes:

The corporation shall amend the purposes of the corporation as stated in paragraph Second by adding: The purpose of the corporation shall be to engage in the business of land development and eco tourism. Paragraph Second shall read as follows:

Second: The purpose of the corporation shall be to engage in the business of land development and eco tourism. In addition the Corporation is to engage in the business of any lawful act or activity for which corporations may be organized under Article IV of the Business Corporation Law, except that it is not formed to engage in any act or activity requiring the consent or approval of any state official, department, board, agency or other body without such consent or approval first being obtained.

The corporation shall also add Paragraph Eight which shall set forth various provisions:

Paragraph Eight shall read as follows:

EIGHT: (1) To have perpetual duration.

(2) To sue and be sued in all courts and to participate in actions and

R.U.

proceedings, whether judicial, administrative, arbitral or otherwise, in like cases as natural persons.

(3) To have a corporate seal, and to alter such seal at pleasure, and to use it by causing it or a facsimile to be affixed or impressed or reproduced in any other manner.

(4) To purchase, receive, take by grant, gift, devise, bequest or otherwise, lease, or otherwise acquire, own, hold, improve, employ, use and otherwise deal in and with, real or personal property, or any interest therein, wherever situated.

(5) To sell, convey, lease, exchange, transfer or otherwise dispose of, or mortgage or pledge, or create a security interest in, all or any of its property, or any interest therein, wherever situated.

(6) To purchase, take, receive, subscribe for, or otherwise acquire, own, hold, vote, employ, sell, lend, lease, exchange, transfer, or otherwise dispose of, mortgage, pledge, use and otherwise deal in and with, bonds and other obligations, shares, or other securities or interests issued by others, whether engaged in similar or different business, governmental, or other activities.

(7) To make contracts, give guarantees and incur liabilities, borrow money at such rates of interest as the corporation may determine, issue its notes, bonds and other obligations, and secure any of its obligations by mortgage or pledge of all or any of its property or any interest therein, wherever situated.

(8) To lend money, invest and reinvest its funds, and take and hold real and personal property as security for the payment of funds so loaned or invested.

(9) To do business, carry on its operations, and have offices and exercise the powers granted by this chapter in any jurisdiction within or without the United States.

(10) To elect or appoint officers, employees and other agents of the corporation, define their duties, fix their compensation and the compensation of directors, and to indemnify corporate personnel.

(11) To adopt, amend or repeal by-laws, including emergency by-laws made pursuant to subdivision seventeen of section twelve of the state defense emergency act, relating to the business of the corporation, the conduct of its affairs, its rights or powers or the rights or powers of its shareholders, directors or officers.

R. 46



(12) To make donations, irrespective of corporate benefit, for the public welfare or for community fund, hospital, charitable, educational, scientific, civic or similar purposes, and in time of war or other national emergency in aid thereof.

(13) To pay pensions, establish and carry out pension, profit-sharing, share bonus, share purchase, share option, savings, thrift and other retirement, incentive and benefit plans, trusts and provisions for any or all of its directors, officers and employees.

(14) To purchase, receive, take, or otherwise acquire, own, hold, sell, lend, exchange, transfer or otherwise dispose of, pledge, use and otherwise deal in and with its own shares.

(15) To be a promoter, partner, member, associate or manager of other business enterprises or ventures, or to the extent permitted in any other jurisdiction to be an incorporator of other corporations of any type or kind.

(16) To have and exercise all powers necessary or convenient to effect any or all of the purposes for which the corporation is formed.

FOURTH: The amendment to the Certificate of Incorporation was authorized first by the board, followed by the holder/s of all outstanding shares entitled to vote thereon.

IN WITNESS WHEREOF, this Certificate of Amendment has been subscribed by the undersigned, this 26 day of October 2012.



Raquel Ulloa, Secretary

121029000670

31

RECEIVED
2012 OCT 29 PM 12:05

Certificate of Amendment

of the

Certificate of Incorporation

Of

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

Pursuant to Section 805 of the Business Corporation Law



BLU-39
DRAW DOWN

1 cc
STATE OF NEW YORK
DEPARTMENT OF STATE
FILED OCT 29 2012
TAXS
BY: LAP
SUFFOLK

FILED
2012 OCT 29 PM 1:20

Filed By:
Blumberg Excelsior Corporate Services, Inc.
236 Broadway
Menands, NY 12204

726

R.V.I.

Apostilla

(Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)



1. País: **Estados Unidos de América**

Este documento público

2. ha sido firmado por **Judith A. Pascale**
3. actuando en calidad de Secretario del Condado
4. lleva el sello/ estampado del condado de **Suffolk**

Certificado

5. En New York, New York 6. el día 15 de noviembre del 2012
7. por el Subsecretario Especial de Estado, del Estado de New York
8. No. NYC-173482B
9. Sello/Estampado 10. Firma

(sello)
Estado de New York
Departamento de Estado

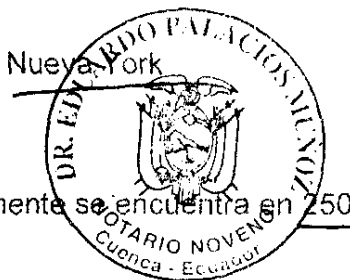
(firma legible)
Sandra J. Tallman
Subsecretario Especial de Estado

ESTATUTOS DE LA SOMBRERERA Development Ltd

Incorporada bajo la Ley de Sociedades de Negocios del Estado de Nueva York

1. OFICINA PRINCIPAL

(1.1) Ubicación inicial. La oficina principal de la corporación inicialmente se encuentra en 250 Main Street, Bay Shore, de Nueva York 11706



(1.2) Cambio de ubicación, el consejo de administración podrá, previa notificación por escrito a todos los accionistas, la ubicación de la oficina principal de la corporación

(1.3) otras oficinas. Además de su oficina principal, la corporación puede tener otras oficinas, ya sea dentro o fuera del estado de incorporación, según el consejo de administración podrá designar.

2. DIRECTORES

(2.1) Número. El número de directores será el número que de tiempo en tiempo, fijado por el consejo de administración, pero no menor que el número mínimo requerido por la ley.

