

Dallas, 19 de julio de 2017.

Señor

PAUL LEWIS GRANT
GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA
BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

Carlos Enrique Franco Solis, en mi calidad de Representante legal de la compañía **DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL**, por medio de la presente deseo comunicarle a usted que el día de hoy, se tomó la decisión de transferir a favor de la compañía **BALSASUD USA CORP**, de nacionalidad estadounidense, TREINTA Y SEIS MIL (36,000) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de UN Dólar de los Estados Unidos de América (US \$1,00) que posee la compañía en el capital social de la compañía **BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.**, así como todos los derechos y obligaciones que de ella emanan.

Por lo expuesto, sírvase registrar la presente transferencia en el libro de acciones y accionistas de la compañía, y a la vez sírvase comunicar de este particular a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Como constancia de su aprobación, firmamos en unión de acto, cedente y cesionaria.-

Atentamente,



p. DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL
CARLOS ENRIQUE FRANCO SOLIS
CEDENTE
C.C. 0907867576

Guayaquil, 19 de julio de 2017.

Señor

PAUL LEWIS GRANT

GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA

BALSERÁ SUDAMERICANA BALSASUD S.A.

Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, deseo comunicarle a usted que TREINTA Y SEIS MIL (36,000) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de UN Dólar de los Estados Unidos de América (US \$1,00), pagadas en un 100% dentro al capital social de la Compañía **BALSERÁ SUDAMERICANA BALSASUD S.A.** con número de **RUC 0991509461001**, han sido transferidas por la compañía DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL en esta fecha a favor de la compañía **BALSASUD USA CORP**, de nacionalidad estadounidense.

Mucho agradeceré a usted se sirva registrar esta transferencia en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía **BALSERÁ SUDAMERICANA BALSASUD S.A.**; transferencia que se realiza con todos los derechos y acciones que las mismas otorgan como accionista de la compañía antes mencionada, incluido las utilidades que no se hayan repartido y/o que estén por repartirse.-

Como constancia de su aprobación, firmo en calidad de cesionario.-

Atentamente,



o. BALSASUD USA CORP
Luis Aníbal Ceballos Córdova
CESIONARIO
C.C. 090493083-1

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL, CELEBRADA EL JUEVES 05 DE ABRIL DEL 2017

En la ciudad de Guayaquil a los cinco días del mes de abril del 2017 siendo las quince horas, en el local social de la empresa situado en km 2.5 Vía a Duran Tambo, sector Ferias, mz. S, solar 24-25 se encuentran reunidas las accionistas de la compañía:

- La compañía DIAB HOLDING INC debidamente representada por su apoderado el Ing. Carlos Franco Solís, propietaria de 99,999 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de 1 de dólar de los Estados Unidos de América cada una, y con derecho a igual número de votos, incorporándose al expediente de la presente junta la carta-poder (instrumento privado) que legitima esta intervención;
- La compañía DIAB INTERNATIONAL AB debidamente representada por su apoderada la Sra. Cynthia Ardila Madero, propietaria de 1 acción ordinaria y nominativa de un valor nominal de 1 de dólar de los Estados Unidos de América cada una, y con derecho a igual número de votos, incorporándose al expediente de la presente junta la carta-poder (instrumento privado) que legitima esta intervención;

Como se encuentra presente y representado la totalidad del capital de la compañía, el mismo que asciende a la suma de US\$ 10,000.00, los accionistas resuelven por unanimidad constituirse en Junta General Universal Extraordinaria de accionistas, de conformidad con lo establecido en el artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, para conocer y resolver sobre el siguiente **orden del día**:

1. Conocer y resolver sobre la venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía.
2. Conocer y resolver sobre el precio a acordarse para dicha venta.
3. Conocer y resolver sobre quien será el comprador de las acciones.
4. Conocer y resolver sobre quien está facultado para realizar la venta de las mencionadas acciones.

Los accionistas han designado, mediante las cartas-poder, como Presidente Ad Hoc de la Junta a la señora Cynthia Ardila Madero y actúa como Secretario de la junta el señor Carlos Franco Solís en su calidad de Gerente General.

A continuación la junta se pasa a conocer el primer punto del orden del día: *"Conocer y resolver sobre la venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía"*. Los accionistas, deliberan sobre el uso y utilidad que les representan dichas acciones dentro de su patrimonio, en donde sienten que no son necesarias de mantener y que lo mejor es intentar su venta. Seguidamente el apoderado de DIAB HOLDING INC., mociona para que se apruebe el primer punto del orden del día; se consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción y al no existir sugerencia, queda agotado el procedimiento y la Junta General Universal Ordinaria por unanimidad **RESUELVE**: Aprobar que se proceda a la venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía.-

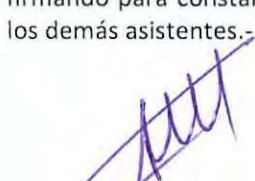
Realizado lo anterior, el Presidente Ad-Hoc toma la palabra y señala que la junta debe proceder a tratar el segundo punto del orden del día, esto es: *"Conocer y resolver sobre el precio a acordarse para dicha venta"*. Los apoderados, siguiendo las instrucciones de sus

poderdantes, se ponen de acuerdo en cuál es el rango del precio por el que se pueden llegar a vender las acciones antes aludidas, con lo que se mociona a que se someta a que se apruebe el segundo punto del orden del día; se consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción y al no existir sugerencia, queda agotado el procedimiento y la Junta General Universal Ordinaria por unanimidad **RESUELVE:** Aprobar que la venta y/o enajenación de las 36,000 acciones antes aludidas, al momento de concretarse la venta, se realice por un precio que oscile entre los US\$25,000 hasta los US\$65,000.

