DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA Y CODIFICACION DE ESTADUTOS DE "INDUSQUIMA INDUSTRIAS QUIMICAS ANEXAS C. LTDA." 22 MAR 1990

1. CELEBRACION Y APROBACION.- La escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación de estatutos de "INDUSQUIMA INDUSTRIAS QUIMICAS ANEXAS C. LTDA." se otorgó en la ciudad de Quito el 16 de enero de 1990 ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito. El señor doctor José María Borja Gallegos, Intendente de Compañías de Quito, la aprobó mediante Resolución No. 0426 de 21 de marzo de 1990.
2. OTORGANTE.- Comparece al otorgamiento de la escritura pública antes mencionada: el señor Giorgio Piccioni, en su calidad de Gerente de la compañía "INDUSQUIMA INDUSTRIAS QUIMICAS ANEXAS C. LTDA."; el compareciente es de nacionalidad italiana, casado y domiciliado en Quito.
3. AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía se aumenta en la suma de \$/. 13'010.000,00 con lo cual queda elevado a la suma de \$/. 14'000.000,00.
4. INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.- El aumento de capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado de la siguiente manera: en numerario \$/. 803.605,10; por capitalización de las utilidades no distribuidas \$/. 1'300.000,00; por capitalización del superávit proveniente de la revalorización de activos \$/. 10'751.423,65. El capital por pagarse es de \$/. 154.971,25; el mismo que será cancelado en el plazo de un año.
5. Como consecuencia del aumento de capital se reforma el artículo quinto de los estatutos sociales, el mismo que dirá: "ARTICULO QUINTO.- CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía es de catorce millones de sucres, dividido en catorce mil participaciones sociales de un mil sucres cada una".
Se introduce además, la siguiente reforma estatutaria:
"ARTICULO CUARTO.- OBJETO SOCIAL.- El objeto social de la compañía es la elaboración y comercialización de pigmentos textiles, partes y piezas para las industrias de cuero, textiles, metal mecánica, de papel, química, alimenticia, de la pintura y plásticos; la exportación, importación, comercialización, elaboración, fabricación, compraventa, de productos químicos y equipos químicos, productos y equipos para tratamiento de agua; montaje de equipos, mantenimiento químico y electromecánico".
Lo que pongo en conocimiento del público para los fines legales consiguientes.

Quito, a 21 de marzo de 1990

Dr. Gonzalo Merlo Pérez
SECRETARIO GENERAL
svr-563

22 MAR 1990

For Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs.

Hay un sello legible de la REPUBLICA DEL ECUADOR firma Juan Larrea ENCARGADO DE LAS FUNCIONES CONSULARES

GENERAL POWER OF ATTORNEY

RTZ MINING AND EXPLORATION LIMITED KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS, that RTZ MINING AND EXPLORATION LIMITED an English Company (hereinafter referred to as the "Company"), by these presents does hereby make, constitute and appoint DAVID VICTOR COOCHIEY, domiciled in APARTAMENTO 2B, CALLE FLORES, JUNON 274, QUITO, REPUBLIC OF ECUADOR, the true and lawful Attorney in Fact of the Company, who is hereby authorized and empowered on behalf of the Company, and in the Company's name to do the following for the sole and exclusive benefit of the Company:
1. To perform on the Company's behalf and representation, all actions and legal procedures that are to be executed and enforced within the national territory of Ecuador and specially to answer claims and meet commitments.
2. To assume all authority granted to Attorneys in Fact set forth in Article 50 of the Civil Procedure Code of Ecuador, including among other things, the authority:
(a) represent and act for the Company generally in the Republic of Ecuador in all its business and affairs which it may have now pending, or which may hereafter occur.
(b) enter into, sign and execute commercial contracts and agreements relating to the Company's business.
(c) appoint and employ managers, clerks, servants, workmen or other

proceedings by, or against the Company or in regard to any property of the Company for the time being in relation to the affairs of the Company and for such purposes to appear before any Judge, Justice, Magistrate, Registrar or other proper Officer or Officers and thereupon to do execute and perform such acts, deeds, matters and things as shall be requisite or expedient.
(d) adjust, settle, compromise and submit to the decision and ruling of Judges, Arbitrators and Friendly Referees and an Umpire in case of disagreement all questions, accounts, debts, claims and demands, disputes and matters which may subsist or arise between the Company and any company, corporation, body, person or persons and to execute the necessary instruments of compromise and arrangement, cancellation, discharge and others that may be required.
(e) execute and do all such other acts, deeds, matters and things as in the opinion of the Attorney shall be necessary or convenient for the proper management, supervision and direction of the Company's business and affairs.
To submit, tender, offer, execute, petition, file, acknowledge, deliver and notarial any application, document or instrument and any other lawful action necessary for the establishment, registration, creation and continuation of the Company in the Republic of Ecuador.
4. To comply with the Companies Law and the resolutions of the Ministry of Industries, Commerce and Integration of Ecuador, by registering, filing, delivering and petitioning for the importation of the branch capital of the Company amounting to a sum in

Director Director-Secretary

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL: Yo, Elsa María Zurita, perito traductora nombrada por usted para traducir al español las legalizaciones del (los) documento(s) que contiene(n) el Poder que otorga la Compañía RTZ MINING AND EXPLORATION LIMITED a favor del señor David Coochey, presento a usted la traducción al castellano de dicho documento a fin de que se sirva aprobarlo.

