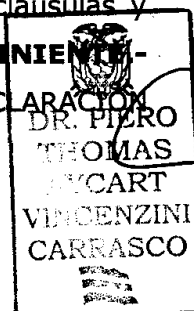




**DECLARACIÓN JURAMENTADA QUE HACE
ROBERTO JAVIER ORELLANA GUTIÉRREZ,
EN SU CALIDAD DE APODERADO
ESPECIAL DE LA COMPAÑÍA BALTEK INC.-
CUANTÍA: INDETERMINADA.-----**

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día de hoy cinco de febrero del dos mil trece, ante mí, **DOCTOR PIERO AYCART VINCENZINI CARRASCO, NOTARIO TITULAR TRIGÉSIMO DE ESTE CANTÓN**, comparece por sus propios derechos a la celebración de la presente escritura pública: Roberto Javier Orellana Gutiérrez, de estado civil casado, de profesión ingeniero, por sus propios y personales derechos y por los que representa de la compañía BALTEK INC., en su calidad de apoderado especial conforme lo demuestra con la copia del poder especial otorgado a su favor que se acompaña para que se incorpore como documento habilitante; el compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, con domicilio y residencia en la ciudad de Guayaquil, capaz para obligarse y contratar a quien de conocer doy fe; debidamente juramentado por mí y advertido de las penas por perjurio y falso testimonio, bien instruido sobre el objeto y resultados de esta escritura pública de **DECLARACIÓN JURAMENTADA**, a la que procede de una manera libre y espontánea, para que le autorice me presenta la minuta que dice así: **Señor Notario:** En el registro de escrituras públicas a su cargo sírvase incorporar una en la cual conste una de Declaración Juramentada que se otorga al tenor de las siguientes cláusulas y declaraciones: **CLÁUSULA PRIMERA: INTERVINIENTE-** Comparece a otorgar la presente escritura de DECLARACIÓN



1 JURAMENTA, Roberto Javier Orellana Gutiérrez, de estado civil
2 casado, de profesión ingeniero, por sus propios y personales
3 derechos y por los que representa de la compañía BALTEK INC., en
4 su calidad de apoderado especial, a quien se le denominará como
5 "DECLARANTE". **SEGUNDA: DECLARACIÓN.-** El DECLARANTE en
6 virtud del presente documento declara lo siguiente: que la compañía
7 BALTEK INC. está debidamente constituida bajo las leyes del estado
8 de Delaware - Estados Unidos, que está al día con todas sus
9 obligaciones y tiene existencia societaria legal, no habiendo sido
10 cancelada o disuelta, con domicilio legal en dos mil setecientos once
11 Centerville Road, Suite cuatrocientos, Wilmington, DE- diecinueve
12 mil ochocientos ocho, Estados Unidos. La compañía BALTEK INC.
13 tiene como única accionista, propietaria del cien por ciento de su
14 capital, a la compañía 3A COMPOSITES HOLDING INC., de
15 nacionalidad estadounidense, con domicilio legal en dos mil
16 setecientos once Centerville Road, Suite cuatrocientos, Wilmington,
17 DE- diecinueve mil ochocientos ocho, Estados Unidos. Cumpla usted
18 señor notario con agregar las demás cláusulas de estilo para la
19 plena validez de esta escritura pública. F) Abogada Katherine Idrovo
20 López. Reg. Número mil cuatrocientos dieciséis. Hasta aquí la
21 minuta, la misma que queda elevada a escritura pública.- Léida que
22 le fue la presente escritura de Principio a fin por mí, el Notario, esta
23 la aprueba en todas sus partes y la suscribe en unidad de acto
24 conmigo.- DOY FE.

25 **P. BALTEK INC.**

26 
27 **ROBERTO JAVIER ORELLANA GUTIÉRREZ**

28 **C.C. 0910559498**

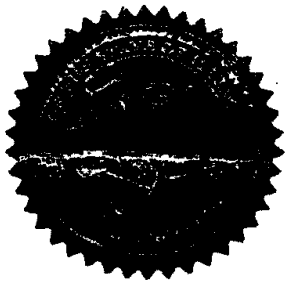


SPRINGFIELD, ILLINOIS

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

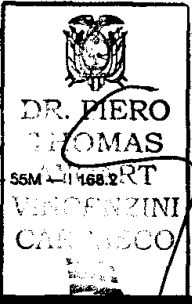
1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by JENNIFER TOLEMY
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC, DUPAGE COUNTY
4. bears the seal/stamp of STATE OF ILLINOIS
Certified
5. Chicago, Illinois
6. MAY 05, 2010
7. by the Secretary of State, State of Illinois
8. No. C10MH17145
9. Seal/Stamp: 10. Signature:



Jesse White

JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS

Printed on recycled paper. Printed by authority of the State of Illinois. August 2009

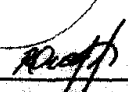




SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

4. DATOS DE LOS SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA EXTRANJERA

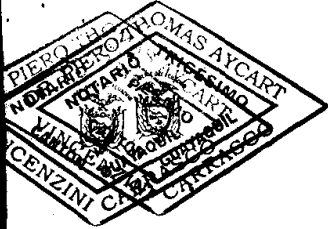
1	3A Composites Holding Inc.		Estados Unidos	Wilmington, DE 19808
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				


FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL, SECRETARIO
ADMINISTRADOR O FUNCIONARIO DE LA SOCIEDAD
EXTRANJERA O APODERADO LOCAL

Nota 2.- Si este formulario hubiere sido otorgado en el exterior, deberá estar autenticado por Cónsul ecuatoriano o apostillado

FECHA DE PRESENTACIÓN _____
AÑO _____ MES _____ DÍA _____

EL PRESENTE FORMULARIO NO SE ACEPTARÁ CON ENMIENDAS O TACHONES



BALTEK INC.

CERTIFICATE BY AN OFFICER

The undersigned, Eileen Burns Lerum, Secretary of BALTEK INC., a corporation previously known as Alcan Baltek Corporation, (the Corporation) certifies that, as Secretary of the Corporation she has access to the records of the Corporation and is authorized to sign and deliver this Certificate on behalf of the Corporation, and further certifies as follows:

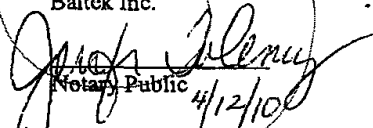
The Corporation is owned, 100% by Schweiter Composites Corporation, a corporation formed and existing pursuant to the laws of Delaware.

April 1, 2010

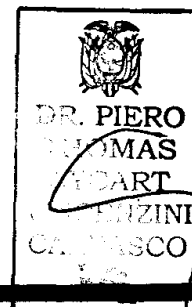

Eileen Burns Lerum
Secretary

State of Illinois
Cook County

This document was signed by Eileen Burns Lerum, known to me to be the Secretary of Baltek Inc.


Notary Public 4/12/10

OFFICIAL SEAL
JENNIFER TOLEMY
NOTARY PUBLIC - STATE OF ILLINOIS
MY COMMISSION EXPIRES: 05/29/11



ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS



ESTADO DE ILLINOIS
SECRETARIA DE ESTADO
SPRINGFIELD, ILLINOIS



APOSTILLA

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

1. País : Estados Unidos de América

Este documento público:

2. ha sido suscrito por JENNIFER TOLEMY
3. quien actúa en calidad de NOTARIO PUBLICO, CONDADO DE DUPAGE
4. y está revestido del sello/estampilla del ESTADO DE ILLINOIS



CERTIFICADO

5. Chicago, Illinois.

6. Mayo 05, 2010

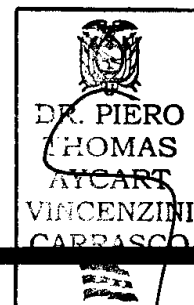
7. por la Secretaria de Estado, Estado de Illinois

8. No. C10MH17145

9. Sello/Estampilla:

10. Firma:

JESSE WHITE
SECRETARIA DEL ESTADO
ESTADO DE ILLINOIS



BALTEK INC.

CERTIFICADO POR UN FUNCIONARIO

La suscrita, Eileen Burns Lerum, Secretaria de BALTEK INC., una compañía de Delaware anteriormente conocida como Alcan Baltek Corporation, (la "Compañía"), certifica que como Secretaria de la Compañía tiene acceso a los registros de la misma y está autorizada a firmar y entregar este Certificado en representación de la compañía antedicha, además certifica lo que a continuación se detalla:

La Compañía es propietaria del 100% de Schweiter Composites Corporation, una compañía constituida y existente de acuerdo a las leyes de Delaware.