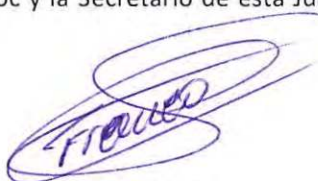
El Presidente Ad-Hoc dispone inmediatamente que se proceda tratar el tercer punto del orden del día, esto es: "*Conocer y resolver sobre quien será el comprador de las acciones*". Los apoderados, siguiendo las instrucciones de sus poderdantes, se ponen de acuerdo en que la opción mas clara de venta de las acciones es a la compañía BALSASUD USA CORP, con quien ya han tenido conversaciones sobre el interés de la misma en los últimos dos años, con lo que se mociona a que se someta a que se apruebe el tercer punto del orden del día; se consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción y al no existir sugerencia, queda agotado el procedimiento y la Junta General Universal Ordinaria por unanimidad **RESUELVE:** Aprobar que la venta y/o enajenación de las 36,000 acciones antes aludidas, se haga a favor de la compañía BALSASUD USA CORP.

En este estado, el Presidente Ah-Hoc continúa con la palabra y declara que se trate el cuarto punto del orden día, esto es: "*Conocer y resolver sobre quien está facultado para realizar la venta de las mencionadas acciones*". Los apoderados, siguiendo las instrucciones de sus poderdantes, se ponen de acuerdo en que la intención de los accionistas, basados en las cartas-poder otorgadas, es la de que sean ellos mismos quienes estén autorizados a celebrar el contrato de compraventa, con lo que se mociona a que se someta a que se apruebe el cuarto punto del orden del día; se consulta a la sala si existe alguna sugerencia sobre la moción y al no existir sugerencia, queda agotado el procedimiento y la Junta General Universal Ordinaria por unanimidad **RESUELVE:** Autorizar al Ing. Carlos Franco Solis o a la sra. Cynthia Ardila Madero, para que celebren el contrato de compraventa de las acciones antes aludidas, bastando la firma de uno solo de ellos para que este sea válido.

No habiendo otro asunto del cual tratar, se concede un momento de receso para redactar la presente acta. Reinstalada la sesión, se dio lectura a la presente acta, y aprobándose la por unanimidad y sin modificaciones concluyo sesión a las quince horas cincuenta minutos, firmando para constancia el Presidente Ad-Hoc y la Secretario de esta Junta, junto con todos los demás asistentes.-



Cynthia Ardila Madero
Presidenta Ad Hoc de la Junta



Carlos Franco Solis
Secretario de la Junta

p. DIAB HOLDING INC S.A.
Accionista



Carlos Franco Solis
Apoderado

p. DIAB INTERNATIONAL AB
Accionista



Cynthia Ardila Madero
Apoderada

DeSoto, Abril 03 de 2017

Señor

Carlos Franco Solis

Presidente

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

Guayaquil, Ecuador

DeSoto, April 03, 2017

Mr

Carlos Franco Solis

President

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

Guayaquil, Ecuador

Yo, **Per-Erik Velin**, en mi calidad de representante legal de **DIAB INTERNATIONAL AB**, compañía constituida bajo las leyes del Estado de Texas, por medio del presente documento autorizo al Ing. Carlos Franco Solis o a la Sra. Cynthia Ardila Madero, para que en nombre de DIAB INTERNATIONAL AB., participe con voz y voto en la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas que tendrá lugar en los próximos 30 días calendario, y especialmente para que conozca y resuelva sobre los siguientes asuntos:

1. Conocer y resolver sobre la venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía.
2. Conocer y resolver sobre el precio a acordarse para dicha venta.
3. Conocer y resolver sobre quien será el comprador de las acciones.
4. Conocer y resolver sobre quien está facultado para realizar la venta de las mencionadas acciones.

A continuación se establecen los parámetros que deberá seguir el apoderado al momento de mocionar y votar:

1. Votar a favor de la enajenación y/o venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía.
2. Votar a favor de que dicha venta y/o enajenación se realice por un precio de entre US\$ 25,000 hasta US\$65,000.

I, **Per-Erik Velin**, in my capacity as legal representative of **DIAB INTERNATIONAL AB**, a company incorporated under the laws of the State of Texas, hereby authorize Ing. Carlos Franco Solis or Ms. Cynthia Ardila Madero, so they can, on behalf of DIAB INTERNATIONAL AB., participate with voice and vote at the Ordinary and Universal General Shareholders' Meeting that shall take place in the next 30 calendar days, so they can especially to get to know and resolve on the following matters:

1. To know and resolve on the sale of the 36,000 (thirty-six thousand) shares of the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., which are currently owned by the company.
2. Know and resolve on the price to be agreed for such sale.
3. Know and resolve on who will be the buyer of the shares.
4. Know and resolve on who is entitled to carry out the sale of said shares.

