



Dra. Roxana U. de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMO SEXTA
Guayaquil - Ecuador

No. /2009.- **ESCRITURA DE PROTOCOLIZACION DEL CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL DE LA COMPAÑIA NINA FINANCE S.A., OTORGADO POR EL NOTARIO DE LUXEMBURGO, JEAN SECKLER, QUE CONSTA EN IDIOMAS INGLÉS Y FRANCÉS, DEBIDAMENTE APOSTILLADO, ASÍ COMO SU TRADUCCIÓN AL CASTELLANO. CUANTIA: INDETERMINADA.-**



En la ciudad de Guayaquil, hoy veinticinco de Noviembre del año dos mil nueve, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Sexta a mi cargo, los documentos adjuntos.

Señora Notaria:



De acuerdo con el numeral 2 del Art. 18 de la Ley Notarial vigente, sírvase protocolizar en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, los siguientes documentos: el Certificado de Existencia Legal de la compañía NINA FINANCE S.A., otorgado por el Notario de Luxemburgo, Jean Seckler, que consta en idiomas inglés y francés, debidamente apostillado, así como su traducción al castellano.

Roxana Zavala Luque

Ab. Roxana Zavala Luque

Reg. No. 13.355 CAG

CERTIFICATE

The undersigned Jean **SECKLER**, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, certifies:

1.- that the public limited company (société anonyme) under the name of **NINA FINANCE S.A.**, having its registered office in L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider, R.C.S. Luxembourg number B51469, has been incorporated by deed of Maître Marc **ELTER**, then notary residing in Luxembourg-City, on the 16th of June 1995, published in the Mémorial C number 456 of the 14th of September 1995 and whose articles of incorporation have been amended several times and for the last time by deed of Maître Joseph **ELVINGER**, notary residing in Luxembourg-City, on the 22nd of March 2002, published in the Mémorial C number 1018 of the 4th of July 2002;

2.- that the company is established for an unlimited duration;

3.- that according to the articles of incorporation in French language the purpose of the company is the following:

"La Société a pour objet de prendre des participations, sous quelle que forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères; d'acquérir toutes valeurs mobilières ou droits par voie de participation, d'apport, de souscription, d'achat, d'option, de négociation ou de toute autre manière et, en particulier, d'acquérir, gérer et mettre en valeur des brevets et licences; d'accorder à ses filiales, sociétés affiliées ou toutes autres sociétés tous concours, prêts, avances, sûretés ou garanties quelle qu'en soit la forme; finalement d'effectuer toutes opérations qui sont nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social, sans vouloir bénéficier du régime fiscal organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, telle que modifiée.

La société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement.

La société peut ouvrir des succursales à l'intérieur et à l'extérieur du pays."

4.- that the corporate capital is set at USD 25,000,000.- (twenty-five million United States Dollars) represented by 25,000 (twenty-five thousand) shares with a nominal value of USD 1,000.- (one thousand United States Dollars) each, fully paid up;

5.- that the company **NINA FINANCE S.A.** dispose of the juridical personality and can fully act by its organs as from its constitution;

6.- that the following have been appointed as directors:

- Mr. Patrick **MOINET**, professionally residing in L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider (Luxembourg);

- Mr. Antonio **GOZZI**, residing in I-16043 Chiavari, 23, Via Corso Lima (Italy);

- Mr. Paolo **FOTI**, residing in CH-6900 Lugano, 9, Via Bagutti (Switzerland);

- Mr. Bruno **BOLFO**, residing in CH-6906 Lugano, Cassarate (Switzerland),
Chairman of the board of directors;

- Mr. Benedict John **SCIORTINO**, residing in CH-6906 Lugano, Cassarate (Switzerland), Vice-chairman of the board of directors.

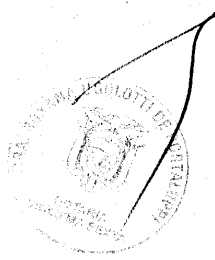
- Mr. Bruno **BEERNAERTS**, professionally residing in L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider (Luxembourg);

7.- that the Company will be bound by the joint signature of at least two directors, of whom that inescapable of the Chairman or of the Vice-chairman of the board of directors of the Company;

8.- that the directors' terms of office will expire after the annual meeting of shareholders to be held in the year 2010.