(2.2) Calificación. Ninguna persona podrá servir como un director menos que dicha persona es por lo menos 18 años de edad.

(2.3) notificaciones. Al asumir el cargo, cada consejero deberá presentar ante el secretario de una designación por escrito de la dirección de que el director quiere que se utilizará para el propósito de dar avisos a él / ella. Hasta que el director haya efectivamente lo han hecho, él / ella se considerará que han designado ya sea la oficina principal de la corporación o cualquier otra dirección que el remitente de la notificación puede pensar razonablemente que ser una dirección adecuada puede ser cualquier dirección designada por el redesignado presentación similar con el secretario El secretario debe dar a cada uno de los otros directores aviso inmediato de cada designación o redesignación presentadas. La designación o redesignación será efectiva tres días hábiles después de la acción de la secretaria o al anterior recibo. Cualquier aviso a un director serán válidos si se envían a cualquier dirección (a) designado del director o (b) cualquier otra dirección utilizada de buena fe a menos que se demuestre que el perjuicio como resultado del uso de cualquier otra dirección. Todas las notificaciones deben hacerse por escrito. Cualquier notificación podrá ser entregada en mano o enviados por el dispositivo de telecomunicaciones, por correo o por medios similares. Si se envía un aviso por correo certificado o con acuse de recibo, una copia será al mismo tiempo, se enviará por correo ordinario de primera clase.

(2.4) Renuncia. Un director puede renunciar en cualquier momento mediante notificación a cada uno de los otros directores. A menos que se especifique lo contrario, la notificación se hará efectiva inmediatamente y la aceptación no será necesaria para hacerla efectiva. Un director no es necesario asignar la causa de su renuncia.

(2.5) Remoción. Un director podrá ser removido por los accionistas sin causa o por el consejo de administración con causa

3. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

(3.1) Reuniones Ordinarias. Una reunión ordinaria se celebrará inmediatamente después y en el mismo lugar de la reunión anual de accionistas. El consejo de administración podrá establecer otro aviso reuniones periódicas no necesita ser dado de cualquier reunión regular.

(3.2) Reuniones Extraordinarias. El presidente o cualquiera de los dos directores podrá convocar una reunión especial a no menos de 5 días de anticipación a cada director de la hora y el lugar de la reunión especial. El aviso de la reunión especial no tiene que especificar el asunto a ser tratado.

(3.3) Reuniones levanta la sesión. Sea o no haya quórum, la mayoría de los directores presentes puede aplazar cualquier reunión de la fecha y lugar según lo acuerden. La notificación de cualquier reunión se suspende no se necesita dar. En cualquier reunión se suspende, si se suspendió una vez o más, cualquier empresa puede ser tramitado de que podría haber sido tramitado en la reunión de la que es un aplazamiento. Negocio adicional también puede ser tramitado si el aviso adecuado se ha dado.

(3.4) Organización. El presidente de la reunión será el presidente, si participa en la reunión o, si no, cualquier director elegido por una mayoría de los directores presentes. El secretario de la reunión será el secretario, si participan en la reunión o, si no, cualquier director nombrado por el presidente, de la reunión.

(3.5) Comisiones. El consejo de administración podrá, mediante resolución aprobada por una mayoría del directorio en pleno (a) designar a tres o más de su número para constituir un comité ejecutivo, o una o varias comisiones, que, por lo que podrá permitir la ley y en la medida y en que forma prevista en dicha resolución, tendrá y podrá ejercer, entre las reuniones del consejo de administración, los poderes de la junta de directores en la gestión de los asuntos y negocios de la corporación, (b) cambiar en cualquier momento los miembros de cualquier comité, (c) llenar vacantes en cualquier comité de tal, y (d) cumplir con alguna comisión, con o sin causa. El consejo de administración podrá establecer reuniones periódicas de las comisiones como con o sin previo aviso como el consejo de administración puede prescribir. Para la autoridad el alcance de la junta de directores ha sido delegada en cualquiera de esos comités, toda referencia en estos Estatutos a la Junta Directiva se considerará una referencia a dicho comité.

(3.6) La participación de Telecomunicaciones. Cualquier uno o más directores podrán participar en una reunión de la Junta o cualquier comité por medio de una conferencia telefónica u otro tipo de equipos de telecomunicaciones que permite las personas que participan en la reunión para escuchar a los demás, al mismo tiempo.

(3.7) del Reglamento. El consejo de administración podrá adoptar normas y reglamentos, que no sean incompatibles con la ley, el certificado de incorporación o estos por las leyes, para la realización de sus reuniones y la gestión de todos los aspectos de los asuntos de la corporación.

4. ACCIONES Y CERTIFICADOS

(4.1) Forma de los Certificados. Los certificados representativos de acciones será en la forma que determine el consejo de administración. Todos los certificados emitidos serán numeradas consecutivamente o de otro tipo identificado de forma adecuada.

(4.2) Libro de transferencia de acciones. Se mantendrá un libro de transferencia de acciones en las que se harán constar los registros completos y precisos como los nombres y direcciones de todos los accionistas, el número de acciones emitidas a cada accionista y las fechas de emisión. Todas las transferencias de las acciones se reflejan con prontitud en el libro de transferencia de acciones. A menos que se indique lo contrario por el consejo de administración, el libro de transferencia de acciones se mantendrán en la oficina principal de la corporación.

(4.3) Transferencia de Acciones. En caso que (a) la recepción del certificado de representación de las acciones a ser transferidas, ya sea debidamente endosado, o acompañados de una prueba adecuada de la sucesión, cesión o autoridad para transferir, (b) el pago de cualquier impuesto de transferencia requeridos, y (c) el pago de cualquier razonable cargar el consejo de administración puede haber establecido, el certificado entregado, serán cancelados y un nuevo certificado o certificados se expedirán a la persona (s) con derecho a ella.

(4.4) Certificados de sustitución. Certificados de sustitución se expedirá a petición del accionista mediante el pago de cualquier cargo razonable del consejo de administración haya establecido. En caso de pérdida, extravío, destrucción o mutilación del certificado, la prueba de los hechos, por declaración jurada o de otra manera, también puede ser necesaria, como puede ser un enlace o indemnización adecuada otra para la empresa y sus agentes.

