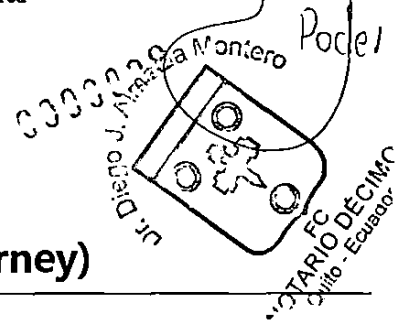




LSIS Co., Ltd.
LS Tower, LS-ro 127, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-do 431-848, Korea
Tel : 82-2-2034-4363 Fax: 82-2-2034-4882 Email: yhkwon@lsis.com



CARTA PODER (Power of Attorney)

En nombre de LSIS Co.,Ltd. la empresa será llamada (como la que está situada en 127, LS-ro, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-do, Corea del Sur). Se otorga el poder a doña **Zambrano Zambrano Fresia Johanna** (**DNI: 1309648614, Ecuador**) como la gerente de sucursal.

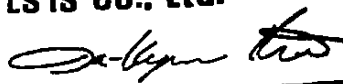
1. Se le concede amplias facultades para realizar todos los actos y negocios jurídicos que hayan de celebrarse en Ecuador especialmente para que pueda contestar demandas y cumplir las obligaciones contraídas.
2. Todos los temas relacionados a la administración y la gestión de la empresa sucursal.
(Sin embargo, se puede realizar la gestión financiera bajo la autorización de la sede central en Corea del Sur o será realizada directamente en la sede central)



Se certifica la veracidad de los contenidos anteriores el día 03 de agosto en 2015.

LSIS Co., Ltd.

LSIS Co., Ltd.


J. K. KOO / Chairman



서울특별시 중구 무교로 15
남강빌딩 301호
[별지 제43호서식]

세화공증인합동사무소

(전화) 02-3481-4451
(팩스) 02-747-3832

등부 2015년 제 11537호

Registered No. 2015-11537

인 증

NOTARIAL CERTIFICATE

위 인증서 ----- 에
기재된 엘에스산전(주) -----
대표이사 구자균 -----

KIM HYU JONG, -----

attorney-in-fact of

LSIS Co., Ltd. -----

J. K. KOO/ Chairman -----

의 대리인 김효종 ----- 은
본 공증인의 면전에서 위 본인이 ---
기명날인 한 것임을 확인하였다.

appeared before me and admitted
said principal`s subscription to
the attached DECLARATION. -----

2015년 08월 05일

This is hereby attested on this
5th day of Aug. 2015 at this office.

이 사무소에서 위 인증한다.

Name of the office

공증사무소 명칭

세화공증인합동사무소

SEHWA JOINT NOTARY'S OFFICE

소 속 서울중앙지방검찰청

Belong to Seoul Central
District Prosecutor's Office

소재지표시

서울특별시 중구 무교로 15

Address of the office

남강빌딩 301호

15, Mugyo-ro, Jung-gu, Seoul, Korea

공증인

Signature of the Notary Public

이 원 섭

LEE WON SUB

본 사무소는 인가번호 제9416호에 의거하여
2012년 09월 13일 법무부 장관으로부터
공증인 업무를 행할 것을 인가 받았다.

This office has been authorized by the
Minister of Justice, the Republic of
Korea, to act as Notary Public Since
13, Sep. 2012 Under Law No.9416.

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

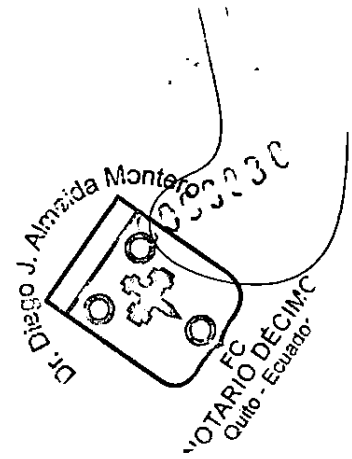
1. Country : Republic of Korea

This public document

2. has been signed by LEE WON SUB

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of SEHWA JOINT NOTARY'S OFFICE



Certified

5. at Seoul

6. 05/08/2015

7. by The Ministry of Justice

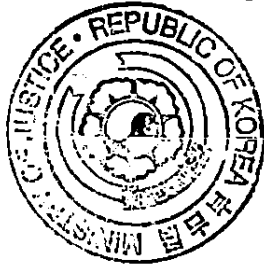
8. No. 15-03-0038719

9. Seal/ stamp

10. Signature

Park Hee Sang

Park Hee Sang



서울특별시 중구 무교로 15
남강빌딩 301호
[별지 제41호서식]