The following are the parameters that must be followed by the attorney at the time of suggest and vote:

1. To vote in favor of the sale of the 36,000 (thirty-six thousand) shares of the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., which are currently owned by the company.
2. To vote in favor of such sale being made for a price ranging between US \$ 25,000 and US \$ 65,000.

- | | |
|--|---|
| 3. Votar a favor de que dicha venta y/o enajenación se haga a favor de la compañía BALSASUD USA CORP. | 3. To vote in favor of such sale in favor of the company BALSASUD USA CORP. |
| 4. Votar a favor de que tanto el Ing. Carlos Franco Solis, como la Sra. Cynthia Ardila Madero, estén autorizados para celebrar el contrato de compraventa de las acciones, bastando la firma de uno solo al momento de su celebración. | 4. To vote in favor of both Mr. Carlos Franco Solis, and Mrs. Cynthia Ardila Madero, to be authorized to enter into the purchase and sale agreement of the shares, stating that only one signature is needed at the time of the contract celebration. |

Adicionalmente, el poderdante señala que el apoderado podrá desempeñar el cargo de Presidente Ad-Hoc de la sesión de Junta Ordinaria de Accionistas, ante ausencia de su titular, y, de no estar presente el Gerente General de la compañía en la predicha sesión, desde ya anticipa que el abg. Gonzalo Noboa Kronfle podrá desempeñar la función de Secretario Ad-Hoc, asimismo, por ausencia de su titular.

In addition, the appointing person states that the proxy may hold the position of President Ad-Hoc of the Ordinary Shareholders' Meeting, in the absence of its holder, and, if the Company's General Manager is not present at the scheduled session, it anticipates that abg. Gonzalo Noboa Kronfle may perform the function of Secretary Ad-Hoc, likewise, due to the absence of its holder.

Para dar cumplimiento con el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas de Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, en Comandita por Acciones y de Economía Mixta, el firmante declara que se encuentra en legal y estatutariamente autorizado para otorgar el mandato que se confiere.

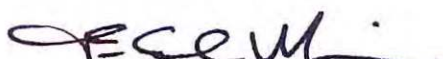
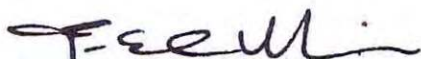
In order to comply with the Regulations on General Meetings of Members and Shareholders of Limited Liability Companies, Anonymous Companies, Joint Stock Companies and Mixed Economy, the signatory states that it is legally and statutorily authorized to grant the mandate conferred.

Sin otro particular por el momento y seguros de contar con su atención sobre la presente, quedo de Usted.-

Without another particular for the moment and sure to have your attention on the present.

Atentamente,

Sincerely,



Per-Erik Velin
DIAB INTERNATIONAL AB

Per-Erik Velin
DIAB INTERNATIONAL AB

DeSoto, Abril 03 de 2017

Señor

Carlos Franco Solis

Presidente

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

Guayaquil, Ecuador

DeSoto, April 03, 2017

Mr

Carlos Franco Solis

President

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

Guayaquil, Ecuador

Yo, **Per-Erik Velin**, en mi calidad de representante legal de **DIAB HOLDING INC.**, compañía constituida bajo las leyes del Estado de Texas, por medio del presente documento autorizo al Ing. Carlos Franco Solis o a la Sra. Cynthia Ardila Madero, para que en nombre de DIAB INTERNATIONAL AB., participe con voz y voto en la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas que tendrá lugar en los próximos 30 días calendario, y especialmente para que conozca y resuelva sobre los siguientes asuntos:

1. Conocer y resolver sobre la venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía.
2. Conocer y resolver sobre el precio a acordarse para dicha venta.
3. Conocer y resolver sobre quien será el comprador de las acciones.
4. Conocer y resolver sobre quien está facultado para realizar la venta de las mencionadas acciones.

A continuación se establecen los parámetros que deberá seguir el apoderado al momento de mocionar y votar:

1. Votar a favor de la enajenación y/o venta de las 36,000 (treinta y seis mil) acciones de la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., que actualmente tiene en propiedad la compañía.
2. Votar a favor de que dicha venta y/o enajenación se realice por un precio de entre US\$ 25,000 hasta US\$65,000.

I, **Per-Erik Velin**, in my capacity as legal representative of **DIAB HOLDING INC.**, a company incorporated under the laws of the State of Texas, hereby authorize Ing. Carlos Franco Solis or Ms. Cynthia Ardila Madero, so they can, on behalf of **DIAB HOLDING INC.**, participate with voice and vote at the Ordinary and Universal General Shareholders' Meeting that shall take place in the next 30 calendar days, so they can especially to get to know and resolve on the following matters:

1. To know and resolve on the sale of the 36,000 (thirty-six thousand) shares of the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., which are currently owned by the company.
2. Know and resolve on the price to be agreed for such sale.
3. Know and resolve on who will be the buyer of the shares.
4. Know and resolve on who is entitled to carry out the sale of said shares.

The following are the parameters that must be followed by the attorney at the time of suggest and vote:

1. To vote in favor of the sale of the 36,000 (thirty-six thousand) shares of the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., which are currently owned by the company.
2. To vote in favor of such sale being made for a price ranging between US \$ 25,000 and US \$ 65,000.