(4.5) propietario del registro que se trata como propietario. A menos que sea dirigido por un tribunal de jurisdicción competente, la empresa considerará que el titular del registro de cualquier acción que el titular, de hecho, y en consecuencia no se reconocerá reclamo justo o de otra índole o interés en las acciones por parte de otras personas, si es o no tendrá notificación expresa u otro de la misma.

5. Junta General de Accionistas

(5.1) Reunión Anual. La reunión anual de accionistas se celebrarán en el en el mes de cada año en la oficina principal de la corporación. Si el día fijado para la reunión anual es un sábado, domingo o día festivo en el lugar que se llevará a cabo, la reunión se celebrará el día siguiente que no es un día. A menos que se indique lo contrario en el anuncio de la convocatoria de conformidad con la dirección de la junta directiva, la reunión anual se llevará a cabo en la oficina principal de la corporación.

(5.2) Reuniones Extraordinarias. Una reunión especial de accionistas de matriz puede ser convocada por cualquiera de los dos o más directores, el Presidente o los titulares de no menos del 10% de todas las acciones con derecho a voto en la reunión.

(5.3) Reuniones levanta la sesión. Sea o no haya quórum, la mayoría en el poder de voto de los accionistas presentes o representados con derecho a voto podrá suspender sus sesiones a cualquier reunión a una hora y el lugar según lo acuerden. La notificación de cualquier reunión se suspende no se necesita dar.

En cualquier reunión se suspende, si se suspendió una vez o más, cualquier empresa puede ser tramitado de que podría haber sido tramitado en la reunión de la que es un negocio de levante adicional también puede ser tramitado si el aviso adecuado se ha dado.

(5.4) Organización. El presidente será el presidente de la reunión. El secretario será el secretario de la reunión. Si ni el presidente ni el vicepresidente está presente, los accionistas deberán elegir un presidente de la reunión Si ni el secretario ni subsecretario está presente, el

Presidente de la Junta nombrará a un secretario de la reunión dado.

(5.5) Orden del día. El orden del día será el que determine el presidente de la reunión, pero el orden puede ser cambiado por una mayoría en el poder de voto de los accionistas presentes o representados con derecho a voto. A menos que se determine lo contrario como se ha dicho, el orden será el siguiente;

1. Pasar lista
2. La prueba de la convocatoria o renuncia de aviso
3. Lectura del acta de la reunión anterior.
4. Informes es de la Mesa.
5. Informes de los comités.
6. Elección de directores.
7. Asuntos pendientes.
8. Los nuevos negocios.



(5.6) Votación. A petición de cualquier accionista, la votación se hará por votación, en cuyo caso cada una de éstas deberá ser firmada por el accionista o su apoderado y deberá indicar el número de las acciones votaron lo contrario, el voto no tiene que ser por escrito.

6. FUNCIONARIOS

(6.1) más oficiales. Además del presidente, secretario, tesorero y cualquier otro requerido por la ley, la corporación puede tener uno o más vicepresidentes, elegidos por la junta de directores, uno de los cuales puede ser designado como vicepresidente ejecutivo. La corporación también puede tener los demás funcionarios o ayudante que pueda ser elegido por, o designados en la forma prescrita por el consejo de administración.

(6.2) Antigüedad. El vicepresidente ejecutivo, si la hay, se considerará de alto nivel para todos los otros vicepresidentes. A menos que se determine otra cosa, o bajo las reglas prescritas por el consejo de administración, la antigüedad de cualquier funcionario será determinada por el tiempo de servicio continuo en esa oficina.

(6.3) permanencia en el cargo. Salvo disposición en contrario del consejo de administración, todos los oficiales permanecerán en funciones hasta la muerte, incapacidad, renuncia o destitución por el consejo de administración. Cualquier renuncia o destitución se entenderá sin perjuicio de los derechos contractuales de la corporación o el funcionario.

(6.4) deberes en general. Con sujeción a este reglamento, la autoridad y los deberes de todos los funcionarios serán determinados por, o en la forma prescrita por el Consejo de Administración salvo que sean expresamente limitados por el consejo de administración, ningún funcionario podrá delegar cualquiera de su autoridad y deberes respecto a cualquier agente subordinado.

(6.5) Funciones del Presidente. El presidente será el funcionario ejecutivo principal de la corporación y, con sujeción al control de la junta directiva, será, en general, supervisar y controlar todos los negocios y asuntos de la corporación. El presidente puede firmar, con el secretario o cualquier otra adecuada funcionario de la corporación autorizada por la junta directiva, los certificados de acciones de la sociedad, cualesquiera escrituras, hipotecas, bonos, contratos u otros instrumentos que el consejo de administración ha autorizado a ejecutar, salvo en los casos en que la firma y ejecución deben estar expresamente delegadas por el Consejo de Administración o por estos estatutos a algún otro funcionario o agente de la corporación o

serán obligados por ley a ser de otra manera firmado o ejecutado, y, en general, realizará todas las funciones inherentes al cargo de presidente y cualesquiera otras funciones que pueden ser recetados por el Consejo de Administración de vez en cuando.



(6,6) Deberes de los Vicepresidentes, en ausencia o incapacidad del presidente el vicepresidente ejercerá las funciones del presidente y, cuando así se actúa, tendrá todas las facultades y estará sujeto a todas las restricciones sobre el presidente. Cada vicepresidente ejercerá las demás funciones que le sean asignadas por el presidente o por el consejo de administración.

(6.7) funciones de Secretario. El secretario levantará acta de la de los accionistas y los directores de las reuniones en uno o más libros previstos a tal fin, vemos que todas las notificaciones sean debidamente dado de conformidad con las disposiciones de este reglamento o según se requiera, será el custodio de los registros corporativos y de la junta de la corporación, mantener un registro de las direcciones de la oficina de correos de cada accionista, su cargo en general de los libros de transferencia de acciones de la corporación, y en general realizar todas las funciones inherentes al cargo de secretario y otros derechos que le sean asignadas por el presidente o por la junta de directores.