세화공동인압동사무소

(전화) 02-3481-4451
(팩스) 02-747-3832

Registered No. 2015 - 11536

NOTARIAL CERTIFICATE

SEHWA JOINT NOTARY'S OFFICE

15, Mugyo-ro, Jung-gu, Seoul, Korea

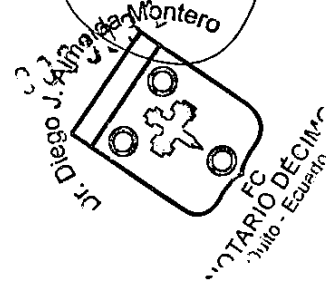




LS IS Co., Ltd.

LS Tower 1026-6, Hoge-dong, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-do, 431-848, Korea
Global Power Solution 2 Team, Power T&D System Business Division
Tel. 82.2.2034-4344 Fax. 82.2.2034-4882 E-mail. arjeonga@lsis.biz

DECLARATION



We (applicant) : LSIS CO., Ltd.

do hereby solemnly and sincerely declare :

1. That the attached document(s) :

Directorate resolution letter



2.

- ☐ is(are) true and correct.
- ☐ is(are) true translation for the text(s) originally written in the Korean language conscientiously believing the same to true and correct.

Signature

LSIS Co., Ltd.
LSIS Co., Ltd.

J. K. KOO / Chairman

J. K. KOO / Chairman





LSIS Co., Ltd.
LS Tower, 127, LS-ro, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-Do, 431-848, Korea
Tel : 82-2-2034-4898 Fax: 82-2-2034-4882 Email: bjchoi@lsis.com

Decisión ACTA DE JUNTA DIRECTIVA DE LSIS Co., Ltd.

En 14 de Julio, 2015, fue celebrada la Junta Directiva de LSIS Co., Ltd. (Nº de registro de empresa: 116-81-19273, en nombre de "Empresa") con domicilio en LS Tower, 127, LS-ro, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-do con el fin de resolver los siguientes asuntos.

1. La fundación de sucursal en Ecuador

Se constituye la sucursal en Ecuador bajo la denominación **LSIS Co., LTD. ECUADOR** (se utilizará esta denominación si hay un consentimiento en el departamento relacionado, si no utilizará una que sea posible de registrarla) por unanimidad de todos los directores. Se establecerá la sucursal en Quito, la cual ejercerá todos los negocios mencionados en los estatutos de la empresa, bajo la permisión de leyes relacionados en Ecuador.

2. El capital de sucursal

Bajo la autoridad de todos los directores, el capital será de **10,000 dólares** y la empresa proporcionará dicha cantidad del capital según su necesidad, mediante la resolución unánime de la Junta Directiva.

3. El nombramiento de la gerente de sucursal

Bajo la autoridad de todos los directores, se nombra a **Zambrano Zambrano Fresia Johanna (DNI : 1309648614, Ecuador)** como la gerente del sucursal y se le otorga el poder de gestionar todas las actividades para proyecto en la sucursal, mediante la resolución unánime de la Junta Directiva. Sin embargo, se realizará la gestión financiera bajo la autorización de la sede central en Corea del Sur o será realizada directamente en la sede central.

Es la copia real de nota de Junta Directiva de LSIS Co., Ltd.
(registrada en la nota de Junta Directiva)

La lista nominal de Junta Directiva

:

- 1) Ja-kyun Koo
- 2) Jai-hoon Han
- 3) Hyeon-gyo Jeong
- 4) Sang-woo Han
- 5) Byeong-guk Lee

LSIS Co., Ltd.

J. K. KOO / Chairman

CHAIRMAN / PRESIDENT



LSIS Co., Ltd.
 LS Tower, 127, LS-ro, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-Do, 431-848, Korea
 Tel : 82-2-2034-4898 Fax: 82-2-2034-4882 Email: bjchoi@lsis.com

LS 산전 이사회 결의서

LS 산전 주식회사 (사업자 등록 번호 : 116-81-19273, 이하 "회사")의 이사회는 회사의 등록주소인 경상남도 안양시 동안구 엘에스로 127 (호계동) LS 타워에서 아래 사안을 결의하고자 2015 년 07 월 14 일 회의를 하였다.

