

Houston, 31 de marzo de 2017.

Señor

REPRESENTANTE LEGAL

ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A.

De mi consideración:

Yo, PETER STAARTJES WOUTERS, de nacionalidad holandesa, con pasaporte número BM5D22340, autorizo a Klauss Schiebel Chinchilla con cédula de ciudadanía número 0960896173 para que en mi nombre y representación asista a la Junta Ordinaria de Accionistas de la compañía ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. que se celebrará próximamente, para conocer, resolver y votar respecto del siguiente orden del día:

- Conocer y resolver acerca de la ratificación de las actuaciones del comisario de la compañía durante el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca de la memoria explicativa de la situación económica de la Compañía presentada por el Gerente General por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del resultado económico de la Compañía por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016; y
- Conocer y resolver acerca de nombrar comisario principal y auditores de la Compañía para el ejercicio 2017.

Mediante esta representación, el señor Klauss Schiebel Chinchilla podrá votar a favor de cada punto en dicha junta por el total de mis acciones.

Manifiesto que estoy autorizado para otorgar el mandato que confiero.





1st Floor West Wing
Chelsea House
Chelsea Road
St. Michael, BB BB14022

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Peter Staartjes Wouters".

Peter Staartjes Wouters

Accionista ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A.



COPIA:

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. CELEBRADA EL 31
DE MARZO DE 2017**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a las 10:00 horas del 31 de marzo de 2017, en el Km. 6,5 de la Vía Samborondón, Plaza Lagos, edificio Promenada Norte, se reúnen los siguientes accionistas de la compañía ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. (la "Compañía"):

1. El señor Gustavo Jorge Vallarino Marcos, por sus propios y personales, propietario de 400 acciones, con igual número de votos; y,
2. El señor Peter Staartjes Wouters debidamente representado por Klauss Shiebel, propietario de 400 acciones, con igual número de votos.

Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una de ellas y representan el cien por ciento del capital social pagado de la Compañía, que asciende a ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$800,00).

Por encontrarse presente la totalidad del capital social de la Compañía deciden instalarse en Junta General Universal de Accionistas, estando también unánimes en tratar en los siguientes asuntos como orden del día:

- Conocer y resolver acerca de la ratificación de las actuaciones del comisario de la Compañía durante el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca de la memoria explicativa de la situación económica de la Compañía presentada por el Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del resultado económico de la Compañía por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016; y
- Conocer y resolver acerca de nombrar comisario principal y auditores de la Compañía para el ejercicio 2017.

Preside la sesión, en calidad de Presidente, el señor Gustavo Jorge Vallarino Marcos, en su calidad de presidente de la Compañía y actúa como de Secretario Ad Hoc el señor Klauss Schiebel, quien constata que se encuentran representadas la totalidad del capital social, según el

Libro de Acciones y Accionistas, físicamente presente en la reunión. El Secretario ad hoc recibe copia de la carta de autorización otorgada por el señor Peter Staartjes Wouters.

En tal virtud el Presidente, de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías, declara legalmente instalada la Junta General Ordinaria y Universal y somete a consideración de la Junta los puntos del orden del día.

El Presidente de la Junta manifiesta que se presentó el balance anual y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como la propuesta de distribución de beneficios dentro del plazo previsto en el artículo 124 de la Ley de Compañías; esta información se puso igualmente a disposición de los accionistas de acuerdo a lo previsto por la Ley de Compañías.

El Presidente de la Junta pasa a tratar el primer punto del orden del día, es decir, conocer y resolver acerca de la ratificación de las actuaciones del comisario de la compañía durante el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.

El Presidente mociona que se ratifiquen las actuaciones del señor Henry Castro Huacón, quien ha venido actuando como comisario durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016.

Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas de las Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas y de Economía Mixta (el "Reglamento"), el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, sin que ninguno de ellos realice cambios o sugerencias a la moción presentada. Igualmente, previo a someter la moción a votación se informa a los compareciente que los votos blancos y las abstenciones se sumaran a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no es procedente plantear modificación alguna de la moción.

Sin deliberación, se llama a los accionistas en orden alfabético para que ejerzan su derecho al voto. En este sentido, la Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad de votos, ratificar las actuaciones del señor Henry Castro Huacón como comisario de la Compañía durante el ejercicio 2016:

1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y
2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.

