

Nº de Protocolo: 641/2009
ESCRITURA DE PODER
otorgada por
ARMAJARO TRADING LIMITED
Ante:
JAMES KERR MILLIGAN
Notario Público de Londres, Inglaterra
el día 1 de septiembre de 2009

Nº de Protocolo/Protocol No.:641/2009

POWER OF ATTORNEY

PODER

I, **JAMES KERR MILLIGAN**, of the **CITY OF LONDON, EN LA CIUDAD DE LONDRES, INGLATERRA**, on the first day of **septiembre de** **Two thousand and nine, dos mil nueve**, ante mí, **JAMES KERR MILLIGAN**, **Notario Público**, con **Residencia y ejercicio en la ciudad de Guayaquil**,
said City,

APPEAR:

COMPARECEN:

RICHARD IGNATIUS RYAN, of full age, married, Company Director, of Irish nationality, holder of current Passport of his nationality number **LB0023342**, issued on 16th July 2008 and valid until 16th July 2018, with professional address at 16 Charles Street, London W1J 5DS, England, and

Don RICHARD IGNATIUS RYAN, mayor de edad, casado, Administrador de Sociedad, de nacionalidad irlandesa, titular del Pasaporte de su nacionalidad vigente número **LB0023342**, expedido el día 16 de julio de 2008 y válido hasta el día 16 de julio de 2018, con domicilio profesional en 16 Charles Street, Londres W1J 5DS, Inglaterra, y

PETER MATTHIAS BORMANN, of full age, single, Company Secretary, of German nationality, holder of current Identity Card of his nationality number **1207288529**, issued on 23rd April 2003 and valid until 22nd April 2013, and with professional address at 16 Charles Street, London W1J 5DS, England.

Don PETER MATTHIAS BORMANN, mayor de edad, soltero, Secretario de Sociedad, de nacionalidad alemana, titular de la Tarjeta de Identidad de su nacionalidad vigente número **1207288529**, expedido el día 23 de abril de 2003 y válido hasta el día 22 de abril de 2013, con domicilio profesional en 16 Charles Street, Londres W1J 5DS, Inglaterra.

THEIR PERSONAL PARTICULARS are known to me from their said personal documentation which they produce to me and from their statements, as I certify.

ME CONSTAN sus circunstancias personales de su reseñada documentación personal que me presentan y de sus manifestaciones, doy fe.

THEY ARE ACTING in their capacities of one of the Directors and the Secretary, respectively, of the English Company styled "**ARMAJARO TRADING LIMITED**", a private limited company duly incorporated on 4th June 1998, organized and existing in accordance with the relevant laws in force in England, with registered office at 16 Charles Street, London W1J 5DS, England, and registered in the Companies Registration Office of

ACTÚAN en sus capacidades de uno de los Directores y el Secretario, respectivamente, de la Compañía inglesa denominada "**ARMAJARO TRADING LIMITED**", compañía privada con su responsabilidad limitada debidamente constituida el día 4 de junio de 1998, organizada y en existencia de acuerdo con las leyes inglesas en vigor a este respecto, con domicilio social en 16 Charles Street, Londres W1J 5DS, Inglaterra, e inscrita en la Oficina de



England and Wales under number 3576004, as appears from its file kept at the said Registration Office, which I have consulted.

Registro de Compañías de Inglaterra y Gales bajo el número 3576004, según consta en el correspondiente expediente mantenido en dicho Registro que yo he consultado.

ACCORDING to the examination which I have personally carried out of the Memorandum and Articles of Association of the said Company, it appears that the purpose for which this Instrument is being granted is included in the objects of the Company and that the Directors are authorised to appoint attorneys, granting them such powers and authorities as they may think fit by means of an Instrument of Power of Attorney.

SEGÚN el examen que personalmente he practicado del Acta de Constitución y Estatutos de dicha Compañía, resulta que los objetos para los que se otorga el presente instrumento figuran entre los objetos sociales y que los Directores están autorizados para nombrar Apoderados, confiriéndoles cuantas facultades y poderes estimen convenientes mediante instrumento de poder.

IN ORDER TO PROVE their authority to represent the said Company in this act, the appearers produce to me a certified copy of the Minutes of a Meeting of the Board of Directors of the said Company dated 27th August 2009 which expressly authorises the execution hereof and which I, the Notary, consider to be sufficient.