(6,8) diarios de Tesorero. Si es requerido por la junta directiva, el tesorero deberá dar una fianza por el fiel cumplimiento de sus funciones en una suma y con cualquier garantía o garantías que el Consejo de Administración determine. El tesorero tendrá a su cargo y custodia y será responsable de todos los fondos y valores de la sociedad, recibir y dar recibos por las cantidades adeudadas y pagaderas a la corporación de cualquier fuente, y depositar todo el dinero de este tipo en el nombre de la corporación en el bancos, sociedades fiduciarias u otros depositarios como serán seleccionados de acuerdo con estos estatutos, y en general realizar todas las funciones inherentes al cargo de tesorero y las demás funciones que le sean asignadas por el presidente o la directiva de los directores.

(6,9) salarios. Ningún funcionario podrá recibir ningún tipo de salario que no estén previstos o autorizados por el consejo de administración. Ningún funcionario se vea impedido de recibir un salario por el hecho de que él / ella es un director.

7. SELLO

(7.1) Formulario. El sello de la corporación será en forma impresa en el margen.

(7,2) uso. El sello podrá ser utilizado por haciendo que se quedarán impresionados directamente en el instrumento o por escrito para ser sellados, o sobre una sustancia adhesiva anexa el sello en los certificados de acciones u otros documentos que pueden ser un facsímil, grabado o impreso.

8. ENMIENDAS

(8 1) por la Junta. Este reglamento podrá ser modificado o derogado por el consejo de administración

9. La empresa tiene la facultad de negociar internacionalmente y realizar negocios a nivel internacional



10. La empresa tiene el poder y puede abrir sucursales de la empresa de acuerdo con su regulación en Ecuador

**CERTIFICADO DE
ACCIÓN DE GESTIÓN
DE
LA SOMBRERERA DESARROLLO LTD.**



Los abajo firmantes, todos los directores de la Corporación, adoptamos las siguientes resoluciones:

RESUELVE, que el firmante está dispuesto a servir como director y aceptar su designación como tal.

RESUELVE que los directores reconocen que el certificado de incorporación fue presentado ante el Departamento de Estado y que una copia del certificado de incorporación y es recibido y expedido por el Departamento de Estado, el mismo que se adjunta a continuación.

RESUELVE que los estatutos en la forma adoptada por la Corporación y adjuntos a la presente serán los estatutos de la Corporación.

RESUELVE que las siguientes se eligen como funcionarios de la Corporación para servir en conformidad con las leyes:

Presidente	Mario Ulloa
Vicepresidente	Laura Ulloa
Secretario	Raquel Ulloa
Tesorero	Raquel Ulloa

RESUELVE, Que el tesorero de la Corporación por la presente será autorizado para pagar todos los cargos y los gastos e incidentes que se ocasione por la organización de la Corporación y que se reembolsen a las personas que han realizado algún gasto para ello.

RESUELVE, que con el propósito de autorizar a la Corporación hacer negocios en cualquier Estado de cualquier territorio o dependencia de los Estados Unidos o en cualquier país extranjero en el que es necesario o conveniente para esta Corporación para tramitar negocios, los funcionarios propios de la Corporación serán los que autoricen o designen a los sustitutos, a los agentes necesarios o Abogados para prestar sus servicios en este proceso, para designar y cambiar la ubicación de todas las oficinas legales necesarias y, bajo el sello de la corporación, para realizar y presentar todos los certificados necesarios, informes, poderes e instrumentos de otra índole que sean requeridos por las leyes de dicho estado, territorio, país o dependencia para autorizar a la Corporación para realizar transacciones comerciales en el mismo.

RESUELVE que las acciones de la corporación a emitir se darán de la siguiente manera:

NúmeroNombreConsideración

RESUELVE que, al recibir el pago por las acciones, los funcionarios expedirán certificados representativos de dichas acciones y, en cuanto a las acciones ordinarias sin valor nominal, de la

cantidad por acción se asignará el capital indicado y el balance de la contraprestación recibida se destinará a superávit.

Se RESUELVE, que
en consideración de la obligación de unión de

acciones de la corporación se entregará al



para llevar a cabo los servicios, el valor convenido de que es de \$
bajo un pagaré promisorio con fecha
en la cantidad de \$ para entregar por

y, en cuanto a las acciones en común, sin valor nominal, la cantidad de \$
asignado al capital declarado y el saldo se destinará a superávit por acción será

RESUELVE, que al recibir los servicios o bienes con un valor igual a los acordados sean pagos iguales a los pagos de capital inicial de las acciones, ya declarados, los agentes deberán emitir títulos representativos de dichas acciones.

RESUELVE que cualquier acción de la Corporación que se haya emitido como contrapartida de un enlace obligatorio de pagar el precio de compra o precio de suscripción en efectivo o en bienes o como una obligación de prestar servicios, se llevará a cabo por la Corporación en custodia hasta que la obligación se haya realizado en su totalidad de conformidad con el acuerdo de custodia como figura en el anexo, y que la Corporación estará obligada a transferir cualquier distribución con respecto a dichas acciones mantenidos en depósito en contra de las obligaciones incumplidas.

RESUELVE, que el consentimiento dado por escrito por parte de todos los accionistas, los oficiales que están autorizados pero no dirigidos a ejecutar y presentar los archivos ante el Servicio de Impuestos Internos de los movimientos de la Corporación la que será tratada como una "corporación o pequeña empresa" en las negociaciones de acuerdo al subcapítulo S, Capítulo 1 del Código de Rentas Internas.

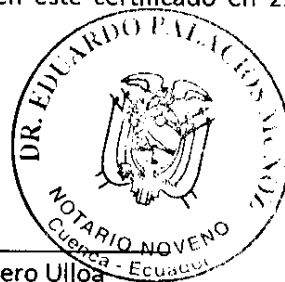
RESUELVE, que el año fiscal de la Corporación finalizará el último día del mes de en cada año.

RESUELVE Que la oficina principal de la Corporación se establecerá en 250 West de la Calle Main, Bay Shore, Nueva York 11706, y la Corporación está autorizada para abrir una sucursal en Ecuador, negociar internacionalmente y conducir los negocios internacionalmente para lo cual los estatutos de la sociedad se los modificará de acuerdo.

