



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

No. /2010.- ESCRITURA DE PROTOCOLIZACION DE EL
CERTIFICADO DE VIGENCIA LEGAL DE LA
COMPañIA NINA FINANCE S.A., OTORGADO
POR EL TRIBUNAL DE PRIMERA INSTANCIA DE
LUXEMBURGO DEBIDAMENTE APOSTILLADO,
EL EXTRACTO OTORGADO POR EL REGISTRO
MERCANTIL Y DE SOCIEDADES DE
LUXEMBURGO (RCS) DE LA COMPañIA NINA
FINANCE S.A. DEBIDAMENTE APOSTILLADO Y
LA TRADUCCION DE DICHS DOCUMENTOS ASI
COMO DE SU APOSTILLA.
CUANTIA: INDETERMINADA.-



En la ciudad de Guayaquil, hoy veintitrés de Febrero del año dos mil diez,
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: (i) el Certificado de Vigencia Legal de la compañía NINA FINANCE S.A., otorgado por el Tribunal de Primera Instancia de Luxemburgo, debidamente apostillado; (ii) el Extracto otorgado por el Registro Mercantil y de Sociedades de Luxemburgo (RCS) de la compañía NINA FINACE S.A., debidamente apostillado; y, (iii) la traducción de dichos documentos así como de su apostilla.

Cordialmente,

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Roxana Zavala Luque".

Ab. Roxana Zavala Luque

Reg. No. 13.355 CAG

EXTRACTO
NINA FINANCE S. A.



Número de Registro: B 51469
Fecha de Registro/Inscripción: 04/07/1995

Denominación(es) o razón(es) social(es):
NINA FINANCE S. A.

Forma jurídica: Sociedad Anónima

Domicilio Social:
12, Rue Guillaume Schneider
L-2522 Luxemburgo

Objeto social: el objeto social por el que se constituye la sociedad es el de 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 o toda clase de empresas, todo tipo de concursos, préstamos, anticipos, fianzas y garantías, sea cual sea su forma; finalmente puede llevar a cabo 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 sobre las sociedades holding, según enmendada. La Compañía puede realizar toda clase de operaciones mercantiles, técnicas o financieras que estén relacionadas, bien directa o indirectamente, con todos los sectores previamente descritos, para de esta manera facilitar su cumplimiento. La Compañía puede abrir sucursales dentro y fuera del país.

Capital social/fondo social:

Importe: 25.000.000 USD

Situación del desembolso: Totalmente desembolsado

Fecha de constitución: 16/06/1995

Duración:
Indefinida

Administradores/Gerentes:

Régimen de firma estatutaria: La sociedad se encuentra obligada mediante la firma conjunta de al menos dos de sus administradores, que incluya de manera obligatoria la firma del Presidente o del Vicepresidente del Consejo de Administración.

Dirección postal: L-2961 Luxemburgo
RCSL G. I. E. R.C.S Luxemburgo C24
1468 Luxemburgo

Telf.: +352 26 428-1 Fax: +352 26 42 85 55
Sede y ventanillas: Centro administrativo Pierre Warner, 13, rue, Erasme L-

Órgano: Consejo de Administración

Apellido: Gerondal Nombre(s): Luc
Cargo: Administrador
Dirección privada o profesional de la persona física:
12, Rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxemburgo
Duración del cargo: Limitada Fecha de nombramiento: 09/12/2009
Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010



Apellido: BEERNAERTS Nombre(s): Bruno
Cargo: Administrador
Dirección privada o profesional de la persona física:
12, Rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxemburgo
Duración del cargo: Limitada Fecha de nombramiento: 09/12/2009
Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010

Apellido: FOTI Nombre(s): Paolo
Cargo: Administrador-Vicepresidente
Dirección privada o profesional de la persona física:
9, Via Bagutti, CH-6900 Lugano
Duración del cargo: Limitada Fecha de nombramiento: 09/12/2009
Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010