PARA acreditar su facultad para ostentar la representación de la mencionada Compañía en este acto, los comparecientes me exhiben una copia certificada de las Actas de una reunión del Consejo de Administración con fecha el día 27 de agosto de 2009 que expresamente autoriza el otorgamiento del presente instrumento y que yo, el Notario, considero suficiente.

BY VIRTUE of the foregoing the appearers, who at present exercise the offices in which they attend herein have, in my opinion, the necessary legal capacity to execute this Power of Attorney and, for such purpose,

EN MÉRITO de lo expuesto anteriormente, los comparecientes, que ejercen en la actualidad los cargos con que aquí concurren, tienen, a mi juicio, la capacidad legal necesaria para otorgar este Poder y, al efecto,

THEY STATE:

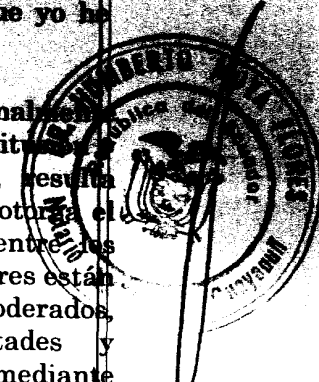
DICEN:

That, acting in the name and on behalf of ARMAJARO TRADING LIMITED hereinafter called the "Grantor Company"), they hereby grant special Power of Attorney, as wide and sufficient as may be necessary in law, in favour of:

Que, actuando en nombre y representación de ARMAJARO TRADING LIMITED (en adelante la "Compañía Otorgante"), otorgan por medio del presente documento poder especial, tan amplio y bastante como en derecho se requiera y sea necesario, a favor de:

Pascal Bouvery, French, married, holder of passport no. 09AI20198 hereinafter "the ATTORNEY-IN-FACT"), so that he may represent the

Pascal Bouvery, francés, casado, titular de pasaporte nº 09AI20198 (en adelante "el apoderado"), para que represente a la compañía ARMAJARO



company ARMAJARO TRADING TRADING LIMITED, y actuar LIMITED and act individually in its individually en su nombre y name and behalf in the Republic of representación en la República del Ecuador in the following matters: Ecuador en las siguientes asuntos:

(a) To handle all kinds of proceedings before any public or private offices and before individuals, officials and authorities of every nature; (a) Gestionar toda clase de procedimientos en cualesquier oficinas públicas o privadas y ante individuos, oficiales y autoridades de toda naturaleza;

(b) To represent, assist and defend the Grantor Company in all lawsuits, trials, cases and matters either criminal or civil, verbal trials and eviction proceedings, executory process, before any court or administrative authority in the country, including those of voluntary jurisdiction; (b) Representar, ayudar y defender la Compañía Otorgante en todos los pleitos, juicios, casos y asuntos civiles o criminales, juicios verbales y procedimientos de desahucio, procesos ejecutivos, ante cualquier tribunal o autoridad administrativa en el país, incluso los de jurisdicción voluntaria;

(c) To acquire, as assignee, all kind of stocks and shares of Ecuadorian mercantile and civil corporations, in particular, to acquire the shares of ARMAJARO ECUADOR S.A., being able to sign all necessary documents to execute the transfer of shares, and to appear before any governmental authorities of the Republic of Ecuador to register the transfer of shares and to register the foreign investments in the Ecuadorian Central Bank; (c) Adquirir, en su calidad de cesionario, toda clase de títulos y acciones de corporaciones ecuatorianas, mercantiles y civiles, en particular, adquirir las acciones de ARMAJARO ECUADOR S.A., estando facultado para firmar todos los documentos necesarios para otorgar la transferencia de acciones, y comparecer ante cualesquier autoridades gubernamentales de la República del Ecuador para proceder al registro de la transferencia de acciones y al registro de la inversión extranjera en el Banco Central del Ecuador;

(d) To attend all kind of meetings to which the corporation may be summoned or which it may be entitled to attend, to take part in all kind of discussions that may arise on matters of any nature, to adopt, approve or challenge the resolutions, to cast the votes of the company, according to the instructions received from the Grantor Company and to sign the minutes of the meetings when required; and (d) asistir a toda clase de juntas a las que sea convocada la corporación o a las que tenga derecho a asistir, tomar parte en las deliberaciones de toda clase que se susciten sobre asuntos de cualquier naturaleza, tomar, aprobar o impugnar los acuerdos, emitiendo los votos de la compañía, según las instrucciones que reciba de la Compañía Otorgante y suscribir las actas cuando fuere necesario; y,

