

Nº de Protocolo/Protocol No.:319/2011



PODER

POWER OF ATTORNEY

EN LA CIUDAD DE LONDRES, INGLATERRA, a veinticuatro de mayo de dos mil once, ante mí, **JAMES KERR MILLIGAN**, Notario Público con vecindad y ejercicio en la citada Ciudad,

IN THE CITY OF LONDON, ENGLAND, on the twenty-fourth day of May Two thousand and eleven, before me, **JAMES KERR MILLIGAN**, Notary Public residing and practising in the said City,

COMPARECEN:

APPEAR:

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, y

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, and

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,

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,

ambos con domicilio profesional en 65 Curzon Street, 6th Floor, Londres W1J 8PE, Inglaterra.

both with professional address at 65 Curzon Street, 6th Floor, London W1J 8PE, England.

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

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

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 **65 Curzon Street, 6th Floor, Londres W1J 8PE**

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 **65 Curzon Street, 6th Floor, London W1J 8PE, England**, and registered in the Companies

Inglaterra, e inscrita en la Oficina de 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.

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



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.

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.

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 24 de mayo de 2011 que expresamente autoriza el otorgamiento del presente instrumento y que yo, el Notario, considero suficiente.

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 24th May 2011 which expressly authorises the execution hereof and which I, the Notary, consider to be sufficient.

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,

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, hereby

DICEN:

THEY STATE:

PRIMERA: QUE REVOCAN el poder otorgado a favor de PASCAL BOUVERY ante mí, el notario de Londres, JAMES KERR MILLIGAN, el primero de septiembre de 2009, bajo el número 641/2009 de mi protocolo.

FIRST: THAT THEY REVOKE the power of attorney granted in favour of PASCAL BOUVERY before me, JAMES KERR MILLIGAN, Notary Public of London, on the 1st September 2009, under number 641/2009 of my protocol.

Se adjunta copia de dicho poder a la presente.

Attached hereto is a copy of the said power of attorney.

QUE otorgan poder tan amplio y **THAT** they grant power of attorney as



bastante como sea necesario a favor de Señora TANIA BEATRIZ ROMERO RODRIGUEZ, de nacionalidad ecuatoriana, soltera, mayor de edad, portador de la cédula de ciudadanía ecuatoriana número 091299930-7, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador, para que, actuando en nombre de ARMAJARO TRADING LIMITED pueda ejercer las siguientes facultades:

wide and sufficient as is required by law in favour of TANIA BEATRIZ ROMERO RODRIGUEZ, of nationality, single, of full age, holder of Ecuadorian national identity card No 091299930-7, with address in the city of Guayaquil, Republic of Ecuador so that, acting on behalf of ARMAJARO TRADING LIMITED she may exercise the following powers:

Notificar la revocación del citado Poder al aludido PASCAL BOUVERY, retirar el poder original o cualquier copia del mismo que obre en poder del mismo.

Notify the revocation of the said Power of Attorney to the said PASCAL BOUVERY, withdrawing the original or any copy of the same that he may still hold.

Notificar la revocación del citado Poder a los correspondientes registros, oficinas, delegaciones fiscales, autoridades, bancos, instituciones financieras, organismos, notarios y demás personas, jurídicas, públicas o privadas, según proceda, firmando los documentos públicos o privados que sean menester, retirando el poder original o cualesquier copia del mismo que obren en poder de los mismos.

Notify the revocation of the said Power of Attorney to the relevant registries, offices, tax departments, authorities, banks, financial institutions, bodies, notaries and other legal, public or private entities, as applicable, signing the private or public documents that may be necessary, withdrawing the original or any copies of the same that they may still hold.

Cumplir todos requisitos de la Ley ecuatoriana relativos a la revocación de poderes.

Fulfil all the requirements of Ecuadorian law in relation to the revocation of Powers of Attorney.

Por lo que el compareciente me releva a mí, el Notario, de efectuar dichas notificaciones y de cumplir tales requisitos.

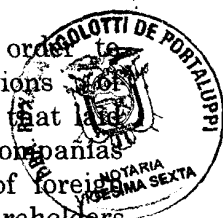
As a result of which I, the Notary, am relieved of the duty of serving such notices and fulfilling such requirements.

SEGUNDA: confiere un poder general, generalísimo como en derecho se requiere, a favor de la antedicha Señora TANIA BEATRIZ ROMERO RODRIGUEZ, para que represente a la sociedad ARMAJARO TRADING LIMITED, en el territorio de la República del Ecuador y, en tal representación y de acuerdo a las instrucciones de la Mandante, para que: (a) gestione toda clase de diligencias en oficinas públicas y privadas, suscriba todo tipo de petición, declaración,

