



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



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.

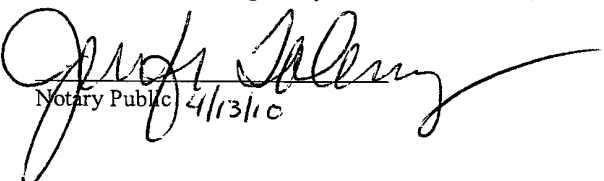
In the city of Chicago, Illinois, today April 13th 2010, the Company, **Baltek Inc.**, a Delaware corporation (THE GRANTOR) duly represented by EILEEN BURNS LERUM hereby grants a SPECIAL POWER OF ATTORNEY to CHRISTIAN GATTIKER with Swiss Passport number X0265911 (THE ATTORNEY IN FACT), an Engineer and 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:05/29/11

De conformidad con el numeral 5 del artículo 13 de la Ley
de Notarías, el presente documento es una fotocopia
del original, el cual se encuentra en el expediente
de la Notaría, el cual es exacto al documento
que se me exhibió.
Guayaquil: _____



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. C10MH17147
9. Seal/Stamp:
10. Signature:



Jesse White

JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS



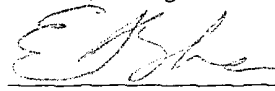
PODER ESPECIAL / SPECIAL PROXY

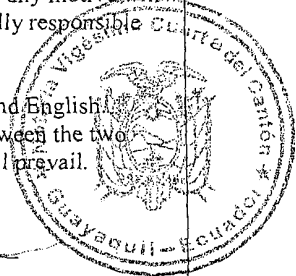
En la ciudad de Chicago, Illinois, hoy Abril trece del 2010, la Compañía **Baltek Inc.** una Compañía del Estado de Delaware de Estados Unidos de América (LA PODERDANTE) debidamente representada por el EILEEN BURNS LERUM otorga PODER ESPECIAL, pero amplio y suficiente cual en derecho se requiere a favor 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) duly represented by EILEEN BURNS LERUM hereby grants a 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.

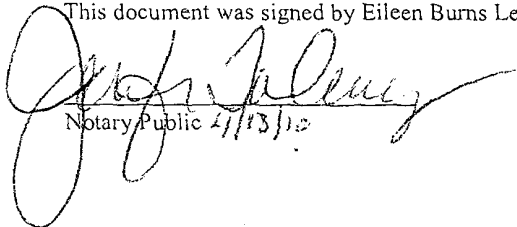
This proxy is issued in Spanish and English. Should any discrepancy arise between the two versions, the English version shall prevail.


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 4/13/12



Honorio Norzguo
EX PRESIDENTE DE LA JUNTA

ESTADO DE ILLINOIS
SECRETARIA DE ESTADO
SPRINGFIELD, ILLINOIS

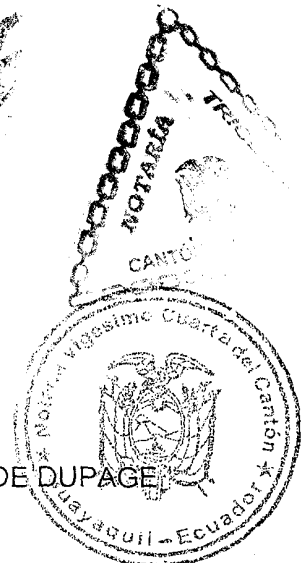
APOSTILLA

(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

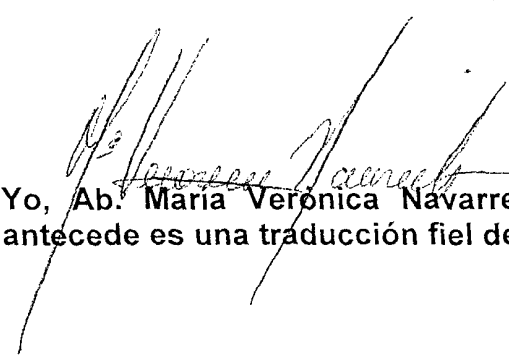


Certificado

5. Chicago, Illinois
6. Mayo 05, 2010
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 Verónica Navarrete Haz, certifico que el documento que
antecede es una traducción fiel de su versión original en el idioma inglés.

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 que 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. Ycaza Garcés
NOTARIO XXIV

De conformidad con el numeral 5 del artículo 18 de la Ley
Notarial Reformada por el Decreto Supremo número 1383
del 31 de Marzo de 1978 DOY FE que la fotocopia proce-
dente que consta de 02 hojas es exacta al documento
que se me exhibe.