El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, dado que las abstenciones se suman a la mayoría, la moción se aprueba por unanimidad.

Se pasa a conocer y resolver acerca del informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.

En consecuencia, mociona que se apruebe el informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.

Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, sin que ninguno de ellos realice cambios o sugerencias a la moción presentada. Igualmente, previo a someter la moción a votación se informa a los compareciente que los votos blancos y las abstenciones se sumaran a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no es procedente plantear modificación alguna de la moción.

Sin deliberación, se llama a los accionistas en orden alfabético para que ejerzan su derecho al voto. En este sentido, la Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad de votos, aprobar el informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016:

1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y
2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.

El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, dado que las abstenciones se suman a la mayoría, la moción se aprueba por unanimidad.

El Presidente de la Junta pasa a tratar el tercer punto del orden del día, esto es, conocer acerca de la memoria explicativa de la gestión y situación económica financiera de la Compañía presentada por el Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.

En consecuencia, el representante del accionista Peter Staartjes Wouters mociona que se apruebe la memoria explicativa de la gestión y situación económica financiera de la Compañía presentada por el Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.

Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el Reglamento, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, sin que ninguno de ellos realice cambios o sugerencias a la moción presentada. Igualmente, previo a someter la moción a votación se informa a los compareciente que los votos blancos y las abstenciones se sumaran a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no es procedente plantear modificación alguna de la moción.

Sin deliberación, se llama a los accionistas en orden alfabético para que ejerzan su derecho al voto. En este sentido, la Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad de votos, aprobar la memoria anual del Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se detalla el voto de cada accionista:

1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, se abstiene de votar; y
2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.

El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 400 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 400 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, dado que las abstenciones se suman a la mayoría, la moción se aprueba por unanimidad.

El Presidente de la Junta pasa a tratar el siguiente punto del orden del día, esto es conocer y resolver acerca del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016. El representante del señor Peter Staartjes Wouters manifiesta que ha podido examinar los documentos correspondientes y que está de acuerdo con los mismos, por lo que mociona la aprobación del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016.

El Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, de conformidad con lo establecido en el Reglamento sobre Juntas Generales.

Sin que exista sugerencia alguna sobre la moción u otra moción alternativa, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, decide aprobar el balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016, votando los accionistas de la siguiente manera:

1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y
2. El señor Peter Staartjes Wouters debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.

El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, la moción se aprueba por unanimidad.

El Presidente pasa a tratar el siguiente punto del orden del día, esto es, conocer sobre el resultado económico del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016. El Secretario ad hoc toma la palabra y dice que tal y como se reflejan en los estados financieros, la Compañía ha tenido una pérdida de USD 83,277.20. En este sentido, el Secretario ad hoc manifiesta que será necesario capitalizar la Compañía para asumir la pérdida y no encontrarse incurso en causal de disolución.

El Presidente mociona que dicha pérdida se acumule con la de ejercicios anteriores. Igualmente, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento sobre Juntas Generales.

Sin que exista sugerencia alguna sobre la moción u otra moción alternativa, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, decide acumular la pérdida de USD 83,277.20 votando accionistas de la siguiente manera:

1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y
2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.

El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, la moción se aprueba por unanimidad.

El Presidente pasa a tratar el último punto del orden del día, esto es, conocer y resolver acerca de nombrar comisario principal y auditores de la Compañía para el ejercicio 2017.

El Presidente mociona que se nombre como comisario al señor Henry Castro Huacón y como auditores externos de la compañía a PKF & CO. para el ejercicio 2017.

Igualmente, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento sobre Juntas Generales.

Sin que exista sugerencia alguna sobre la moción u otra moción alternativa, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, decide que se nombre como comisario al señor Henry Castro Huacón y como auditores externos de la compañía a PKF & CO. para el ejercicio 2017, votando accionistas de la siguiente manera:

1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y
2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.

El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, la moción se aprueba por unanimidad.

No habiendo otro asunto que tratar, se dio un receso a la reunión a fin de proceder a la redacción y elaboración de la presente acta, hecho lo cual, se reinstaló a las 10:30 con la presencia de los mismos concurrentes, se dio lectura del acta por Secretaria, y se la aprobó en todas y cada una de sus partes sin modificación alguna, por lo que siendo las diez horas y cuarenta minutos, se levantó la sesión, firmando los intervinientes en señal de conformidad.

f.) Klauss Schiebel, Secretario ad hoc; f.) Gustavo Jorge Vallarino Marcos, Presidente. f.) Gustavo Jorge Vallarino Marcos, Accionista; f.) Peter Staartjes Wouters representado por Klauss Schiebel, Accionista.

