



SEÑOR NOTARIO TRIGESIMO DE GUAYAQUIL:

ABOGADO JORGE SICOURET LYNCH, a usted respetuosamente solicito:

Sírvase protocolizar en el registro a su cargo el expediente judicial de calificación de la forma y la autenticidad de los siguientes documentos otorgados en Gran Bretaña:

- Poder otorgado por la compañía VELOSI EUROPE LIMITED a favor del señor Fernando Navia Gallardo
- Acta de resoluciones del Directorio de VELOSI EUROPE LIMITED

Atentamente,

AB. JORGE SICOURET LYNCH
Registro Profesional N° 3.704

AB. Piero Tycarl Vicentini
NOTARIO TRIGESIMO DE
GUAYAQUIL



REPUBLICA DEL ECUADOR

405-D-2000

Juzgado 4º de lo Civil
de Guayaquil

Proceso No. 405-D-2000 Iniciado: 13 de junio del 2000

JUICIO: Legalización de Documentos

ACTOR: Ab. Jorge Picourel Lynch.

CASILLERO JUDICIAL No.: 172

DEFENSOR: _____

DEMANDADO: _____

CASILLERO JUDICIAL No.: _____

DEFENSOR: _____

JUEZ: Dr. José Aguilera Peña

SECRETARIO: Ab. Nona Banaiz de Rito

OFICIAL MAYOR: Ab. Hugul Gado E.

CUANTIA: S/. Ind.

PRUEBA VENCE: _____

405-D-2000



318a Kings Road
Reading
RG1 4JG
United Kingdom

Tel.: +44 (0)118 9269090
Fax: +44 (0)118 9269191
E-Mail: velosiuk@velosi.com

POWER OF ATTORNEY

Pursuant to a Resolution of the Board of Directors of Velosi Europe Limited passed today, the Company hereby confers on Mr. Fernando Navia Gallardo, with immediate effect, broad and sufficient power to perform, in accordance with the Laws of Ecuador, all actions and juridical business to be carried out and have effect in the territory of Ecuador and especially to answer complaints and to comply with the obligations assumed by the Company.

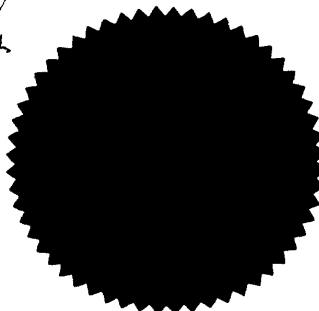
This Power of Attorney includes all capabilities stated in Article 48 of the Ecuadorian Civil Procedure Code.

This Power of Attorney is valid for one calendar year from today.

Mr. Piero Aycael Viquez
NOTARIO TRIGESIMA
DANOS

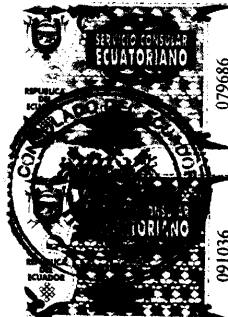
T. J. RICHMOND
Managing Director

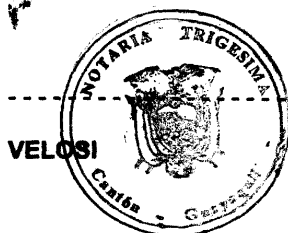
Signed in Reading, UK on seventeenth May, 2000



REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSULADO DEL ECUADOR EN León
 Encargado
 de los Asuntos Consulares
 al Nicholas Blancy
 Notario Público de León
 319/00
 11-13-41
 08833-
 León, 23/5/00

F. M. L.
 FERNANDO LÓPEZ MALDONADO
 ENCARGADO ASUNTOS CONSULARES





TRADUCCION

318^a Kings Road
Reading
RG1 4JG
Reino Unido

Tel: +44(0)118 9269090
Fax: +44(0)1189269191
E-Mail: velosluk@velosi.com

60

PODER

De acuerdo a la Resolución del Directorio de Velosi Europe Limited emitida el día de hoy, la Compañía confiere a través de la presente al señor Fernando Navia Gallardo, con efecto inmediato, poder amplio y suficiente para realizar, de conformidad con la leyes del Ecuador, todas las acciones y negocios jurídicos que deban llevarse a cabo y tener efecto en el territorio de Ecuador y especialmente para responder las demandas y para cumplir con las obligaciones asumidas por la Compañía.