Guayaquil:

24 DIC 2011

AL SEÑOR
NOTARIO XXIV

1 **REVOCATORIA DE PODER ESPECIAL**
2 **OTORGADO POR LA COMPAÑÍA BALTEK**
3 **INC. A FAVOR DE CHRISTIAN**
4 **GARTIKER Y OTORGAMIENTO DE**
5 **PODER ESPECIAL POR LA COMPAÑÍA**
6 **BALTEK INC. A FAVOR DE ROBERTO**
7 **ORELLANA GUTIÉRREZ.-----**

8 **CUANTIA: INDETERMINADA.-----**

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

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

1 esta escritura pública. F) **Abogada Katherine Idrovo López.**
2 **Registro Profesional Número mil cuatrocientos dieciséis**
3 **C.A.G.** 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

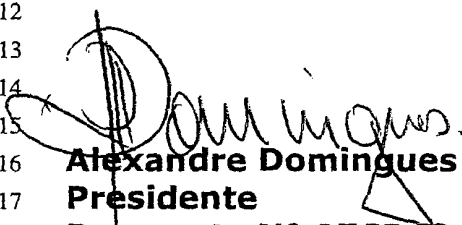
21

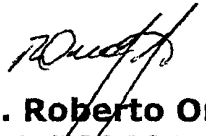
22

23

24

25


Alexandre Domingues
Presidente
Pasaporte N° 07CR48428


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.

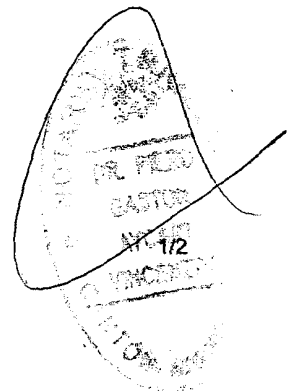
APPOINTMENT OF OFFICERS

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:

<u>Name:</u>	<u>Office:</u>
Alexandre Domingues	President
David Hancock	Vice President – Operations
Robert Newmyer	Vice President – Finance
Marc Anderson	Vice President – Sales and Marketing
Michael Stanek	Secretary
Michael Zeller	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.

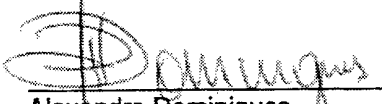


This action is effective as of the 1st day of March 2011.

DIRECTORS:



Georg Reif



Alexandre Dominiques



Ashwin Shanbhag

03

Ce passeport contient un composant électronique.
Il convient d'en prendre soin, et en particulier
de ne pas le plier, le perforer, l'exposer à des températures
extrêmes ou à une humidité excessive.

*This passport contains sensitive electronics.
For best performance please do not bend,
perforate or expose to extreme temperatures
or excess moisture.*

Signature du titulaire / Holder's signature

Dominguez.

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Type/Type	Code du pays/Country code	Passeport n°/Passport no.
11	FRANCE	07034528

DOMINGUE

ALFAN

9201514

Wanted

729

Date: 29.7.2007

ANTONIN/Antoinette 19
PRÉFECTURE DE LA CÔTE-D'OR

Date d'expiration/Date of expiry: 19.11.2017

Taille (m) 1,80 m Couleur des yeux (Couleur de vos yeux) NOIRE

HORIZONTE MINAS GERAIS

DOMESTIC AIRCRAFT (7)
24 AVENUE DES MARCHANDS
2040 TALAMON
FRANCE

P<FRADOMINGUES<<ALEXANDRE<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<
07CR484284FRA6008123M1711198<<<<<<<<<<<<<<<<<D4

NOTARIO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

199-0221
NÚMERO

0910559798
CÉDULA

ORELLANA GUTIERREZ ROBERTO JAVIER

GUAYAS
PROVINCIA
XIMENA
PARROQUIA

GUAYAQUIL
CANTÓN
XIMENA
ZONA

F.) PRESIDENTA (E) DE LA JUNTA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CEDULA DE CIUDADANIA 091055979-8
 ORELLANA GUTIERREZ ROBERTO JAVIER
 GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR AGRARIO/
 LUGAR DE NACIMIENTO 1970
 FECHA DE NACIMIENTO 02/04/0022 03248 M
 REG. CIVIL GUAYAS/GUAYAQUIL SEXO
 CARGO DE CONCEP.


 FIRM DEL CEDULADO

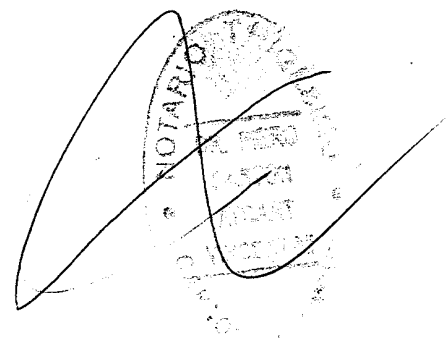
CIUDADANO (A):

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

**ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
 LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS**

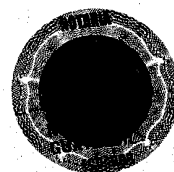
ECUATORIANA ***** E9395V2222
 CASADO VANESSA GALLARDO ROMERO
 SECUNDARIA ESTUDIANTE
 ROBERTO ORELLANA JARA PROF. OCUP.
 MERCEDES GUTIERREZ DE ORELLANA
 GUAYAQUIL 27/08/2004
 FECHA DE EMISIÓN 27/08/2016
 FECHA DE CADUCIDAD
 REN 9875035
 GVS

 FULGAR OCHOA


 NOTARIO

DA DE PA
R ESPECIAL
FAVOR DE
DE CANPOER
FAVOR DE
orico, se

Aycart
RIO TRI
ON GUA



106

29 DIC 2011

More