Elsa María Zurita

Presentado hoy viernes 15 de diciembre de mil novecientos ochenta y nueve, a las once horas con diez minutos.-Carillo.

Hay una firma

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA.- En Quito, a 15 de diciembre de 1989 a las once horas con veinte y cinco minutos. VISTOS.- El informe de traducción presentado por la señoría Elsa María Zurita, póngase en conocimiento del peticionario.-Notifíquese.

Hay una firma

En Quito, a 15 de diciembre de mil novecientos ochenta y nueve, a las diez y siete horas con diez minutos, notifiqué al informe de traducción y le providencio al señor doctor Jorge Paz Durán, en persona, quien impuesto de su contenido, se conforma con el mismo.

Hay una firma

CHEESWRIGHT, MURPHY & CO. Notarios Públicos

A.J. BURGESS R.P. READY RUTH M. CAMPBELL CONSULTORES W.M. PHILLIPS

FECHA: 30 de noviembre de 1989 No. D 001008.

Este documento tiene la firma y sello de su Majestad de Ecuador.

A.J. BURGESS actuando como

NOTARIO PUBLICO

(SELLO) C.SINKINSON

Por el Secretario de Estado Principal de su Majestad de Relaciones Exteriores y de Estado. Por favor mirar al reverso para la Legalización Ecuatoriana. Hay una firma

PODER ESPECIAL

RTZ MINING AND EXPLORATION LIMITED

Consta por el presente que RTZ MINING AND EXPLORATION LIMITED, Sociedad Inglesa ("la Sociedad") por el presente designa, constituye y autoriza a DAVID VICTOR COOCHIEY, con domicilio en APARTAMENTO 2B, CALLE FLORES, JUNON 274, QUITO, REPUBLICA DEL ECUADOR, para que sea el verdadero y legal Apoderado de Hecho de la Sociedad, autorizándolo y facultándolo en nombre y representación de la Sociedad a realizar lo siguiente para beneficio exclusivo de la Sociedad:
1.- Realizar en nombre y representación de la Sociedad todas las acciones y gestiones legales que deben ser efectuadas y ejecutadas en el territorio nacional del Ecuador y, en forma especial, contestar demandas y cumplir con obligaciones.
2.- Assuim toda la autoridad conferida a los Apoderados de Hecho por las disposiciones del Artículo 50 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, que entre otras cosas establecen y otorgan las facultades siguientes:
(a) Representar a la Sociedad y actuar

especificar y realizar todo requerir otro documento (sea o no escritural, notificación y acto y hacer todo lo que resulte necesario o conveniente en relación con los asuntos comprendidos en el alcance de las poderes que se otorgan por el presente, de forma completa y efectiva, tal como pudiera hacerlo la completa y efectiva, tal como pudiera hacerlo la Sociedad por intermedio de su Consejo de Administración o bajo el Sello Corporativo.

(i) Instaurar, proseguir y defender y comparecer o abandonar toda acción, pleito, reclamo, demanda y instancia en nombre de la Sociedad o Instituto contra la misma o con respecto a cualquier bien de la Sociedad de momento en relación con los negocios de la Sociedad, y con sea fin comparecer ante todo Juez, Magistrado, Registrador u otro Funcionario o Funcionario y ejecutar y realizar todo lo necesario, conveniente y apropiado.
(ii) Arreglar, componer, transigir y someter a la decisión de Jueces Arbitros y Compositores Amigables y Compromisarios, en caso de disputa, todos los asuntos, cuentas, deudas, reclamos y demandas, disputas y cuestiones que pudieran surgir o surgir entre la Sociedad y cualquier empresa, sociedad, entidad, persona o personas y ejecutar los documentos correspondientes de transigencia y arreglo, cancelación, cumplimiento o cualquier otro que fuere necesario.
(iii) Encargar y realizar toda otra acción, instancia y cosa que a juicio de Apoderado fuere necesaria según cuál fuere asunto en cuestión y para cualquier propósito del presente y ejecutar todos los documentos necesarios que contengan todas las cláusulas requeridas para que sean plenamente válidos.
(iv) Realizar y llevar a cabo, en forma general, todas las acciones y cosas, de carácter legal o de otro modo, que a juicio del Apoderado fueren necesarias o convenientes para la buena gestión, supervisión y control de los negocios y asuntos de la Sociedad.
3. Presentar, otorgar, ejecutar, sol-