Certifico que la presente Acta es fiel copia de la original, la misma que reposa en los archivos de la compañía a la que me remitiré en caso de ser necesario.

Guayaquil, 31 de marzo de 2017.



Klauss Schiebel
Secretario ad hoc de la Juntas

**LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR
ANDICHEMICAL S.A. CELEBRADA EL 31 DE MARZO DE 2017**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a las 10:00 horas del 31 de marzo de 2017, en el Km. 6,5 de la Vía Samborondón, Plaza Lagos, Edificio Promenada Norte, Samborondón, instalada la Junta General de ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. el Secretario ad hoc procede a efectuar la lista de asistentes a la indicada Junta General:

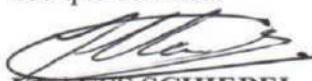
Los accionistas presentes, la clase y el valor de las acciones y el número de votos que le corresponden, son los siguientes:

1. GUSTAVO JORGE VALLARINO MARCOS, por sus propios derechos, propietario de 400 acciones iguales, acumulativas e indivisible de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1.00) de valor nominal cada una, pagadas en su totalidad, correspondiéndole 400 votos; y,
2. PETER STAARTJES WOUTERS, debidamente representado por Klauss Schiebel, propietario de 400 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1.00) de valor nominal cada una, pagadas en su totalidad, correspondiéndole 400 votos.

El orden del día es:

- Conocer y resolver acerca de la ratificación de las actuaciones del comisario de la compañía durante el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca de la memoria explicativa de la situación económica de la Compañía presentada por el Gerente General por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016;
- Conocer y resolver acerca del resultado económico de la Compañía por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016; y
- Conocer y resolver acerca de nombrar comisario principal y auditores de la Compañía para el ejercicio 2017.

Para constancia de lo expresado, firman en el lugar y fecha indicados el señor Secretario ad hoc que certifica.



**KLAUSS SCHIEBEL
SECRETARIO AD HOC**

<p style="text-align: center;">ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. CELEBRADA EL 31 DE MARZO DE 2017</p>	<p style="text-align: center;">GENERAL ORDINARY AND UNIVERSAL SHAREHOLDERS MEETING OF ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. DATED 31 MARCH 2017</p>
<p>En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a las 10:00 horas del 31 de marzo de 2017, en el Km. 6,5 de la Vía Samborondón, Plaza Lagos, edificio Promenada Norte, se reúnen los siguientes accionistas de la compañía ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. (la "Compañía"):</p>	<p>In the city of Guayaquil, Republic of Ecuador, at 10:00 hours on 31 March 2017, in the Km. 6,5 de la Vía Samborondón, Plaza Lagos, Edificio Promenada Norte, Samborondón, the following shareholders of the company ANDINO CHEMICAL DEL ECUADOR ANDICHEMICAL S.A. meet (hereinafter, the "Company"):</p>
<p>1. El señor Gustavo Jorge Vallarino Marcos, por sus propios y personales, propietario de 400 acciones, con igual número de votos; y, 2. El señor Peter Staartjes Wouters debidamente representado por Klauss Schiebel, propietario de 400 acciones, con igual número de votos.</p>	<p>1. Mr. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, for his own and personal rights, owner of 400 shares, with the same number of votes; and, 2. Mr. Peter Staartjes Wouters duly represented by Klauss Schiebel, owner of 400 shares with the same number of votes.</p>
<p>Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una de ellas y representan el cien por ciento del capital social pagado de la Compañía, que asciende a ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$800,00).</p>	<p>All shares are equal, accumulative and indivisibles, of nominal value of one dollar of the United States of America (US\$ 1,00), each one; they represents 100% of the paid share capital of the Company, that amounts to eight hundred dollars of the United States of America (US\$800,00).</p>
<p>Por encontrarse presente la totalidad del capital social de la Compañía deciden instalarse en Junta General Universal de Accionistas, estando también unánimes en tratar en los siguientes asuntos como orden del día:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conocer y resolver acerca de la ratificación de las actuaciones del comisario 	<p>As all the share capital of the Company is present they decide to hold a General Universal Shareholders Meeting, being unanimous to discuss the following points of the agenda:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Know and resolve on the ratification of the actions of the commissary of the

