

23427

234

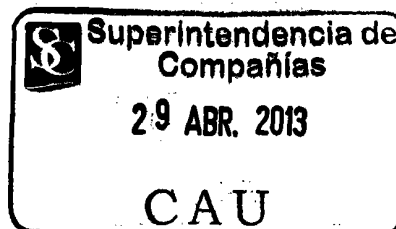


BOSQUES TROPICALES S.A.
BOTROSA

Quito, 25 de abril de 2013

Quito
1103

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente



Estimados señores:

Comunicamos a ustedes que hemos procedido a registrar en el Libro de Acciones y Accionistas de BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA, expediente 46-023, el traspaso de las siguientes acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, por parte de la empresa Ledex Holdings LLC favor de la empresa Ledex Holdings INC.

Panamá? S.E.A. 0000 260

No. Título	Cesionario	Valor
156	Ledex Holdings Inc.	500.000
157	Ledex Holdings Inc.	500.000
158	Ledex Holdings Inc.	500.000
159	Ledex Holdings Inc.	182.925
200	Ledex Holdings Inc.	210.366
263	Ledex Holdings Inc.	105.183
31	Ledex Holdings Inc.	6.959
110	Ledex Holdings Inc.	75.833
221	Ledex Holdings Inc.	10.349
233	Ledex Holdings Inc.	5.175
317	Ledex Holdings Inc.	18.481
347	Ledex Holdings Inc.	23.974
	TOTAL	2.139.245

Esta transferencia de acciones es sin reserva de ninguna clase, en relación con los derechos inherentes.

Para el efecto adjuntamos copia de la comunicación recibida.

Atentamente,
BOSQUES TROPICALES S.A.

Manuel Durini Terán
Ing. Manuel Durini Terán
Presidente Ejecutivo

transferencia registrada
02.05.13.

ESCANEAR

8 fijos.

DIRECCION: AV.MORAN VALVERDE OE1-63 Y PANAMERICANA SUR KM 9 1/2
TELFs: (593-2) 267-6700 / 267-7376 FAX: (593-2) 267-4016 / 268-3159
CASILLA POSTAL 17-01-150 QUITO - ECUADOR E-mail endesa@endesabotrosa.com
PLANTA INDUSTRIAL: QUININDE RECINTO SIMON BOLIVAR
TELFs: (593-2) 267-0733 / 267-0186 / 390-2612



[Reset Form](#)[Print Form](#)

DEPARTMENT OF CONSUMER & REGULATORY AFFAIRS
District of Columbia Government

Corporations Division

Articles of Organization for Domestic Limited Liability Company (LLC)

Form DLC-1, Version 2, July 2010.

Under Title 29, Chapter 10 of the District of Columbia Official Code (the DC Limited Liability Company Act of 1994), the organizer named below adopts these following Articles of Organization:

1. Name the limited liability company. The name must include: LLC or Limited Liability Company; or Professional Limited Liability Company or PLLC.

LEDEX HOLDINGS LLC

2. Effective date is the date articles are delivered for filing.

3. Your signature on this form indicates that the articles exist in perpetuity.

4. Describe the company's purpose. If banking is part of the purpose, attach the DISB consent form.

The purpose for which the limited liability company has been organized are to provide consulting and advisory services in the areas of finance, investments and general trading; and to have the powers conferred upon limited liability companies pursuant to provisions of Title 29, Chapter 10 of the Code of Laws of the District of Columbia and to engage in any related lawful activity

5. Give the name and registered office address (not a PO Box) of the Registered Agent (RA) in the District.

DC Registered Agents Inc., 1120 20th Street NW, South Tower, Washington, DC 20036

6. Principal Place of business:
NA

7. **General Partnership / Limited Partnership Conversions only:** This limited liability company formerly was the general partnership/limited

liability partnership known as

which was converted to a limited liability company.

8. **PROFESSIONAL LIMITED LIABILITY COMPANIES (PLLC):** All PLLC organizers, members and managers are licensed to provide the professional services for which company is organized.

9. Give the title, name and address of all managers and members of the limited liability company.

Title	Name	Address
Member and Manager	LEDEX HOLDINGS INC.,	Swiss Tower, 16th Floor, 53rd Street, Obarrio, Panama, Republic of Panama.

If you sign this form, you agree that you understand that anyone who makes a false statement anywhere on it can be punished by criminal penalties of a fine up to \$1000, imprisonment up to 180 days, or both, under DCOC § 22-2405.

All Organizers (add more sheets, as needed)	Physical Address	Date	Signature
Jeff Tindall/ American Incorporators Ltd., 1220 N. Market St., Suite 808, Wilmington DE 19801			

Mail all forms and required payment to:

Department of Consumer and Regulatory Affairs
Corporations Division
PO Box 92300
Washington, DC 20090
Phone: (202) 442-4400

Please check dcra.dc.gov to view organizations required to register, to search business names, to get step-by-step guidelines to register an organization, to search registered organizations, and to download forms and documents. Just click on "Corporate Registrations."