RESUELVE, que la Corporación al abrir una cuenta de cheques en un banco de Ecuador, y deberá mantener una inversión de capital mínimo de \$ 2,000.00 USD. y que las resoluciones que figuran en el certificado adjunto serán adoptadas por la junta directiva totalmente como aquí se expone.

RESUELVE 'que el secretario está autorizado y dirigido a ejecutar, reconocer y archivar en la oficina de la Comisión de Impuestos del Estado un certificado de registro como es requerido por la Sección de Derecho Tributario de Impuestos 275-a.

FIRMAN COMO TESTIGOS, dando fe de lo que hemos acordado en este certificado en 29 de Marzo, 2008.



Firma ilegible
TERESA M McNAMARA
Notaria Publica del Estado New York
Nº-
Calificada en el Condado
Comisión expira Nov. 23 2010

Homero Ulloa

Mario Ulloa

G. Ronald Hoffman

Estado de New York } ss:

001879

Condado de Suffolk }



Yo, JUDITH A. PASCALE, Secretario del Condado de Suffolk y Secretario Oficial de la Corte Suprema de dicho Condado, y para el Condado de New York y del Archivo de la Corte, por la presente CERTIFICO, que

TERESA M. MACNAMARA

Cuyo nombre suscribe la declaración, testimonio y reconocimiento del instrumento adjunto, fue a su tiempo nombrado NOTARIO PUBLICO para el Condado, y que está debidamente autorizado, juramentado y calificado para las leyes de dicho Estado calidad que puede ser utilizada en cualquier Tribunal de dicho Estado y para fines generales, también a tomar reconocimientos y pruebas de los hechos en dicho Estado de New York. Y estoy bien inteligenciado sobre la escritura del NOTARIO PUBLICO arriba nombrado, y que he comparado su firma del documento adjunto con la firma autógrafa archivada, por lo que juzgo que dicha firma es auténtica.

En fe de lo cual, yo estampo mi firma y sello oficial, hoy, 25 de octubre de 2012

(firma legible)

Judith A. Pascale
SECRETARIO DEL CONDADO

Apostilla

(Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)



1. País: **Estados Unidos de América**

Este documento público

2. ha sido firmado por **Norman Goodman**

3. actuando en calidad de Secretario del Condado

4. lleva el sello/ estampado del condado de **New York**

Certificado

5. En New York, New York 6. el día 15 de noviembre del 2012

7. por el Subsecretario Especial de Estado, del Estado de New York

8. No. NYC-173480B

9. Sello/Estampado

10. Firma

(sello)
Estado de New York
Departamento de Estado

(firma legible)
Sandra J. Tallman
Subsecretario Especial de Estado

Estado de New York } ss:

001878

Condado de Suffolk }



Yo, JUDITH A. PASCALE, Secretario del Condado de Suffolk y Secretario Oficial de la Corte Suprema de dicho Condado, y para el Condado de New York y del Archivo de la Corte, por la presente CERTIFICO, que

TERESA M. MACNAMARA

Cuyo nombre suscribe la declaración, testimonio y reconocimiento del instrumento adjunto, fue a su tiempo nombrado NOTARIO PUBLICO para el Condado, y que está debidamente autorizado, juramentado y calificado para las leyes de dicho Estado calidad que puede ser utilizada en cualquier Tribunal de dicho Estado y para fines generales, también a tomar reconocimientos y pruebas de los hechos en dicho Estado de New York. Y estoy bien inteligenciado sobre la escritura del NOTARIO PUBLICO arriba nombrado, y que he comparado su firma del documento adjunto con la firma autógrafa archivada, por lo que juzgo que dicha firma es auténtica.

En fe de lo cual, yo estampo mi firma y sello oficial, hoy, 25 de octubre de 2012

Judith A. Pascale
SECRETARIO DEL CONDADO

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

SE RESUELVE por los accionistas de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. Que la corporación está autorizada a abrir una sucursal en Ecuador.

ADEMÁS SE RESUELVE, que LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ECUADOR, mantendrá su domicilio en el Ecuador, con oficinas ubicadas en el Edificio CIC, Avenida Fray Vicente Solano, 4-101 Oficina 512, Cuenca, Azuay, Ecuador.

ADEMAS SE RESUELVE que LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ECUADOR deberá abrir una cuenta bancaria en Ecuador y mantener una inversión mínima de \$ 2.000,00.

ADEMÁS SE RESUELVE, que LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. ECUADOR, nombra Homero Ulloa, con domicilio en Calle Sin Nombre, sin numero, Sector Corazón de Jesús, Parroquia Ricaurte, Cantón Cuenca, Provincia del Azuay, como su representante legal con amplias facultades para realizar todos los actos y negocios jurídicos legales que se celebrará y efectuara en el territorio nacional y sobre todo para que la empresa pueda responder a las demandas y cumplir con sus obligaciones contraídas

ADEMÁS SE RESUELVE, que LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. Otorga a Homero Ulloa, un ciudadano ecuatoriano, un poder general con todas las facultades necesarias para la ejecución y para actuar sobre los contratos y con autoridad para responder a las demandas de terceros.

Fecha: Octubre ,2012

Raquel Ulloa, Secretaria

Estado de New York, Condado de New York

En el día de octubre, en el año 2012, ante mí, el abajo firmante, compareció personalmente Raquel Ulloa, conocido personalmente por mí, o me comprobó, sobre la base de pruebas satisfactorias, quien habiendo sido debidamente juramentado, declaro y digo que ella es la secretaria de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD, la empresa descrita que ejecutó el instrumento anterior, y reconoció que ella firmó el documento en su capacidad, y por su firma en el instrumento, los individuos, o la persona en nombre de la cual la persona actuó, formalizó el documento.