- | | |
|--|---|
| 3. Votar a favor de que dicha venta y/o enajenación se haga a favor de la compañía BALSASUD USA CORP. | 3. To vote in favor of such sale in favor of the company BALSASUD USA CORP. |
| 4. Votar a favor de que tanto el Ing. Carlos Franco Solis, como la Sra. Cynthia Ardila Madero, estén autorizados para celebrar el contrato de compraventa de las acciones, bastando la firma de uno solo al momento de su celebración. | 4. To vote in favor of both Mr. Carlos Franco Solis, and Mrs. Cynthia Ardila Madero, to be authorized to enter into the purchase and sale agreement of the shares, stating that only one signature is needed at the time of the contract celebration. |

Adicionalmente, el poderdante señala que el apoderado podrá desempeñar el cargo de Presidente Ad-Hoc de la sesión de Junta Ordinaria de Accionistas, ante ausencia de su titular, y, de no estar presente el Gerente General de la compañía en la predicha sesión, desde ya anticipa que el abg. Gonzalo Noboa Kronfle podrá desempeñar la función de Secretario Ad-Hoc, asimismo, por ausencia de su titular.

In addition, the appointing person states that the proxy may hold the position of President Ad-Hoc of the Ordinary Shareholders' Meeting, in the absence of its holder, and, if the Company's General Manager is not present at the scheduled session, it anticipates that abg. Gonzalo Noboa Kronfle may perform the function of Secretary Ad-Hoc, likewise, due to the absence of its holder.

Para dar cumplimiento con el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas de Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, en Comandita por Acciones y de Economía Mixta, el firmante declara que se encuentra en legal y estatutariamente autorizado para otorgar el mandato que se confiere.

In order to comply with the Regulations on General Meetings of Members and Shareholders of Limited Liability Companies, Anonymous Companies, Joint Stock Companies and Mixed Economy, the signatory states that it is legally and statutorily authorized to grant the mandate conferred.

Sin otro particular por el momento y seguros de contar con su atención sobre la presente, quedo de Usted.-

Without another particular for the moment and sure to have your attention on the present.

Atentamente,

Sincerely,



Per-Erik Velin
DIAB HOLDING INC.



Per-Erik Velin
DIAB HOLDING INC.

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

Durán, 12 de abril de 2016

Ing.
Carlos Franco Solís
Ciudad

De mis consideraciones

Cumpleme informarle que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones constantes en el artículo Vigésimo de su Estatuto Social.

En el ejercicio de su cargo usted, entre otras funciones, reemplazará al Gerente General en caso de falta o ausencia de éste, con todas sus atribuciones y deberes incluyendo la representación, legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

El estatuto social de la compañía **DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL** consta en la escritura pública otorgada en agosto 14 de 1995, ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, Dr. Jorge Campos Delgado, e inscrita en septiembre 01 de 1995 en el Registro Mercantil del cantón Quito. Mediante escritura pública otorgada en noviembre 11 de 1996, ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Abg. Piero Aycart Vicenzini, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en agosto 26 de 1998, la compañía cambió su domicilio legal del cantón Quito al cantón Guayaquil. Mediante escritura pública otorgada en julio 15 de 2005, ante el Notario Trigésimo Cuarto del cantón Guayaquil, Dra. Sara Calderón Regatio, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Durán en octubre 27 de 2005, la compañía cambió su domicilio legal del cantón Guayaquil al cantón Durán.

Atentamente

Ing. Cynthia Ardila Madero
Secretaria ad-hoc de la Junta

ACEPTO el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL**, para el que he sido designado.

Durán, abril 12 de 2016

Carlos Franco Solís
C.C. No.0907867576



REGISTRO MERCANTIL DE LOS CANTONES DE SAMBORONDÓN Y DURÁN
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: NOMBAMIENTO.

NÚMERO DE REPERTORIO:	595
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	28/04/2016
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN:	326
REGISTROS:	LIBRO DE NOMBRAMIENTOS

1. DATOS DEL NOMBRAMIENTO:

NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL
NOMBRES DEL ADMINISTRADOR	FRANCO SOLIS CARLOS ENRIQUE
IDENTIFICACIÓN	0907867576
CARGO:	PRESIDENTE
PERIODO(Años):	5

2. DATOS ADICIONALES:

REPRESENTACIÓN LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL DE LA COMPAÑÍA DE FORMA INDIVIDUAL, REEMPLAZARÁ AL GERENTE GENERAL EN CASO DE FALTA O AUSENCIA DE ÉSTE.

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: DURÁN, A 28 DÍAS DEL MES DE ABRIL DE 2016

AB. LUIS IDROVO MURILLO

REGISTRADOR MERCANTIL DE LOS CANTONES DE SAMBORONDÓN Y DURÁN

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: 12 DE NOVIEMBRE MANZANA W NORTE EDF REGISTRO CIVIL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

RECIBIDO

05 MAY 2011 HORA: 10:30

Receptor:

Firma: Mario P. P.