ESCANEAR

Quito, 19 de abril de 2013

Ingeniero
Manuel Durini Terán
Presidente Ejecutivo
BOSQUES TROPICALES S.A.
Presente

De mi consideración:

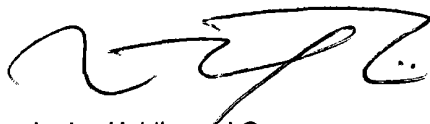
Por medio de la presente comunico a usted que en esta fecha he procedido a transferir 2.139.245 acciones de propiedad de Ledex Holdings LLC en el capital social de Bosques Tropicales S.A. BOTROSA, a favor de Ledex Holdings INC, según el siguiente detalle:

No. Título	Cesionario	Valor
156	Ledex Holdings Inc.	500.000
157	Ledex Holdings Inc.	500.000
158	Ledex Holdings Inc.	500.000
159	Ledex Holdings Inc.	182.925
200	Ledex Holdings Inc.	210.366
263	Ledex Holdings Inc.	105.183
31	Ledex Holdings Inc.	6.959
110	Ledex Holdings Inc.	75.833
221	Ledex Holdings Inc.	10.349
233	Ledex Holdings Inc.	5.175
317	Ledex Holdings Inc.	18.481
347	Ledex Holdings Inc.	23.974
	TOTAL	2.139.245

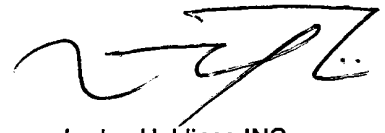
La presente transferencia de acciones se realiza por parte del cedente Ledex Holdings LLC., a favor del cesionario Ledex Holdings INC., sin reservas de ninguna clase y comprende todos los derechos inherentes a las acciones transferidas.

Solicito registrar esta transferencia en el Libro de Acciones y Accionistas, así como notificar a los organismos competentes.

Atentamente,



Ledex Holdings LLC
CEDENTE



Ledex Holdings INC
CESIONARIO

ESCANEAR



NOTARIA
PANAMÁ



P 302 133

NOTARIA CUARTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

ESCRITURA PUBLICA NUMERO CINCO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y SIETE

(5,457)

Por la cual se protocoliza el documento que contiene Acta de la Reunión de la Junta Directiva de la sociedad **LEDEX HOLDINGS INC.**, celebrada el 2 de Agosto de 2002, por la cual se otorga Poder General a favor del **Sr. MANUEL F. DURINI TERÁN.**

Panamá, 2 de Agosto de 2002.

BOCADOR
CO
MANAMOR

BOCADOR
CO
MANAMOR

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los dos (2) días del mes de Agosto del año dos mil dos (2002), ante mí, Licenciado GUILLERMO AUGUSTO SALAZAR MELGAR, Notario Público Cuarto, Segundo Suplente del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número ocho - veintidós - seiscientos cuarenta y ocho (8-22-648), compareció personalmente, SIMON ANTONIO TEJEIRA ARIAS, varón, mayor de edad, panameño, abogado, soltero, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número dos-noventa y cuatro-dos mil ochenta y seis (2-94-2086), persona a quien conozco y que actuando en nombre de la firma forense MORGAN Y MORGAN, con domicilio en Calle cincuenta y tres (53), Urbanización Obarrio, Swiss Tower, Piso dieciséis (16), Panamá, República de Panamá, en su calidad de Agente Residente y actuando debidamente autorizado por la Junta Directiva de **LEDEX HOLDINGS INC.**, me presentó para su protocolización y en efecto protocolizo Acta de la reunión de la Junta Directiva de la sociedad **LEDEX HOLDINGS INC.**, celebrada el dos (2) de Agosto del año dos mil dos (2002), por la cual se otorga un Poder General a favor del **Sr. MANUEL F. DURINI TERÁN.**--- Dicho documento consta de dos (2) hojas escritas a máquina y su contenido se transcribe en la copia de esta Escritura. Queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las copias que soliciten los interesados.- Leído como le fue al compareciente este instrumento en presencia de los testigos instrumentales SALVADOR SOLIS, varón, con cédula de identidad personal número diez- uno -ciento siete (10-1-107) y ELSIE DE BARRIA, mujer, con cédula de identidad personal número ocho - cuatrocientos veintiocho - diecinueve (8-428-19), mayores de edad, panameños y vecinos de esta ciudad a quienes

ESCANEAR

ESTA ESCRITURA LLEVA EL NUMERO CINCO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y SIETE----- (5,457)-----