de la Compañía durante el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;	company during the financial year closed on 31 December 2016;
- Conocer y resolver acerca del informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;	- Know and resolve on the commissioner report on the financial year closed on 31 December 2016;
- Conocer y resolver acerca de la memoria explicativa de la situación económica de la Compañía presentada por el Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016;	- Know and resolve on the President's report on the Company's financial situation for the financial year closed on 31 December 2016;
- Conocer y resolver acerca del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016;	- Know and resolve on the balance, the loss and profits statements, and other relevant accounts for the financial year closed on 31 December 2016;
- Conocer y resolver acerca del resultado económico de la Compañía por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016; y - Conocer y resolver acerca de nombrar comisario principal y auditores de la Compañía para el ejercicio 2017.	- Know and resolve on the economic results of the Company for the financial year closed on 31 December 2016; and - Know and resolve on the appointment of the principal commissary and auditors of the Company for the year 2017.
Preside la sesión, en calidad de Presidente, el señor Gustavo Jorge Vallarino Marcos, en su calidad de presidente de la Compañía y actúa como de Secretario Ad Hoc el señor Klauss Schiebel, quien constata que se encuentran representadas la totalidad del capital social, según el Libro de Acciones y Accionistas, físicamente presente en la reunión. El Secretario ad hoc recibe copia de la carta de autorización otorgada por el señor Peter Staartjes Wouters.	Mr. Gustavo Jorge Vallarino Marcos acts as President in his capacity as president of the Company and acts as Secretary ad hoc Mr. Klauss Schiebel, who verifies that in the present meeting the entire share capital is present, according to the Shareholders Registry Book, which is physically present in the meeting. The Secretary ad hoc receives copy of the letter of authorization granted by Mr. Peter Staartjes Wouters.
En tal virtud el Presidente, de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías, declara legalmente instalada la Junta General Ordinaria y Universal y somete a consideración de la Junta los puntos del	In such virtue the President, as per article 238 of the Companies Law declares legally installed the General Ordinary and Universal Shareholders Meeting and submits to the consideration of the

orden del día.	Meeting the points of the agenda.
El Presidente de la Junta manifiesta que se presentó el balance anual y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como la propuesta de distribución de beneficios dentro del plazo previsto en el artículo 124 de la Ley de Compañías; esta información se puso igualmente a disposición de los accionistas de acuerdo a lo previsto por la Ley de Compañías.	The President of the Meeting states that the annual balance and the loss and profit account, as well as the proposal of distribution of the benefits within time period stated in article 124 of the Companies Law; this information was made available to the shareholders according to the provisions of the Companies Law.
El Presidente de la Junta pasa a tratar el primer punto del orden del día, es decir, conocer y resolver acerca de la ratificación de las actuaciones del comisario de la compañía durante el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.	The President of the meeting moves to the first point of the agenda, know and resolve on the ratification of the actions of the commissary of the company during the financial year closed on 31 December 2016.
El Presidente mociona que se ratifiquen las actuaciones del señor Henry Castro Huacón, quien ha venido actuando como comisario durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016.	The President motions that the actions of mister Henry Castro Huacón are ratified, as he has been acting as commissary of the Company during the year closed on 31 December 2016.
Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas de las Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas y de Economía Mixta (el "Reglamento"), el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, sin que ninguno de ellos realice cambios o sugerencias a la moción presentada. Igualmente, previo a someter la moción a votación se informa a los compareciente que los votos blancos y las abstenciones se sumaran a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no es procedente plantear modificación alguna de la moción.	After, as per article 26 of the Regulations on General Shareholders Meetings of Limited Liability Companies and Mixed Economy (the "Regulations"), the President of the meeting consults the shareholders if there exists any suggestion on the motion exposed or another alternative motion to be considered, without making any charges or suggestions to the former motion. Likewise, prior to submitting the motion to vote it informs the parties that the blank votes and the abstentions will be added to the majority of the simple votes and that voting moment is not precedent to propose any modification of the relevant motion.