NDFY

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítanos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

02/MAY/2016 12:03:41 Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 16572 - 0
CARLOS FRANCO SOLIS

Expediente: 49162

RUC:

Razón social:

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

SubTipo tramite:

NOMBRAMIENTO DE REP LEGAL O
ADMINISTRADORES

Asunto:

NOMBRAMIENTO DE REP LEGAL O
ADMINISTRADORES - PRESIDENTE

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	115
--	-----

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CEDULA DE
CIUDADANIA No. **090786757-6**

APELLIDOS Y NOMBRES
**FRANCO SOLIS
CARLOS ENRIQUE**

LUGAR DE NACIMIENTO
**GUAYAS
GUAYAQUIL
PEDRO CARBO / CONCEPCION**

FECHA DE NACIMIENTO: **1961-09-14**
NACIONALIDAD: **ECUATORIANA**

SEXO: **M**
ESTADO CIVIL: **Casado**
**FARIBA
NIKFARD**





CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 2017
7 DE ABRIL 2017



009 JUNTA No.
009 - 265 NÚMERO
0907867576 CEDULA

FRANCO SOLIS CARLOS ENRIQUE
APELLIDOS Y NOMBRES

GUAYAS PROVINCIA
SAMBORONDON CANTÓN
LA PUNTILLA (SATELITE) PARROQUIA

CIRCUNSCRIPCIÓN: 3
ZONA: 1



INSTRUCCIÓN
SECUNDARIA

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
ESTUDIANTE

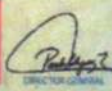
V4444V4442

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
FRANCO CELSO ESTEBAN

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
SOLIS VARGAS ELADIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**GUAYAQUIL
2010-12-08**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2020-12-08


DIRECTOR GENERAL


DIRECTOR DEL REGISTRO CIVIL



 **ECUADOR**
ELIGE CON
TRANSPARENCIA

ELECCIONES 2017
GARANTIZAMOS
SU DERECHO

CIUDADANA (O):

**ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED
SUFRAGÓ EN LAS ELECCIONES GENERALES 2017**

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


PRESIDENTE DE LA JRY

IMP. 1028.862

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CEDULA DE CIUDADANIA
APELLIDOS Y NOMBRES
ARDILA MADERO CYNTHIA JOHANNA
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
BOLIVAR /SAGRARIO/
FECHA DE NACIMIENTO **1971-11-08**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **MUJER**
ESTADO CIVIL **DIVORCIADO**

N. 091278814-8



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 2017
2 DE ABRIL 2017



003
JUNTA No.

003 - 037
NÚMERO

0912788148
CÉDULA

ARDILA MADERO CYNTHIA JOHANNA
APELLIDOS Y NOMBRES

GUAYAS
PROVINCIA
SAMBORONDON
CANTÓN
LA PUNTILLA(SATELITE)
PARROQUIA

CIRCUNSCRIPCIÓN: 3
ZONA: 1



ISM 16 07 542 11

INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

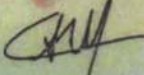
PROFESIÓN / OCUPACIÓN
INGENIERA

E133313122

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
ARDILA MENDOZA ANGEL GONZALO

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
MADERO CASTRO MARIA ANTONIETA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
DURAN
2016-08-21
FECHA DE EXPIRACIÓN
2026-08-21




CNE
COMISIÓN NACIONAL ELECTORAL

ECUADOR
ELIGE CON
TRANSPARENCIA

ELECCIONES 2017
GARANTIZAMOS
TU DECISIÓN

CIUDADANA (O):

ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED
SUFRAGÓ EN LAS ELECCIONES GENERALES 2017

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS


F. J. PRESIDENTA/E DE LA JRV

IMP. 1081 MJ

State of Florida



Department of State

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: **United States of America**

This public document

2. has been signed by **Andres E Piccione**

3. acting in the capacity of **Notary Public of Florida**

4. bears the seal/stamp of **Notary Public, State of Florida**

Certified

5. at **Tallahassee, Florida**

6. the **Twenty-First day of June, A.D., 2017**

7. by **Secretary of State, State of Florida**

8. No. **2017-69378**

9. Seal/Stamp:



10. Signature:

Ken Detmer

Secretary of State

DSDE 99 (2/12)

MINUTES OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING OF
BALSASUD USA CORP.

In the city of Miami, Florida, on the 20th day of April of 2017, at 18:00 hours, at the principal address of BALSASUD USA, CORP, an active corporation registered in the State of Florida under document P12000024179, located at 9725 NW 52nd Street, Suite 420, Doral, FL 33178 in the City of Miami and being present at the aforementioned time and place, the General Shareholders Meeting of BALSASUD USA, CORP was held with the attendance of the following shareholders:

- a) Mr. **PASCUAL EUGENIO DEL CIOPPPO ARAGUNDI**, of Italian nationality, holder of 50 (Fifty) ordinary registered shares at a per share value of One United States Dollar;
- b) Mrs. **PRISCILA MARIA RAMOS ABAD**, of Italian nationality, holder of 30 (Thirty) ordinary registered shares at a per share value of One United States Dollar;
- c) Mr. **GIANCARLO DEL CIOPPPO RAMOS**, of Italian nationality, holder of 10 (Ten) ordinary registered shares at a per share value of One United States Dollar;
- d) Ms. **DOMENICA DEL CIOPPPO RAMOS**, of American nationality, holder of 10 (Ten) ordinary registered shares at a per share value of One United States Dollar;

The aforementioned shareholders represent 100% of the pledged and paid Capital Stock of the Corporation, which is why, in accordance with the Law, they are empowered to appear in the General Shareholders Meeting and are hereby gathered to acknowledge and rule on the Order of Business established in the meeting referenced and which is hereafter transcribed:

1.- Take cognizance and rule on the purchase of shares that the company DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL, with EIN 1791298063001 located at Km 3.5 de la vía Durán Tambo in Guayaquil, Ecuador, maintains in the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A. with EIN 0991509461001 located in Km 24 de la Vía a Daule in Guyaquil, Ecuador. Presently, DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL is the holder of 36,000 ordinary registered shares at a per share value of One United States Dollar of the company BALSERA SUDAMERICANA, BALSASUD S.A., which is equal to 12% of the pledged and paid Capital Stock of BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.