(e) To fulfill and comply with all the obligations of the Grantor Company that arise in the Republic of Ecuador and to answer any lawsuit that may arise against ARMAJARO TRADING TRADING LIMITED; (e) Satisfacer y cumplir con todas las obligaciones de la Compañía Otorgante que se deban en la República del Ecuador y contestar los pleitos que pudieren presentarse contra

LIMITED, particularly in the terms of the 6th Article of the Ecuadorian Companies Act.

ARMAJARO TRADING LIMITED, en particular de acuerdo con los términos del artículo 6 de la Ley de Compañías del Ecuador.

THE ATTORNEY-IN-FACT is legally empowered to do all other acts and things as the Attorney should deem necessary or advisable for the purposes of this Power of Attorney, and therefore, this document cannot be deemed as limited or insufficient.

El APODERADO está legalmente facultado para realizar todos los demás actos y actuaciones que estime necesario o aconsejable para los fines del presente Poder, y por lo tanto, el presente documento no puede ser considerado como limitado ni insuficiente.

DECLARATIONS.- The Grantor Company expressly declares:

DECLARACIONES.- La Compañía Otorgante declara expresamente:

(a) This power will be effective and will have full legal validity from the date of its execution;

a) El presente poder entrará en vigor y tendrá plena validez jurídica desde la fecha de su otorgamiento;

(b) The powers given by this instrument are considered accepted by the Attorney in Fact with the execution of the acts for which he is empowered;

b) Las facultades conferidas por el presente instrumento se consideran aceptadas por parte del Apoderado con la ejecución de los actos para los que queda facultado;

(c) This mandate is gratuitous in nature;

c) Este mandato tiene el carácter de gratuito;

(d) All matters which are not expressly provided in this instrument, are considered incorporated as per all the provisions laid down in the Ecuadorian Civil Code, particularly in Chapter XXVII of the Mandate; and

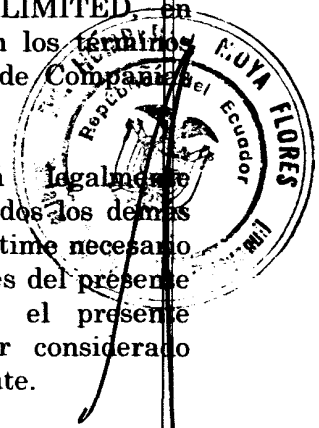
d) En todo lo que no esté expresamente establecido en el presente instrumento, se consideran incorporadas todas las disposiciones establecidas en el Código Civil ecuatoriano, particularmente en el Título XXVII del Mandato; y

(e) This Power of Attorney shall continue until revoked in writing, with such revocation only to take effect vis-à-vis a third party relying on this Power of Attorney from the time of its receipt of written notice of such revocation from the Grantor Company.

(e) El presente Poder será vigente hasta su revocación por escrito, tal revocación teniendo validez respecto de un tercero que depende sobre el presente poder desde el momento de recepción de notificación por escrito de tal revocación de la Compañía Otorgante.

THUS THE APPEARERS STATE AND EXECUTE and, declaring they approve this instrument as they have an English translation of it (which language they both understand perfectly), they ratify its contents and sign with me as the Deed of the Company which they represent, all of which I certify, as I also

ASÍ LO DICEN Y OTORGAN los comparecientes y, manifestando estar conformes con el presente instrumento, por disponer de una traducción inglesa del mismo (idioma que ambos conocen perfectamente), se ratifican en su contenido y firman la presente Escritura de Poder como el acto ("Deed") de su



DE PINNA
N O T A R I E S

5

I certify that I have sufficiently identified
appearers, as to the contents thereof
and that in the execution hereof the
forms and solemnities in force in this
country have been observed.

representada, y yo, el Notario, también
firmo, de todo lo cual doy fe, así como la
doy de haber identificado
suficientemente a los comparecientes, de
todo cuanto queda consignado en este
instrumento público y de haberse
observado en este otorgamiento las
formas y solemnidades establecidas en
este país.



Rich Ryan

H. J. Sornmann

A

✓