Notario Público

Secretario del Condado

Mario Bermúdez

Notario Público, estado de New York

No.01BE6195793

Calificado en el condado de New York

Comisión expira Nov.03, 2012

Apostilla

(Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)



1. País: **Estados Unidos de América**

Este documento público

2. ha sido firmado por **Daniel E. Shapiro**

3. actuando en calidad de Primer Secretario Adjunto de Estado

4. lleva el sello/ estampado del Departamento de Estado

Certificado

- | | |
|--|------------------------------------|
| 5. En Albany, New York | 6. el día 16 de noviembre del 2012 |
| 7. por el Subsecretario Especial de Estado, del Estado de New York | |
| 8. No. A-107533B | |
| 9. Sello/Estampado | 10. Firma |

(sello)
Estado de New York
Departamento de Estado

(firma legible)
Sandra J. Tallman
Subsecretario Especial de Estado

ESTADO DE NUEVA YORK
DEPARTAMENTO DE ESTADO



Por la presente certifico que el Certificado de Incorporación de LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD, fue presentada el 03/25/2008, con una duración perpetua, después de un examen minucioso que se ha hecho al índice Corporativo documento presentado ante este Departamento para un certificado, orden, o registro de una disolución, luego de la revisión, no ha sido encontrado certificado, orden o registro, y que hasta el momento según indica los registros de este Departamento, dicha corporación es una corporación existente. Certifico, además, lo siguiente.

Fue disuelta por la proclamación de la Secretaría de Estado publicado el 10/26/2011, de conformidad a la Ley del Impuesto.

Este procedimiento de disolución fueron anuladas y revivió la existencia de la corporación, reinstalado y continuada por un certificado debidamente depositadas en este Departamento 10/11/2012 de conformidad con la Ley del Impuesto.

Una Declaración Bienal fue presentada 10/16/2012.

Además, certifico que ningún otro documento han sido presentadas por dicha corporación.

Sea testigo de mi firma y el sello oficial del Departamento de Estado en la ciudad de Albany, este 16 de octubre dos mil doce.

Daniel Shapiro
Primer Secretario Adjunto de Estado

Apostilla

(Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)



1. País: **Estados Unidos de América**

Este documento público

2. ha sido firmado por **Daniel E. Shapiro**

3. actuando en calidad de Primer Secretario Adjunto de Estado

4. lleva el sello/ estampado del Departamento de Estado

Certificado

5. En Albany, New York 6. el día 15 de noviembre del 2012

7. por el Subsecretario Especial de Estado, del Estado de New York

8. No. A-111218C

9. Sello/Estampado

10. Firma

(sello)
Estado de New York
Departamento de Estado

(firma legible)
Sandra J. Tallman
Subsecretario Especial de Estado

ESTADO DE NEW YORK
DEPARTAMENTO DE ESTADO

Por la presente certifico que la copia adjunta ha sido comparada con el documento original bajo la custodia del Secretario de Estado y que la misma es una fiel de dicho original.



(sello)
Estado de New York
Departamento de Estado

ATESTIGO mi firma y sello oficial del
Departamento de Estado, en la ciudad de
Albany, el 14 de noviembre del 2012.

(Firma ilegible)
Daniel E. Shapiro
Primer Secretario Adjunto de Estado

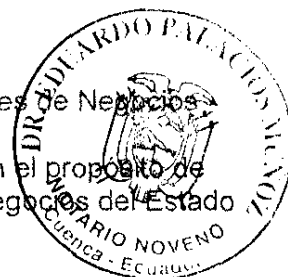
Rev. 06/07

DOS-1025 (04/2007)

CERTIFICADO DE INCORPORACIÓN
DE LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

De conformidad con el artículo 402 de la Ley de Corporaciones y Sociedades de Negocios

Yo, el abajo firmante, una persona física de al menos 18 años de edad, con el propósito de formar una corporación bajo la Sección 402 de la Ley de Sociedades de Negocios del Estado de Nueva York, certifico:



PRIMERO: El nombre de la corporación es:

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.

SEGUNDO: El propósito de la corporación es para participar en cualquier acto o actividad lícita para la cual las empresas pueden organizarse en virtud del artículo IV de la Ley de Sociedades de negocios, excepto que no se forma para participar en cualquier acto o actividad que requiera el consentimiento o la aprobación de cualquier funcionario del estado, departamento, junta, agencia o cualquier otro organismo sin tal consentimiento o aprobación primero que se obtiene.

TERCERO: La oficina de la corporación es que se encuentra en el condado de Suffolk, estado de Nueva York.

CUARTA: El número total de acciones que la Corporación tendrá la facultad de emitir es de doscientos, cada uno de los cuales será las acciones ordinarias sin valor nominal.

QUINTO: El Secretario de Estado es designado como agente de la corporación a quienes el proceso en su contra se puede servir. La dirección de la oficina de correos a la que el Secretario de Estado deberá enviar una copia de cualquier proceso en contra de la corporación fue sobre él es:

G. Ronald Hoffman, ESQ.
250 W. Main Street
Bayshore, NY 11706

SEXTO: Ningún director de la corporación tendrán la responsabilidad personal a la empresa o de sus accionistas por daños y perjuicios por incumplimiento de un deber en tal carácter, a condición, sin embargo, que la disposición no se elimine o limite:

(a) La responsabilidad de cualquier director de la corporación, si una sentencia o resolución definitiva y otras condiciones adversas que le establece que sus actos u omisiones eran de mala fe o mala conducta intencional o implicado una violación a sabiendas de la ley o que él personalmente adquirida, de hecho, una financiera ganancia o la otra ventaja que no tenía derecho legal o, con respecto a cualquier director de la corporación, que estos actos violan la Sección 719 de la Ley de Sociedades de Negocios del Estado de Nueva York, o

(b) La responsabilidad de un director de cualquier acto u omisión ocurrida antes de la aprobación definitiva de este artículo.

SÉPTIMO: Los titulares de cualquiera de las acciones de capital de la corporación se tituló a los derechos de suscripción preferente de conformidad con lo dispuesto en el BCL artículo 622.

DOY FE DE LO CUAL, los abajo firmantes incorporador ha ejecutado este certificado de incorporación.
03/25/08



Sharon Babala, Incorporador
Blumberg Excelsior Corporate
Services, Inc.
52 South Pearl Street
Albany, Nueva York 12207

Certificado de Incorporación

de

LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.