Apellido: GOZZI Nombre(s): Antonio
Cargo: Administrador-Vicepresidente
Dirección privada o profesional de la persona física:
29-3; Viale F. Tappani, I-16043 Chiavari
Duración del cargo: Limitada Fecha de nombramiento: 09/12/2009
Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010

Apellido: BOLFO Nombre(s): Bruno
Cargo: Administrador-Presidente
Dirección privada o profesional de la persona física:
6, Via Vicari, CH-6900 Lugano
Duración del cargo: Limitada Fecha de nombramiento: 09/12/2009
Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010

Apellido: SCIORTINO Nombre(s): Benedict John
Cargo: Administrador-Vicepresidente
Dirección privada o profesional de la persona física:
34, Via Motta, CH-6900 Lugano
Duración del cargo: Limitada Fecha de nombramiento: 09/12/2009
Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010

Persona(s) encargada(s) de la auditoría de cuentas:

Denominación o razón social: REVICONULT S. à r. l.

Número de registro: B 139013

Cargo: Auditor de cuentas

Domicilio social de la persona jurídica:

16, Rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxemburgo

Duración del cargo: Limitada

Fecha de nombramiento: 1/09/2009

Hasta la celebración de la Junta General que se llevará a cabo en el año:
2010



(*) Extracto de la Inscripción: Para detalles por favor consulte el expediente

Extracto conforme al original (1)

Luxemburgo, 26/01/2010

Por el funcionario del registro mercantil y de sociedades

[Firma]

Philippe LONIEN

En aplicación del apartado 2 del artículo 21 de la Ley del 19 de diciembre del 2002 relativa al registro mercantil y de sociedades, así como a la contabilidad y cuentas anuales de las empresas, y del artículo 21 del reglamento del Gran Ducado de Luxemburgo, del 23 de enero del 2003 relativo a la ley del 19 de diciembre del 2002, el presente extracto reproduce al menos la situación actual de los datos comunicados al registro mercantil y de sociedades hasta tres días antes de la fecha de emisión de dicho extracto. Si se hubiera notificado alguna modificación al registro mercantil y de sociedades en el intervalo, podría no haberse tenido en cuenta al momento de emitir del extracto.

APOSTILLA

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo

El presente documento público

2. ha sido firmado por Lonien, Philippe

3. actuando en calidad de Funcionario del RCS

4. lleva el sello/timbre de Registro Mercantil y de Sociedades, Luxemburgo

Certificado

5. en Luxemburgo

6. el 01/02/2010

7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Inmigración

8. con el N° 1001100202113746

9. Sello/timbre:

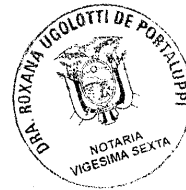
[Gran Ducado de Luxemburgo,
Ministerio de Asuntos Exteriores]

10. Firma:

[Firma ilegible]

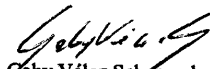
Joe Pundel

[Responsable del Servicio de Pasaportes, Visados y
Legalizaciones]



Yo, Srta. Gaby Vélez Schemankewitz, traductora en idioma francés, certifico que la antecede es traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.

En Guayaquil, a los 18 días del mes de febrero del 2010.


Gaby Vélez Schemankewitz
C.I # 0911227007

Notaría 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

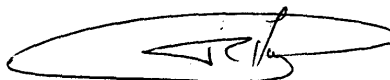
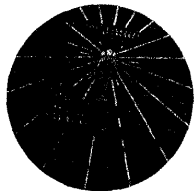
que corresponde a: GABY VELEZ

SCHEMANKEWITZ

de nacionalidad ECUATORIANA portador de la

cédula de CIUDADANÍA número 0911227007

23 FEB. 2010



Dra. Roxana Ugoletti de Portuluppi
Notaria Vigésima Sexta
Cantón Guayaquil

**Registre de Commerce
et des Sociétés**
Luxembourg



EXTRAIT

NINA FINANCE S.A.

Numéro d'immatriculation : B 51469

Date d'immatriculation/d'inscription : 04/07/1995

Dénomination(s) ou raison(s) sociale(s) :
NINA FINANCE S.A.