1. 에콰도르 지사 설립

이사 전원이 에콰도르 내에 **LSIS Co., LTD. ECUADOR** 라는 상호 (현지 관련부처에서 승인할 경우 본 상호를 사용하며, 그렇지 않을 경우 등록 가능한 상호를 사용함)로 지사를 설립할 것에 만장일치로 결의한다. 설립될 지사의 주 사무소는 키토에 주재할 것이며, 지사의 업태는, 에콰도르 관련법이 허용하는 한, 회사의 정관에 기재된 모든 사업을 영위하는 업태가 될 것이다.

2. 지사의 자본금

이사 전원이, 상기 지사의 자본 규모를 **US\$ 10,000**로 정하고, 필요한 시기에 동 금액을 회사가 지원할 것에 만장일치로 결의한다.

3. 지사장 선임

이사 전원이, 지사장으로 **Zambrano Zambrano Fresia Johanna (ID : 1309648614, Ecuador)**를 선임하고, 지사에서 진행하는 Project 를 관리할 권한을 주는 것에 만장일치로 결의한다. 또한, 재무관리는 한국 본사의 허가를 득하여 진행하거나 한국 본사에서 관리한다.

위는 LS 산전 주식회사의 이사회의 분의 진정한 사본입니다
 (회사의 의사록에 기록)

이사회 명부 : 1) 구자균
 2) 한재훈
 3) 정현교
 4) 한상우
 5) 이병국

CHAIRMAN / PRESIDENT

서울특별시 중구 무교로 15
남강빌딩 301호
[별지 제43호서식]

세화공증인합동사무소

(전화) 02-3481-4451
(팩스) 02-747-3832

등부 2015년 제 11536호

Registered No. 2015-11536

인 증

NOTARIAL CERTIFICATE

위 인증서-----에

KIM HYO JONG,-----

기재된 엘에스산전(주)-----

대표이사 구자균-----

attorney-in-fact of

LSIS Co., Ltd.-----

J. K. KOO/ Chairman-----

의 대리인 김효중-----은

본 공증인의 면전에서 위 본인이---

appeared before me and admitted

기명날인한 것임을 확인하였다.

said principal`s subscription to
the attached DECLARATION.-----

2015년 08월 05일

This is hereby attested on this
5th day of Aug. 2015 at this office.

이 사무소에서 위 인증한다.

공증사무소 명칭

Name of the office

세화공증인합동사무소

SEHWA JOINT NOTARY'S OFFICE

소 속 서울중앙지방검찰청

Belong to Seoul Central

소재지표시

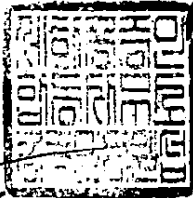
District Prosecutor's Office

서울특별시 중구 무교로 15

Address of the office

남강빌딩 301호

15, Mugyo-ro, Jung-gu, Seoul, Korea



공증인

Signature of the Notary Public

이 원 섭

LEE WON SUB

본 사무소는 인가번호 제9416호에 의거하여
2012년 09월 13일 법무부 장관으로부터
공증인 업무를 행할 것을 허가 받았다.

This office has been authorized by the
Minister of Justice, the Republic of
Korea, to act as Notary Public Since
13, Sep. 2012 Under Law No.9416.

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

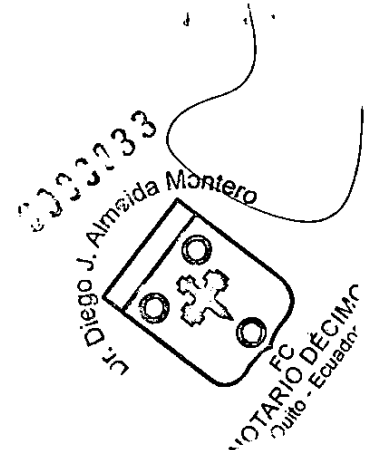
1. Country: Republic of Korea

This public document

2. has been signed by LEE WON SUB

3. acting in the capacity of Notary Public

4. bears the seal/stamp of SEHWA JOINT NOTARY'S OFFICE



Certified

5. at Seoul

6. 05/08/2015

7. by The Ministry of Justice

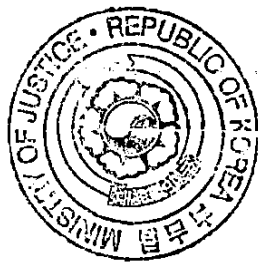
8. No. 15-03-0038718

9. Seal/ stamp

10. Signature

Park Hee Sang

Park Hee Sang





BANCO PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL

Quito, 24 de Agosto del 2015

Mediante comprobante No.- 11254247, el (la) Sr. (a) (ita): FRESIA JOHANNA ZAMBRANO ZAMBRANO

Con Cédula de Identidad: 1309648614 consignó en este Banco la cantidad de: 10,000,00

Por concepto de depósito de apertura de CUENTA DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL de la:

LSIS CO., LTDA. que actualmente se encuentra cumpliendo los trámites legales para su constitución, cantidad que permanecerá inmovilizada hasta que el organismo regulador correspondiente emita el respectivo certificado que autoriza el retiro de los fondos depositados en dicha cuenta.