Acting as President is Mr. Pascual del Cioppo and as Secretary, Mr. Giancarlo del Cioppo. The President requested the Secretary to determine the statutory quorum. Once verified that the respective quorum was met, the Order of Business was presented to the room for its consideration.

Proceeded then to attend to the sole and only point in the Order of Business which was to "take cognizance and rule on the purchase of shares," as previously specified in point 1 of the present instrument.

Mr. Pascual del Cioppo, as President of the corporation, manifested that it is convenient for BALSASUD USA CORP to purchase the shares that DIAB ECUADOR S.A. maintains in the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A. given that the current conditions are favorable to obtain them at an opportunistic price due to the situation of the international market.

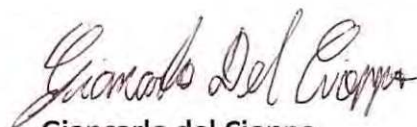
Thereon, Mr. Pascual del Cioppo commented to those present that many conversations had been held with the representatives of DIAB ECUADOR S.A. and seeing as they would award the company favorable conditions in the purchase of the shares, it is advisable to proceed with the purchase.

After short deliberations, it was unanimously resolved to AUTHORIZE Mr. Luis Anibal Ceballos Córdova, of Ecuadorian nationality, single, with a profession and a Masters in Business Administration, with identification card #0904930831 to proceed on behalf of the corporation BALSASUD USA CORP to negotiate and purchase the shares that the company DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL maintains in the company BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.

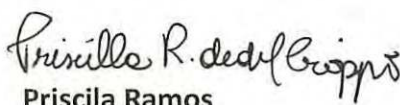
There being no further business to discuss, the President conceded a recess for the drafting of the present Instrument, and once the session was resumed, the reading of the same was performed having been approved in its entirety, thereby adjourning the Meeting at 18:30 hours, and in witness whereof, the Shareholders of the Corporation sign it in approval.



Pascual del Cioppo
Director President
Shareholder



Giancarlo del Cioppo
Director Secretary Treasurer
Shareholder



Priscila Ramos
Director Vice President
Shareholder



Domenica del Cioppo
Director-Treasurer
Shareholder

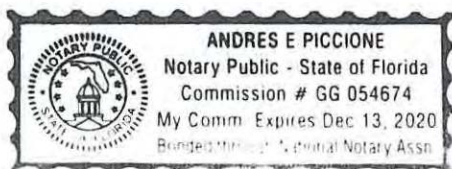
Florida Acknowledgment by Individual (FS 117.05[13][b])

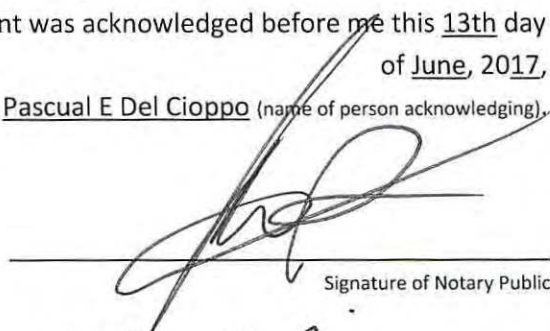
State of FLORIDA

County of Miami-Dade

The foregoing instrument was acknowledged before me this 13th day
of June, 2017,

by Pascual E Del Cioppo (name of person acknowledging),




Signature of Notary Public

Andres E Piccione
Notary Name Printed

Personally known:

OR Produced Identification: X

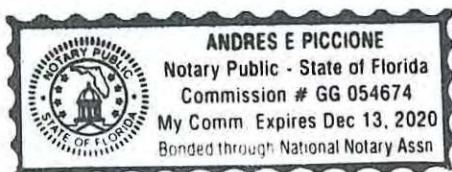
Type of Identification Produced: FL. D.L. #D421-665-58-302-0

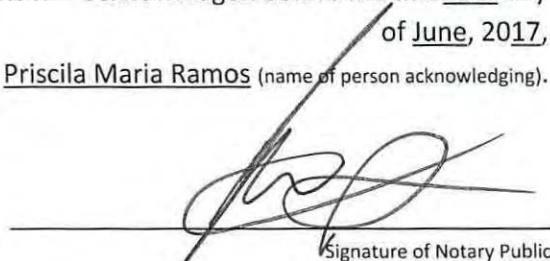
State of FLORIDA

County of Miami-Dade

The foregoing instrument was acknowledged before me this 13th day
of June, 2017,

by Priscila Maria Ramos (name of person acknowledging),




Signature of Notary Public

Andres E Piccione
Notary Name Printed

Personally known:

OR Produced Identification: X

Type of Identification Produced: Italian Passport # 2011338280002 (Stamped by USCIS)

Description of Attached Document

Title or Type of Document: Minutes of the General Shareholders Meeting of Balsasud USA Corp

Document Date: 4/20/2017

Number of Pages: 2

DOCUMENT BEARS SAME EMBOSSEMENT

State of Florida



Department of State

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United States of America

This public document

2. has been signed by Andres E Piccione

3. acting in the capacity of Notary Public of Florida

4. bears the seal/stamp of Notary Public, State of Florida

Certified

5. at Tallahassee, Florida

6. the Twenty-First day of June, A.D., 2017

7. by Secretary of State, State of Florida

8. No. 2017-69379

9. Seal/Stamp:



10. Signature:

Ken Detzner

Secretary of State

DSDE 99 (2/12)

The word "VOID" appears when photocopied.