<p>Sin deliberación, se llama a los accionistas en orden alfabético para que ejerzan su derecho al voto. En este sentido, la Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad de votos, ratificar las actuaciones del señor Henry Castro Huacón como comisario de la Compañía durante el ejercicio 2016:</p>	<p>Without deliberating, the shareholders are called in alphabetical order to exercise their right to vote. In this sense, the General Shareholders Meeting resolves, by unanimity of votes, to ratify the actions of mister Henry Castro Huacón as commissary of the Company during the year 2016:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y 2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, votes in favor, and 2. Mr. Peter Staartjes Wouters, duly represented by Mr. Klauss Schiebel votes in favor.
<p>El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, dado que las abstenciones se suman a la mayoría, la moción se aprueba por unanimidad.</p>	<p>The Secretary ad hoc states that after count the votes, there were 800 votes in favor of the motion, 0 blank votes, 0 abstentions and 0 votes against the motion, meaning, that the abstentions are added up to the majority, the motions is approved unanimously.</p>
<p>Se pasa a conocer y resolver acerca del informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>The meeting moves to know and resolve on the commissioner report on the financial year closed on 31 December 2016.</p>
<p>En consecuencia, mociona que se apruebe el informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>In consequence, it makes a motion that the commissioner report on the financial year closed on 31 December 2016 is approved.</p>

<p>Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, sin que ninguno de ellos realice cambios o sugerencias a la moción presentada. Igualmente, previo a someter la moción a votación se informa a los compareciente que los votos blancos y las abstenciones se sumaran a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no es procedente plantear modificación alguna de la moción.</p>	<p>After, as per article 26 of the Regulations, the President of the meeting consults the shareholders if there exists any suggestion on the motion exposed or another alternative motion to be considered, without making any charges or suggestions to the former motion. Likewise, prior to submitting the motion to vote it informs the parties that the blank votes and the abstentions will be added to the majority of the simple votes and that voting moment is not precedent to propose any modification of the relevant motion.</p>
<p>Sin deliberación, se llama a los accionistas en orden alfabético para que ejerzan su derecho al voto. En este sentido, la Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad de votos, aprobar el informe del comisario sobre el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016:</p>	<p>Without deliberating, the shareholders are called in alphabetical order to exercise their right to vote. In this sense, the General Shareholders Meeting resolves, by unanimity of votes, to approve the commissioner report on the Company's financial situation for the financial year closed on 31 December 2016:</p>
<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y 2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.</p>	<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, votes in favor, and 2. Mr. Peter Staartjes Wouters, duly represented by Mr. Klauss Schiebel votes in favor.</p>
<p>El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, dado que las abstenciones se suman a la mayoría, la moción se aprueba por unanimidad.</p>	<p>The Secretary ad hoc states that after count the votes, there were 800 votes in favor of the motion, 0 blank votes, 0 abstentions and 0 votes against the motion, meaning, that the abstentions are added up to the majority, the motions is approved unanimously.</p>

<p>El Presidente de la Junta pasa a tratar el tercer punto del orden del día, esto es, conocer acerca de la memoria explicativa de la gestión y situación económica financiera de la Compañía presentada por el Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>The President of the Meeting proceeds to discuss the third point of the agenda, this is, known and resolve on the President's report on the Company's financial situation presented for the financial year closed on 31 December 2016.</p>
<p>En consecuencia, el representante del accionista Peter Staartjes Wouters mociona que se apruebe la memoria explicativa de la gestión y situación económica financiera de la Compañía presentada por el Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>In consequence, the representative of the shareholder Mr. Peter Staartjes Wouters motions that the President's report on the Company's financial situation for the financial year closed on 31 December 2016 is approved.</p>
<p>Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el Reglamento, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, sin que ninguno de ellos realice cambios o sugerencias a la moción presentada. Igualmente, previo a someter la moción a votación se informa a los compareciente que los votos blancos y las abstenciones se sumaran a la mayoría de votos simples que se compute en la votación y que al momento de votar no es procedente plantear modificación alguna de la moción.</p>	<p>After, as per the Regulations, the President of the meeting consults the shareholders if there exists any suggestion on the motion exposed or another alternative motion to be considered, without making any charges or suggestions to the former motion. Likewise, prior to submitting the motion to vote it informs to the parties that the blank votes and the abstentions will be added to the majority of the simple votes and that voting moment is not precedent to propose any modification of the relevant motion.</p>
<p>Sin deliberación, se llama a los accionistas en orden alfabético para que ejerzan su derecho al voto. En este sentido, la Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad de votos, aprobar la memoria anual del Presidente por el pasado ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>Without deliberating, the shareholders are called in alphabetical order to exercise their right to vote. In this sense, the General Shareholders Meeting resolves, by unanimity of votes, to approve the President's report on the Company's financial situation for the financial year closed on 31 December 2016.</p>
<p>A continuación se detalla el voto de cada accionista:</p>	<p>The vote of each shareholder is detailed: 1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, refrain</p>

