

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United Kingdom in respect of Bermuda

This Public Document

2. Has been signed by

Belinda Friedaricke Clarke

3. Acting in the capacity of Notary Public

4. Bears the seal/stamp BELINDA FRIEDARICKE CLARKE, NOTARY PUBLIC,
BERMUDA

Certified

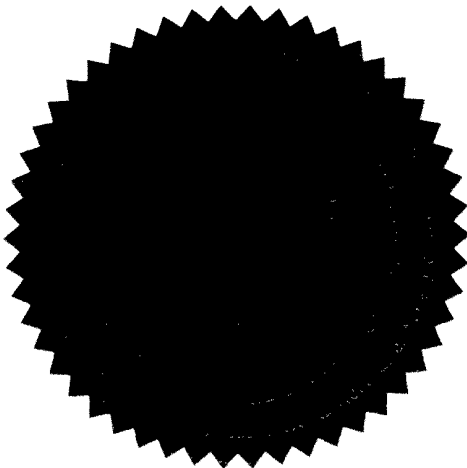
5. At Bermuda

6. On 7 April 2014

7. By the Governor and Commander-in-Chief of the Bermudas or Somers Islands or any member of his staff, signing on his behalf and using his official seal.

8. Number: 64,635

9. Seal



10. Signature:

Leleath G. Bailey

Leleath G. Bailey

For Governor and
Commander-in-Chief

If this document is to be used in a country which is not a 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 legalization 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 Parliamentary Registry Office approves of the contents.

CITY OF HAMILTON

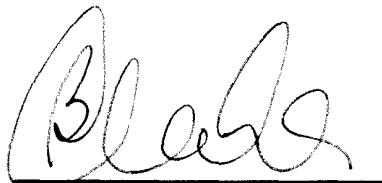
BERMUDA

TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME:

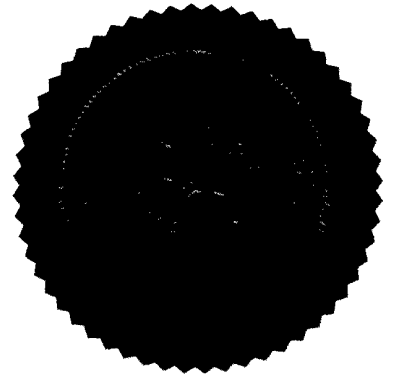
I, **Belinda Friedaricke Clarke**, Notary Public of the City of Hamilton, Bermuda, DO
HEREBY CERTIFY that the attached Power of Attorney, initialled by me was signed in
my presence by Louise Treacy and I.S. Outerbridge and that the signatures subscribed to
the said Power of Attorney is the proper signatures and handwriting of the said Louise
Treacy and I.S. Outerbridge.

IN WITNESS WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed my seal of office this
7th day of April, Two Thousand and Fourteen.

By:



Belinda Friedaricke Clarke
Notary Public
Hamilton, Bermuda



POWER OF ATTORNEY

We, the undersigned, **NORTHERN INVESTMENT COMPANY LIMITED**, of Clarendon House, 2 Church Street West, Hamilton HM 11, Bermuda, a company existing as a separate legal entity and organised and existing under the laws of the Islands of Bermuda, ("the Principal"), HEREBY grant this **POWER OF ATTORNEY**, which according to law is broad and sufficient, in favour of:

Hugo Enrique Cornejo Bolivar

("the Attorney") to be the Principal's true and lawful attorney in the Principal's name and on the Principal's behalf so he may represent the Company in regular or special shareholders meetings, whether these are previously called or are full sessions held pursuant to the unanimous decision of all the shareholders of the Ecuadorean Company called **CALZACUERO C.A.** in which the Principal is a shareholder. The proxy may, without restriction, exercise any right and prerogative under the Ecuadorean Law of Companies and its Regulations, and under the Corporate Bye-Laws.

This **POWER OF ATTORNEY** is in effect from January 1, 2014 and expires on December 31, 2015.

IN WITNESS WHEREOF the Common Seal of **NORTHERN INVESTMENT COMPANY LIMITED** was hereunto affixed this 7th day of April Two Thousand and Fourteen at the City of Hamilton in the Islands of Bermuda in the presence of:

.....
Louise Treacy
Director

.....
I. S. Outerbridge
Assistant Secretary

Notaría 21
Abg. María Laura Delgado Viteri



NOTARIA VIGESIMA PRIMERA DEL DISTRITO METROPOLITANO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18
de la ley Notarial, doy fe que las copias que enfojas
antecedentes son iguales a los documentos presentados ante mí.