Junglinster, October 21, 2009.





APOSTILLE
Convention de La Haye du 5 octobre 1961

Grand-Duché de Luxembourg

Présent, avoir été
été signé par Becker, Jean
Notaire en qualité de Notaire
est revêtu du sceau / timbre de l'Office Notarial (Notaire)

Aux fins
5. à Luxembourg, le 12/10/2009
7. par Ministère des Affaires Étrangères et de l'Immigration
sous n° **1001091022661418**

10. Signature

Joe Fundel
Préposé du
Bureau des Passeports,
Visas et Légalisations

GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères



CERTIFICADO

El que suscribe, Jean SECKLER, notario con domicilio en Junglinster, Gran Ducado de Luxemburgo, deja constancia que:

1.- La Sociedad Anónima bajo razón social NINA FINANCE S. A., con domicilio social en L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider, R. C. S. Luxembourg B51469, ha sido constituida mediante escritura pública ante el Notario Ilmo. Sr. Marc ELTER, con residencia en Ciudad de Luxemburgo, al 16 de junio de 1995, publicada en el Mémorial C bajo el número 456, de fecha 14 de septiembre de 1995 y cuyos estatutos de constitución han sido modificados varias veces y por última vez mediante escritura pública ante el Notario Ilmo. Sr. Joseph ELVINGER, con residencia en Ciudad de Luxemburgo, al 22 de marzo del 2002, publicados en el Mémorial C bajo el número 1018 de fecha 4 de julio del 2002;

2.- el plazo de duración de la Compañía será indefinido;

3.- de acuerdo a los estatutos de constitución en idioma francés, el objeto de la Compañía es el siguiente:

"La Compañía tiene por objeto social tomar participaciones, de cualquier forma admitida, de compañías luxemburguesas o extranjeras; adquirir todo tipo de valores mobiliarios o derechos mediante participación, aportación, suscripción, adquisición, opción, negociación o de cualquier otra manera y, en particular, adquirir, administrar y explotar patentes y licencias; conceder a sus filiales, compañías asociadas y cualquier otra sociedad, toda clase de concursos, préstamos, anticipos, fianzas y garantías sea cual sea su forma; finalmente realizar todas las operaciones necesarias y útiles para la realización del objeto social de la Compañía, sin beneficiarse del régimen fiscal establecido en la Ley del 31 de julio de 1929, según enmendada, sobre las sociedades de control.

La Compañía podrá realizar operaciones comerciales, técnicas o financieras que tengan relación directa o indirecta con todos los sectores previamente descritos, con el fin de facilitar su realización.

La Compañía podrá abrir sucursales dentro y fuera del país.

4.- el capital social es de USD 25.000.000.- (veinticinco millones de dólares estadounidenses) dividido en 25.000 (veinticinco mil) acciones de un valor nominal de USD 1.000.- (un mil dólares estadounidenses) cada una, efectivamente aportado;

5.- la Compañía NINA FINANCE S. A. dispone de personalidad jurídica propia y podrá actuar a través de sus órganos o representantes desde su constitución;

6.- han sido nombrados directores:

-Sr. Patrick MOINET, con domicilio profesional en L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider (Luxemburgo);

-Sr. Antonio GOZZI, con domicilio en I-16043 Chiavari, 23, Via Corso Lima (Italia);

-Sr. Paolo FOTI, con domicilio en CH-6900 Lugano, 9, Via Bagutti (Suiza);

-Sr. Bruno BOLFO, con domicilio en CH-6906 Lugano, Cassarate (Suiza), Presidente de la junta directiva;

-Sr. Benedict John SCIORTINO, con domicilio en CH-6906 Lugano, Cassarate (Suiza), Vicepresidente de la junta directiva;

-Sr. Bruno BEERNAERTS, con domicilio profesional en L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider (Luxemburgo);

7.- la Compañía queda comprometida por la firma conjunta de al menos dos directores, de los cuales firmarán el Presidente o Vicepresidente de la junta directiva de la Compañía;

8.- expirará el mandato de los directores después de la junta anual de accionistas que se llevará a cabo en 2010.

Junglinster, Octubre 21 del 2009.

[consta sello] [consta firma]

Notario Jean SECKLER

JUNGLINSTER

APOSTILLA

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. País: **GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO**

El presente documento público

2. Ha sido firmado por **SECKLER, JEAN**

3. Actuando en calidad de **NOTARIO**

4. Lleva el sello/estampilla de **NOTARIA DE JUNGLINSTER**

Certificado

5. En **LUXEMBURGO**

6. El **22/10/2009**

7. Por **MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES Y DE INMIGRACIÓN**

8. Nº: **1001091022661418**

9. Sello/timbre

[consta sello]

Gran Ducado de Luxemburgo

Ministerio de Relaciones Exteriores

10. Firma

[consta firma]

Joe Pundel

Oficina de Pasaportes, Visas y Legislación

Yo, Gaby Vélez Schemankewitz, Traductora en Idioma Inglés y francés certifico que la antecede es traducción fiel y completa al idioma español del texto original redactado en Idioma Inglés y francés que he tenido a la vista, al cual me remito y adjunto a la presente.

En Guayaquil, a los 16 días del mes de noviembre del año dos mil nueve.


Gaby Vélez Schemankewitz
C.I. # 0911227007

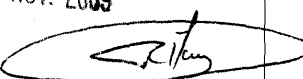


Notaria Vigésima Sexta de Guayaquil. De conformidad con la facultad que me concede el numeral 9 del artículo 18 de la Ley Notarial, DOY FE que la firma y rúbrica que antecede es similar a la de la cédula que me fue presentada y devuelta al interesado, la misma

que corresponde a: GABY PIEDAD VELEZ
SCHEMANKEWITZ - -

de nacionalidad ECUATORIANA portador de la
cédula de Ciudadanía número 0911227007

25 NOV. 2009



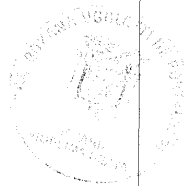
Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMA SEXTA
CANTON GUAYAQUIL

REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION
 CÉDULA DE CIUDADANIA No. 091122700-7
 VELEZ SCHEMMANNEVITZ GABY PIEDAD
 11 SEPTIEMBRE 1.981
 GUAYAS/GUAYAQUIL/CARBO/CON
 LUGAR DE NACIMIENTO 25 232 1284
 REG. CIVIL
 GUAYAS/ GUAYAQUIL
 CARBO / CONCEPCION/ 81
 FIRMADO POR EL CEDULADO
 Gaby Velez

EL DUEÑO DE LA CÉDULA V434374422
 NOMBRE Y APELLIDOS INO. DACT.
 PATRONIA ESTUDIANTE PROFESOR
 NOMBRE Y APELLIDOS DEL PADRE NOMBRE Y APELLIDOS DE LA MADRE
 GUAYAS/ GUAYAQUIL/ CONCEPCION/ 11/09/81
 LUGAR DE NACIMIENTO
 FECHA DE CADUCIDAD
 FORMA No. 0018481-99
 FIRMADO POR LA AUTORIDAD
 FULGAR DERECHO



Dra. Roxana U. de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMO SEXTA
Guayaquil - Ecuador



8

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley Notarial, a petición de la Abogada **Roxana Zavala Luque**, en **siete** fojas útiles incluyendo la petición y la presente protocolizo en el Registro de escrituras públicas a mi cargo: **EL CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL DE LA COMPAÑÍA NINA FINANCE S.A., OTORGADO POR EL NOTARIO DE LUXEMBURGO, JEAN SECKLER, QUE CONSTA EN IDIOMAS INGLÉS Y FRANCÉS, DEBIDAMENTE APOSTILLADO, ASÍ COMO SU TRADUCCIÓN AL CASTELLANO.**

Guayaquil, 25 de Noviembre del 2009.-

DRA. ROXANA UGOLOTTI DE PORTALUPPI
NOTARIA VIGESIMA SEXTA

ESTA IGUAL A SU ORIGINAL, en fe de ello confiero esta **SEGUNDA COPIA**, en **siete** fojas útiles rubricadas por mí la Notaria, que sello y firmo en el lugar y fecha de su protocolización.-

Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi
Notaria Vigésima Sexta
Cantón Guayaquil

