

Ante:

DILIGENCIA DE AUTENTICACION
DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTE
Notario Primero del Cantón Guayaquil
Doy Fe que la presente fotocopia es
igual al documento que me exhibi

Guayaquil

~~1. CRISTIAN GUTIERREZ PASANTES~~

St. Louis, Mo., Sept. 10, 1901.



Nº de Protocolo/Protocol No.:641/2009

POWER OF ATTORNEY

PODER

IN THE CITY OF LONDON, EN LA CIUDAD DE LONDRES,
ENGLAND, on the first day of INGLATERRA, a uno de septiembre de
Two thousand and nine, dós mil nueve, ante mí, JAMES KERR
JAMES KERR MILLIGAN, MILLIGAN, Notario Público con
ary Public residing and practising in vecindad y ejercicio en la citada Ciudad,
said City,

APPEAR:

COMPARECEN:

RICHARD IGNATIUS RYAN, of full
married, Company Director, of Irish
nationality, holder of current Passport of
nationality number LB0023342,
ed on 16th July 2008 and valid until
July 2018, with professional address
Charles Street, London W1J 5DS,
land, 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
age, single, Company Secretary, of
man nationality, holder of current
Identity Card of his nationality number
1207288529, issued on 23rd April 2003
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.

PERSONAL PARTICULARS ME CONSTAN
known to me from their said
documentation which they
present 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.

ARE ACTING in their capacities
the Directors and the Secretary,
of the English Company
"ARMAJARO TRADING
LIMITED", a private limited company
incorporated on 4th June 1998,
and existing in accordance
relevant laws in force in
with registered office at 16
Charles Street, London W1J 5DS,
and registered in the
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
con las leyes inglesas
respecto, con domicilio
Charles Street, Londres W1J 5DS,
Inglaterra, e inscrita en la

FECHA DE AUTENTICACION
DON CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
Notario Primero de Cantón Guayaquil
Doy fe de lo presente fotocopia es
fidel al documento que se me exhibe.

CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
NOTARIO PRIMERO
CANTON GUAYAQUIL



and Wales under number 3576004, as appears from its file kept at the 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 matter, 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 of the present instrument and which I, the Notary, consider 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 authority 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:

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, of passport no. 09AI20198, as the ATTORNEY-IN-FACT, so that he may represent the

Pascal Bouvery, francés, casado, titular de pasaporte n° 09AI20198, en adelante "el apoderado", para que represente a la compañía ARMAJARO

DILIGENCIA DE AUTENTICACION
DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
Notario Público de Guayaquil
Código de Notaría: 09A120198
Copia de este instrumento que se me exhibe.

DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
Notario Público
Guayaquil, 27 de Agosto de 2009



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

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

(a) Gestionar toda clase de procedimientos en cualesquier oficinas públicas o privadas y ante individuos, oficiales y autoridades de toda naturaleza;

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

(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;

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

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

(d) asistir a toda clase de juntas a los 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,

to fulfill and comply with all the (e) Satisfacer y cumplir con todas las obligations of the Grantor Company that obligaciones de la Compañía Otorgante que se deban en la República de Ecuador and que se deban en la República de Ecuador and any lawsuit that may arise Ecuador y contestar los que se presentaren

(e) Satisfacer y cumplir con todas las obligaciones de la Compañía Otorgante que se deban en la República de Ecuador y contestar los que se presentaren

DILIGENCIA DE AUTENTICACION
CANTON GUAYAQUIL
24 JUN 2010

CONTRA
CRISTIAN QUINONES BASANTES
ROTORIO PRIMERO
GUAYAQUIL - ECUADOR



particularly in the terms of ARMAJARO TRADING LIMITED, en particular de acuerdo con los términos del artículo 6 de la Ley de Compañías del Ecuador.

ATTORNEY-IN-FACT is legally 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 **DECLARACIONES.-** La Compañía Otorgante declara expresamente:

This power will be effective and will a) El presente poder entrará en vigor y tendrá plena validez jurídica desde la fecha de su otorgamiento;

The powers given by this instrument 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;

This mandate is gratuitous in nature; c) Este mandato tiene el carácter de gratuito;

All matters which are not expressly 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

This Power of Attorney shall continue 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.

AS THE APPEARERS STATE 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 fotocopia es el acto "Deed" de su Guayaquil.

AGENCIA DE AUTENTICACION
DR. CRISTIAN GONZALEZ BASANTES
Notario en Guayaquil
Este documento fotocopia es
igual al documento original que exhibe
24 JUN 2010



DE PINNA
NOTARIES

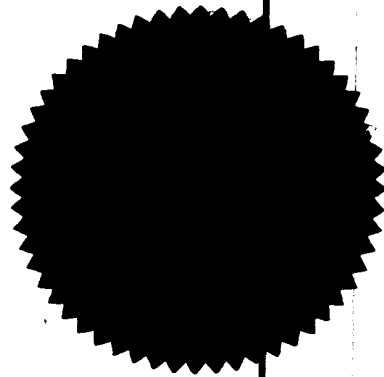
that I have sufficiently identified representada, y yo, el Notario, también
rers, as to the contents thereof firmo, de todo lo cual doy fe, así como la
in the execution hereof the doy de haber identificado
and solemnities in force in this suficientemente a los comparecientes, de
have been observed. todo cuanto queda consignado en este
instrumento público y de haberse
observado en este otorgamiento las
formas y solemnidades establecidas en
este país.

Rich Ryan.

Sormann

9

✓



DILIGENCIA DE AUTENTICACION
DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
Notario Primero del Canton Guayaquil
Doy Fe que la presente fotocopia es
igual al documento que se me exhibe.

Guayaquil 21 JUN 2010

DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
NOTARIO PRIMERO
GUAYACIL



APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **James Kerr Milligan**
a été signé par
3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de
4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

Certified/Attesté

5. at London/à Londres
6. the/le **01 September 2009**
7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **I261240**

9. Stamp:
timbre:

10. Signature: **D.O.Sullivan**

DOS



For the Secretary of State Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the contents.

DECLARACION DE AUTENTICACION
DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTES
Notario Primero del Cantón Guayaquil
Doy Fe que la presente fotocopia es
Igual al documento que se me exhibe.

Guayaquil, **27 JUN 2010**

DR. CRISTIAN QUINONEZ BASANTES