Abril 1, 2010

S	C	Signature Eileen Burns Lerum Secretaria
		Estado de Illinois Condado de Cook
		Este documento ha sido suscrito por Eileen Burns Lerum, que conozco como Secretaria de Baltek Inc.
		Firma Notario Público
		Sello oficial Jennifer Tolemy Notario Público-Estado de Illinois Mi cargo termina: 05/29/11

Yo, Ab. Maria Verónica Navarrete Haz, certifico que el documento que antecede es una traducción fiel de su versión original en el idioma inglés.

del 31 de marzo de 2011, en el tomo 19 de la Ley
que consta de 101 folios es exacta el documento
29 DIC 2011



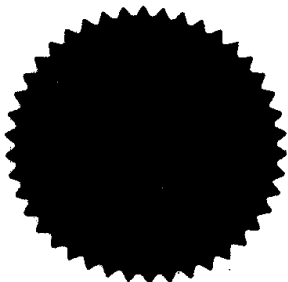
SPRINGFIELD, ILLINOIS

APOSTILLE



(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

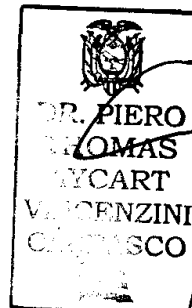
1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by JENNIFER TOLEMY
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC, DUPAGE COUNTY
4. bears the seal/stamp of STATE OF ILLINOIS
Certified
5. Chicago, Illinois
6. MAY 05, 2010
7. by the Secretary of State, State of Illinois
8. No. C10MH17151
9. Seal/Stamp:
10. Signature:



Jesse White
JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS



Printed on recycled paper. Printed by authority of the State of Illinois. August 2009 — 55M — 1 188.2



PODER ESPECIAL / SPECIAL PROXY

En la ciudad de Chicago, Illinois, hoy Abril trece del 2010, la Compañía Baltek Inc. una Compañía del Estado de Delaware de Estados Unidos de América (LA PODERDANTE) debidamente representada por el EILEEN BURNS LERUM otorga PODER ESPECIAL, pero amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor del señor CHRISTIAN GATTIKER portador del pasaporte Suizo numero X0265911, (EL APODERADO), de profesión Ingeniero, de nacionalidad Suiza, residente en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador; para que, a nombre y en representación de LA PODERDANTE, para que a su nombre y representación actúe como su representante en el Ecuador, estando facultado para contestar demandas y cumplir las obligaciones respectivas; poder que y de acuerdo con lo previsto en la Ley de Compañías Ecuatoriana por ningún motivo lo hará personalmente responsable de las obligaciones de la compañía.

Este poder especial está impreso en idioma español e inglés. En caso de existir discrepancia entre las dos versiones, prevalecerá aquella en idioma inglés.

In the city of Chicago, Illinois, today April 13th, 2010, the Company, Baltek Inc., a Delaware corporation (THE GRANTOR) duly represented by EILEEN BURNS LERUM hereby grants SPECIAL POWER OF ATTORNEY to CHRISTIAN GATTIKER with Swiss Passport number X0265911 (THE ATTORNEY IN FACT), an Engineer and Swiss citizen, resident in the city of Guayaquil, Republic of Ecuador, so that he be empowered to act on behalf of THE GRANTOR to act as its representative in the Republic of Ecuador, entitle to answer lawsuits and to accomplish the corresponding obligations, power that and accordingly with the prescribed in the Ecuadorian Company Law by any motive will make the attorney in fact personally responsible for the company's obligations.

This proxy is issued in Spanish and English. Should any discrepancy arise between the two versions, the English version shall prevail.

EILEEN BURNS LERUM
Baltek Inc.

State of Illinois
Cook County

This document was signed by Eileen Burns Lerum, known to me to be the Secretary of Baltek Inc.

Notary Public 4/13/10

OFFICIAL SEAL
JENNIFER TOLEMY
NOTARY PUBLIC - STATE OF ILLINOIS
MY COMMISSION EXPIRES 02/27/11

De conformidad con el numeral 5 del artículo 19 de la Ley
Ecuatoriana de Compañías, se declara que el presente
documento es una copia fiel del original que se exhibe
ante mí y que el mismo es una copia fiel del original
Guayaquil: _____

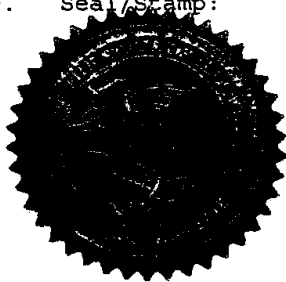


SPRINGFIELD, ILLINOIS

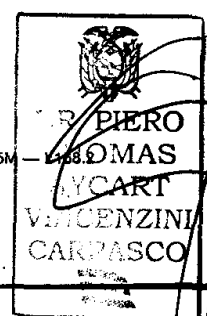
APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by JENNIFER TOLEMY
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC, DUPAGE COUNTY
4. bears the seal/stamp of STATE OF ILLINOIS
5. Chicago, Illinois
6. MAY 05, 2010
7. by the Secretary of State, State of Illinois
8. No. C10MH17147
9. Seal/Stamp:
10. Signature:



Jesse White
JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS



PODER ESPECIAL / SPECIAL PROXY

En la ciudad de Chicago, Illinois, hoy Abril trece del 2010, la Compañía Baltek Inc. una Compañía del Estado de Delaware de Estados Unidos de América (LA PODERDANTE) debidamente representada por el EILEEN BURNS LERUM otorga PODER ESPECIAL, pero amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor del señor CHRISTIAN GATTIKER portador del pasaporte Suizo numero X0265911, (EL APODERADO), de profesión Ingeniero, de nacionalidad Suiza, residente en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador; para que, a nombre y en representación de LA PODERDANTE, para que a su nombre y representación actúe como su representante en el Ecuador, estando facultado para contestar demandas y cumplir las obligaciones respectivas, poder que y de acuerdo con lo previsto en la Ley de Compañías Ecuatoriana por ningún motivo lo hará personalmente responsable de las obligaciones de la compañía.

Este poder especial está impreso en idioma español e inglés. En caso de existir discrepancia entre las dos versiones, prevalecerá aquella en idioma inglés.

In the city of Chicago, Illinois, today April 13th, 2010, the Company, Baltek Inc. a Delaware corporation (THE GRANTOR) is represented by EILEEN BURNS LERUM, who grants SPECIAL POWER OF ATTORNEY to CHRISTIAN GATTIKER who is Swiss passport number X0265911 (THE ATTORNEY IN FACT), an Engineer and Swiss resident in the city of Guayaquil, Republic of Ecuador, so that he be empowered to act on behalf of THE GRANTOR to act as its representative in the Republic of Ecuador, entitle to answer lawsuits and to accomplish the corresponding obligations, power that and accordingly with the prescribed in the Ecuadorian Company Law by any motive will make the attorney in fact personally responsible for the company's obligations.

This proxy is issued in Spanish and English. Should any discrepancy arise between the two versions, the English version shall prevail.

EILEEN BURNS LERUM
Baltek Inc.



State of Illinois
Cook County

This document was signed by Eileen Burns Lerum, known to me to be the Secretary of Baltek Inc.

Notary Public 4/13/10

OFFICIAL SEAL
JENNIFER TOLEMY
NOTARY PUBLIC - STATE OF ILLINOIS
MY COMMISSION EXPIRES 05/29/11

REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACION PERSONAL
 DULCE PIERO COMAS VINCENZINI
 CARRASCO
 091001818-3
 APELLIDOS Y NOMBRES
 NAVARRETE HAZ GRACIELA
 LUGAR Y FECHA DE EXPIRACION
 GUAYAQUIL
 2010-03-04
 FECHA DE EXPIRACION
 2022-03-04
 CORP. REG. CIVIL DE GUAYAQUIL
 FECHA DE NACIMIENTO 1967-07-18
 NACIONALIDAD ECUATORIANA
 SEXO F
 ESTADO CIVIL CASADO
 FALQUEZ COBO
 FRANCISCO XAVIER
 FIRMA DEL CEDULADO

INSTRUCCION SUPERIOR
 PROFESION ABOGADO
 APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
 NAVARRETE EDUARDO
 APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
 HAZ GRACIELA
 LUGAR Y FECHA DE EXPIRACION
 GUAYAQUIL
 2010-03-04
 FECHA DE EXPIRACION
 2022-03-04
 CORP. REG. CIVIL DE GUAYAQUIL
 FIRMA DEL DIRECTOR GENERAL
 FIRMA DEL GOBIERNO REGIONAL
 ID ECU 0910018183
 670718F220304ECU
 NAVARRETE<HAZ<GRACIELA<HERONICA<
 CANTON GUAYAQUIL

REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL DE ELECTORES
 CERTIFICADO DE SUFRAGIO
 ELECCIONES GENERALES
 053-0008
 CIUDADANO (A)
 NAVARRETE HAZ GRACIELA
 GUAYAS
 PROVINCIA
 TARIQUI
 PARROQUIA



Este documento acredita que usted
 sufragó en las Elecciones Generales
 2009

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
 LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

PIERO
 COMAS
 VINCENZINI
 CARRASCO

ESTADO DE ILLINOIS
SECRETARIA DE ESTADO
SPRINGFIELD, ILLINOIS

APOSTILLA

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

1. País : Estados Unidos de América

Este documento público:

2. ha sido suscrito por JENNIFER TOLEMY

3. quien actúa en calidad de NOTARIO PÚBLICO, CONDADO DE DUPAGE

4. y está revestido del sello/estampilla del Estado de Illinois

Certificado

5. Chicago, Illinois

6. Mayo 05, 2040

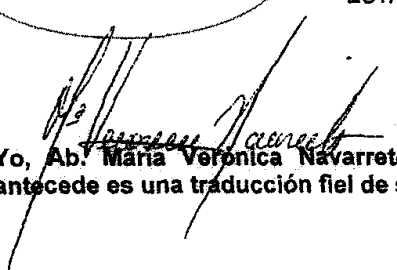
7. por la Secretaria del Estado, Estado de Illinois

8. No. C10MH17147

9. Sello/Estampilla

10. Firma:

JESSE WHITE
SECRETARIA DE ESTADO
ESTADO DE ILLINOIS


Yo, Ab. Maria Veronica Navarrete Haz, certifico que el documento que
antecede es una traducción fiel de su versión original en el idioma inglés.