<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, se abstiene de votar; y</p> <p>2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.</p>	<p>from voting; and</p> <p>2. Mr. Peter Staartjes Wouters duly represented by Klauss Schiebel, votes in favor.</p>
<p>El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 400 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 400 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, dado que las abstenciones se suman a la mayoría, la moción se aprueba por unanimidad.</p>	<p>The Secretary ad hoc states that after count the votes, there were 400 votes in favor of the motion, 0 blank votes, 400 abstentions and 0 votes against the motion, meaning, that the abstentions are added up to the majority, the motions is approved unanimously.</p>
<p>El Presidente de la Junta pasa a tratar el siguiente punto del orden del día, esto es conocer y resolver acerca del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016. El representante del señor Peter Staartjes Wouters manifiesta que ha podido examinar los documentos correspondientes y que está de acuerdo con los mismos, por lo que mociona la aprobación del balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>The President of the Meeting proceeds to discuss the following point of the agenda, this is, know and resolve on the balance, the loss and profits statements, and other relevant accounts for the financial year closed on 31 December 2016. The representative of Mr. Peter Staartjes Wouters states that it examined the corresponding documentation and he agrees therewith, therefore, he motions the approval of the balance, the loss and profits statements, and other relevant accounts for the financial year closed on 31 December 2016.</p>
<p>El Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, de conformidad con lo establecido en el Reglamento sobre Juntas Generales.</p>	<p>The President of the Meeting asks the shareholders if there exists any suggestion of the exposed motion or another alternative motion to consider, in accordance with the Regulations of Shareholders Meetings.</p>
<p>Sin que exista sugerencia alguna sobre la moción u otra moción alternativa, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, decide aprobar el balance, estado de pérdidas y ganancias, y demás cuentas por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016, votando los accionistas de la siguiente manera:</p>	<p>In the absence of any suggestion of the exposed motion or another alternative motion, the General Shareholders Meeting, by unanimity of votes, decides to approve the balance, the loss and profits statements, and other relevant accounts for the financial year closed on 31 December 2016, voting the Shareholders the</p>

	following:
<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y</p> <p>2. El señor Peter Staartjes Wouters debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.</p>	<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, votes in favor; and</p> <p>2. Mr. Peter Staartjes Wouters duly represented by Klauss Schiebel, votes in favor.</p>
<p>El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, la moción se aprueba por unanimidad.</p>	<p>The Secretary ad hoc states that after count the votes, there were 800 votes in favor of the motion, 0 blank votes, 0 abstentions and 0 votes against the motion, meaning, the motions is approved by unanimity.</p>
<p>El Presidente pasa a tratar el siguiente punto del orden del día, esto es, conocer sobre el resultado económico del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016. El Secretario ad hoc toma la palabra y dice que tal y como se reflejan en los estados financieros, la Compañía ha tenido una pérdida de USD 83,277.20. En este sentido, el Secretario ad hoc manifiesta que será necesario capitalizar la Compañía para asumir la pérdida y no encontrarse incurso en causal de disolución.</p>	<p>The President states the following point of the agenda, which is to know and resolve on the economic results of the Company for the financial year closed on 31 December 2016. The Secretary ad hoc states that as it is shown on the financial statements, the Company has suffered a loss of USD 83,277.20. In this respect, the Secretary ad hoc states that it would be necessary capitalize the Company to assume the loss and not be in a dissolution cause.</p>
<p>El Presidente mociona que dicha pérdida se acumule con la de ejercicios anteriores. Igualmente, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento sobre Juntas Generales.</p>	<p>The President motions that such loss is accumulated to the losses of prior exercises. Likewise, the President of the General Shareholders Meeting consults the shareholders if there exists any suggestion about the exposed motion or another alternative motion to be considered, as per article 26 of the General Meeting Regulations.</p>
<p>Sin que exista sugerencia alguna sobre la moción u otra moción alternativa, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, decide acumular la pérdida de USD 83,277.20 votando accionistas de la siguiente manera:</p>	<p>Without any suggestion about the motion or an alternative motion, the General Shareholders Meeting, by unanimity of votes, decides to accumulate the loss of USD 83,277.20 with the losses of previous exercises, voting the shareholders the</p>