De conformidad con el artículo 402 de la Ley de Sociedades de Negocios

STATE OF NEW YORK
DEPARTMENT OF STATE
FILED MAR 25 2008
TAXS. 10.00

BLU-39 DRAW DOWN

FILED

MAR 25 PM 4:39

Archivado por:
BlumbergExcelsior Corporate Services,
inc.
52 South Pearl Street, 2nd Floor
Albany, NY 12207

2008 MAR 25 PM 12:12

RECEIVED

080325000970

Apostilla

(Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)



1. País: **Estados Unidos de América**

Este documento público

2. ha sido firmado por **Daniel E. Shapiro**

3. actuando en calidad de Primer Secretario Adjunto de Estado

4. lleva el sello/ estampado del Departamento de Estado

Certificado

5. En Albany, New York 6. el día 15 de noviembre del 2012

7. por el Subsecretario Especial de Estado, del Estado de New York

8. No. A-111219C

9. Sello/Estampado

10. Firma

(sello)

Estado de New York
Departamento de Estado

(firma legible)

Sandra J. Tallman
Subsecretario Especial de Estado

ESTADO DE NEW YORK
DEPARTAMENTO DE ESTADO



Por la presente certifico que la copia adjunta ha sido comparada con el documento original bajo la custodia del Secretario de Estado y que la misma es una fiel copia de dicho original.

(sello)
Estado de New York
Departamento de Estado

ATESTIGO mi firma y sello oficial del
Departamento de Estado, en la ciudad de
Albany, el 14 de noviembre del 2012.

(Firma ilegible)
Daniel E. Shapiro
Primer Secretario Adjunto de Estado

Rev. 06/07



**Escritura de Enmienda
del
Certificado de Incorporación
de
LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.**

De conformidad con el Artículo 805 de la Ley de Sociedades de Negocios

Se certifica:

PRIMERO: El nombre de la Sociedad es: LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD. en lo sucesivo denominado como la "Corporación".

SEGUNDO: El Certificado de Incorporación se presentó ante el Departamento de Estado del Estado de Nueva York el 25 de marzo de 2008.

TERCERO: El Certificado de Incorporación se enmienda, para el efecto precedente cambios:

La corporación deberá modificar el propósito de la corporación como se indica en el Segundo párrafo, añadiendo: El objeto de la sociedad será la de participar en el negocio de bienes y raíces y el turismo ecológico. El segundo párrafo queda redactado de la siguiente manera:

Segundo: El objeto de la corporación será la de participar en el negocio de bienes y raíces y el turismo ecológico. Además, la Corporación deberá participar en cualquier negocio o actividad de acto lícito para lo que las empresas pueden ser organizadas de conformidad con el artículo IV de la Ley de Sociedades de Negocios, excepto que no se forma para participar en cualquier acto o actividad que requiera el consentimiento o aprobación de cualquier funcionario del Estado, departamento, junta, agencia o cualquier otro organismo sin dicho consentimiento o previa aprobación.

La corporación también deberá añadir en el párrafo Ocho en que se establecen diversas disposiciones:

El párrafo Ocho queda redactado como sigue:

OCTAVA: (1) Para una duración perpetua.



- (2) Para demandar y ser demandada en todos los tribunales y participar en las acciones y procedimientos, ya sea judicial, administrativa, arbitraje o de otra manera en casos como personas naturales.
- 3) Para tener un sello corporativo, y alterar dicho sello a placer, utilizarlo, adjuntándolo a un fax, impreso o reproducido en cualquier otra manera.
- 4) Para comprar, recibir, conceder, regalo, legado, donación o de lo contrario, arrendar o adquirir de otro modo, poseer, mantener, mejorar, emplear, utilizar y realizar cualquier transacción en y con, bienes muebles o inmuebles, o cualquier interés en el mismo, dondequiera que se encuentren.
- 5) Para vender, traspasar, ceder, intercambiar, disponer de otro modo, hipoteca, prenda, o de constitución de garantía, la totalidad o parte de su propiedad o cualquier interés en los mismos, dondequiera que se encuentren.
- 6) Para comprar, tomar, recibir, suscribir o adquirir de otra manera, propio, tener, votar, emplear, vender, prestar, arrendar, intercambiar, transferir o disponer de otro modo, hipoteca, prenda, uso y cualquier otra transacción con bonos y otras obligaciones, acciones, u otros valores o intereses emitidos por los demás, tanto si está empleada en similar o diferentes negocios, actividades gubernamentales o de otro tipo.
- 7) Para los contratos, dar garantías y contraer obligaciones, préstamos de dinero a tasas de interés tales como la corporación podrá determinar, emitir sus notas, bonos y otras obligaciones, además de asegurar que ninguna de sus obligaciones por hipoteca o dejar en prenda de todos o cualquiera de sus bienes o cualquier interés en el mismo, dondequiera que se encuentren.
- 8) Para prestar dinero, invertir, reinvertir sus fondos, tomar y mantener bienes muebles e inmuebles en garantía de pago de los fondos prestados o invertidos.
- 9) Para hacer negocios, llevar a cabo sus operaciones, contar con oficinas y ejercer las facultades conferidas por este capítulo en cualquier jurisdicción dentro o fuera de los Estados Unidos de Norteamérica.
- 10) Para elegir o designar a los funcionarios, empleados y otros agentes de la empresa, definir sus funciones, fijar su remuneración y la remuneración de los directivos, así como a indemnizar al personal de la corporación.
- 11) Aprobar, modificar o derogar los estatutos, incluyendo los estatutos de emergencia de conformidad a la subdivisión diecisiete de la sección doce del estado defensa de la ley de emergencia, en relación con el negocio de la corporación, en la conducta de sus asuntos, sus derechos o facultades o los derechos o facultades de sus accionistas, directores o funcionarios.
- 12) Para hacer donaciones, independientemente del beneficio empresarial, para el bienestar público, y de la comunidad, hospital, caritativas, educativas, científico, cívico o similares propósitos, y en tiempo de guerra o de otro tipo emergencia nacional en su ayuda.
- 13) Para pagar las pensiones, establecer y llevar a cabo las pensiones, reparto de utilidades, bono social, compra de acciones, opciones sobre acciones, ahorros, ahorro para la jubilación, incentivos y planes de beneficios, fondos y provisiones para cualquier o la totalidad de sus directores, funcionarios y empleados.