**REVOCATORIA DE PODER ESPECIAL
OTORGADO POR LA COMPAÑÍA BALTEK
INC. A FAVOR DE CHRISTIAN
GASTIKER Y OTORGAMIENTO DE
PODER ESPECIAL POR LA COMPAÑÍA
BALTEK INC. A FAVOR DE ROBERTO
ORELLANA GUTIÉRREZ.-----**

CUANTIA: INDETERMINADA.-----

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas,
República del Ecuador, el día de hoy dos de Septiembre del dos
mil once, ante mí, **DOCTOR PIERO GASTON AYCART
VINCENZINI, NOTARIO TITULAR TRIGÉSIMO DE ESTE
CANTÓN**, comparece por sus propios derechos a la celebración
de la presente escritura pública: el señor **ALEXANDRE
DOMINGUES**, de estado civil casado, domiciliado en Suiza de
tránsito por esta ciudad, en su calidad de Presidente de la
compañía Baltek Inc., capaz para obligarse y contratar a quien
de conocer doy fe. Bien instruido en el objeto y resultados de
esta Escritura Pública de **REVOCATORIA DE PODER
ESPECIAL y OTORGAMIENTO DE PODER ESPECIAL**, a la
que procede de una manera libre y espontánea, para que le
autorice me presenta la minuta que dice así: **Señor Notario:**
En el registro de escrituras públicas a su cargo sírvase
Incorporar una de REVOCATORIA DE PODER ESPECIAL y
OTORGAMIENTO DE PODER ESPECIAL y, que se celebra al tenor
de las siguientes cláusulas y declaraciones: Primera:
Compareciente.- Comparece a otorgar la presente escritura de
REVOCATORIA DE PODER ESPECIAL y OTORGAMIENTO DE



De conformidad con la facultad que me concede el numeral
nueve del artículo dieciocho de la Ley Notarial en su actual
vigencia: DOY FE: Que las firma y la rúbrica constan
en el anverso del presente documento, son similares a
las que aparecen en la cédula de ciudadanía
número:091001818-3, que corresponde a la señora: AB.
MARIA VERONICA NAVARRETE HAZ, en calidad de
traductora del idioma ingles al idioma castellano,
quien afirma que son suyas.- Guayaquil, 21 de Marzo del
2011.-



Dr. Francisco X. Yeaza García
NOTARIO XXIV

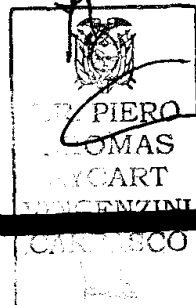
De conformidad con el numeral 5 del artículo 19 de la Ley
Notarial Reformada por el Decreto Supremo número 1368
del 31 de Marzo de 2009, DOY FE que la fotocopia pro-
ducida que consta de 02 folios es exacta al documento
que se me exhibió.
Guayaquil:

24 DIC 2011

[Handwritten signature]



4 **Poder Especial**, el señor ALEXANDRE DOMINGUES S.A., de
5 **Tránsito** en la ciudad de Guayaquil, por los derechos que
6 **representa** de la compañía BALTEK INC., en su calidad de
7 **Presidente** y como tal representante legal de la compañía,
8 conforme consta de la copia certificada del nombramiento que
9 acompaño; a quien para efectos de la presente escritura se le
10 denominará como "LA COMPAÑÍA"; y por otra parte, comparece
11 el señor ROBERTO ORELLANA GUTIÉRREZ, domiciliado en la
12 ciudad de Guayaquil, a quien en adelante se denominará "EL
13 APODERADO". **Segunda: Antecedentes.-** a) La compañía
14 BALTEK INC. es una compañía constituida conforme a las leyes
15 del Estado de Delaware de Estados Unidos de América.- b) La
16 compañía BALTEK INC, decide revocar el Poder Especial
17 otorgado en la ciudad de Chicago, Illinois, el 13 de abril del
18 2010, ante Jennifer Tolemy, Notaria Pública del Estado de
19 Illinois, Estados Unidos, a favor de Christian Gattiker, de
20 nacionalidad suiza, portador del pasaporte X0265911. c) En este
21 mismo acto, con el objeto de designar un apoderado
22 permanente en el Ecuador, para que actúe a nombre y
23 representación de la compañía, BALTEK INC. decide otorgar un
24 Poder Especial, pero amplio y suficiente cual en derecho se
25 requiere, a favor de ROBERTO ORELLANA GUTIÉRREZ, de
26 nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en la ciudad de Guayaquil,
27 portador de la cédula de identidad número 0910559798.-
28 **Tercera: Revocatoria de Poder Especial.-** Con tales
antecedentes, la compañía BALTEK INC., por intermedio de su
representante legal, el señor ALEXANDRE DOMINGUES, ha
decidido revocar como en efecto revoca el Poder Especial



1 otorgado en la ciudad de Chicago, Illinois, el 13 de abril del
2 2010, ante Jennifer Tolemy, Notaria Pública del Estado
3 Illinois, Estados Unidos, a favor de CHRISTIAN GATTIKER de
4 nacionalidad suiza, portador del pasaporte X0265911
5 Consecuentemente, todas las facultades y atribuciones
6 constaban en dicho Poder Especial, por efectos
7 REVOCATORIA quedan terminadas en su totalidad sin reservarse

8 a favor de él, atribución o facultad alguna para que pueda
9 representar a la compañía revocante. **Cuarta: Otorgamiento**

10 **del Poder Especial.-** En este mismo acto, BALTEK INC. tiene a
11 bien conceder, como en efecto así lo hace, PODER ESPECIAL,
12 pero amplio y suficiente cuanto en derecho se requiere, a favor
13 de ROBERTO ORELLANA GUTIÉRREZ, de nacionalidad
14 ecuatoriana, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, portador de
15 la cédula de identidad número 0910559798, para que a nombre
16 y en representación de la compañía BALTEK INC. pueda
17 contestar las demandas y cumplir las obligaciones respectivas,
18 de acuerdo a lo dispuesto por el Art. 6 de la Ley de Compañías
19 del Ecuador. No obstante, por ningún motivo este poder hará al
20 apoderado personalmente responsable de las obligaciones de la
21 compañía. **Quinta: Aceptación.-** El señor ROBERTO ORELLANA
22 GUTIÉRREZ deja constancia expresa de que acepta el poder
23 otorgado en virtud del presente Instrumento a su favor y declara
24 además que conoce y acepta que responderá ante el poderdante
25 en caso de exceder los límites del mandato otorgado a su favor.

26 **Sexta: Plazo.-** El plazo de duración del presente Poder Especial
27 es por tiempo indefinido. Cumpla usted señor notario con
28 agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez de



esta escritura pública. F) **Abogada Katherine Idrovo López.**

Registro Profesional Número mil cuatrocientos dieciséis

C.416. Hasta aquí la minuta, la misma que queda elevada a

4 escritura pública.- Leída que le fue la presente escritura de

5 Principio a fin por mí, el Notario, esta la aprueba en todas sus

6 partes y la suscribe en unidad de acto conmigo.- DOY FE.-

7

8

9

10 **p. Baltek Inc.**

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

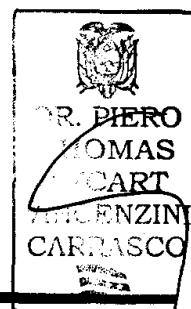
23

24

25

Alexandre Domingues
Alexandre Domingues
Presidente
Pasaporte N° 07CR48428

Ing. Roberto Orellana Gutiérrez
Ing. Roberto Orellana Gutiérrez
C.C. N° 0910559798
APODERADO



WRITTEN CONSENT OF DIRECTORS
OF
BALTEK INC.
TO
ACTION WITHOUT MEETING

We, the undersigned, being all of the directors of Baltek Inc., a Delaware corporation (the "Corporation"), do hereby adopt the following resolutions by signing our written consent hereto:

ACCEPTANCE AND ACKNOWLEDGEMENT OF RESIGNATIONS

WHEREAS, the Corporation has received the resignations of Pierre Monéton, President, and Danny Wilmer, Vice President - Operations of the Corporation (the "Resignations");

RESOLVED, that the Directors hereby accept and acknowledge the Resignations on behalf of the Corporation.