Quito,

23 ABR 2014

Abg. María Laura Delgado Viteri
NOTARIA





BERMUDA

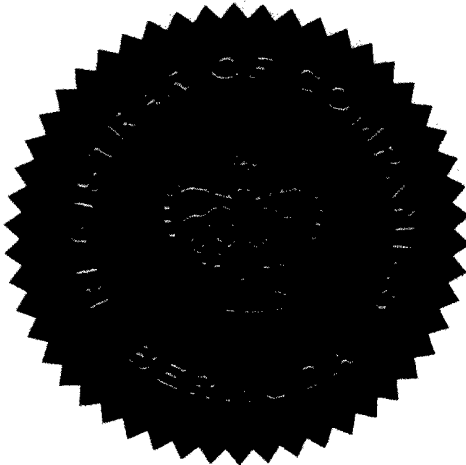
MINISTRY OF EDUCATION AND ECONOMIC DEVELOPMENT

CERTIFICATE OF COMPLIANCE

I, Jeremie M Hayward, Supervisor of Registration, of the Registrar of Companies, in the Islands of Bermuda, do hereby certify that

NORTHERN INVESTMENT COMPANY LIMITED

is a company duly incorporated under the laws of Bermuda and is at the date of this Certificate, in good standing under the Companies Act 1981.



Given under my hand and the Seal of the
REGISTRAR OF COMPANIES this

4th day of April 2014

Jeremie M Hayward
Supervisor of Registration

APOSTILLE

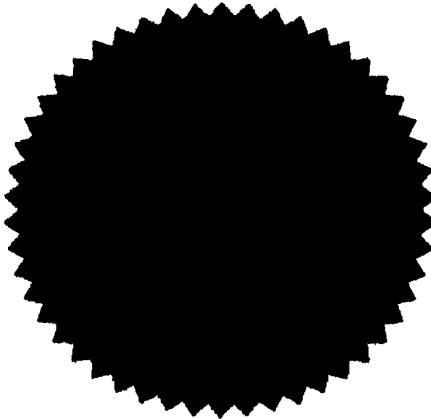
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United Kingdom in respect of Bermuda
This Public Document
2. Has been signed by Jeremie M. Hayward
3. Acting in the capacity of Supervisor of Registration
4. Bears the seal/stamp REGISTRAR OF COMPANIES, BERMUDA

Certified

5. At Bermuda
6. On 17 April 2014
7. By the Governor and Commander-in-Chief of the Bermudas or Somers Islands or any member of his staff, signing on his behalf and using his official seal.
8. Number: 64,949

9. Seal



10. Signature:

Leleath G. Bailey

For Governor and
Commander-in-Chief

If this document is to be used in a country which is not a 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 legalization 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 Parliamentary Registry Office approves of the contents.

NOTARIA VIGESIMA PRIMERA DEL DISTRITO METROPOLITANO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18
de la ley Notarial, doy fe que las copias que en ... 6 ... folios
antecedentes son iguales a los documentos presentados ante mí.
Quito, 23 ABR 2014

Abg. Maria Laura Delgado Viteri
NOTARIA

Notaria 21
Abg. Maria Laura Delgado Viteri

Notaria 21
Abg. Maria Laura Delgado Viteri

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de octubre 1961)



1. País: Reino Unido respecto a Bermuda

Este documento Público

2. Ha sido firmado por Belinda Friedaricke Clarke

3. Actuando con capacidad de Notario Público

4. Lleva el sello/estampa BELINDA FRIEDARICKE CLARKE, NOTARIO PUBLICO, BERMUDA

Certificado

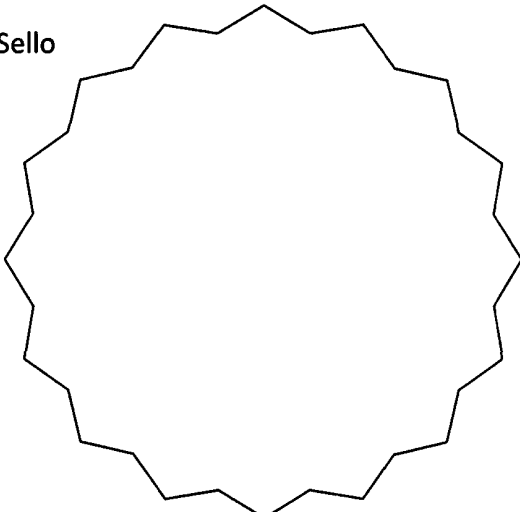
5. En Bermuda

6. El 7 de abril de 2014

7. Por el Gobernador y Comandante en jefe de Bermudas o Islas Somers o cualquier miembro de su equipo, firmando en su nombre y usando su sello oficial.

8. Número: 64,635

9. Sello



10. Firma:

[Firma ilegible]

Leleath G. Bailey
Comandante en Jefe

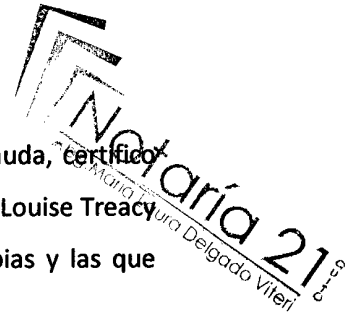
Si este documento va a ser utilizado en un país que no es signatario de la Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que representa ese país. La apostilla o certificado de legalización solo confirma que la firma, sello o estampa en el documento es autentico. Esto no significa que el contenido del documento sea correcto o que la Oficina de Registro del Parlamento apruebe su contenido.

CIUDAD DE HAMILTON

BERMUDA

CONFORME LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS

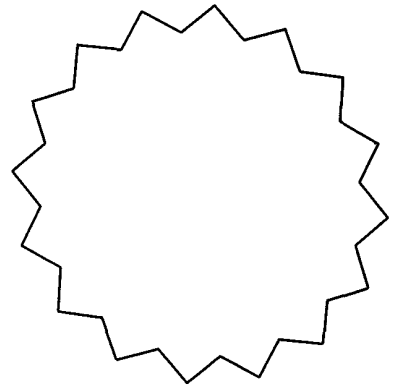
Yo, **Belinda Friedaricke Clarke**, Notaria Publica de la ciudad de Hamilton, Bermuda, certifico que el Poder adjunto, rubricado por mi persona fue firmado en mi presencia por Louise Treacy y I.S. Outerbridge y las firmas que constan en el mencionado Poder son propias y las que utilizan los antes mencionados Louise Treacy y I.S. Outerbridge



EN FE DE LO CUAL suscribo la presente y coloco el sello de mi oficina este 7 de abril dos mil catorce.

Por:

[firma ilegible]
Belinda Friedaricke Clarke
Notaria Pública
Hamilton, Bermuda



[RUBRICA ILEGIBLE]

PODER

Hago saber que nosotros los abajo firmantes, Northern Investment Company Limited, con domicilio en Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda una compañía existente y organizada como una entidad legalmente constituida bajo las leyes de la Isla de Bermudas en lo sucesivo denominada "**MANDATARIA**" otorga el presente PODER a favor de:

Hugo Enrique Cornejo Bolívar

"**EL MANDANTE**" para actuar a nombre de la "**MANDATARIA**" y lo represente en juntas de accionistas ordinarias o extraordinarias, sean estas convocadas con anticipación o se constituyan en sesiones universales para tomar decisiones en la compañía ecuatoriana denominada **CALZACUERO C.A.** en la cual la MANDATARIA es accionista. EL MANDANTE podrá, sin restricción alguna, ejercer cualquier derecho y representar a la MANDATARIA bajo la Ley de Compañías Ecuatoriana y sus regulaciones específicas, así como los estatutos Sociales.

Este **PODER** tiene vigencia desde el 1 de enero de 2014 y expira el 31 de diciembre de 2015.

EN FE DE LO CUAL suscribe **NORTHERN INVESTMENT COMPANY LIMITED** el 7 de abril dos mil catorce en Hamilton, Bermuda en presencia de:

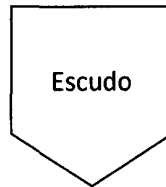
[Firma ilegible]
Louise Treacy
Director

[Firma ilegible]
I.S. Outerbridge
Asistente Secretaria

Notaría 21
Abg. María Laura Delgado Viteri
C-1460

Registro No. 248

Notaría 21
Abg. María Laura Delgado Viteri
6-1-10



BERMUDA

MINISTERIO DE DESARROLLO EMPRESARIAL Y TURISMO
CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO

Yo, Jeremie M Hayward, **Supervisor de Registro**, del **Registro de Compañías** en la Islas de Bermuda, certifico que

NORTHERN INVESTMENT COMPANY LIMITED

Es una compañía debidamente incorporada bajo las leyes de Bermuda y esta a la fecha de este certificado existente bajo el Acto 1981 de Compañías



Otorgado por mi y con sello del
REGISTRO DE COMPAÑÍAS, este
4 de abril de 2014
[Firma ilegible]
Jeremie M Hayward
Supervisor de Registro

APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de octubre 1961)

1. País: Reino Unido respecto a Bermuda

Este documento Público

2. Ha sido firmado por Jeremie M. Hayward

3. Actuando con capacidad de Supervisor de Registro

4. Lleva el sello/estampa REGISTRO DE COMPAÑÍAS, BERMUDA

Certificado

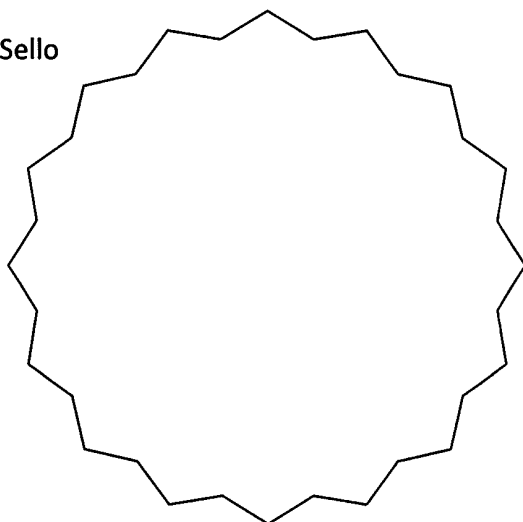
5. En Bermuda

6. El 17 de abril de 2014

7. Por el Gobernador y Comandante en jefe de Bermudas o Islas Somers o cualquier miembro de su equipo, firmando en su nombre y usando su sello oficial.

8. Número: 57,145

9. Sello



10. Firma:

[Firma ilegible]

Leleath G. Bailey
Comandante en Jefe

Si este documento va a ser utilizado en un país que no es signatario de la Convención de la Haya de 5 de Octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que representa ese país. La apostilla o certificado de legalización solo confirma que la firma, sello o estampa en el documento es autentico. Esto no significa que el contenido del documento sea correcto o que la Oficina de Registro del Parlamento apruebe su contenido.



NOTA DEL TRADUCTOR: Certifico que las cinco hojas que anteceden son fiel y literal traducción al idioma castellano de los documentos en inglés que se adjuntan.


Ab. Ana Belén Salazar Galarza
Matrícula No. 17-2013-152 FA

Notaría 21
Ab. Ana Belén Salazar Galarza
Matrícula No. 17-2013-152 FA

Abg. María Laura Delgado Viteri



NOTARIA
VIGESIMA
PRIMERA

NOTARIA VIGESIMO PRIMERA DEL CANTON QUITO
QUITO-ECUADOR

DILIGENCIA No.2014-17-01-21-P00284



ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS

209/MD. RAZON DE DILIGENCIA NOTARIAL DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS.- En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, hoy día, **23 DE ABRIL DEL DOS MIL CATORCE**, de conformidad con la facultad prevista en el numeral nueve del Artículo dieciocho de la Ley Notarial, ante mi **ABG. MARÍA LAURA DELGADO VITERI, NOTARIA VIGÉSIMO PRIMERA** de este cantón, comparece la Abogada **ANA BELEN SALAZAR GARLARZA, soltera, con C.C. No. 171548553-6**, con el objeto de reconocer las firmas y rúbricas que constan en la **TRADUCCION** que antecede. Al efecto juramentado que fue en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el presente documento son propias, la misma que usa en todos sus actos públicos y privados, y como tales la reconoce. Igualmente, el compareciente juramenta que los documentos que se adjuntan no son fraudulentos, y que los datos proporcionados son los correctos, eximiendo de responsabilidad a la Notaria si ellos fueran erróneos o falsos así como también se exime del uso doloso o fraudulento que se pueda hacer del presente reconocimiento. Leída que fue esta acta al compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma en unidad de acto con la suscrita Notaria.- De todo lo cual doy fe.-

ABG. ANA BELEN SALAZAR GARLARZA
C.C. 1715485536.



BMV

ABG. MARIA LAURA DELGADO VITERI
NOTARIA VIGESIMA PRIMERA DEL CANTON QUITO



Dir.: Av. República del Salvador N35-146 entre Suecia y Portugal, Edificio Prisma Norte, Oficina
81, piso 8

Teléfono: 2460702 - 2460672- 2460668

Email: info@notaria21-uo.com

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CALIFICACIÓN

N. 171548553-6

CEDULA
CIUDADANÍA
SALAZAR GALARZA
ANA BELEN
1987-11-18
QUITO
LA SUMERZA
1987-11-18
AUTENTICA
ESTADO CIVIL SOLTERA

00418076

INSTRUCCIÓN SUPERIOR
PROFESIÓN / OCUPACIÓN ABOGADO
E23331222

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
SALAZAR JORGE RAMIRO
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
GALARZA ANA MARIA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2014-01-21
FECHA DE EXPIRACIÓN
2024-01-21

Notaría 21
Abg. Maria Laura Delgado Viteri

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

019
019 - 0024
NÚMERO DE CERTIFICADO
SALAZAR GALARZA ANA BELEN

PICHINCHA
PROVINCIA
QUITO
CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN
RUMIPAMBA
PARROQUIA
ZONA

1
3
ZONA

Notaría 21
Abg. Maria Laura Delgado Viteri

Ha. Fernando S.
1.) PRESIDENTE/E DE LA JUNTA