Este Poder incluye todas las facultades establecidas en el artículo 48 del Código de Procedimiento Civil Ecuatoriano.

Este Poder es válido por un año calendario contado desde hoy.

T.J. RICHMOND
Director

Suscrito en Reading, RU el diecisiete de mayo del 2000

Quod Attestu

CERTIFICO QUE SOY ENTENDIDA EN LOS IDIOMAS INGLES Y ESPAÑOL Y QUE LA TRADUCCION DEL INGLES AL ESPAÑOL QUE ANTECEDE LA HE REALIZADO EN APLICACION DE MIS MEJORES CONOCIMIENTOS DE AMBOS IDIOMAS. GUAYAQUIL, JUNIO 12 DE 2000.

Diana Camino Obregon
DÍANA CAMINO OBREGON
C.C. 090843358-4

At: Piero Aycael Viceconsul
NOTARIO TRIGESIMO
Ecuador - Guayaquil

DR. PIETRO AYCAHT VINCENZINI Notario
Jefe de la Oficina de Registro del Cantón Guayaquil, en
cumplimiento a lo que dispone el
Art. 18 Numeral 3 de la Ley Notarial
Certifico que la Firma que Antecede
Pertenece a: Diana Gsmirho

Obresón

Es la Misma que consta en su Cédula
de Ciudadanía No. 090 443 3584
Guayaquil, 13 de Junio del 2000

[Firma]
DR. PIETRO AYCAHT VINCENZINI
Jefe de la Oficina de Registro del Cantón GUAYAQUIL

VELOSI



318a Kings Road
Reading
RG1 4JG
United Kingdom

Tel.: +44 (0)118 9269090
Fax: +44 (0)118 9269191
E-Mail: velosiuk@velosi.com

Board Resolution

Certified true copy

Minutes of a Meeting of the Board of Directors of **Velosi Europe Limited** (the "Company")
held at Clifton House, 318a Kings Road, Reading RG1 4JG, United Kingdom
on the seventeenth day of May, 2000.

Present

T. J. Richmond
A.J. Richmond-Knight

1. With the approval of the meeting, T. J. Richmond presided as Chairman.
2. The Chairman noted that, due notice of the meeting having been given to all the Directors and a quorum being present, the meeting could proceed.

IT WAS RESOLVED THAT:

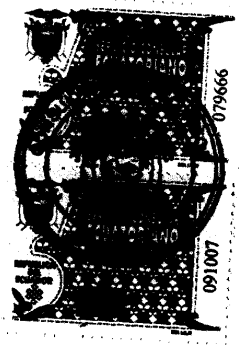
- a) The Company will open a branch office in Ecuador, domiciled in Guayaquil, with immediate effect.
- b) The activities of that branch office will include pre-shipment inspection, validation, certification and all other forms of inspection of all categories of goods.
- c) The Company will effect a transfer in favour of that branch office amounting to US\$2,000 (two thousand US Dollars) for use in the pursuit of such activities.
- d) The Company will appoint as its representative in Ecuador Fernando Navia Gallardo.
- e) The Company will confer a Power of Attorney on Fernando Navia Gallardo which the Chairman will sign and issue.

- 4 There being no further business the Chairman declared the meeting closed.

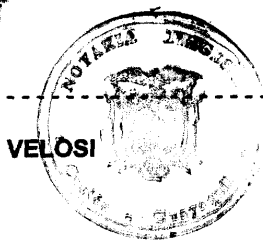
T. J. RICHMOND
Managing Director

Quod Attestat
[Signature]

REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSULADO DEL ECUADOR EN Londres
 Encargado de los Asuntos Consulares
Nicholas Blamly
 Notario Publico de Londres.
 Autorización No. 317/00
 Prestos Arancelarios II-13-9
 Valor de la Actuación US\$ 30/-
 Lugar y Fecha Londres, 23/5/00
F. M. M.
 FERNANDO LÓPEZ MARRAZ
 ENCARGADO ASUNTOS CONSULARES



Handwritten signature



TRADUCCION

VELOSI

318^a Kings Road
Reading
RG1 4JG

Reino Unido

Tel: +44(0)118 9269090

Fax: +44(0)1189269191

E-Mail: velosiuk@velosi.com

RESOLUCION DEL DIRECTORIO

Copia certificada

Acta de la Sesión del Directorio de VELOSI EUROPE LIMITED (la "Compañía") celebrada en Clifton House, 318^a Kings Road, Reading RG1 4JG, Reino Unido el día diecisiete de Mayo del 2000.