A continuación se detalla el nombre, la CI, y el monto de aportación de cada uno de los socios:

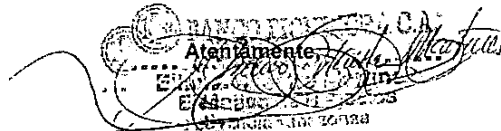
No.	NOMBRE DEL SOCIO	No. CÉDULA	VALOR	
1	DOMICILIACION		\$.	usd
2	LSIS CO., LTDA.		\$.	10,000,00 usd
3			\$.	usd
4			\$.	usd
5			\$.	usd
6			\$.	usd
7			\$.	usd
8			\$.	usd
9			\$.	usd
10			\$.	usd
11			\$.	usd
12			\$.	usd
13			\$.	usd
14			\$.	usd
15			\$.	usd
TOTAL			\$.	10,000,00 usd

La tasa de interés que se reconocerá por el monto depositado es del 1,50% anual, la misma que será reconocida únicamente si el tiempo de permanencia de los fondos en la cuenta es superior a 30 días, contados a partir de la fecha de apertura de la misma.

Declaro que los valores que deposito son lícitos y no serán destinados a actividades ilegales o ilícitas. No admitiré que terceros efectúen depósitos en mis cuentas provenientes de actividades ilícitas. Renuncio a ejecutar cualquier acción o pretensión tanto en el ámbito civil como penal para el caso de reporte de mis transacciones a autoridades competentes.

Este documento se emite a petición del interesado y tiene carácter exclusivamente informativo por lo que no podrá entenderse que el Banco Pichincha C.A. se obligue en forma alguna con el cliente o con terceros por la información que emite. Tampoco podrá ser utilizado para autorizar débitos, créditos o transacciones bancarias dentro del Banco. Esta información es estrictamente CONFIDENCIAL y no implica para el Banco ninguna responsabilidad.

El documento no tiene validez si presenta indicios de alteración.

Atentamente,


FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA

0000034

PROTOCOLIZACIÓN

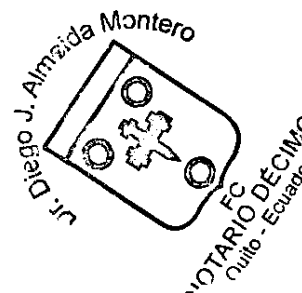
ESCRITURA NÚMERO:

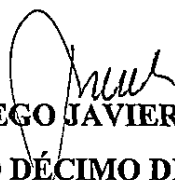
FACTURA NÚMERO:

FC

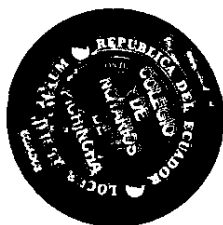
DI 2 C. C.

RAZON DE PROTOCOLIZACION.- A petición del Doctor Oswaldo Rojas Huilca, con matrícula profesional número matrícula dos mil doscientos setenta y nueve del Colegio de Abogados de Pichincha, protocolizo en el Registro de escrituras públicas de la Notaria Décima, los documentos que anteceden, constante en dos fojas útiles, incluida la petición.- Quito a, VEINTE Y SEIS (26) DE AGOSTO DEL DOS MIL QUINCE.




DOCTOR DIEGO JAVIER ALMEIDA MONTERO
NOTARIO DÉCIMO DEL CANTÓN QUITO

Se protocolizó ante mí **DOCTOR DIEGO JAVIER ALMEIDA MONTERO, NOTARIO DÉCIMO DEL CANTÓN QUITO**, y, en fe de ello confiero esta **COPIA CERTIFICADA** debidamente sellada y firmada, en Quito, a **VEINTE Y SEIS** de **AGOSTO** del año dos mil quince.-




DR. DIEGO JAVIER ALMEIDA MONTERO
Notario Décimo de Cantón Quito.