"State of Florida" appears in small letters across the face of this 8 1/2 x 11" document.

ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA CORPORACION

BALSASUD USA CORP.

En la ciudad de Miami, Florida, el día 20 de Abril de 2017, siendo las 18:00, en la dirección de BALSASUD USA, CORP, empresa activa con número de documento P12000024179, ubicada en 9725 NW 52 Street, Suite 420, Doral, FL. 33178 de la ciudad de Miami y estando dentro del lugar y la hora señalados, se reúne la Junta General de Accionistas de la Compañía BALSASUD USA, CORP., con la asistencia de los siguientes accionistas:

- a) El señor **PASCUAL EUGENIO DEL CIOPPPO ARAGUNDI**, de nacionalidad Italiana, propietario de 50 (Cincuenta) acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América;
- b) La señora **PRISCILA MARIA RAMOS ABAD**, de nacionalidad Italiana, propietaria de 30 (Treinta) acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América;
- c) El señor **GIANCARLO DEL CIOPPPO RAMOS**, de nacionalidad Italiana, propietario de 10 (Diez) acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América;
- d) La señorita **DOMENICA DEL CIOPPPO RAMOS**, de nacionalidad Americana, propietaria de 10 (Diez) acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América;

Los accionistas antes mencionados representan el 100% del Capital Suscrito y Pagado de la compañía, por lo que, de acuerdo con la Ley, están en facultad de constituirse en Junta General de Accionistas, como en efecto se constituyen, para conocer y resolver el orden del día constante en la referida convocatoria y que a continuación se transcribe:

1.- Conocer y resolver sobre la compra de acciones que la compañía DIAB ECUADOR S.A DIVINYCELL, con RUC 1791298063001 ubicada en el Km 3.5 de la vía Durán Tambo en Guayaquil Ecuador, mantiene en la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A. con RUC 0991509461001 ubicada en el Km 24 de la Vía a Daule en Guayaquil Ecuador. En la actualidad DIAB ECUADOR S.A DIVINYCELL es propietaria de 36.000 acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los Estados Unidos de América de la compañía BALSERA SUDAMERICANA, BALSASUD S.A, lo que equivale al 12% del Capital Suscrito y Pagado de BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A

Actúa como Presidente, el señor Pascual del Cioppo, y como Secretario, el señor Giancarlo Del Cioppo. El Presidente pide que el Secretario constate el quórum

reglamentario. Una vez verificado que se cuenta con el quórum respectivo se pone a consideración de la sala, el Orden del Día.

Se pasa a tratar el primer y único punto del orden del día, esto es “conocer y resolver sobre la compra de las acciones”, como se especificó en el punto 1 de la presente Acta.

El Sr. Pascual del Cioppo en calidad de Presidente de la compañía manifiesta que es conveniente para BALSASUD USA CORP, comprar las acciones que DIAB ECUADOR S.A mantiene en la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A en vista de que en la actualidad se presentan las condiciones para obtener un precio de oportunidad debido a la situación del mercado internacional.

Luego, el señor Pascual del Cioppo comenta a los presentes, que se ha mantenido varias conversaciones con los representantes de DIAB ECUADOR S.A y en vista de que le otorgaría a la compañía unas condiciones favorables en la compra de las acciones, recomienda proceder a la compra.

Luego de cortas deliberaciones se resuelve por unanimidad AUTORIZAR al señor Luis Aníbal Ceballos Córdova, de nacionalidad ecuatoriano, de estado civil casado de profesión Master en Administración de Empresas, con cédula # 0904930831 para que proceda en nombre de la compañía BALSASUD USA CORP. a negociar y comprar las acciones que la compañía DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL mantiene en la compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A.

No habiendo otro punto que tratar, el Presidente concede un receso para la redacción de la presente Acta, y una vez reinstalada la sesión, se procede a dar lectura de la misma, habiéndosela aprobado en su totalidad, por lo que se da por terminada esta Junta siendo las 18:30 horas, y para constancia de ello, firman los Accionistas de la Compañía.

Pascual del Cioppo
Director Presidente
Accionista.

Giancarlo del Cioppo
Director Presidente
Accionista

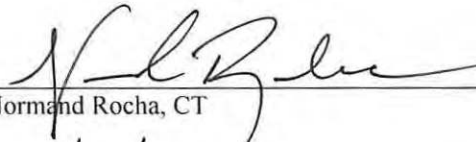
Priscila Ramos
Director Vicepresidente
Accionista

Domenica del Cioppo
Directora-Tesorera
Accionista

Translator Certificate of Accuracy

I, Normand Rocha, hereby attest that I am a professional translator certified by the Global Translation Institute, certification number 2365, for *English* into *Spanish*, that I have translated the attached document, and that to the best of my knowledge, ability, and belief this translation is a true, accurate, and complete translation of the original *English* document entitled *MINUTES OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING OF BALSASUD USA CORP* that was provided to me.