Presentes

T.J. Richmond

A.J. Richmond-Knight

1. Con la aprobación de los asistentes T.J. Richmond presidió la sesión como Presidente.
2. El Presidente señaló que, habiendo sido debidamente notificados de esta sesión todos los Directores y habiendo quórum presente, la sesión puede proseguir.
3. EN ELLA SE RESOLVIO QUE:
 - a) La Compañía abrirá una sucursal en Ecuador, domiciliada en Guayaquil, con efecto inmediato.
 - b) Las actividades de la sucursal incluirán inspección de pre-embarque, validación, certificación y todas las otras formas de inspección de toda clase de bienes.
 - c) La Compañía efectuará una transferencia en favor de la sucursal por el monto de US\$2000 (dos mil dólares de Estados Unidos de América) para ser usado en el desarrollo de tales actividades.
 - d) La Compañía designará como su representante en Ecuador a Fernando Navia Gallardo.

15: P1 Jy Carl Vignarini
NOTARIO TRIGESIMO
FERNON GUAYAQUIL

e) La Compañía conferirá un Poder a favor de Fernando Navia Gallardo, que lo firmará y emitirá el Presidente.

4. No habiendo ningún otro asunto que tratar el Presidente declaró concluida la sesión.

T.J. RICHMOND
Director

Quod Attestu

CERTIFICO QUE SOY ENTENDIDA EN LOS IDIOMAS INGLES Y ESPAÑOL Y QUE LA TRADUCCION DEL INGLES AL ESPAÑOL QUE ANTECEDE LA HE REALIZADO EN APLICACION DE MIS MEJORES CONOCIMIENTOS DE AMBOS IDIOMAS. GUAYAQUIL, JUNIO 12 DE 2000.

Diana Camino Obregon
DIANA CAMINO OBREGON
C.C. 090843358-4

DR. PIERO AYCAHT VINCENTINI
Trigésimo del Canton Guayaquil, en
comunicación con la Dña. Diana Camino
Obregon, quien me ha presentado el
Certificado de Traducción de la
Firma de la Dña. Diana Camino
Obregon.

El
de Guayaquil a los 0908433584
Guayaquil, 13 de Junio del 2000

DR. PIERO AYCAHT VINCENTINI
NOTARIO TRIGESIMO DEL CANTON GUAYAQUIL

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL DE GUAYAQUIL

ABOGADO JORGE SICOURET LYNCH, de 48 años de edad, casado, a usted respetuosamente solicito:

Sírvase calificar la legalidad de la forma y la autenticidad del siguiente documento otorgado en Gran Bretaña, que acompaño a esta solicitud:

- Poder otorgado por la compañía VELOSI EUROPE LIMITED a favor del señor Fernando Navia Gallardo
- Acta de resoluciones del Directorio de VELOSI EUROPE LIMITED

Adjunto también las traducciones al español de los referidos documentos.

Hecho lo solicitado entrégueseme todo lo actuado, dejando copia certificada en el archivo del Juzgado.

Fundamento mi solicitud en el artículo 32 de la Ley de Registro de Inscripciones.

Recibiré notificaciones en la casilla judicial No. 172.

Atentamente,

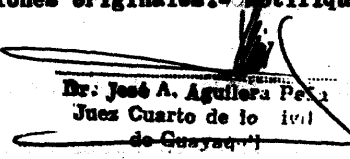
AB. JORGE SICOURET LYNCH
REG 3.704

Presentado a las ocho y cuarenta minutos, en Guayaquil, el trece de junio del dos mil, adjunta un Poder otorgado por la compañía VELOSI EUROPE LIMITED a favor del señor Fernando Navia Gallardo, y Acta de resoluciones - del Directorio de VELOSI EUROPE LIMITED.- Lo Certifico.