SECOND: GRANTS a general power of attorney, as broad as may be required in law, to the said TANIA BEATRIZ ROMERO RODRIGUEZ, so that she may represent ARMAJARO TRADING LIMITED, in the territory of the Republic of Ecuador and, in such capacity and in accordance with the Principal's instructions, in order to: (a) conduct all manner of procedures at public and private offices, sign all manner of requests, declarations, certified copies, notices or demands

certificación, notificación o requerimiento que fuese necesario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales ecuatorianas (en particular a lo dispuesto en la Ley de Compañías respecto de las compañías extranjeras que tengan la calidad de accionistas en compañías ecuatorianas), y haga valer los derechos de la compañía ante toda autoridad pública, gubernamental, administrativa o judicial o ante cualquier persona natural o jurídica, sin que por ello se encuentre facultada para asumir nuevas obligaciones en nombre de la compañía o para disponer de los activos de la misma; (b) la represente, asista y defienda en todos los pleitos, juicios, causas o negocios civiles y criminales, juicios verbales de toda clase y desahucio, ejecutivos y de cualquiera otra naturaleza, ante cualquier tribunal o autoridad administrativa; (c) asista a toda clase de juntas o directorios, a los que sea citada la sociedad, o a las que tenga derecho de asistir en cualquier concepto, tanto de particulares como de accionistas de empresas mercantiles o civiles de nacionalidad ecuatoriana, tome parte en las deliberaciones de toda clase, que se susciten sobre asuntos de cualquier naturaleza, pudiendo al efecto ejercer el derecho a voto, llegar a cualquier tipo de acuerdo, incluso de constitución, transformación, fusión, escisión, aumento de capital, reformas estatutarias y disolución de las sociedades, según las instrucciones que reciba de la Mandante; suscriba las actas de las sociedades cuando fuere necesario por las leyes o los estatutos, suscriba las nuevas acciones o participaciones que correspondan emitirse con motivo de los aumentos de capital que se acuerden y reciba los títulos o certificados representativos de las acciones de las compañías; y, (d) Cumpla y ejecute las obligaciones que asuma la mandante y que sean exigibles en el Ecuador y para que conteste las demandas que pudieren presentarse contra ella, todo en los términos de lo previsto por el artículo 6 de la Ley de

which may be necessary in order to comply with the provisions of Ecuadorian law (in particular that laid down in the Ley de Compañías [Companies Act] in respect of foreign companies which may be shareholders of Ecuadorian companies), and assert the rights of the company before any public, governmental, administrative or judicial authority or before any natural or legal person, although she shall not have power to bind the Company to new obligations or to dispose of its assets; (b) represent and assist the company and defend its rights in all proceedings, actions or civil or criminal hearings, oral hearings of all kinds and dispossessions, enforcement and any other form of proceedings before any court or administrative authority; (c) attend all manner of meetings of boards of directors or management boards of which the company receives notice or which it is entitled to attend in any capacity, both as private individuals and as shareholders of Ecuadorian commercial or civil undertakings, take part in all manner of discussions and votes arising on matters of any kind, with power for that purpose to exercise voting rights, reach any kind of agreement, including on the incorporation, alteration of status, merger, splitting, increase in capital, amendment of articles of association and the winding up of companies, in accordance with instructions received from the Principal; sign the minutes of meetings of companies where necessary by statute or under the articles of association, subscribe for any new shares which it is appropriate to issue in connection with any increases in capital agreed and receive the title documents or certificates representing shares in such companies; and (d) comply with and perform any obligations of the Principal enforceable in Ecuador and reply to any claims brought against the company, in accordance with Article 6 of the Ecuadorian Ley de Compañías, for which purposes this power of attorney



Compañías del Ecuador, para cuyo efecto este poder no podrá entenderse limitado o insuficiente.

may not be deemed to be limited or insufficient.



TERCERA: DECLARACIONES.- La Mandante declara expresamente: a) El presente mandato entrará en vigencia y tendrá plena validez jurídica desde la fecha de su otorgamiento hasta el cumplimiento de su objeto; b) El mandato otorgado por el presente instrumento se considera aceptado por parte de la Apoderada con la ejecución de los actos para los que queda facultada en virtud del mismo; c) Este mandato tiene el carácter de gratuito; y, d) En todo lo que no este 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.

THREE: REPRESENTATIONS.- The Principal expressly represents that: This power of attorney shall come into force and shall have full legal force from the date on which it is executed until performance of the matters to which it relates; b) The powers hereby granted shall be treated as accepted by the Attorney by performance of the acts for which she is hereby authorised; c) This power of attorney is granted without valuable consideration; and, d) In all matters not expressly established in this power of attorney, the provisions of the Ecuadorian Civil Code, in particular Title XXVII on powers of attorney, shall be deemed to be incorporated.

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 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.

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

M. Sarmiento *R. W. Ryan*

DE PINNA

35 Piccadilly London W1J 0LJ
Telephone: +44 (0)20 7208 2900 Facsimile: +44 (0)20 7208 0086

J. KERR MILLIGAN
Notary Public of London, England



APOSTILLE

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

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

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 **25 May 2011**

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 **I884251**

9. Stamp:
timbre:

10. Signature **T Batchelor**

TB



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 5th 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 content of the document is correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the content.

De Conformidad con el numeral 5 del
artículo 18 de la vigencia ley notarial,
doy fe que la fotocopia que consta

de 5 foja(a) es exacta al
documento que me fue exhibido.

Guayaquil, 6 JUN 2011

[Signature]

Dra. Roxana Ugolotti de Portaluppi
Notaria Vigésima Sexta