APPOINTMENT OF OFFICERS

RESOLVED, that the following persons be, and the same hereby are, appointed as officers of the Corporation, to serve in the offices set opposite their names until their resignation, removal, disqualification, retirement, death, or until their successors shall have been duly appointed and qualified:

Name:

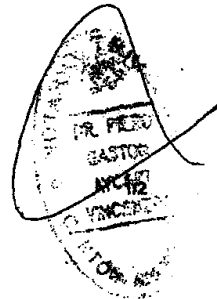
Alexandre Domingues
David Hancock
Robert Newmyer
Marc Anderson
Michael Stanek
Michael Zeller

Office:

President
Vice President - Operations
Vice President - Finance
Vice President - Sales and Marketing
Secretary
Assistant Secretary

**ADOPTION AND RATIFICATION
OF CORPORATE ACTION**

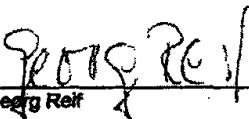
RESOLVED, that the corporate action taken by the officers in their capacity as officers of this Corporation be, and the same hereby is, ratified and adopted.



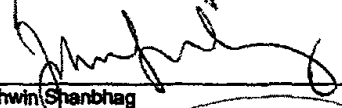


This action is effective as of the 1st day of March 2011.

DIRECTORS:

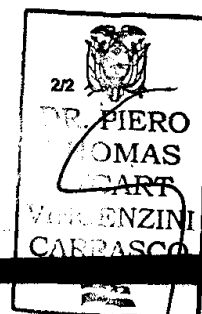

Georg Reif


Alexandre Domingues


Ashwin Shanbhag

SC

CHART/205896v1

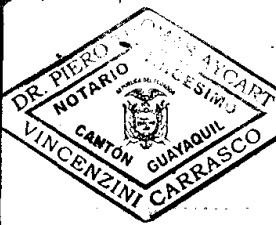


*This passport changes
For best performance,
performer or expert in
or across motion.*



P<FRADOMENHUSP<AIDERIDHC
07CR484284FRA6008125N1711195<14<<<4<<<NOJ



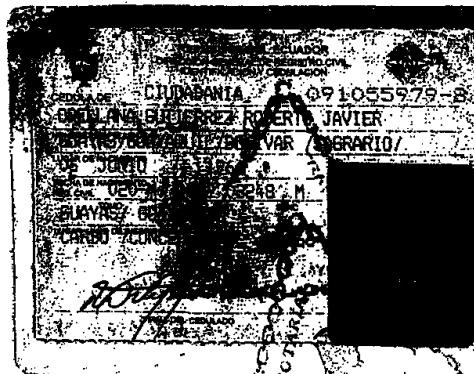


REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011
199-0221
NÚMERO
0910659798
CÉDULA

ORELLANA GUTIERREZ ROBERTO
JAVIER
GUAYAS
PROVINCIA
XENENIA
PARROQUIA

GUAYAS
CANTÓN
XENENIA
PARROQUIA

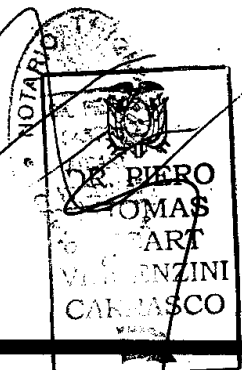
P3 PRESIDENCIA (S) DE LA JUNTA



CIUDADANO (A):

Este documento acredita
que usted sufragó en el
Referendum y Consulta Popular
7 de Mayo de 2011

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS



vincentini,
y en la de
DA DE
R ESPECIAL
FAVOR DE
DE CANO
FAVOR DE
brico. SCANTON GUAYO

Dr. Piero Aycoart Vitor
NOTARIO TRIGESIM
CANTON GUAYAQUIL

Dr. Piero Aycañe Viquez
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

Es congruente con el numeral 5 del artículo 18 de la Ley
Federal sobre el Poder Judicial de la Federación y el artículo 70 de la Ley
Federal sobre el Poder Judicial de la Federación. Es que la fotocopia proce-
dimental, dentro de los términos establecidos en la ley es exacta al documento
original.

29 DIC 2011

29 DIC 2011

Mme

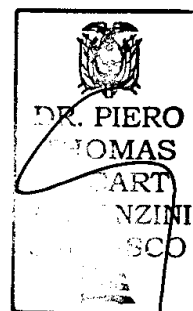
NOTARIAL PUBLIC

D.A.



2 **PIERO AYCART VINCENZINI CARRASCO**
NOTARIO TITULAR TRIGÉSIMO DE ESTE CANTÓN

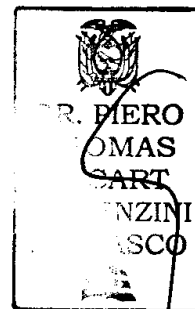
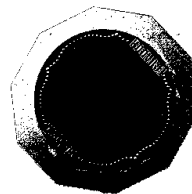
[Handwritten signature]

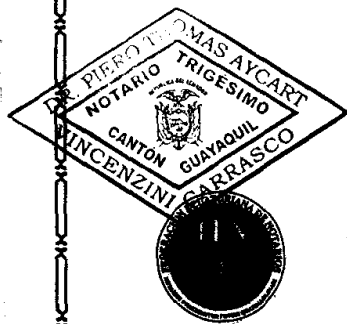




Se otorga ante mí, **DOCTOR PIERO THOMAS AYCART VINCENZINI CARRASCO** NOTARIO TITULAR **TRIGESIMO DEL CANTON GUAYAQUIL**, en fe de ello confiero esta **PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE ESCRITURA PUBLICA DE DECLARACIÓN JURAMENTADA QUE HACE EL SEÑOR ROBERTO ORELLANA GUTIERREZ EN SU CALIDAD DE APODERADO ESPECIAL DE LA COMPAÑIA BALTEK INC**, la misma que sello, firmo y rubrico en la ciudad de Guayaquil, el mismo día de su otorgamiento, de todo lo cual Doy Fe.-

[Signature]
Dr. Piero Thomas Aycart Vincenzini Carrasco
NOTARIO TRIGESIMO CANTÓN GUAYAQUIL





NOTARIA PRIMERA

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



A su cargo, los Protocolos de:

Dr. Wladimiro Villalba Vega

PROTOCOLIZACION, TRADUCCION, CERTIFICADO DE EXISTENCIA
LEGAL DE LA COMPAÑIA BALTEK INC. Y PODER

COPIA CERTIFICADA

De la Escritura de:

Otorgada por:

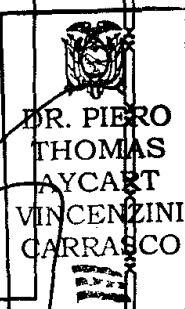
A favor de:

El ~~INDETERMINADA~~

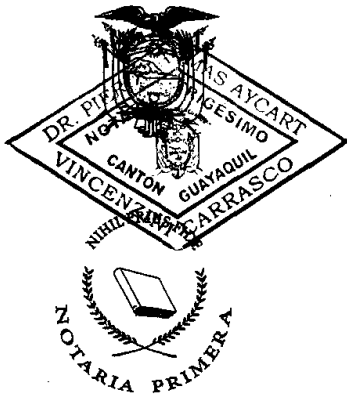
Parroquia: 12 DE AGOSTO DE 2013

Cuantía: Avalúo:

Quito, a

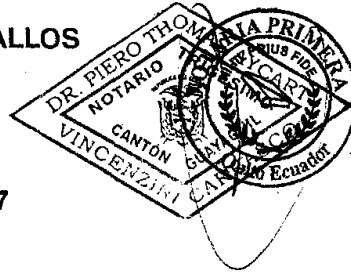


Roca E 8-18 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Ponce García
Telfs.: 2501-102 / 2521-017 • Fax: 2501-103
Quito - Ecuador



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

2013-17-01-NOTARIA 01 P11297



PROTOCOLIZACION

TRADUCCION CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL DE LA

SOCIEDAD "BALTEK INC"; Y,

PODER

OTORGADO POR:

SOCIEDAD "BALTEK INC"

A FAVOR DE:

ROBERTO JAVIER ORELLANA GUTIERREZ

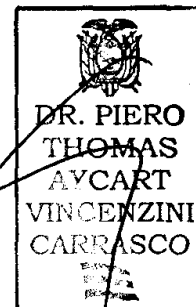


CUANTIA: INDETERMINADA

Quito, agosto 12 del 2013

(Dí 3 copias)

||||| AC |||||



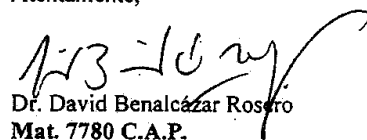
CASILLERO JUDICIAL 2297
Telf.: 398-2900

SEÑOR NOTARIO PRIMERO DEL CANTÓN QUITO

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase protocolizar documentos referentes al certificado de existencia legal de la sociedad "BALTEK INC" y Poder otorgado por la sociedad a favor del señor Roberto Javier Orellana Gutiérrez.

Agradezco de antemano su ayuda.

Atentamente,

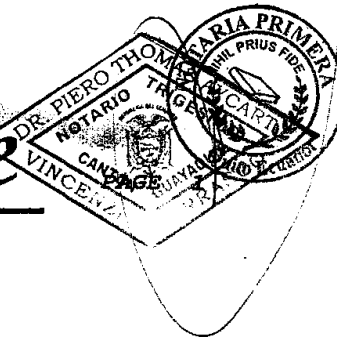

Dr. David Benalcázar Rosero
Mat. 7780 C.A.P.