SECRETARIA 13 / 8 / 97
Juzgado 4to. de lo civil en Guayaquil

Guayaquil, 14 de Junio del 2000; a las 10H30./

VISTOS: La petición anterior presentada por el señor Abogado Jorge Sicouret Lynch, es clara y reúne los requisitos del Art. 73 del Código de Procedimiento Civil, por lo que se la acepta al trámite. En lo principal, se califica de legal en su forma y autenticidad el Poder otorgado por la compañía VELOSI EUROPE LIMITED a favor del señor Fernando Navia Gallardo y el Acta de resoluciones del Directorio de VELOSI EUROPE LIMITED, acompañada a la petición. El Actuario dejando copia certificada para el archivo del Juzgado, devuélvale al Ab. Jorge Sicouret Lynch, las actuaciones originales.- Notifíquese.


Dr. José A. Aguilera Peña
Juez Cuarto de lo Civil
de Guayaquil

DILIGENCIA: Notifico con el auto anterior, personalmente, al señor Abogado Jorge Socouret, quien para constancia suscribe.- Guayaquil, 14 de junio del 2000: las 14H00.




SECRETARIA 13 / 8 / 97
Juzgado 4to. de lo Civil de Guayaquil

otorgado por la compañía VELOSI EUROPE LIMITED a favor del señor Fernando Navia Gallardo y el Acta de resoluciones del Directorio de VELOSI EUROPE LIMITED, acompañada a la petición. El Actuario dejando copia certificada para el archivo del Juzgado, devuélvale al Ab. Jorge Sicouret Lynch, las actuaciones originales.- Notifíquese.

CERTIFICO: Que en el Diario MERIDIANO en su edición correspondiente al día jueves tres de agosto del dos mil (año XVI No.6115), se ha publicado el texto íntegro del poder general que la compañía extranjera VELOSIF EUROPE LIMITED otorga a favor del señor FERNANDO NAVIA GALLARDO; el extracto de los documentos relativos al establecimiento de la sucursal de dicha compañía extranjera; y de la Resolución No. 00-G-DIC-0003730 de fecha 24 de julio del 2000 dictada por el Ab. Jorge Plaza Arosemena, Intendente de Compañías de Guayaquil, que califica de suficientes los documentos otorgados en nación extranjera a favor de la mencionada compañía extranjera y en la cual le concede el permiso para que tal compañía pueda operar en el Ecuador, con las certificaciones respectivas y con la razón de su aprobación. Guayaquil, 8 de agosto del 2000.

M. M. Martínez Davalos

Ab. MIGUEL MARTINEZ DAVALOS
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA
DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

MMD/JCH

RAZON: DOY FE: Que al margen de las matrices de las PROTOCOLIZACIONES DE DOCUMENTOS DE LA COMPAÑIA EXTRANJERA VELOSI EUROPE LIMITED, elaboradas con fechas diecinueve de Junio y trece de Julio del año dos mil, he tomado nota en cumplimiento a lo que dispone el Artículo Cuarto de la Resolución # 00-G-DIC-0003730, dictada por Jorge Plaza Arosemena, Intendente de Compañías de Guayaquil, de fecha 24 de Julio del año dos mil, en el cual se ha dispuesto CONCEDER EL PERMISO PARA OPERAR EN EL ECUADOR A LA COMPAÑIA VELOSI EUROPE LIMITED, que contiene la Protocolización que antecede.-
Guayaquil, Agosto uno del año dos mil.

[Handwritten signature]
NOTARIO TRIGENIO
GUAYAQUIL

Intima:



NOTARIO TRIGENIO
GUAYAQUIL
Ecuador

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1.- Certifico: Que con fecha de hoy; y, en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 00-G-DIC-0003730 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, el veinte y cuatro de Julio del dos mil, queda inscrita la presente Protocolización de Poder otorgado por la Compañía VELOSI EUROPE LIMITED, a favor de FERNANDO NAVIA GALLARDO, de fojas 53.267 a 53.281, Número 15.064 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 19.043 del Repertorio. - 2.- Certifico: Que de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 33º del Código de Comercio, con fecha de hoy, y bajo el número 505, se ha fijado y se matendrá fijo durante seis meses en la Sala de este Despacho, un Extracto de la presente Escritura Pública.- 3.- Certifico: Que con fecha de hoy, queda archivado una copia auténtica de esta Protocolización de Poder.- Guayaquil, once de Agosto del dos mil .-

Lcdo. Carlos G. Ponce Alvarado
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



f.MCdR

Trámite Nº 41365