



ACTA DE UNA REUNION DE LOS DIRECTORES

TERRENOS ASOCIADOS S.A.

Una reunión de los directores de la sociedad **TERRENOS ASOCIADOS S.A.**, organizada bajo las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita en el Registro Público, Sección Mercantil, al Folio No.402691, se llevó a cabo en la ciudad de Panamá, el día 10 de octubre de 2017, a las 9:00 a.m., previo aviso de convocatoria.

Habiendo el quórum reglamentario, la reunión fue declarada abierta por Nahir de Garrido en representación de **SOUTHERN STAR DIRECTORS INC.**, Director de la Sociedad quien actuó como Presidente de la Reunión y Nahir de Garrido en representación de **DELSUR SECRETARIES INC.**, Director de la Sociedad, actuó como Secretario de la reunión y llevó el acta de la misma.

El Presidente de la reunión indicó que el propósito de la misma era el otorgar Poder Especial

Después de una breve discusión del asunto presentado ante la reunión y a moción debidamente realizada y secundada, las siguientes resoluciones fueron unánimemente aprobadas:

SE RESOLVIO:

Otorgar como en efecto se otorga, Poder Espacial a **HORACIO ALFREDO ARECO PEREZ**, Ecuatoriano, con pasaporte ecuatoriano No. 0902897933, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, para que actúe individualmente, a nombre y en representación de la Sociedad ejerza la siguiente facultad:

1.- Actúe en calidad de Apoderado de la Sociedad en la República del Ecuador, para los fines y efectos previstos en el último inciso del Artículo 6 de la Ley de Compañías vigente en la República del Ecuador; quien, en sujeción de la norma citada.

2.- Emite, certifique y presente ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y/o ante cualquier Sociedad o Compañía ecuatoriana en la que la Sociedad sea accionista o socia, la debida información y documentación referente a la Sociedad, requerida por la Ley de Compañías de dicho país para las sociedades extranjeras que sean accionistas o socias de compañías de nacionalidad ecuatoriana; así como toda aquella información que por Resolución Administrativa sea aplicable.

Las certificaciones que se facultan al Apoderado Especial por este acto se sustentarán en información y documentación que, a su vez, de manera previa, proporcione la Sociedad al Apoderado.



1912

3.- Comparezca ante y/o presente cualquier información requerida ante cualquier autoridad administrativa o pública, previa aprobación de la Sociedad, que tenga relación directa con la Sociedad Sociedad.

Queda facultado el Apoderado para notificar al representante legal de las compañías ecuatorianas en la que la Sociedad sea accionista o socia, sobre el otorgamiento del presente poder.

Nahir de Garrido

Nahir de Garrido
Por y en representación de
SOUTHERN STAR DIRECTORS INC.
Presidente de la reunión

KPMG

Michaell Martinez
Por y en representación de
DELSUR SECRETARIES INC
Secretario de la reunión

Notaria Tercera del Circuito de Panamá,
Paseo de la Soledad 30, Centro de Panamá, Panamá
Cédula de Identidad No. C-104-70

CERTIFICADO

Que siendo la certeza de la identidad del (los) sujeto (s)
que firma (firmaron) el presente documento, el (s) firmante
es (son) auténtica (s).

13 OCT 2017

Panamá:

[Signature]
Testigo

[Signature]
Testigo

Licdo. CECILIO ROBERTO MORENO NICSEMENTE
Notario Público Tercero



APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

1. País: PANAMÁ

El presente documento Público.

2. Ha sido firmado por *Cecilio Moreno*

3. quien actúa en calidad de *notario*

4. y está revestido del sello / timbre de *notario*

CERTIFICADO

13 OCT 2017

5. En PANAMÁ 6. El día _____

7. Por DIRECCION ADMINISTRATIVA

8. Bajo el numero: *2017-36947*

9. Sello / timbre: _____ 10. Firma: *Gaby*



Esta Autorización no implica responsabilidad en cuanto al contenido del documento

152
8946
5403

REPUBLICA de PANAMA

* TIMBRE NACIONAL *



≈010.00

13 10 17

P.B. 1098

APÓSTILLE

(Convención de la Haya de 8 Octubre 1961)

L. País: PANAMA

Ej. Presunto documento Público

S. Ha sido firmado por _____

3. Nuevo sello en caso de _____

4. A este reverso del sello / timbre de _____

CERTIFICADO

2. En PANAMA e. El día _____

3. Por DIRECCION ADMINISTRATIVA

4. Bajo el número _____

5. Cada _____