(Fdo.) Simón A. Tejeira A.----- Salvador Solís ----- Elsie de Barria -----

GUILLERMO AUGUSTO SALAZAR MELGAR, Notario Público Cuarto, Segundo Suplente del Circuito de Panamá.-----

ACTA DE UNA REUNION DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD LEDEX HOLDINGS INC.-----

En la Ciudad de Panamá, República de Panamá, el 2 de Agosto de 2002, se celebró una reunión de la Junta Directiva de **LEDEX HOLDINGS INC.**, en las oficinas principales de dicha sociedad sitas en Calle 53, Urbanización Obarrio, Swiss Tower, Piso 18 Panamá, República de Panamá, en la cual hubo en todo momento quórum presente

activo.--- Estuvieron presentes los Directores PABLO J. ESPINO, ADELINA M. DE ESTRIBI Y AIDA MAY BIGGS, por lo tanto se renunció al aviso de convocatoria previa a la reunión. El Presidente de la sociedad Señor PABLO J. ESPINO, presidió la reunión y la Secretaria de la sociedad ADELINA M. DE ESTRIBI, actuó como Secretaria.---- El Presidente de la sociedad abrió la reunión y explicó que el objeto de la misma era otorgar un Poder General a una persona escogida por la Junta Directiva para que actúe en nombre de la sociedad, con las facultades que la Junta apruebe, después de lo cual y tras un cruce de ideas a moción hecha y secundada, se aprobó por unanimidad lo siguiente: **SE RESUELVE:** Que por este

medio sea y es otorgado un Poder General tan amplio como legalmente fuera necesario a favor del **Sr. MANUEL F. DURINI TERÁN**, para que pueda comprometer a la sociedad, individualmente, con facultades generalísimas las cuales para propósitos meramente enunciativos y no limitativos de este Poder General se detallan como sigue: para comprar, enajenar, a título de venta, permuta u otro título, arrendar, dar en prenda, hipotecar y gravar en cualquier forma los bienes muebles o inmuebles, corpóreos o incorpóreos de la sociedad; para recibir, endosar, cobrar, depositar, transferir cheques, órdenes de pago y cualquier otro documento negociable a su favor; para la apertura y cierre de toda clase de cuentas bancarias; para girar contra las cuentas y depósitos bancarios de la sociedad, sean éstas corrientes o de ahorros, de sobregiro o de cualquier otra modalidad, tanto en la



NOTARIO
PANAMA

12.VIII.02



B/000040C

P 302133

NOTARIA CUARTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

para representar a la sociedad, tanto en los actos de disposición y administración como en todas las gestiones y actuaciones en que sea interesada y en sociedades regulares o accidentales; para comprar acciones o participaciones de sociedades de cualquier naturaleza; tomar parte en asambleas o juntas tomando cualesquiera clases de acuerdos, incluso los de constitución, transformación, ampliación de capital y disolución de sociedades; para que asuma la representación jurídica o procesal de la sociedad como demandante o demandada, tercerista, simple interesada o en cualquier otro carácter, ante cualesquiera autoridades de la República de Panamá o del extranjero, sean éstas judiciales, administrativas, laborales o de otra naturaleza; para sustituir este Poder General, total o parcialmente y revocar las sustituciones; para suscribir documentos en que la sociedad sea parte como deudora o acreedora; para transigir los conflictos en que la sociedad se vea envuelta; para celebrar compromisos arbitrales o de cualquier otra clase, y, en fin, para que lleve a cabo cualquier acto o celebre cualquier contrato que sea considerado conveniente a los intereses de la sociedad **LEDEX HOLDINGS INC.**, pues es la intención de este Poder General que sea ejercido sin limitaciones de ninguna clase.- Se hace constar que este Poder General podrá ser ejercido dentro del territorio de la República de Panamá o en el extranjero. Se resolvió además facultar a la firma forense MORGAN Y MORGAN para que protocolice una copia del Acta de la presente Reunión de la Junta Directiva. -----

Sin más que tratar, se dio por terminada la sesión. -----

(fdo.) Pablo J. Espino- Presidente -----

(fdo.) Adelina M. de Estribi- Secretaria.-----

CERTIFICADO:- Yo, Adelina M. de Estribi, Secretaria de la sociedad, **LEDEX HOLDINGS INC.**, certifico que lo anterior es copia auténtica de su original.-----

(Fdo.) Adelina M. de Estribi-Secretaria.-----

MINUTES OF A MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE CORPORATION **LEDEX HOLDINGS INC.**----- In the City of Panama, Republic of Panama, on August 2, 2002, a Meeting of the Board of Directors of **LEDEX HOLDINGS INC.**, was held in the principal offices of said corporation at 53rd Street Urbanizacion Obarrio, Swiss Tower, 16th floor

ESCANEAR

M. DE ESTRIBI, were present at the Meeting, therefore notice of the meeting was waived. The President of the Corporation PABLO J. ESPINO presided the Meeting, and the Secretary of the Corporation ADELINA M.DE ESTRIBI served as Secretary. The President then called the Meeting to order and explained its objects: to grant a general power of attorney to a person chosen by the Board of Directors to act on behalf of the corporation with such authority as the Board may approve.----- Thereupon, after an exchange of views on motion duly made and seconded the following resolution was unanimously approved.

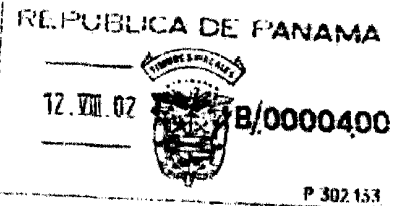
RESOLVED: That be and hereby is granted a General Power of Attorney as full as it may be legally necessary in favour of **Mr. MANUEL F. DURINI TERÁN**, to act on behalf of the Corporation individually, with full powers, which for purposes of enunciation and not in order to limit this General Power of Attorney, are detailed as follows: to purchase, alienate, transfer, sell, lease, pledge, mortgage, encumber, or dispose of in any way or manner, the movable or immovable, corporeal or incorporeal, property of the corporation; to accept, endorse, collect, deposit and transfer checks, notes and any other negotiable instruments in its name; to open and to close any kind of bank account; to draw from accounts and the bank deposits of the corporation, be they checking accounts, time deposits overdraft or any other kind of deposits, be they in the Republic of Panama or abroad; to issue notes, sign bills of exchange as drawer, acceptor, endorser or guarantor; to accept obligations, be they of a commercial or civil nature; to represent the corporation in matters of disposition and administration as well as in all affairs of management and situations in which the corporation has an interest, also in general partnerships or joint ventures; to buy stock or shares of any kind in other companies; to take part in assemblies or meetings in order to make any kind of agreements, including agreements of constitution, transformation, increase of capital and dissolution of companies; to become the legal representative of the company, as plaintiff, defendant, third party or in any other form, before any office of the Republic of Panama or abroad, be they judicial, administrative, concerning labor, or of any other nature; to substitute this power in whole or in part and to revoke the substitutions; to subscribe documents wherein the corporation may be involved as debtor or creditor; to



REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA
PANAMA



NOTARIA CUARTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

interests of the company **LEDEX HOLDINGS INC.**, because it is the intention of this General Power of Attorney that it be exercised without any limitations whatsoever. It is hereby expressed that this General Power of Attorney can be exercised in the territory of the Republic of Panama or in any other country.--- It was also resolved to give authority to the Law firm MORGAN Y MORGAN to protocolize a copy of the minutes of this meeting of the Board of Directors.-----

Having nothing else to discuss, the meeting was adjourned.-----

(sgd.) Pablo J. Espino - President-----

(sgd.) Adelina M. de Estribi - Secretary.-----

CERTIFICATE: I, ADELINA M. DE ESTRIBI, Secretary of the corporation **LEDEX HOLDINGS INC.**, certify that the foregoing is a genuine copy of its original.-----

(sgd.) Adelina M. de Estribi - Secretary.-----

Concuerda con su original esta copia que expido, firmo y sello en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, a los dos (2) días del mes de Agosto del año dos mil dos (2002).



Guillermo A. Salazar M.
LIC GUILLERMO A. SALAZAR M.
Notario Público Cuarto Segundo Suplente



REPUBLICA DE PANAMA

00000200



El infrascrito funcionario de
Legalizaciones del Ministerio de
Relaciones Exteriores debidamente autorizado
para este acto

CERTIFICA:

Que la firma que antecede y que dice:

GUILLERMO A. SALAZAR

es auténtica del funcionario le el día 2

de AGOSTO año 2002

ejercía el cargo de NOTARIO PUBLICO CUARTO
SEGUNDO

Panamá 14 de AGOSTO año 2002

Autenticación N°. 212 OS

Firma del funcionario (Firma)

Este Ministerio no asume responsabilidad en cuanto al contenido
del documento

**CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR
EN PANAMA**

AUTENTICACION No: 878/EGE/PNH

Presentada para autenticar la firma que antecede, el
suscrito certifica que es auténtica, siendo la que usa, en

todas sus actuaciones, el (la) señor (a)
Ledo. Eligio Orosio, Diputado General
de Autenticaciones y Legalizaciones
del Consulado General del Ecuador en
Panamá.

PARTIDA ARANCELARIA: 15.7

DERECHOS RECAUDADOS: US\$ 30.00 (Lanzadera)

PANAMA 16 DE AGOSTO DEL 2002

(Firma)
Ivonne García Almeida
Encargada de los Asuntos Consulares
del Ecuador en Panamá