Delaware

The First State

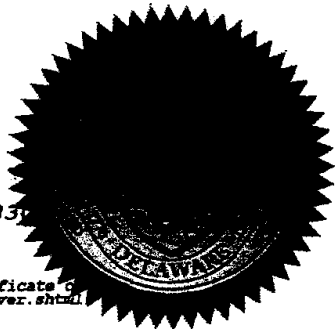


I, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY "BALTEK INC." IS DULY INCORPORATED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL CORPORATE EXISTENCE SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW, AS OF THE SIXTEENTH DAY OF JULY, A.D. 2013.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE SAID "BALTEK INC." WAS INCORPORATED ON THE TWENTY-FIRST DAY OF DECEMBER, A.D. 2007.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE FRANCHISE TAXES HAVE BEEN PAID TO DATE.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL REPORTS HAVE BEEN FILED TO DATE.



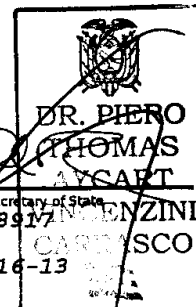
4479084 83

130883014

You may verify this certificate at corp.delaware.gov/authver.shtml

Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 0588917

DATE: 07-16-13



Apostille

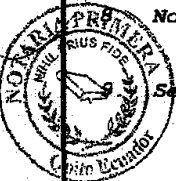
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America
- This public document:
2. has been signed by Jeffrey W. Bullock
3. acting in the capacity of Secretary of State of Delaware
4. bears the seal/stamp of Office of Secretary of State

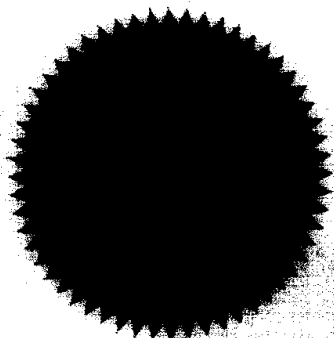
Certified

5. at Dover, Delaware
6. the sixteenth day of July, A.D. 2013
7. by Secretary of State, Delaware Department of State

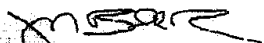
No. 0499822



Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre 1961)

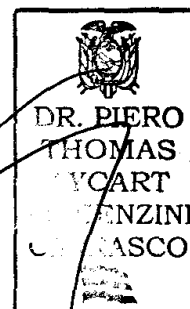
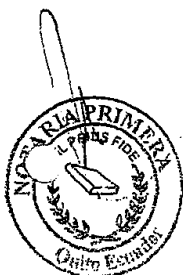
1. País: **Estados Unidos de América**
- Este documento público:
2. Ha sido firmado por **Jeffrey W. Bullock**
3. En calidad de **Secretario del Estado de Delaware**
4. Lleva el sello/estampa de la oficina de la **Secretaria del Estado**

Certificado

5. En **Dover, Delaware**
6. El día **16 de Julio. A.D. 2013**
7. Por el **Secretario del Estado, Departamento del estado de Delaware**
8. No. **0499822**
9. Sello/Estampa
10. Firma

(Sello del estado de Delaware)

(Firma ilegible)
Secretario del Estado



DELAWARE

El Primer Estado



Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, certifico que la sociedad "BALTEK INC" se encuentra debidamente constituida conforme a las leyes del Estado de Delaware y está en buen estado y tiene una existencia corporativa legal como lo muestran los registros de esta oficina, a partir del día dieciséis de julio, AD 2013.

Y por este medio certifico que la mencionada sociedad "BALTEK INC." se constituyó el vigésimo primer día de Diciembre, AD 2007.

Y por este medio certifico, que los impuestos de licencia han sido pagados hasta la fecha.

Y yo por la presente certifico que los informes anuales se han presentado hasta la fecha.

4479084 (Sello ilegible)

130883014

Usted puede verificar este certificado en la siguiente página web:
Corp.Delaware.gov/authver.shtml

(Firma ilegible)

Jeffrey W. Bullock, Secretario del Estado

Autenticación: 0588917

Fecha: 07-16-13





POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL PERSONS BY THESE PRESENTS, that the undersigned, Mr. Ashwin Shanbhag, in its capacity as Director and Legal Representative of BALTEK INC. (herein after as "the Company"), a company incorporated under the Laws of the State of Delaware, United States of America, by these presents:

WHEREAS, the Company intends to become the shareholder of the "to-be-created" Ecuadorian company BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., (herein after the "New Company") owning 1% of its share capital.

WHEREAS, the undersigned is duly authorized to act in name and behalf of the Company to grant this Power of Attorney under the terms as stated herein.

APPOINTS, Roberto Javier Orellana Gutiérrez, domiciled in Guayaquil, Ecuador, as our Attorney-in-Fact, hereinafter referred simply as "Attorney-in-Fact", to act in the name and on behalf of the Company to do the following:

- a) Subscribe the public deed of incorporation of the New Company, named BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., through which the Company will become a shareholder and owner of 1% (one percent) of a paid-in-capital shall initially be of US \$1,000,000.00 (one million dollars), while the authorized capital shall be of US \$2,000,000.00 (two million dollars).
- b) In its capacity of representative of the Company, as shareholder of the New Company, act on the Company's behalf at the first Extraordinary and Universal Shareholders Meeting of the New Company BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., to be held, once the New Company is incorporated, at the offices located in Quevedo, Ecuador, with all such powers to take any decisions that may correspond to: 1) Know and resolve in regard to the expenses incurred for the incorporation of the New Company. 2) The appointment of General Manager and President of the New Company, setting the professional fee and limit the amount for which they may bind the New Company.

The Attorney-in-Fact has plenty powers to know and vote on the decisions that the company in its capacity of shareholder of the New Company BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., may take place in said meeting.

Subscribe any public or private document required to perform the incorporation of the New Company.

Act in the name and on behalf of the Company, according to Article six (6) of the Companies Law of Ecuador.

- e) Answer claims and comply obligations of the Company undertaken in the Republic of Ecuador. Nevertheless, the Attorney-in-Fact will not be personally responsible for the compliance of the new Company's obligations, in accordance to the last paragraph of Article six (6) of the Companies Law.

The POWER OF ATTORNEY herein granted, shall be exercisable by Roberto Javier Orellana Gutiérrez, our said

PODER

QUE MEDIANTE ESTE INSTRUMENTO SEA CONOCIDO POR TODOS, que el abajo firmante, el señor Ashwin Shanbhag, en su calidad de Director y Representante Legal de BALTEK INC., (en adelante referida como "la Compañía"), una compañía incorporada bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, por la presente:

CONSIDERANDO, que la compañía desea ser accionista de la compañía ecuatoriana a ser constituida denominada BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., (en adelante referida como "La Nueva Compañía"), siendo dueña del 1% del capital social.

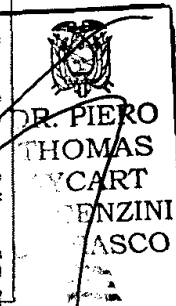
CONSIDERANDO, que el abajo firmante se encuentra debidamente autorizado, para que a nombre y en representación de la Compañía otorgue un poder especial bajo los términos contenidos en el presente instrumento.

DISEÑA, a Roberto Javier Orellana Gutiérrez, de nacionalidad ecuatoriana; con domicilio en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, como el Mandatario, en adelante denominado simplemente como el "Mandatario", para que a nombre y en representación de la Compañía, realice los siguientes actos:

- a) Suscribir la escritura pública de constitución de la nueva compañía BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., a través de la cual la Compañía será accionista y propietaria del 1% (uno por ciento) del capital pagado y suscrito de la Nueva Compañía. El monto del capital suscrito y pagado de la Nueva Compañía será inicialmente de US \$1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América), siendo el capital autorizado de US \$2,000,000.00 (dos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
- b) En calidad de representante de la Compañía, como accionista de la Nueva Compañía, comparezca a la primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., que se llevará a cabo una vez que se haya constituido la Nueva Compañía, en las oficinas ubicadas en Quevedo, Ecuador para tratar los siguientes puntos: 1) Conocimiento y resolución respecto de los trámites y gastos de constitución de la Nueva Compañía; 2) Conocimiento y resolución del nombramiento de Gerente y Presidente de la Nueva Compañía, fijar sus honorarios y los montos por los que puedan obligar a la Nueva Compañía.

El Mandatario tendrá plenos derechos para conocer y votar sobre las decisiones que la compañía, en la calidad de accionista de la Nueva Compañía ecuatoriana BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., le corresponde tomar en dicha junta.

- c) Firme cuanto documento publico o privado se requiera para perfeccionar el proceso de constitución de la Nueva Compañía.
- d) Actuar en calidad de Mandatario de la Compañía, de conformidad con lo previsto en el artículo seis (6) de la Ley de Compañías de Ecuador.
- e) Contestar demandas y cumplir con las obligaciones que la compañía adquiera en la República de Ecuador. Sin embargo, de conformidad con lo



Attorney-in-Fact, to perform the actions described above, in any place within the Republic of Ecuador. Therefore no public or private authority may argue lack of power.

For this act, the Attorney-in-Fact has no power to delegate this Power of Attorney.

AND I HEREBY DECLARE that this Power of Attorney, shall be force and effect from its signature and be valid for two years. However, the Attorney-in-Fact, may waive this Power of Attorney and/or BALTEK INC. may revoke it, in its sole discretion and will. No claims or payments result from such resignation or recall.

IN WITNESS WHEREOF, WE have hereunto set our hand on this on 18/7/2013



Ashwin Shambhag
BALTEK INC.

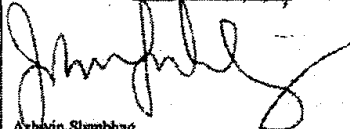
dispuesto en el último inciso del artículo seis (6) de la Ley de Compañías, el Mandatario no será personalmente responsable del cumplimiento de obligaciones de la compañía.

El PODER ESPECIAL, que se confiere por este instrumento será ejercido por Roberto Javier Orellana Gutiérrez, nuestro Mandatario, para realizar los actos antes descritos, en cualquier lugar dentro de la República del Ecuador. Por lo cual ninguna autoridad pública o privada podrá alegar falta o insuficiencia de poder.

Por este acto no se confiere al Mandatario ningún poder de delegación.

DECLARO, que este poder especial tendrá fuerza y efecto desde su firma, hasta por dos años, sin embargo de lo cual, el Mandatario podrá renunciar a dicho poder especial y/o BALTEK INC. podrá revocarlo a su solo arbitrio y voluntad, sin que exista ningún pago de daño o perjuicio por concepto de dicha revocatoria o renuncia.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, suscribimos el presente documento el día 18/7/2013

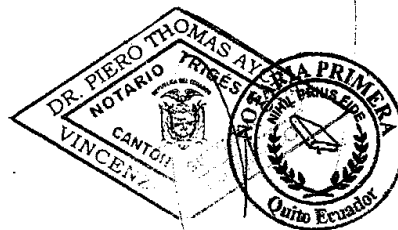


Ashwin Shambhag
BALTEK INC.

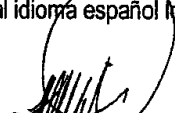


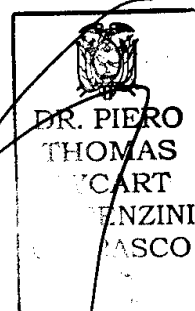


TRADUCCIÓN



Zoila Maria Estefania Pinos Galindo, conocedor del idioma inglés y conforme el artículo 6 del Decreto No. 061, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español los documentos adjuntos.


Zoila Maria Estefania Pinos Galindo
c.c.171415231-9

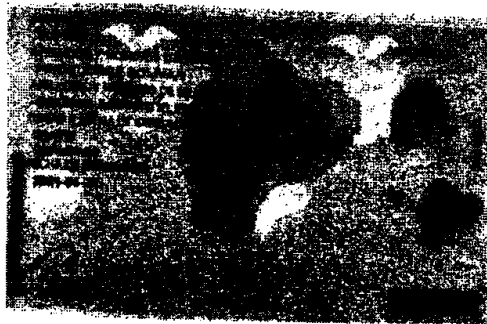
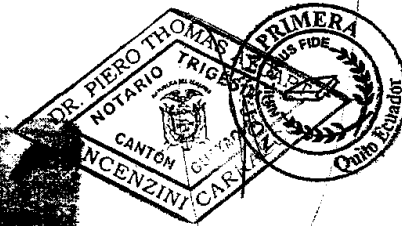
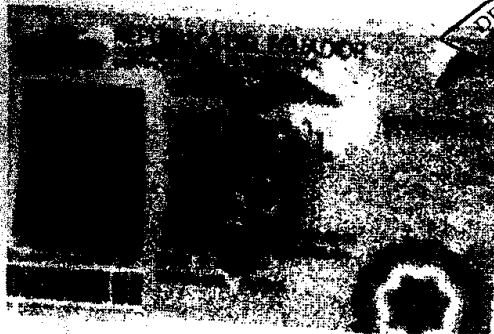
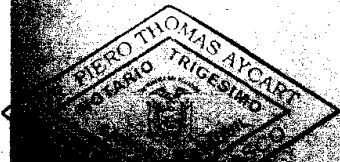


2013-17-01-NOTARIA 01 D07198

DILIGENCIA NOTARIAL DE TRADUCCION.- AUTENTICACION DE FIRMA.- DILIGENCIA NUMERO.- (No. 7198).- En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital del la República del Ecuador; hoy día lunes doce de agosto de dos mil trece; ante mí, doctor **JORGE MACHADO CEVALLOS, NOTARIO PRIMERO DEL CANTON QUITO**, comparece la señorita ZOILA MARIA ESTEFANIA PINOS GALINDO, por sus propios y personales derechos, portadora de la cedula de ciudadanía No. 171415231-9, de estado civil soltera. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma castellano, domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito- Ecuador, legalmente capaz; y en mi presencia firmó el petitorio de la traducción que antecede; por lo que **CERTIFICO LA LEGALIDAD Y LEGITIMIDAD DE SU FIRMA**. Asimismo la compareciente declara bajo juramento que el documento que antecede fue traducido por ella, del idioma inglés al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia, al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la ley Notarial.- Se archiva una fotocopia de la presente diligencia, en el libro correspondiente de esta Notaria.-
AC/



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito



[Handwritten signature]

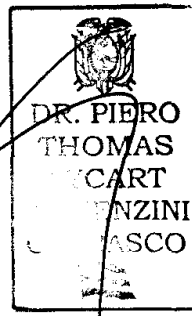
REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE CITACION
ELECCIONES GENERALES 17-FEB-2013

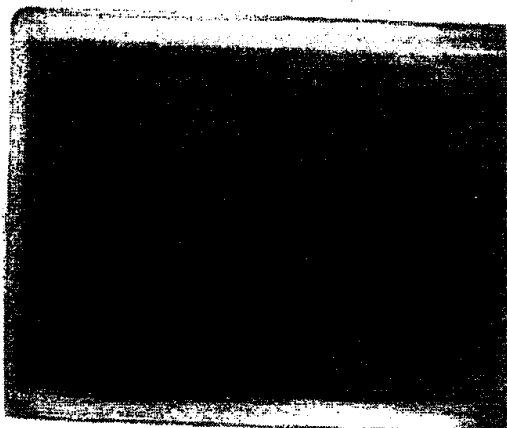
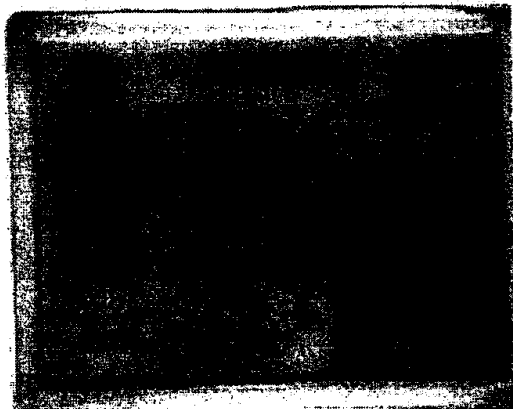
005
005-0056 1714152319

NÚMERO DE CERTIFICADO
PINOS GALINDO ZOILA MARIA ESTEFANIA

PICHINCHA	CIRCUINSCRIPCION	1
PROVINCIA	SAN INIGO DEL INCA	SOLCA
QUITO	PARRQUIA	ZONA
CANTON	1,3) PRESIDENTE DE LA JUNTA	

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY DE MODERNIZACION
YA LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está
conforme con su original que me fue presentado
en Fejas 12 AGO. 2013
[Signature]
Dr. Jorge Machado Cavallero





[Handwritten signature]

REPÚBLICA DEL ECUADOR
GOBIERNO NACIONAL
MINISTERIO DEL INTERIOR
SECRETARÍA DE REGISTRO
CANTÓN QUITO
17 FEB 2013

019
019 - 0280 1787881382
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
BENALCÁZAN ROBERTO DAVID ALEXIS

PROVINCIA
CANTÓN
ZONA

[Handwritten signature]

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY DE MODERNIZACION
Y A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está
conforme con su original que me fue presentado

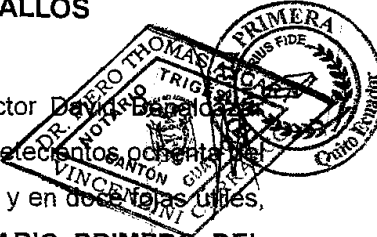
En Quito, a 12 de AGO de 2013 Folios Uchisesy



[Handwritten signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



CON DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor David Bernaldo
Rosero, con matrícula profesional número siete mil setecientos ochenta y
Colegio de Abogados de Pichincha, con esta fecha y en doce días, y
yo doctor **JORGE MACHADO CEVALLOS, NOTARIO PRIMERO DEL**
CANTON QUITO, protocolizo en el Registro de escrituras públicas de la
Notaría Primera de este Cantón, actualmente a mi cargo, LA
TRADUCCION CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL DE LA
SOCIEDAD "BALTEK INC"; Y, PODER, OTORGADO POR: SOCIEDAD
"BALTEK INC", A FAVOR DE: ROBERTO JAVIER ORELLANA
GUTIERREZ que antecede.....
Quito, agosto doce del dos mil trece.



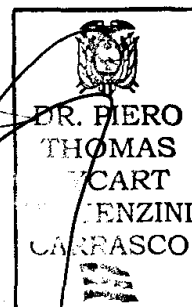
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Es fiel y PRIMERA COPIA CERTIFICADA de la protocolización de los
documentos que anteceden; y, en fe de ello la confiero sellada y firmada

en Quito a doce de agosto del dos mil trece, en conformidad con
el numeral 5 del artículo 18 de la Ley Notarial vigente
DOY FE. Que la fotocopia precedente compuesta
de..... igual al documento original
Guayaquil,.....



Dr. Piero Thomas Aycart Vincenzini Carrasco
NOTARIO TRIGÉSIMO CANTÓN GUAYAQUIL





NOTARIA PRIMERA
DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



A su cargo, los Protocolos de:
Dr. Wladimiro Villalba Vega

PROTOCOLIZACION- TRADUCCION CERTIFICADO DE EXISTENCIA
LEGAL DE LA COMPAÑIA BALTEK INC. Y PODER
..... COPIA CERTIFICADA

De la Escritura de:

Otorgada por:

A favor de:

El INDETERMINADA

Parroquia: 12 DE AGOSTO DE 2013

Cuantía: Avalúo:

Quito, a

Roca E 8-18 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Ponce García
Telfs.: 2501-102 / 2521-017 • Fax: 2501-103
Quito - Ecuador



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



2013-17-01-NOTARIA 01 P11297



PROTOCOLIZACION

TRADUCCION CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL DE LA
SOCIEDAD "BALTEK INC"; Y,

PODER

OTORGADO POR:

SOCIEDAD "BALTEK INC"

A FAVOR DE:

ROBERTO JAVIER ORELLANA GUTIERREZ



CUANTIA: INDETERMINADA

Quito, agosto 12 del 2013

(Dí 3 copias)

||||| AC |||||

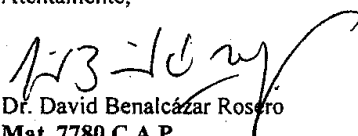
CASILLERO JUDICIAL 2297
Telf.: 398-2900

SEÑOR NOTARIO PRIMERO DEL CANTÓN QUITO

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase protocolizar documentos referentes al certificado de existencia legal de la sociedad "BALTEK INC" y Poder otorgado por la sociedad a favor del señor Roberto Javier Orellana Gutiérrez.

Agradezco de antemano su ayuda.

Atentamente,


Dr. David Benalcázar Rosero
Mat. 7780 C.A.P.

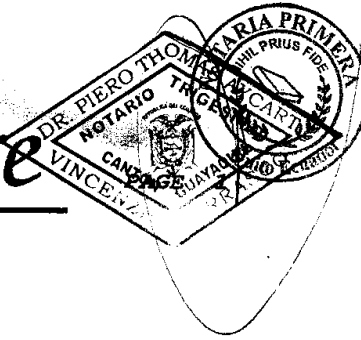


WWW.PAZHOROWITZ.COM

Calle del Establo y Calle E. Edificio SITE CENTER, Torre I, Oficina 301 - P.O. BOX 17-22-20399
Tele: (593 2) 3982 900 Faxes: (593 2) 3982 999
Cumbaya (Quito) - Ecuador

Delaware

The First State

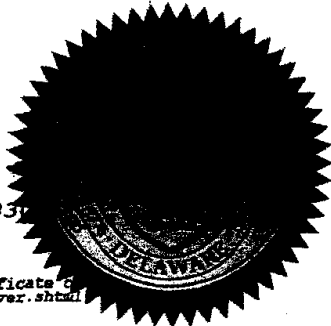


I, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY "BALTEK INC." IS DULY INCORPORATED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL CORPORATE EXISTENCE SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW, AS OF THE SIXTEENTH DAY OF JULY, A.D. 2013.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE SAID "BALTEK INC." WAS INCORPORATED ON THE TWENTY-FIRST DAY OF DECEMBER, A.D. 2007.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE FRANCHISE TAXES HAVE BEEN PAID TO DATE.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL REPORTS HAVE BEEN FILED TO DATE.



4479084 83

130883014

You may verify this certificate at corp.delaware.gov/authver.shtml

Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 0588917

DATE: 07-16-13

Apostille

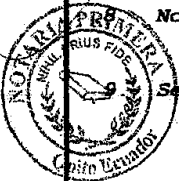
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America
2. This public document:
has been signed by Jeffrey W. Bullock
3. acting in the capacity of Secretary of State of Delaware
4. bears the seal/stamp of Office of Secretary of State

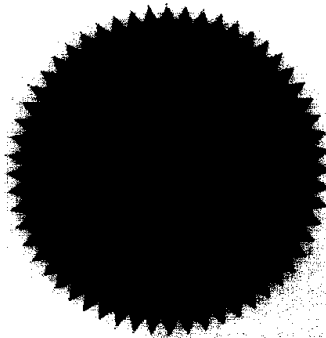
Certified

5. at Dover, Delaware
6. the sixteenth day of July, A.D. 2013
7. by Secretary of State, Delaware Department of State

No. 0499822



Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de Octubre 1961)



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

Este documento público:

2. Ha sido firmado por **Jeffrey W. Bullock**

3. En calidad de **Secretario del Estado de Delaware**

4. Lleva el sello/estampa de la oficina de la **Secretaria del Estado**

Certificado

5. En **Dover, Delaware**

6. El día **16 de Julio. A.D. 2013**

7. Por el **Secretario del Estado, Departamento del estado de Delaware**

8. No. **0499822**

9. Sello/Estampa

10. Firma



(Sello del estado de Delaware)

(Firma ilegible)
Secretario del Estado

DELAWARE

El Primer Estado



Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, certifico que la sociedad "BALTEK INC" se encuentra debidamente constituida conforme a las leyes del Estado de Delaware y está en buen estado y tiene una existencia corporativa legal como lo muestran los registros de esta oficina, a partir del día dieciséis de julio, AD 2013.

Y por este medio certifico que la mencionada sociedad "BALTEK INC." se constituyó el vigésimo primer día de Diciembre, AD 2007.

Y por este medio certifico, que los impuestos de licencia han sido pagados hasta la fecha.

Y yo por la presente certifico que los informes anuales se han presentado hasta la fecha.

4479084 (Sello Ilegible)
130883014

Usted puede verificar este certificado en la siguiente página web:
Corp.Delaware.gov/authver.shtml

(Firma Ilegible)

Jeffrey W. Bullock, Secretario del Estado
Autenticación: 0588917
Fecha: 07-16-13



POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL PERSONS BY THESE PRESENTS, that the undersigned, Mr. Ashwin Shanbhag, in its capacity as Director and Legal Representative of BALTEK INC. (herein after as "the Company"), a company incorporated under the Laws of the State of Delaware, United States of America, by these presents:

WHEREAS, the Company intends to become the shareholder of the "to-be-created" Ecuadorian company BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., (herein after the "New Company") owning 1% of its share capital.

WHEREAS, the undersigned is duly authorized to act in name and behalf of the Company to grant this Power of Attorney under the terms as stated herein.

APPOINTS, Roberto Javier Orellana Gutiérrez, domiciled in Guayaquil, Ecuador, as our Attorney-in-Fact, hereinafter referred simply as "Attorney-in-Fact", to act in the name and on behalf of the Company to do the following:

- a) Subscribe the public deed of incorporation of the New Company, named BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., through which the Company will become a shareholder and owner of 1% (one percent) of a paid-in-capital shall initially be of US \$1,000,000.00 (one million dollars), while the authorized capital shall be of US \$2,000,000.00 (two million dollars).
- b) In its capacity of representative of the Company, as shareholder of the New Company, act on the Company's behalf at the first Extraordinary and Universal Shareholders Meeting of the New Company BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., to be held, once the New Company is incorporated, at the offices located in Quevedo, Ecuador, with all such powers to take any decisions that may correspond to: 1) Know and resolve in regard to the expenses incurred for the incorporation of the New Company. 2) The appointment of General Manager and President of the New Company, setting the professional fee and limit the amount for which they may bind the New Company.

The Attorney-in-Fact has plenty powers to know and vote on the decisions that the company in its capacity of shareholder of the New Company BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., may take place in said meeting.

Subscribe any public or private document required to perform the incorporation of the New Company.

Act in the name and on behalf of the Company, according to Article six (6) of the Companies Law of Ecuador.

- e) Answer claims and comply obligations of the Company undertaken in the Republic of Ecuador. Nevertheless, the Attorney-in-Fact will not be personally responsible for the compliance of the new Company's obligations, in accordance to the last paragraph of Article six (6) of the Companies Law.

The POWER OF ATTORNEY herein granted, shall be exercisable by Roberto Javier Orellana Gutiérrez, our said

PODER

QUE MEDIANTE ESTE INSTRUMENTO SEA CONOCIDO POR TODOS, que el abajo firmante, el señor Ashwin Shanbhag, en su calidad de Director y Representante Legal de BALTEK INC., (en adelante referida como "la Compañía"), una compañía incorporada bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, por la presente:

CONSIDERANDO, que la compañía desea ser accionista de la compañía ecuatoriana a ser constituida denominada BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., (en adelante referida como "La Nueva Compañía"), siendo dueña del 1% del capital social.

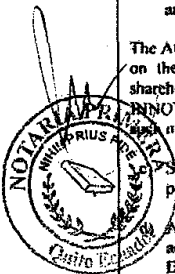
CONSIDERANDO, que el abajo firmante se encuentra debidamente autorizado, para que a nombre y en representación de la Compañía otorgue un poder especial bajo los términos contenidos en el presente instrumento.

DESIGNA, a Roberto Javier Orellana Gutiérrez, de nacionalidad ecuatoriana; con domicilio en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, como el Mandatario, en adelante denominado simplemente como el "Mandatario", para que a nombre y en representación de la Compañía, realice los siguientes actos:

- a) Suscribir la escritura pública de constitución de la nueva compañía BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., a través de la cual la Compañía será accionista y propietaria del 1% (uno por ciento) del capital pagado y suscrito de la Nueva Compañía. El monto del capital suscrito y pagado de la Nueva Compañía será inicialmente de US \$1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América), siendo el capital autorizado de US \$2,000,000.00 (dos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
- b) En calidad de representante de la Compañía, como accionista de la Nueva Compañía, comparezca a la primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., que se llevará a cabo una vez que se haya constituido la Nueva Compañía, en las oficinas ubicadas en Quevedo, Ecuador para tratar los siguientes puntos: 1) Conocimiento y resolución respecto de los trámites y gastos de constitución de la Nueva Compañía; 2) Conocimiento y resolución del nombramiento de Gerente y Presidente de la Nueva Compañía, fijar sus honorarios y los montos por los que puedan obligar a la Nueva Compañía.

El Mandatario tendrá plenos derechos para conocer y votar sobre las decisiones que la compañía, en la calidad de accionista de la Nueva Compañía ecuatoriana BANOVA INNOVACIONES EN Balsa S.A., le corresponde tomar en dicha junta.

- c) Firme cuanto documento público o privado se requiera para perfeccionar el proceso de constitución de la Nueva Compañía.
- d) Actuar en calidad de Mandatario de la Compañía, de conformidad con lo previsto en el artículo seis (6) de la Ley de Compañías de Ecuador.
- e) Contestar demandas y cumplir con las obligaciones que la compañía adquiera en la República del Ecuador. Sin embargo, de conformidad con lo

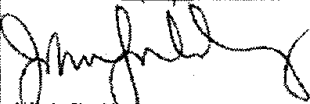


Attorney-in-Fact, to perform the actions described above, in any place within the Republic of Ecuador. Therefore no public of private authority may argue lack of power.

For this act, the Attorney-in-Fact has no power to delegate this Power of Attorney.

AND I HEREBY DECLARE that this Power of Attorney, shall be force and effect from its signature and be valid for two years. However, the Attorney-in-Fact, may waive this Power of Attorney and/or BALTEK INC, may revoke it, in its sole discretion and will. No claims or payments result from such resignation or recall.

IN WITNESS WHEREOF, WE have hereunto set our hand on this on 18/12/2013



Ashwin Shanbhag
BALTEK INC.

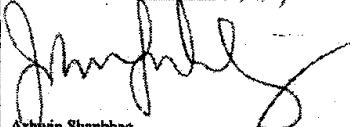
dispuesto en el ultimo inciso del articulo seis (6) de la Ley de Companias, el Mandatario no será personalmente responsable del cumplimiento de obligaciones de la compañía.

El PODER ESPECIAL, que se confiere por este Instrumento será ejercido por Roberto Javier Orcellana Gutiérrez, nuestro Mandatario, para realizar los actos antes descritos, en cualquier lugar dentro de la República del Ecuador. Por lo cual ninguna autoridad pública o privada podrá alegar falta o insuficiencia de poder.

Por este acto no se confiere al Mandatario ningún poder de delegación.

DECLARO, que este poder especial tendrá fuerza y efecto desde su firma, hasta por dos años, sin embargo de lo cual, el Mandatario podrá renunciar a dicho poder especial y/o BALTEK INC, podrá revocarlo a su solo arbitrio y voluntad, sin que exista ningún pago de daño o perjuicio por concepto de dicha revocatoria o renuncia.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL suscribimos el presente documento el día 18/12/2013



Ashwin Shanbhag
BALTEK INC.



TRADUCCIÓN

Zoila María Estefanía Pinos Galindo, conocedor del idioma inglés y conforme el artículo 6 del Decreto No. 061, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español los documentos adjuntos.

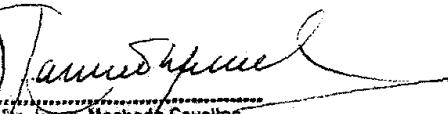

Zoila María Estefanía Pinos Galindo
c.c.171415231-9

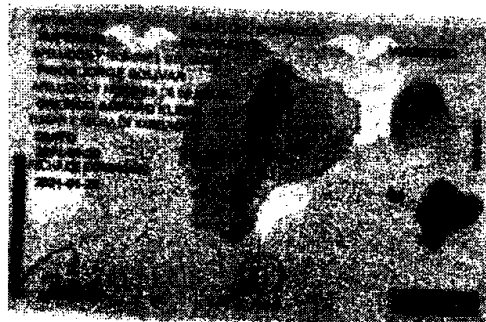
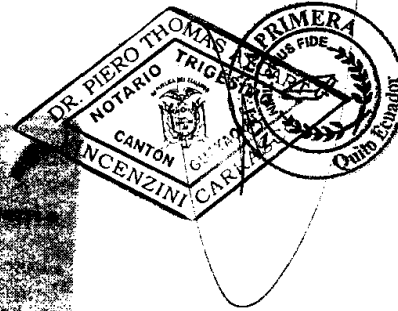
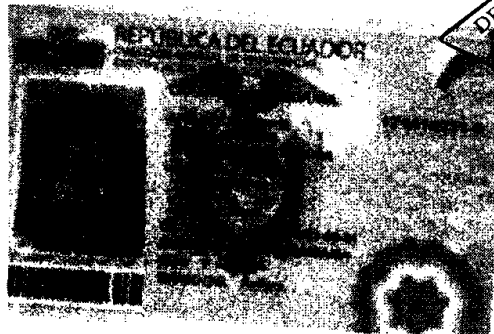


2013-17-01-NOTARIA 01 D07198

DILIGENCIA NOTARIAL DE TRADUCCION.- AUTENTICACION DE FIRMA.- DILIGENCIA NUMERO.- (No. 7198).- En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital del la República del Ecuador; hoy día lunes doce de agosto de dos mil trece; ante mí, doctor **JORGE MACHADO CEVALLOS, NOTARIO PRIMERO DEL CANTON QUITO**, comparece la señorita ZOILA MARIA ESTEFANIA PINOS GALINDO, por sus propios y personales derechos, portadora de la cedula de ciudadanía No. 171415231-9, de estado civil soltera. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma castellano, domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito- Ecuador, legalmente capaz; y en mi presencia firmó el petitorio de la traducción que antecede; por lo que **CERTIFICO LA LEGALIDAD Y LEGITIMIDAD DE SU FIRMA**. Asimismo la compareciente declara bajo juramento que el documento que antecede fue traducido por ella, del idioma inglés al idioma castellano. Extiendo la presente diligencia, al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la ley Notarial.- Se archiva una fotocopia de la presente diligencia, en el libro correspondiente de esta Notaria.-

AC/



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
ELECCIONES GENERALES 17-FEB-2013

005
005-0056 1714152319

NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
PINOS GALINDO ZOILA MARIA ESTEFANIA

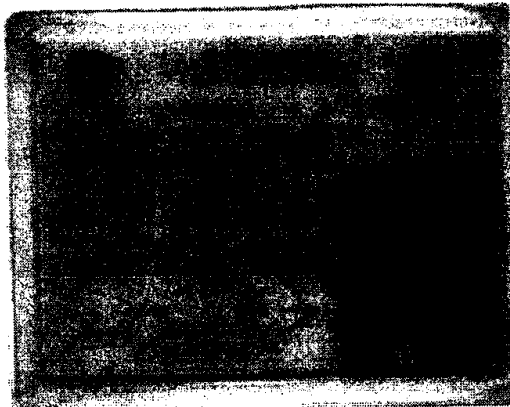
PICHINCHA	CIRCUNSCRIPCION	1
PROVINCIA	SAN ISIDRO DELINCA	SOLCA
QUITO	PARRQUITA	ZONA
CANTÓN		

(J) PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY DE MODERNIZACION
YA LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está
conforme con su original que me fue presentado

en Quito a 12 de AGO, 2013

[Signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primario del Cantón Guano



REPUBLICA DEL ECUADOR
SERVICIO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
M. ECUADOR - ECUADORAS EN 17 JUNIO 2013

019
019 - 0280 1797691362
NUMERO DE IDENTIFICACION Cedula
BENALCAZAR ROGERO DAVID ALEXIS

PROVINCIA: CANTON: ZONA: 1
CANTON: ZONA: 1

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY DE MODERNIZACION
Y A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está
conforme con su original que me fue presentado

en Quito a, 12 ABO. 2013
Fojas Uchirasy
Dr. Jorge Meléndez Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Dr. Piero Thomas Ayala Villalobos Carrasco
NOTARIO TRIGÉSIMO CANTÓN GUAYAQUIL