Forme juridique : Société anonyme

Siège social :
12, Rue Guillaume Schneider
L - 2522 Luxembourg

Indication de l'objet social : 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.

Capital social / fonds social :

Montant : 25.000.000 USD

Etat de libération: Entièrement libéré

Date de constitution : 16/06/1995

Durée :
Illimitée

Administrateur(s)/gérant(s) :

Régime de signature statutaire : La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs au moins, dont celle incontournable du Président ou du Vice-Président du conseil d'administration.

Organe : Conseil d'administration

Nom : GERONDAL Prénom(s) : Luc

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

12, Rue Guillaume Schneider, L - 2522 Luxembourg

Durée du mandat : Déterminée Date de nomination : 09/12/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010

RC001

Nom : BEERNAERTS Prénom(s) : Bruno

Fonction : Administrateur

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

12, Rue Guillaume Schneider, L - 2522 Luxembourg

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 09/12/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010



Nom : FOTI Prénom(s) : Paolo

Fonction : Administrateur - Vice Président

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

9, Via Bagutti, CH - 6900 Lugano

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 09/12/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010

Nom : GOZZI Prénom(s) : Antonio

Fonction : Administrateur - Vice Président

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

29-3, Viale F. Tappani, I - 16043 Chiavari

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 09/12/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010

Nom : BOLFO Prénom(s) : Bruno

Fonction : Administrateur - Président

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

6, Via Vicari, CH - 6900 Lugano

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 09/12/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010

Nom : SCIORTINO Prénom(s) : Benedict John

Fonction : Administrateur - Vice Président

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :

34, Via Motta, CH - 6900 Lugano

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 09/12/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010

Personne(s) chargée(s) du contrôle des comptes:

Dénomination ou raison sociale : REVICONSLT S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : B 139013

Fonction : Commissaire

Siège social de la personne morale :

16, Rue Jean l'Aveugle, L - 1148 Luxembourg

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 01/09/2009

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2010

(*) Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier.

Pour extrait conforme (*)

Luxembourg, le 26/01/2010

Pour le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés

Lonien

Philippe LONIEN



* En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.



APOSTILLE
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. **Grand-Duché de Luxembourg**
2. **présent acte notarié**
3. **été signé par Bonien, Philippe**
4. **agissant en qualité de Employé RCB**
5. **est revêtu du sceau / timbre de Régistre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg**
6. **Attesté**
7. **à Luxembourg** 6. 18 01/02/2010
8. **par Ministère des Affaires Étrangères et de l'Immigration**
9. **sous n° 1001100202113746**
10. **Sceau / timbre**

10. Signature

Joc Pundel
Préposé du
Bureau des Passports,
Visas et Légalisations

GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères

GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO

Luxemburgo, 2 de febrero del 2010
Telf.: 47 59 81-1

TRIBUNAL DE PRIMERA INSTANCIA
DE LUXEMBURGO
Cité judiciaire, Bâtiment CO
L-2080 LUXEMBURGO



CERTIFICADO

Por medio de la presente, y según consta en los registros mantenidos en la Secretaría del Tribunal de Primera Instancia de Luxemburgo en materia mercantil, se certifica que hasta la presente fecha la Sociedad Anónima NINA FINANCE S. A. con domicilio social en L-2522 Luxemburgo, 12, rue Guillaume Schneider, inscrita en el registro mercantil de Luxemburgo con el numero B 51 469, no ha sido declarada en estado quiebra ni sujeta a procedimientos de gestión controlada, respectivamente de concordato preventivo, ni se ha solicitado ningún aplazamiento de deuda a la secretaría de este tribunal.