14) Para comprar, recibir, tomar o adquirir de otro modo, poseer, tener, vender, prestar, intercambiar, transferir o enajenar, dejar en prenda r, usar y realizar cualquier transacción en y con sus propias acciones.

15) Para ser un promotor, socio, miembro, socio o gerente de otras empresas comerciales o empresas de capital de riesgo, o en la medida permitida en cualquier otra jurisdicción para incorporar otras corporaciones de cualquier tipo o clase.

16) Para tener y ejercer todas las facultades necesarias o convenientes para llevar a cabo cualquiera o todos los fines para los que la corporaciones se forman.

CUARTO: La modificación de la Escritura de Constitución fue autorizada por primera vez por el directorio, seguido por el/los poseedor/es de todas las acciones en circulación al respecto con derecho a voto.

ATESTIGO DE LO CUAL, este Certificado de Enmienda ha sido suscrito por

El abajo firmante, el día 26 de Octubre del 2012.

Firma

Raquel Ulloa, Secretaria

**Certificado de Enmienda
del
Certificado de Incorporación
de
LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTD.**



De conformidad con el Artículo 805 de la Ley de Sociedades de Negocios

**BLU-39
DRAW DOWN**

Archivado por:
Blumberg Excelsior Corporate Services, Inc
236 Broadway
Menands, NY 12204

FIN DE LA TRADUCCION

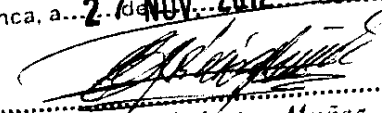
Nota: Yo Manuel Pila, certifico haber traducido los documentos adjuntos, de su original del idioma inglés al idioma español.

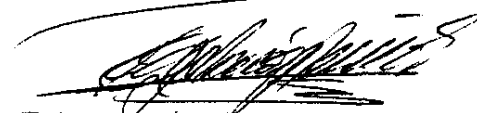
Atentamente,


Manuel Pila

RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador, A LOS VEINTE Y TRES DIAS DEL MES DE NOVIEMBRE DEL AÑO DOS MIL DOCE, ante mi, DOCTOR EDUARDO PALACIOS MUÑOZ, NOTARIO NOVENO DEL CANTON CUENCA, comparece MANUEL PILA REQUEIRO, a quien por presentar el documento de identidad de conocer doy fe, y luego de verificar la libertad con que procede así como instruido que ha sido por mí, el Notario, respecto del objeto y resultados de este instrumento, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el documento anterior es suya, la misma que utiliza en todos los actos públicos y privados y firma conmigo EL NOTARIO, en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

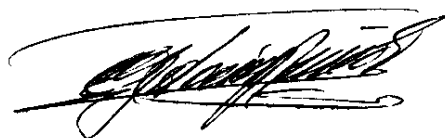
 CERTIFICO: Que en 57 fs. y a petición de parte se protocoliza el documento anterior que se incorpora al correspondiente Registro
Cuenca, a 27 de NOV. 2012 de

Dr. Eduardo Palacios Muñoz
NOTARIO NOVENO


 Dr. Eduardo Palacios Muñoz
NOTARIO PUBLICO NOVENO
CUENCA - ECUADOR

 CERTIFICO: Que la copia que antecede en 12 fojas es igual al original que se halla protocolizado en el archivo a mi cargo en esta fecha.
Cuenca, a 27 de NOV. 2012 de


Dr. Eduardo Palacios Muñoz
NOTARIO NOVENO

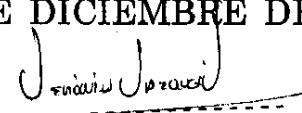
RAZON: Que mediante Resolución No SC.DIC.C.12.981 de la superintendencia de Compañías de fecha 5 de diciembre del 2012, resuelve Calificar de suficientes los documentos otorgados por la Compañía denominada "LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTDA., al igual que el Poder General de la referida Compañía, y el permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, he tomando nota al margen de la escritura matriz de protocolización otorgada ante mí, el 27 de Noviembre del 2012.- Cuenca, a 6 de Diciembre del 2012.-



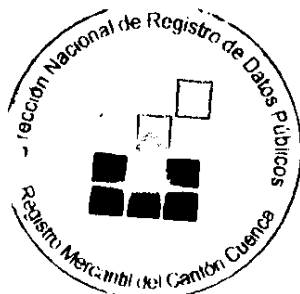
Dr. Eduardo Palacios Muñoz
NOTARIO PUBLICO NOVENO
CUENCA - ECUADOR

RECEIVED
2012 DEC 10 10:00 AM
CUENCA - ECUADOR

Registro Mercantil Cuenca

ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución No. SC. DIC.C.12. 981 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, de fecha cinco de diciembre del dos mil doce, bajo el No. 865 del REGISTRO MERCANTIL. Queda archivada una copia de la protocolización de documentos otorgados en nación extranjera de la compañía LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTDA., al igual que el Poder General, que la referida compañía ha otorgado a favor del señor Homero Ulloa Rodas. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Cuarto de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto No. 733 de veinte y dos de Agosto de mil novecientos setenta y cinco, publicado en el Registro Oficial 878, de veinte y nueve de agosto del mismo año. Se anoto en el Repertorio con el No. 9.839. CUENCA, SEIS DE DICIEMBRE DEL DOS MIL DOCE.- LA REGISTRADORA.- 

dcr.



 Verónica Viquez L.
Registradora Mercantil
del Cantón Cuenca.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

OFICIO No. SC.DIC.C.12. 1721

Cuenca, 13 DIC 2012

Señor Gerente del
BANCO BOLIVARIANO C.A.
Ciudad

De mi consideración:

Cúmpleme comunicar a usted que la compañía extranjera **"LA SOMBRERERA DEVELOPMENT LTDA."**, ha concluido los trámites legales de domiciliación en el Ecuador, previos a su funcionamiento.

En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, a los administradores de la misma.

Atentamente,

[Signature]
Dr. Santiago Jaramillo Malo
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE CUENCA

[Handwritten signature]

Firma:	<i>[Signature]</i>
Nombre:	HOMERD ULLORA
C.I.	010026551-1
Fecha:	FEBRERO 13-2013
Función:	REGISTRAR