	following:
<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a favor; y</p> <p>2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.</p>	<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, votes in favor; and</p> <p>2. Mr. Peter Staartjes Wouters duly represented by Klauss Schiebel, votes in favor.</p>
<p>El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, la moción se aprueba por unanimidad.</p>	<p>The Secretary states that after count the votes, there were 800 votes in favor of the motion, 0 blank votes, 0 abstentions and 0 votes against the motion, meaning, the motions is approved my unanimity.</p>
<p>El Presidente pasa a tratar el último punto del orden del día, esto es, conocer y resolver acerca de nombrar comisario principal y auditores de la Compañía para el ejercicio 2017.</p>	<p>The President states the last point of the agenda, which is to know and resolve on the appointment of the principal commissary and auditors of the Company for the year 2017.</p>
<p>El Presidente mociona que se nombre como comisario al señor Henry Castro Huacón y como auditores externos de la compañía a PKF & CO. para el ejercicio 2017.</p>	<p>The President presents the motion to appoint mister Henry Castro Huacón as commissary and PKF & CO. as external auditors of the Company for 2017.</p>
<p>Igualmente, el Presidente de la Junta consulta a los accionistas si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada, de conformidad con lo establecido en el artículo 26 del Reglamento sobre Juntas Generales.</p>	<p>Likewise, the President of the General Shareholders Meeting consults the shareholders if there exists any suggestion about the exposed motion or another alternative motion to be considered, as per article 26 of the General Meeting Regulations.</p>
<p>Sin que exista sugerencia alguna sobre la moción u otra moción alternativa, la Junta General de Accionistas, por unanimidad de votos, decide que se nombre como comisario al señor Henry Castro Huacón y como auditores externos de la compañía a PKF & CO. para el ejercicio 2017, votando accionistas de la siguiente manera:</p>	<p>Without any suggestion about the motion or an alternative motion, the General Shareholders Meeting, by unanimity of votes, decides to appoint mister Henry Castro Huacón as commissary and PKF & CO. as external auditors of the Company for 2017, voting the shareholders the following:</p>
<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, vota a</p>	<p>1. Gustavo Jorge Vallarino Marcos, votes</p>

<p>favor; y</p> <p>2. El señor Peter Staartjes Wouters, debidamente representado por Klauss Schiebel, vota a favor.</p>	<p>in favor; and</p> <p>2. Mr. Peter Staartjes Wouters duly represented by Klauss Schiebel, votes in favor.</p>
<p>El Secretario ad hoc manifiesta que tras contar los votos, hubieron 800 votos a favor de la moción, 0 votos en blanco, 0 abstenciones y 0 votos en contra de la moción, es decir, la moción se aprueba por unanimidad.</p>	<p>The Secretary states that after count the votes, there were 800 votes in favor of the motion, 0 blank votes, 0 abstentions and 0 votes against the motion, meaning, the motions is approved my unanimity.</p>
<p>No habiendo otro asunto que tratar, se dio un receso a la reunión a fin de proceder a la redacción y elaboración de la presente acta, hecho lo cual, se reinstaló a las 10:30 con la presencia de los mismos concurrentes, se dio lectura del acta por Secretaria, y se la aprobó en todas y cada una de sus partes sin modificación alguna, por lo que siendo las diez horas y cuarenta minutos, se levantó la sesión, firmando los intervinientes en señal de conformidad.</p>	<p>As there were not other matters to discuss, a break was given with the aim of drafting of this minute, when this was performed, the meeting was re-installed at 10:30 with the presence of the same parties, the minute was read by the Secretariat, and it was approved in all and each of its parts without any amendment, and at 10:40 the meeting was concluded, and the parties signed the minute.</p>

La Junta:

Gustavo Jorge Vallarino Marcos
Presidente de la Junta



Klauss Schiebel
Secretario ad hoc de la Junta

Los accionistas:

Gustavo Jorge Vallarino Marcos
Accionista

p. Peter Staartjes Wouters



Klauss Schiebel
Accionista