Con todas las reservas

Secretario Judicial

[Firma ilegible]

Vito MASI

[Sello del Tribunal de Comercio de Luxemburgo]

APOSTILLA

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)



1. País: Gran Ducado de Luxemburgo
- El presente documento público
2. ha sido firmado por Masi, Vito
3. actuando en calidad de Secretario Judicial
4. lleva el sello/timbre de Tribunal de Primera Instancia, Luxemburgo

Certificado

5. en Luxemburgo
6. el 05/02/2010

7. por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Inmigración

8. con el N° 1001100205183592

9. Sello/timbre:

[Gran Ducado de Luxemburgo,
Ministerio de Asuntos Exteriores]

10. Firma:

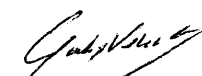
[Firma ilegible]

Joe Pundel

[Responsable del Servicio de Pasaportes, Visados y
Legalizaciones]

Yo, Srta. Gaby Vélez Schemankewitz, traductora en idioma francés, certifico que la antecede es traducción fiel y completa al español de un documento redactado en francés.

En Guayaquil, a los 18 días del mes de febrero del 2010.


Gaby Vélez Schemankewitz
C.I.# 0911227007

Notaría 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 VELEZ
SCHEMANKEWITZ

de nacionalidad EQUATORIANA portador de la

cédula de CIUDADANÍA número 0911227007

23 FEB. 2010

Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi
Notaria Vigésima Sexta
Cantón Guayaquil

TRIBUNAL D'ARRONDISSEMENT
DE
LUXEMBOURG

Cité judiciaire, Bâtiment CO
L-2080 LUXEMBOURG



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'R' followed by a long horizontal stroke.

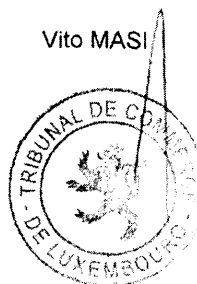
C E R T I F I C A T

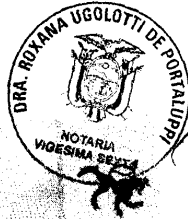
Il est certifié par la présente qu'il résulte des registres tenus au greffe du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, que jusqu'à ce jour la société anonyme **NINA FINANCE S.A.**, avec siège social à **L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider**, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 51 469, n'a pas été déclarée en état de faillite, ni soumise à la procédure de gestion contrôlée, respectivement de concordat préventif de faillite et qu'aucune demande de sursis de paiement n'a été déposée au greffe de ce tribunal.

Sous toutes réserves.

Le greffier assumé

Vito MASI





8

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
2. Le présent acte public
3. a été signé par Niasi, Vito
4. agissant en qualité de Chef de
5. est revêtu du sceau / timbre de Tribunal d'Arrondissement, Luxembourg
Attesté
6. le 05/02/2010
7. par Ministère des Affaires Etrangères et de l'Immigration
8. sous n° 1001100205183592
9. Sceau / timbre

10. Signature

Joe Fundel
Préposé du
Bureau des Passeports,
Visas et Legalisations

GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG
Ministère des Affaires étrangères





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



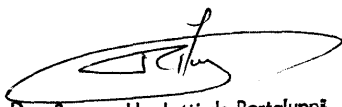
En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley Notarial, a petición de la Abogada **Roxana Zavala Luque**, en **dieciséis** fojas útiles incluyendo la petición y la presente protocolizo en el Registro de escrituras públicas a mi cargo: **EL CERTIFICADO DE VIGENCIA LEGAL DE LA COMPAÑÍA NINA FINANCE S.A., OTORGADO POR EL TRIBUNAL DE PRIMERA INSTANCIA DE LUXEMBURGO DEBIDAMENTE APOSTILLADO, EL EXTRACTO OTORGADO POR EL REGISTRO MERCANTIL Y DE SOCIEDADES DE LUXEMBURGO (RCS) DE LA COMPAÑÍA NINA FINANCE S.A. DEBIDAMENTE APOSTILLADO Y LA TRADUCCION DE DICHOS DOCUMENTOS ASI COMO DE SU APOSTILLA.**

Guayaquil, 23 de Febrero del 2010.-

DRA. ROXANA UGOLOTTI DE PORTALUPPI
NOTARIA VIGESIMA SEXTA



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


Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMA SEXTA
CANTON GUAYAQUIL