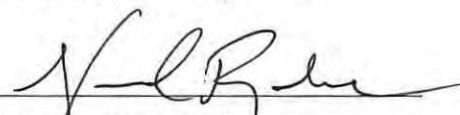

Normand Rocha, CT
6/13/17
Date

STATE OF FLORIDA
COUNTY OF MIAMI-DADE

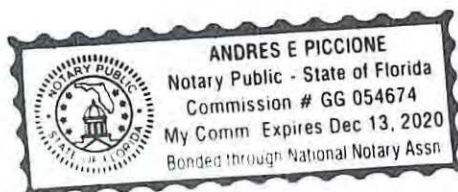
Before me this day personally appeared Normand Rocha, who, being duly sworn, deposes and says:

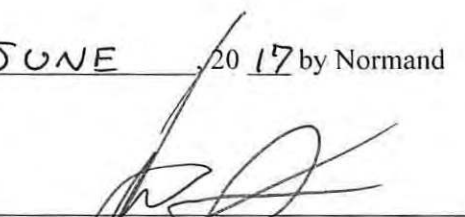
I am fluent in both English and Spanish.

I certify that I have accurately translated the attached document, *MINUTES OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING OF BALSASUD USA CORP*, from *English* into *Spanish*.


Signature of Translator

Sworn to and subscribed before me this 13 day of JUNE, 20 17 by Normand Rocha, who is personally known to me.




Signature of Notary Public
ANDRES E. PICCIONE
Notary Name Printed, Typed/Stamped

Guayaquil, Agosto 25 de 2016

Señor
PAUL LEWIS
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **BALSERÁ SUDAMERICANA BALSASUD S. A.**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el plazo de tres años. En el ejercicio del cargo, le corresponde ejercer todas las atribuciones que constan en el Artículo Vigésimo Tercero del Estatuto Social de la compañía.

En el ejercicio de sus funciones, tendrá la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual, con las limitaciones establecidas en el Artículo octavo del Estatuto Social.

En caso de ausencia o fallecimiento será reemplazado por el **PRIMER GERENTE** de la compañía.

La compañía **BALSERÁ SUDAMERICANA BALSASUD S. A.**, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 23 de Marzo de 1999 ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte A. e inscrita el 7 de Abril del mismo año en el Registro Mercantil del mismo cantón.

Atentamente,



PASCUAL DEL CIOppo ARAGUNDI
PRESIDENTE

Razón: Acepto desempeñar el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **BALSERÁ SUDAMERICANA BALSASUD S. A.** y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, 25 de Agosto de 2016, siendo mi nacionalidad Británica.



PAUL LEWIS
C.I. No. 1705994117

Registro Mercantil de Guayaquil



NUMERO DE REPERTORIO: 34.919
FECHA DE REPERTORIO: 29/ago/2016
HORA DE REPERTORIO: 12:02

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha cinco de Septiembre del dos mil dieciseis queda inscrito el presente Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.**, a favor de **PAUL LEWIS**, de fojas **38.977 a 38.980**, Registro de Nombramientos número **10.422**.

ORDEN: 34919



Ab. Ángel Aguilar Aguilar
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADO

Guayaquil, 06 de septiembre de 2016

REVISADO POR:

La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este provee toda la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

SEXO M
ESTADO CIVIL CASADO
DEL CIOPPO ARAGUNDI
ROSALIA GINA EUGENIA

FIRMA DEL CEDULADO

IDECU170599411
491014M230420E
LEWIS<<PAUL<<<

 **REPÚBLICA DEL ECUADOR**
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL 

030 **CERTIFICADO DE VOTACIÓN**
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

030 - 0242 **1705994117**
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA

LEWIS PAUL

GUAYAS	CIRCUNSCRIPCIÓN	3
PROVINCIA	CARBO/CONCEPCION	0
QUAYAQUIL	PARROQUIA	ZONA
CANTÓN		

Elio León
1) PRESIDENTE DE LA JUNTA

CIUDADANA

Este documento acredita
sufrago en las Elecciones
23 de Febrero

**ESTE CERTIFICADO SIRVE
PARA LOS TRÁMITES PÚBLICOS**



**ECUADOR
ELIGE CON
TRANSPARENCIA**

**ELECCIONES
2017**
GARANTIZAMOS
TU DECISION

CIUDADANA (O):

ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED
SUFRAGÓ EN LAS ELECCIONES GENERALES 2017

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

EL PRESIDENTE/A/E DE LA JRV

IMP. JGM.BJ



REPÚBLICA DEL ECUADOR

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 2017
2 DE ABRIL 2017



1705994117
CÉDULA

027

JUNTA No.

027 - 049

NÚMERO

LEWIS PAUL
APELLIDOS Y NOMBRES



GUAYAS
PROVINCIA

GUAYAQUIL
CANTÓN

CARBO/CONCEPCION
PARROQUIA

CIRCUNSCRIPCIÓN: 3

ZONA:

