

## Abercrombie & Kent

Av. Amazonas 1240, Torre A  
Edificio ABERCROMBIE & KENT  
Calle 12 de Octubre y Calle  
12 de Agosto, QUITO  
Tel: +593 2 222 2222  
www.abercrombiekent.com

Quito, 08 de Septiembre del 2014

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente pongo a su conocimiento la siguiente transferencia de acciones de la compañía ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre del cedente: MURGAB C.V.  
Nacionalidad: HOLANDA  
Identificación: 851716751

Nombre del cesionario: A&K S.A.R.L.  
Nacionalidad: LUXEMBURGO  
Identificación: B39766

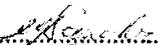
Acciones cedidas: 750  
Valor de cada acción: USD 1,00  
Valor de las acciones: USD 750,00

La presente transferencia ha sido registrada en el libro de acciones y accionistas de la compañía ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S.A., el día 08 de Septiembre de 2014.

Además solicito se sirva otorgarme la respectiva nómina de accionistas actualizada con la presente transferencia.

Por la atención que se sirva dar a la presente, le anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



.....  
**Margarita Sanchez**  
Representante Legal  
ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S.A

## Abercrombie & Kent

AV. Bolívar 1000, Quito  
Tel: +593 2 222 2222  
Fax: +593 2 222 2222  
www.abercrombiekent.com

Quito, 08 de Septiembre de 2014

Señor  
Representante Legal  
Abercrombie & Kent Ecuador S.A.  
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente pongo a su conocimiento la siguiente transferencia de acciones de la compañía ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S.A. de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre del cedente: MURGAB C.V.  
Nacionalidad: HOLANDA  
Identificación: 851716751

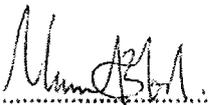
Nombre del cesionario: A&K S.A.R.L.  
Nacionalidad: LUXEMBURGO  
Identificación: B39766

Acciones cedidas: 750  
Valor de cada acción: USD 1,00  
Valor de las acciones: USD 750,00

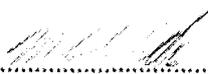
En virtud de lo expuesto, le solicitamos se sirva registrar la presente transferencia en el Libro de Acciones y Accionistas de la Empresa; así como se proceda a comunicar sobre este particular a la Superintendencia de Compañías.

Por la atención que se sirva dar a la presente, le anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



MURGAB C.V..  
Sr. Marcus A. B. Dod  
Pasaporte: 511065856  
Apoderado  
CEDENTE



A&K S.A.R.L.  
Sr. Michael Ellis  
Pasaporte: 309728669  
Apoderado  
CESIONARIO

## POWER OF ATTORNEY

## PODER

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS that MURGAB C.V. in this act represented by its Managing Partner STICHTING CRISANTEMO, duly represented by its Director STICHTING CV MANAGEMENT (hereinafter "the Grantor"), a Limited Partnership organized and existing under the laws of The Netherlands, with registered office at WTC Amsterdam, Tower C-11, Strawinskylaan 1143, 1077 XX Amsterdam, The Netherlands does hereby constitute and appoint Mr. Cristian Munir Freile Ramadan, an Ecuadorian citizen with passport numbered 1705334850 the true and lawful Attorney of the C.V. with power and authority to act singly, as hereafter described on behalf and in the name place, and stead of the C.V.:

Sébase por el presente Instrumento que MURGAB C.V. en este acto representada por su Representante Legal STICHTING CRISANTEMO, debidamente representada por su Director STICHTING CV MANAGEMENT (en adelante, "la Mandante") una Sociedad Comanditaria organizada y existente bajo las leyes de los Paises Bajos, con domicilio social en WTC Amsterdam, Tower C-11, Strawinskylaan 1143, 1077XX Amsterdam, Paises Bajos, por la presente constituye y nombra al Sr. Cristian Munir Freile Ramadan, ciudadana Ecuatoriana con pasaporte número 1705334850 como el apoderado legítimo de la Sociedad Comanditaria con poder y autoridad para actuar individualmente, según lo descrito de aquí en adelante en favor y en el nombre y representación de la Sociedad Comanditaria:

1. To carry out any procedure or legal measures and to file any written document, petition or form that may be necessary before any and all Ecuadorian government agencies and/or private corporations (including but not limited to, Contraloría General del Estado, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Banco Central, Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas SRI, etc.) and before all Ecuadorian commercial and non-commercial organizations, specifically in relation to the provision of documents which must be filed with the Superintendencia de Compañías in the Republic of Ecuador according to the provisions of the company law in force in said country.
  2. To perform all acts and legal measures required in the Republic of Ecuador with sufficient powers as may be required and especially the power to respond to demands and fulfill the respective obligations.
  3. To perform all acts in the Republic of Ecuador relating to the registration of foreign investments.
  4. To prepare, sign and file any applications and all kinds of documents, which are required to fulfill the foregoing.
  5. To attend and vote on our behalf at the Annual Ordinary General Meeting of Shareholders and each Extraordinary General meeting of Shareholders hereinafter held, if any, that would be carried out at any time and in any place, within Ecuadorian territory. In order to fulfill this mandate the Attorney is invested with the most extensive powers required according to Ecuadorian Law.
  6. Subject to the rights of the C.V. to revoke this Power of Attorney at an earlier date, this Power of Attorney expires on March 31<sup>st</sup>, 2015, it being understood that such expiration
1. Para realizar cualquier trámite o diligencia y presentar cuanto escrito, documento, solicitud o formulario que pueda ser necesario ante cualquier Organismo Público y/o privado Ecuatoriano (incluyendo pero sin limitarse a: Contraloría General del Estado, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Banco Central, Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas SRI, etc.) y ante todas las organizaciones comerciales y no comerciales Ecuatorianas, específicamente en relación a la provisión de los documentos que deben ser presentados ante la Superintendencia de Compañías en la República del Ecuador de acuerdo a las normas de la Ley de Compañías vigente en dicho país.
  2. Llevar a cabo todos los actos y asuntos jurídicos que han de realizarse en la República del Ecuador con poderes suficientes, especialmente la capacidad de contestar demandas y cumplir las obligaciones respectivas.
  3. Llevar a cabo en la República del Ecuador todos los actos relacionados con el registro de inversión extranjera.
  4. Preparar, firmar y presentar cualquier solicitud y toda clase de documentos que sean requeridos para cumplir lo precedente.
  5. Para asistir y a votar en nuestro nombre en la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas y en cada Junta General Extraordinaria de Accionistas que en adelante se realice, de haberlas, que se lleven a cabo en cualquier tiempo y en cualquier lugar dentro del territorio Ecuatoriano. Para el cumplimiento de este mandato el Apoderado está investido con los más amplios poderes requeridos de acuerdo con las leyes ecuatorianas.
  6. Sujeto a los derechos de la Compañía de Responsabilidad Limitada de revocar este Poder en una fecha anterior, este Poder expira el 31 de Marzo de 2015, siendo entendido que

shall not impair any action taken or agreement entered into by said Attorneys prior to that date, or the date of termination, if earlier.

tal expiración no afectará ninguna acción tomada o acuerdo celebrado por los abogados mencionados antes de esa fecha, o a la fecha de terminación, si es anterior.

7. The Attorney, by accepting and acting pursuant to the powers granted above, agrees to indemnify and hold Stichting Crisanteo harmless against any and all liabilities, damages, claims, costs, expenses and other reimbursements, of whatever nature (including any reasonable legal fees and expenses) which Stichting Crisanteo may incur or suffer as a consequence of this Power of Attorney and the execution thereof, or as a result of the performance by the Attorneys the powers granted herein.

6. El apoderado exime de responsabilidad a Stichting Crisanteo o a cualquiera de sus cargos frente a cualquier responsabilidad, acción, procedimiento, demanda o gastos de cualquier clase, sean o no de naturaleza judicial, incluidas costas judiciales y demás costes en que cualquiera de ellos pueda incurrir o a que pueda estar obligado como consecuencia de este Poder o como resultado del desempeño por parte del apoderado de las facultades concedidas por el presente.

Dale / Fecha: February 12<sup>th</sup>, 2014 / 12 de febrero de 2014

Signature / Firma

Full name / Nombres completos: Gerlof Bouma / Anneliese Garcia-de Jongh  
Capacity / Cargo: Directors of Stichting CV Management in its capacity as Director of Stichting Crisanteo, Managing Partner of MURGAB C.V.

RAZÓN: De conformidad con lo previsto en el artículo 10 de la Ley Notarial CEPEL, se certifica que es una COPIA auténtica de los documentos que exhibió el Sr. (E FOTOS)

Quito,

25 MAR 2014

Dr. Diego Almeida M.  
NOTARIO DÉCIMO

CERTIFICADO DE EXISTENCIA / CERTIFICATE OF GOOD STANDING

DE

MURGAB C.V.  
(la "Sociedad")

The Managing Partner of the Partnership herewith declares and certifies as follows:

*El Socio General de la Sociedad declara y certifica que:*

1. The Partnership was duly established in The Netherlands on April 18<sup>th</sup>, 2012 and is validly existing and in good standing under the laws of The Netherlands;

*La Sociedad se constituyó de acuerdo a las leyes de los Países Bajos en fecha 18 de Abril de 2012 y tiene existencia legal y se encuentra al día con todas sus obligaciones legales de acuerdo a las leyes de los Países Bajos;*

2. The Partnership has its registered office at WTC Amsterdam, Tower C-11, Strawinskylaan 1143, 1077 XX Amsterdam, The Netherlands;

*La Sociedad tiene su dirección registrada en WTC Amsterdam, Tower C-11, Strawinskylaan 1143, 1077 XX Amsterdam, los Países Bajos;*

3. The Partnership is not in the process of dissolution or liquidation and has never been declared bankrupt;

*La Sociedad no se encuentra en el proceso de disolución ni liquidación y nunca ha sido declarada insolvente;*

4. No court proceedings are pending against the Partnership and there are no facts or circumstances known to the undersigned which could lead to court proceedings;

*No hay procesos judiciales pendientes en contra de la Sociedad y no existen hechos o circunstancias conocidas por el abajo firmante, que podrían dar lugar a procedimientos judiciales;*

5. The acting Managing Partner of the Partnership is Stichting Crisantemo, a foundation established under the laws of The Netherlands whose Director is Stichting CV Management. The acting Directors of Stichting CV Management are:

(i) Matthijs Bogers

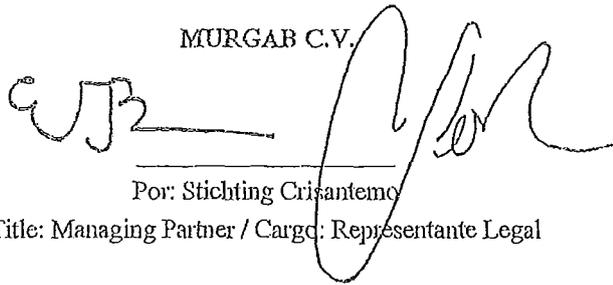
- (ii) Anneliese Garcia-de Jongh
- (iii) Gerlof Bouma
- (iv) Bastiaan Anthonie Izelaar

*El Representante Legal de la Sociedad es Stichting Crisantemo, una fundación constituida de acuerdo a las leyes de los Países Bajos cuya Director es Stichting CV Management. Los Directores de Stichting CV Management son:*

- (i) *Matthijs Bogers*
- (ii) *Anneliese Garcia-de Jongh*
- (iii) *Gerlof Bouma*
- (iv) *Bastiaan Anthonie Izelaar*

Fecha el 14 de Febrero de 2014.

MURGAB C.V.



Por: Stichting Crisantemo

Title: Managing Partner / Cargo: Representante Legal

RAZÓN: De conformidad con la función prevista en el numeral cinco de la Ley Notarial GEP/2010, con el artículo FOTOCOPIA, es legal el documento que exhibió se devolvió. (2 F05A5)

Quito, a 25 MAR. 2014

  
Dr. Diego Almeida M.  
NOTARIO DÉCIMO

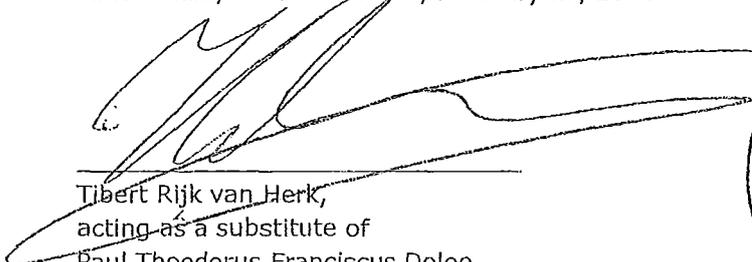


The undersigned, Tibert Rijk van Herk, acting as a substitute of Paul Theodorus Franciscus Deloo, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands, herewith declares that the signature on the attached document is the signature of:

**Mr. Gerlof Jan Bouma**, born in Curaçao, on July 4, 1957, holder of a Dutch passport with number NSHCCL168 and valid until December 13, 2017.

This statement explicitly contains no judgment as (i) to the contents of the attached document and (ii) the authority and/or the competence of the signatory of the attached document. The undersigned has not informed the signatory of the document on the contents of the attached document and the consequences which will result from the contents of the attached document. Any and all liability of the undersigned and Buren N.V. shall be excluded.

Amsterdam, the Netherlands, February 17, 2014.

  
 Tibert Rijk van Herk,  
 acting as a substitute of  
 Paul Theodorus Franciscus Deloo  
 Civil law notary



**APOSTILLE**  
 Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS  
This public document
2. Has been signed by: mr. T.R. van Herk
3. Acting in the capacity of: candidate notary at Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:  
mr. P.T.F. Deloo  
Certified
5. At Amsterdam
6. On 18 februari 2014
7. By the clerk of the Court of Amsterdam



No: 8/1  
 Seal/Stamp: 07003

10. Signature  
 mw. H.H.S. Verhagen





Los abajo firmantes, Tibert Rijk van Herk, quien actúa como sustituto de Paul Theodorus Franciscus Deloo, notario civil titular en funciones en Ámsterdam, Los Países Bajos, por medio de la presente declara que la firma constante en el documento adjunto es la firma de:

Sr. Gerlof Jan Bouma, nacido en Curazao, el 4 de julio de 1957, titular del pasaporte holandés número NSHCCL168, el cual es válido hasta el 13 de diciembre de 2017.

Esta declaración no contiene ningún juicio como i) el contenido del documento que se adjunta, y ii) la autoridad y / o de la competencia de la persona que firma el documento adjunto. El que suscribe no ha informado a la persona que firma el documento sobre el contenido del documento que se adjunta y las consecuencias que se derivarán del contenido del documento adjunto. Queda excluida toda responsabilidad del suscrito y Buren N.V.

Amsterdam, Los Países Bajos, 17 de Febrero de 2014.

Firmado: *ilegible*

Tibert Rijk van Herk,  
En su calidad de sustituto de  
Paul Theodorus Franciscus Deloo  
Notario Civil



#### APOSTILLA

(Convención de La Haya del 5 de Octubre de 1961)

1. País: Países Bajos
- Este documento público
2. Ha sido firmado por: Sr. TR. Van Herk
3. Actuando en su calidad de Notario Civil de Amsterdam
4. Porta el sello/timbre del Sr. P.T.F. Deloo
- Certificado
5. en Amsterdam
6. el Día veintiocho de febrero de 2014
7. por el Secretario de la Corte de Amsterdam
8. No.:
9. Sello/timbre Nro:  
07003
10. Firma:  
firmado / ilegible  
H.S.S. Verhagen

## TRADUCCIÓN

Yo, IRMA LOREDA RUEDA AYALA, conocedora del idioma Inglés, y conforme lo faculta el artículo 6 del Decreto No. 601 publicado en el Registro Oficial No. 148 de Marzo 20 de 1985, y al artículo 24 de la Ley 50 publicado en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1993; procedí a traducir al Castellano, el documento que antecede.

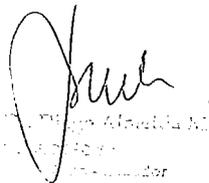


IRMA LORENA RUEDA AYALA

C.C. N° 1717994501

## AUTENTICACIÓN DE FIRMA

El Notario Décimo del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Diego Javier Almeida Montero, certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece a la señorita IRMA LORENA RUEDA AYALA, portadora de la cédula de ciudadanía número uno siete uno siete nueve nueve cuatro cinco cero uno (1717994501), es la que, según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos, públicos y privados. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil soltera, mayor de edad, domiciliada en esta ciudad de Quito y legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FE. Quito, hoy día, martes veinte y cuatro (24) de marzo de dos mil catorce.—





RAZÓN:  
FACTURA No.002-001-0007287  
EL NOTARIO:

**ACTO O CONTRATO**  
**ESCRITURA PÚBLICA DE PODER ESPECIAL**

**FECHA:**

OTORGADA EL 01 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

**OTORGANTE:**

COMPAÑÍA HOLANDESA MURGAB C.V

MANDANTE

**A FAVOR DE:**

171314561-1

MARCUS A.B DOD

MANDATARIO

**OBJETO:**

PODER ESPECIAL.

**CUANTIA:**

INDETERMINADA

DI: 02 COPIAS

G.A

2014-17-01-32-P-

**ESCRITURA PÚBLICA DE PODER ESPECIAL  
OTORGADO POR EL SEÑOR NELSON FREILE  
DARQUEA, EN CALIDAD DE APODERADO DE LA  
COMPAÑÍA HOLANDESA "MURGAB C.V."**

**A FAVOR DEL SEÑOR MARCUS A.B.DOD**

**CUANTÍA: INDETERMINADA**

**DI: COPIAS**

---

EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, EL DIA DE HOY PRIMERO (01) DE SEPTIEMBRE DEL AÑO DOS MIL CATORCE, ANTE MI DOCTORA MARÍA GABRIELA CADENA LOZA, NOTARIA TRIGÉSIMA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO, COMPARECE LA SEÑOR NELSON FREILE DARQUEA, APODERADO DE LA COMPAÑÍA DE NACIONALIDAD HOLADENSA DENOMINADA STITCHING C.V. MANAGEMENT, SOCIEDAD QUE A SU VEZ ES REPRESENTANTE LEGAL DE STITCHING CRISANTEMO, UNA FUNDACION DE NACIONALIDAD HOLANDESA QUE ES A SU VEZ EL DIRECTOR Y REPRESENTANTE LAGAL DE LA ASOCIACIÓN DE NACIONALIDAD HOLANDESA DENOMINADA SOCIEDAD MURGAB C.V., DE ACUERDO AL DOCUMENTO ADJUNTO.- EL COMPARECIENTE ES DE ESTADO CIVIL CASADO, DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, MAYOR DE EDAD, DOMICILIADO EN ESTA CIUDAD DE

QUITO, LEGALMENTE CAPAZ Y HÁBIL PARA CONTRATAR Y OBLIGARSE, A QUIEN DE CONOCER DOY FE, EN VIRTUD DE HABERME EXHIBIDO SU DOCUMENTO DE IDENTIDAD, CUYA COPIA FOTOSTÁTICA DEBIDAMENTE CERTIFICADA POR MI LA NOTARIA SE AGREGA. ADVERTIDA QUE FUE LA COMPARECIENTE POR MI LA NOTARIA DE LOS EFECTOS Y RESULTADOS DE ESTA ESCRITURA, ASÍ COMO EXAMINADA QUE FUE EN FORMA AISLADA Y SEPARADA, DE QUE COMPARECE AL OTORGAMIENTO DE ESTA ESCRITURA SIN COACCIÓN, AMENAZAS, TEMOR REVERENCIAL, NI PROMESA O SEDUCCIÓN, ME SOLICITA QUE ELEVE A ESCRITURA PÚBLICA EL TEXTO DE LA MINUTA QUE ME PRESENTA, CUYO TENOR LITERAL QUE SE TRANSCRIBE A CONTINUACIÓN ES EL SIGUIENTE: **SEÑORA NOTARIA:** EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PÚBLICAS A SU CARGO, SÍRVASE INCORPORAR UNA DE PODER ESPECIAL, AL TENOR DE LAS SIGUIENTES CLÁUSULAS: **PRIMERA: COMPARECIENTE.**-COMPARECE AL OTORGAMIENTO DEL PRESENTE INSTRUMENTO EL SEÑOR NELSON FREILE DARQUEA, CON CÉDULA DE IDENTIDAD N. 1702386069, DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, EN SU CONDICIÓN DE APODERADO COMPAÑÍA DE NACIONALIDAD HOLANDESA DENOMINADA STITCHING C.V. MANAGEMENT, SOCIEDAD QUE A SU VEZ ES REPRESENTANTE LEGAL DE STITCHING CRISANTEMO, UNA FUNDACIÓN DE NACIONALIDAD HOLANDESA QUE ES SU VEZ EL DIRECTOR Y REPRESENTANTE LEGAL DE LA ASOCIACIÓN DE NACIONALIDAD HOLANDESA DENOMINADA MURGAB C.V., SEGÚN CONSTA DEL DOCUMENTO QUE SE ADJUNTA COMO HABILITANTE, DEBIDAMENTE LEGALIZADO Y APOSTILLADO EN EL PAÍS DE SU OTORGAMIENTO. EL COMPARECIENTE ES DE ESTADO CIVIL CASADO, MAYOR DE EDAD, HÁBIL PARA CONTRATAR Y OBLIGARSE, Y FACULTADO PARA OTORGAR ESTE PODER POR EL MANDATO ANTES REFERIDO; QUIEN EN FORMA VOLUNTARIA Y CON PLENO CONSENTIMIENTO A NOMBRE DE LA ASOCIACIÓN "MURGAB

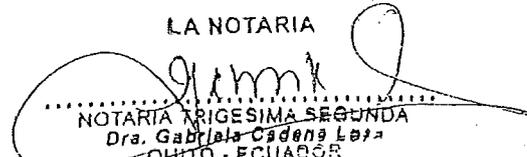
C.V."OTORGA EL PODER ESPECIAL CONTENIDO EN ESTE DOCUMENTO.**SEGUNDA: PODER ESPECIAL.-** DECLARA EL COMPARECIENTE, EN LA CALIDAD CON LA QUE INTERVIENE, QUE OTORGA PODER AMPLIO Y SUFICIENTE, CUAL EN DERECHO SE REQUIERE A FAVOR DEL SEÑOR MARCUS A. B. DOD, DE NACIONALIDAD BRITÁNICA PERO ENTENDIDO EN EL IDIOMA ESPAÑOL, TITULAR DE LA CÉDULA DE IDENTIDAD N. 1713145611, DOMICILIADO EN LA CIUDAD DE QUITO DISTRITO METROPOLITANO, PROVINCIA DE PICHINCHA, REPÚBLICA DEL ECUADOR, PARA QUE REALICE LO SIGUIENTE: A) EN NOMBRE DE MURGAB C.V. SUSCRIBA UN CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACCIONES, EN INGLÉS DENOMINADO SALE AND PURCHASE AGREEMENT O SPA, CON LA COMPAÑÍA A&K S.A.R.L INCORPORADA EN LUXEMBURGO (REGISTRO NO. B39766), PARA VENDER LA TOTALIDAD DE LAS SETECIENTAS CINCUENTA ACCIONES QUE MURGAB C.V. TIENE EN LA COMPAÑÍA ECUATORIANA ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S. A. B) PARA QUE SUSCRIBA EN NOMBRE DE MURGAB C.V. CUANTO DOCUMENTO SEA REQUERIDO PARA LA TRANSFERENCIA DE LAS ACCIONES ANTES REFERIDAS, INCLUYENDO PERO SIN LIMITARSE A ENDOSOS DE ACCIONES, CARTAS DE TRANSFERENCIA O CESIÓN DE ACCIONES, NOTIFICACIONES AL ADMINISTRADOR DE LA COMPAÑÍA O A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, ASÍ COMO CUALQUIER AUTORIZACIÓN O CONTRATO RELACIONADO NECESARIO PARA EL CUMPLIMIENTO DEL OBJETIVO ENCOMENDADO. SE ENTENDERÁ QUE EL MANDATARIO TIENE TODAS LAS FACULTADES PARA LOGRAR EL FIN PROPUESTO, DE MODO QUE NADIE, POR NINGÚN MOTIVO, PUEDA ALEGAR FALTA O INDETERMINACIÓN DE PODERES.PARA EL CABAL CUMPLIMIENTO DE ESTE MANDATO CONFIERO A MI APODERADO TODAS LAS FACULTADES COMUNES A LOS PROCURADORES, LAS ESPECIALES ESTABLECIDAS EN EL ART. 44 DEL CÓDIGO DE

PROCEDIMIENTO CIVIL Y LA DE DELEGAR TOTAL O PARCIALMENTE ESTE PODER, PRINCIPALMENTE A TÍTULO DE PROCURACIÓN JUDICIAL Y APODERAMIENTO ESPECIAL, HASTA QUE REVOQUE DICHS ENCARGOS. TERCERA: PLAZO.- EL MANDANTE OTORGA ESTE PODER POR PLAZO INDEFINIDO, EL MISMO QUE PODRÁ CONCLUIR CUANDO DECIDA REVOCARLO EXPRESAMENTE. USTED SEÑOR NOTARIO SE SERVIRÁ AÑADIR LAS CLÁUSULAS QUE SEAN NECESARIAS PARA LA PERFECTA VALIDEZ DE ESTE INSTRUMENTO PÚBLICO.- USTED SEÑORA NOTARIA SE SERVIRÁ AGREGAR LAS DEMÁS CLÁUSULAS DE ESTILO PARA LA COMPLETA VALIDEZ DEL PRESENTE INSTRUMENTO.- HASTA AQUÍ LA MINUTA QUE JUNTO CON LOS DOCUMENTOS ANEXOS Y HABILITANTES QUE SE INCORPORA QUEDA ELEVADA A ESCRITURA PUBLICA CON TODO EL VALOR LEGAL, Y QUE, LOS COMPARECIENTES ACEPTAN EN TODAS Y CADA UNA DE SUS PARTES, MINUTA QUE ESTA FIRMADA POR EL DOCTOR ALFREDO MALDONADO JERVES, AFILIADA DEL COLEGIO DE ABOGADOS DEL AZUAY, BAJO EL NÚMERO SEISCIENTOS CINCUENTA Y SIETE. PARA LA CELEBRACIÓN DE LA PRESENTE ESCRITURA, SE OBSERVARON LOS PRECEPTOS Y REQUISITOS PREVISTOS EN LA LEY NOTARIAL; Y, LEIDA QUE LE FUE A LA COMPARECIENTE POR MI LA NOTARIA, SE RATIFICA Y FIRMA CONMIGO EN UNIDAD DE ACTO QUEDANDO INCORPORADA EN EL PROTOCOLO DE ESTA NOTARIA, DE TODO CUANTO DOY FE.

  
NELSON FREILE DARQUEA

C.C. 1703386069

C.V. 016-8053

LA NOTARIA  
  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Cadena Loza  
QUITO - ECUADOR

PODER ESPECIAL

Sébase por el presente instrumento que MURGAB C.V., en este acto representada por su Representante Legal STICHTING CRISANTEMO, debidamente representada por su Director, STICHTING CV MANAGEMENT (en adelante, la "Mandante"), una Sociedad Comanditaria organizada y existente bajo las leyes de los Países Bajos, con domicilio social en WTC Amsterdam, Tower C-11, Strawinkylaan 1143, 1077XX Amsterdam, Países Bajos, por la presente otorga en forma voluntaria y con pleno consentimiento el siguiente poder especial: Declara el compareciente, en la calidad con la que interviene, que otorga poder amplio y suficiente, cual en derecho se requiere a favor del señor NELSON FREILE DARQUEA, titular de la cédula de ciudadanía ecuatoriana N° 1702386069, domiciliado en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, provincia de Pichincha, República del Ecuador, para que realice lo siguiente: a) En nombre de MURGAB C.V. suscriba un contrato de compraventa de acciones, en Inglés denominado SALE AND PURCHASE AGREEMENT o SPA, con A&K S.à.r.L. incorporada en Luxemburgo (registro No. B39766), para vender la totalidad de las SETECIENTAS CINCUENTA acciones que MURGAB C.V. tiene en la compañía ecuatoriana ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S. A. b) Para que suscriba en nombre de MURGAB C.V. cuanto documento sea requerido para la transferencia de las acciones antes referidas, incluyendo pero sin limitarse a endosos de acciones, cartas de transferencia o cesión de acciones, notificaciones al administrador de la compañía o a la Superintendencia de Compañías, así como cualquier autorización o contrato relacionado necesario para el cumplimiento del objetivo encomendado. Se entenderá

Know by these presents that MURGAB C.V., in this act represented by its Managing Partner STICHTING CRISANTEMO, duly represented by its Director STICHTING CV MANAGEMENT (hereinafter, the "Grantor"), a Limited Partnership organized and existing under the laws of The Netherlands, with registered office at WTC Amsterdam, Tower C-11, Strawinskylaan 1143, 1077XX Amsterdam, The Netherlands, voluntarily and with full knowledge does hereby grant the following Power of Attorney: Declares the appearing party, in its capacity, that grants a wide and sufficient Power, as in law may be required, in favor of Mr. NELSON FREILE DARQUEA, an Ecuadorian citizen with Identity Card number 1702386069, with domicile in the city of Quito Distrito Metropolitano, province of Pichincha, República del Ecuador, so that he can: a) On the name of MURGAB C.V., subscribe a Sale and Purchase Agreement (SPA) with A&K S.à.r.L., incorporated under the laws of Luxembourg (register number B 39766), to sell the totality of the SEVEN HUNDRED FIFTY shares that MURGAB C.V. holds on the Ecuadorian company ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S.A.; b) to subscribe, on the name of MURGAB C.V. as many documents as might be required for the transfer of the shares above referred, including but not limited to share endorsements, transference letters or share transfers, notifications to the director of the company or to the Superintendencia de Compañías, as well as any other authorization or related contract necessary for the accomplishment of the entrusted purpose. It will be understood that the representative holds all faculties to achieve the entrusted purpose, so that

que el mandatario tiene todas las facultades para lograr el fin propuesto, de modo que nadie, por ningún motivo, pueda alegar falta o indeterminación de poderes.

Para el cabal cumplimiento de este mandato confiero a mi apoderado todas las facultades comunes a los Procuradores, las especiales establecidas en el Art. 44 del Código de Procedimiento Civil y la de delegar total o parcialmente este poder, principalmente a título de Procuración Judicial y apoderamiento especial, hasta que revoque dichos encargos.

nobody, for no reason, can allege fault or indetermination of power.

For the entire accomplishment of this mandate I confer to my Attorney-in-Fact all the normal faculties of an Attorney, the special ones stated on the Article 44 of the Civil Procedure Code and to totally or partially delegate this power, mainly as a Judicial Power of Attorney and special authorizations, until this charges are revoked.

June 20 2014 / 20 de Junio de 2014



Wilhelmina J. de Jong / Susan E. Beach

Director & Attorney-in-Fact of Sichtung CV Management, in its capacity as Director of Sichtung Crisantema, in its capacity of Director of Murgab C.V.

Vu uniquement pour la légalisation de la signature de Mme DE JONG Wilhelmina et de Mme BEACH Susan,

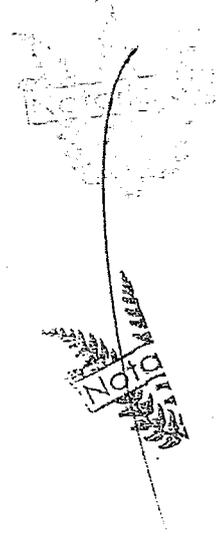
Cette légalisation ne comporte aucune vérification de l'exactitude des faits et qualités mentionnés dans le présent document.

MONACO, le

26 Juin 2014

Maitre Macali COVETTO-AQUILINA, notaire.



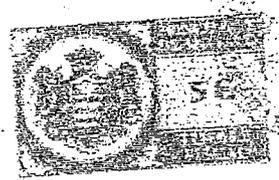


APOSTILLE  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays : PRINCIPALITE DE MONACO  
Le présent acte public
2. a été signé par Me Magali CROVETTO-AQUILINA
3. agissant en qualité de Notaire
4. est revêtu du sceau/timbre de l'étude de  
Me Magali CROVETTO-AQUILINA

ATTESTÉ

5. à Monaco
6. le 27 juin 2014
7. par Martine PROVENCE, Secrétaire Général de la Direction des Services  
Judiciaires
8. sous le n° 2011/2014
9. Sceau/Timbre
10. Signature :

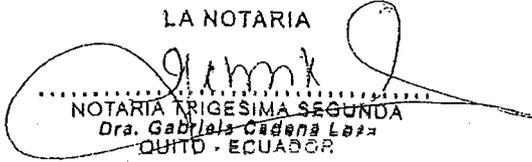




RAZÓN: EN VIRTUD DE LA FACULTAD PREVISTA EN EL  
NUMERAL QUINTO DEL ARTICULO DIECIOCHO DE LA LEY  
NOTARIAL DOY FE Y CERTIFICO QUE EL PRESENTE ES  
FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE EXHIBIO SE  
DEVOLVIO AL INTERESADO Y QUE OBRA DE.....  
FOJA(S) UTILES).

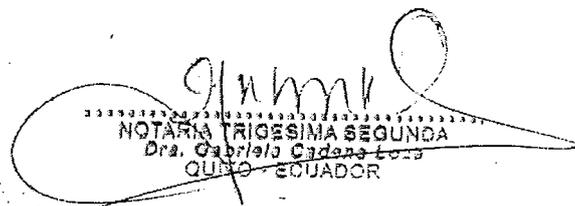
QUITO, Of. de Separación del Sol. I.

LA NOTARIA

  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Cedeña Lora  
QUITO - ECUADOR



TORGÓ EN ESTA NOTARIA, Y EN FE DE ELLO CONFIERO, ESTA  
**SEGUNDA** COPIA CERTIFICADA DE ESCRITURA PÚBLICA DE PODER  
ESPECIAL OTORGADO POR COMPAÑÍA HOLANDESA MURGAB C.V  
A FAVOR DE MARCUS A.B DOD.- DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EN  
QUITO, A PRIMERO (01) DE SEPTIEMBRE DEL AÑO DOS MIL CATORCE.

  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Cidona Loza  
QUITO - ECUADOR  
A la Notaria



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CEELEBRACION



CIUDADANIA: ECUATORIANA  
 APELLIDOS Y NOMBRES: FREILE DARQUEA NELSON  
 LUGAR DE NACIMIENTO: PICHINCHA QUITO  
 GONZALEZ SUAREZ  
 FECHA DE NACIMIENTO: 14/07/09-01  
 NACIONALIDAD: ECUATORIANA  
 SEXO: M  
 ESTADO CIVIL: Casado  
 ALICIA PRICILA  
 CONTACTO

No. 170238806-0



INSTRUCCION SUPERIOR  
 PROFESION / FORMACION DIPLOMATICO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE: FREILE ALBERTO  
 APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE: DARQUEA INES  
 LUGAR Y FECHA DE EMISION: QUITO 2012-01-31  
 FECHA DE EXPIRACION: 2022-01-31

*[Signature]*  
 SECRETARIO GENERAL

*[Signature]*  
 JEFE DEL REGISTRO



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL CNE

016  
 NUMERO DE CERTIFICADO: 016-0053  
 CEEULA: 1702388069

PICHINCHA  
 PROVINCIAS: QUITO  
 CANTON: *[Handwritten]*

CIRCUNSCRIPCION: 0  
 CUMBAYA  
 PARROQUIA: *[Handwritten]*  
 ZONA: 0

1) PRESIDENCIAL DE LA JUNTA

RAZON: EN VIRTUD DE LA FACULTAD PREVISTA EN EL NUMERAL QUINTO DEL ARTICULO DIECIOCHO DE LA LEY NOTARIAL DOY FE Y CERTIFICO QUE EL PRESENTE ES FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE EXHIBIDO SE DEVOLVIÓ AL INTERESADO Y QUE OBRÓ DE...  
 FOJA(S) UTIL(ES).

QUITO, *[Handwritten]* Septiembre del 2019.

LA NOTARIA  
*[Signature]*  
 NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
 Dra. Gabriela Cadena Loza  
 QUITO - ECUADOR



NOTARIA  
TERCERA

ESCRITURA NUMERO: NUEVE MIL SEISCIENTOS VEINTE Y CUATR

(9624)

QUITO, 03 DE OCTUBRE DEL 2012



**PROTOCOLIZACION**

**DE**

**TRADUCCION DEL CERTIFICADO**

**DE CAMBIO DE DENOMINACION**

**DE LA COMPAÑIA**

**"ABERCOMBIE & KENT GROUP**

**OF**

**COMPANIES S.A."**

**a**

**"A&KS.á.r.l"**

**DI: 2**

SEÑOR DOCTOR  
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO SUPLENTE DEL CANTÓN QUITO  
Presente.-

SEBASTIÁN NAVARRO EGAS, ecuatoriano, mayor de edad, de estado civil soltero, de profesión abogado en libre ejercicio, a usted atentamente solicito se digne protocolizar los documentos adjuntos a la presente solicitud, consistentes en la traducción del certificado de cambio de denominación de la Compañía "ABERCOMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A." a "A&K S.á.r.l."

Usted señor notario, se servirá agregar las demás formalidades de estilo para la plena validez de este documento.



---

Ab. Sebastián Navarro  
MAT. 12616 C.A.P.



Martine SCHAEFFER  
 NOTAIRE  
 7, Avenue Victor HUGO  
 L-1750 Luxembourg  
 Tel.: +352.22.44.75-1  
 Fax.: +352.46.02.61



NOTARY' STATEMENT

related to Legal Existence of  
 "A&K S.à.r.l." (the "Company")

and its change of name from  
 "ABERCROMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A." to "A&K S.à.r.l."

TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Martine SCHAEFFER, public Notary of the Grand Duchy of Luxembourg, with residence in Luxembourg, hereby certify, that

The Company A&K S.à.r.l. is duly incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and is validly existing under the name of "A&K S.à.r.l.", registered under the number RCS B N° 39.766 and with registered office at 124, Boulevard de la Pétrusse, L – 2330 Luxembourg.

The Company has been incorporated on 28 February 1992, under the name "*Abercrombie & Kent Group Holdings S.A.*", pursuant to a deed received by Maître André Schwachtgen, notary then residing in Luxembourg, deed published in the Official Gazette - MEMORIAL, Recueil des Sociétés & Associations – C N° 360 dated 24 August 1992.

Pursuant to a deed of the Company on 6 September 2000 held before Maître André Schwachtgen, notary then residing in Luxembourg, deed published in the Official Gazette - MEMORIAL, Recueil des Sociétés & Associations – C N° 141 dated 23 February 2001, the name of the Company was changed from "*Abercrombie & Kent Group Holdings S.A.*" to "Abercrombie & Kent Group of Companies S.A.".

I, furthermore, confirm that pursuant to a deed in form of an Extraordinary Shareholder's Meeting held on 23 December 2010 before Maître Henri HELLINCKX, public notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, duly registered and filed with the Trade and Companies Registrar of the Grand Duchy of Luxembourg and published in the Official Gazette – MEMORIAL, Recueil des Sociétés & Associations – C N° 923 dated 6 May 2011, it has been resolved to:

- a) Change the juridical form of the Company from a "Société Anonyme" (public limited company) into a Société à Responsabilité Limitée " (S.à.r.l. – private limited liability company);
- b) change the name of the Company "ABERCROMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A." into "A&K S.à.r.l."; and

SCHAEFFER  
RE  
Victor HUGO  
Luxembourg  
52/22.44.75-1  
352.46.02.61

Page 2

- c) amend and restate fully the articles of association of the Company in order to adapt them according to the new juridical form.

As Notary, I hereby confirm that a Certificate of change of (i) name and (ii) juridical form, in respect of the Company is not issued in Luxembourg. The updated electronic version of the Excerpt of the Luxembourg Trade & Companies' Registrar of A&K S.à.r.l. as attached is trustworthy.

Issued in Luxembourg, on 28 December 2011

Martine SCHAEFFER  
Notary



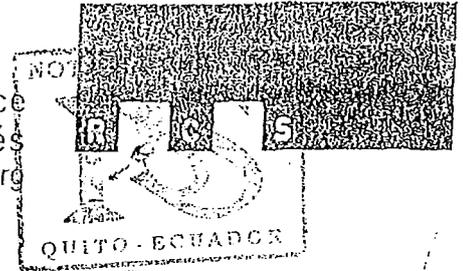
AROSTELLE  
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Le Grand-Duché de Luxembourg  
2. Le présent acte public  
3. a été signé par Schaeffer, Martine  
4. en sa qualité de Notaire  
5. est revêtu du sceau / timbre de l'Office notarial Luxembourg  
6. Attesté  
7. le 28/12/2011  
8. par le Ministère des Affaires étrangères et de l'Immigration  
9. sous n° 1001111228297039  
10. Signature

Le Grand-Duché de Luxembourg  
Ministère des Affaires étrangères  
Grand-Duché de LUXEMBOURG  
Ministère des Affaires étrangères

Le Pindel  
Préposé du  
Bureau des Passports,  
Visas et Régularisations

Registre de Commerce  
et des Sociétés  
Luxembourg



EXTRAIT

A&K S.à r.l.

Numéro d'immatriculation : B 39766  
Date d'immatriculation/d'inscription : 25/03/1992

Dénomination(s) ou raison(s) sociale(s) :  
A&K S.à r.l.

Forme juridique : Société à responsabilité limitée

Siège social :  
124, boulevard de la Pétrusse  
L - 2330 Luxembourg

Indication de l'objet social : L'objet de la Société est de détenir des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, ou dans toute autre entreprise, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que par la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes et autres valeurs mobilières de toute espèce, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales luxembourgeoises ou étrangères. La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations ou de certificats de créance. D'une manière générale elle peut prêter assistance (par des prêts, avances, garanties, valeurs mobilières ou autrement) à toute société ou entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre entreprise que la Société juge appropriée (y inclus upstream ou cross stream), prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets. Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière...etc (\*)

Capital social / fonds social :

Montant : 300.000 USD

Etat de libération: Entièrement libéré

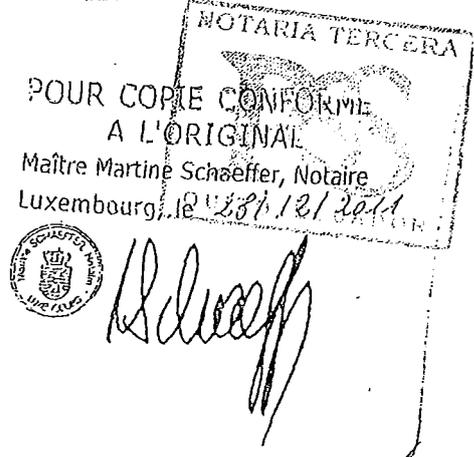
Date de constitution : 28/02/1992

Durée :  
Illimitée

Exercice social :

Par exception, l'exercice social ayant débuté en date du 01/07/2010 se terminera en date du 30/06/2011.  
Du: 01/07 au: 30/06

Associé(s) :



Dénomination ou raison sociale : Abercrombie & Kent S.A.  
Forme juridique : Société anonyme  
Numéro d'immatriculation : B 156641  
Siège social de la personne morale :  
124, boulevard de la Pétrusse, L - 2330 Luxembourg  
Parts détenues : 1.500.000 parts sociales

**Administrateur(s)/gérant(s) :**

Régime de signature statutaire : La Société sera engagée par la signature du gérant unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un conseil de gérance, par la signature de deux (2) gérants, dont au moins un doit être un Gérant WGT. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le gérant unique, s'il n'y a qu'un seul gérant et s'il y a plusieurs gérants, par le conseil de gérance ou par deux (2) gérants, dont au moins un doit être un Gérant WGT (y compris par voie de représentation).

Organe : Conseil de Gérance

Nom : SMITH Prénom(s) : Gordon Knight  
Fonction : Gérant WGT  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
580, California Street, USA - 94104 San Francisco  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010

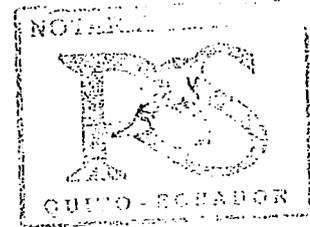
Nom : EDENS Prénom(s) : Wesley Robert  
Fonction : Gérant WGT  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
1345, Avenue of the Americas, USA - 10105 New York  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010

Nom : NARDONE Prénom(s) : Randal Alan  
Fonction : Gérant WGT  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
1345, Avenue of the Americas, USA - 10105 New York  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010

Nom : KAUFFMAN Prénom(s) : Robert Ian  
Fonction : Gérant WGT  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
5, Savile Row, GB - W1S 3PD Londres  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010

Nom : ASHLEY Prénom(s) : Jonathan  
Fonction : Gérant WGT  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
5, Savile Row, GB - W1S 3PD Londres  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010

Nom : KENT Prénom(s) : Geoffrey John Worke  
Fonction : Gérant K  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
16, boulevard Princesse Charlotte, MC - 98000 Monte Carlo  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010



Nom : BUTLER KENT Prénom(s) : Jorie  
Fonction : Gérant K  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
251, Royal Palm Way, USA - 33480 Palm Beach  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010



Nom : FICHTE Prénom(s) : Brett Eric  
Fonction : Gérant K  
Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :  
1411, Executive Towers West II, USA - 60515 1182 Downers Grove  
Durée du mandat : Indéterminée Date de nomination : 23/12/2010

(\*) Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier

Pour extrait conforme (\*)

Luxembourg, le 27/12/2011

### Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés (\*)

\* En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 du règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant exécution de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend au moins la situation à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés jusqu'à trois jours avant la date d'émission dudit extrait. Si une modification a été notifiée au registre de commerce et des sociétés entre temps, il se peut qu'elle n'ait pas été prise en compte lors de l'émission de l'extrait.

† Le présent extrait est établi et signé électroniquement.

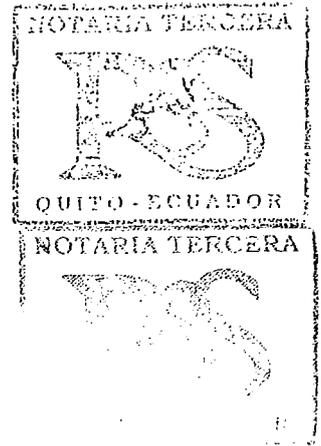
Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique émise par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.

CERTIFICO: Que la copia fotostática que antecede y que obra  
De CINCO foja(s) útil(es), sellada y rubricada por el  
suscrito notario, es exacta al original que he tenido a la vista  
de lo cual doy fé.  
Quito 04 ABR 2012



~~ROBERTO SALCADO SALCADO~~  
ROBERTO SALCADO SALCADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

MARTINE SCHAEFFER  
Notario  
74, Avenida Victor Hugo  
L-1750  
Telf.: +352.22.44.75-1  
Fax.: +352.46.02.61



#### DECLARACIÓN DEL NOTARIO

Relacionada a la Existencia Legal de  
"A&K S.a.r.l" (la "Compañía)

Y su cambio de nombre de

"ABERCROMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A." a "A&K S.a.r.l."

#### A QUIEN CORRESPONDA

Yo, Martine Schaeffer, Notario Público del Gran Ducado de Luxemburgo, con domicilio en Luxemburgo, por medio de la presente certifica, que,

La Compañía A&K S.a.r.l. está debidamente constituida bajo las leyes de el Gran Ducado de Luxemburgo y válidamente existente bajo el nombre de "A&K S.A.r.l." registrada bajo el número RCSB N° 39.766 y con oficina registrada en la 124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxemburgo.

La Compañía ha sido incorporada el 28 de Febrero de 1992, bajo el nombre de "Abercrombie & Kent Group Holdings S.A.", de conformidad con la escritura recibida por el Sr. André Schwachtgen, notario que entonces residía en Luxemburgo, escritura publicada en la Gaceta Oficial – MEMORIAL, Informe de Sociedades y Asociaciones – CN° 360, de fecha 24 de Agosto de 1992.

El nombre de la Compañía fue cambiado de " Abercrombie & Kent Group Holdings S.A." a "Abercrombie & Kent Group of Companies S.A." de conformidad con una escritura de la Compañía del 6 de Septiembre del 2000 celebrada ante el Sr. André Schwachtgen, notario que entonces residía en Luxemburgo, escritura publicada en la Gaceta Oficial – MEMORIAL, Informe de Sociedades y Asociaciones – C N° 141 de fecha 23 de Febrero de 2001.

Adicionalmente, confirmo que, de conformidad con la escritura en la forma de Junta Extraordinaria de Accionistas; celebrada el 23 de Diciembre de 2010 ante el Sr. Henri Hellinckx, notario público residente en Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, debidamente registrada y archivada en el Registro Mercantil y de Sociedades del Gran Ducado de Luxemburgo y publicado en la Gaceta Oficial - MEMORIAL, Informe de Sociedades y Asociaciones – C N° 923 de fecha 6 de Mayo de 2011, se ha resuelto:

- a) Cambiar la forma jurídica de la Compañía de "Société Anonyme" (Sociedad Anónima) a Société a Responsabilité Limitée (S.a.r.l – Sociedad de Responsabilidad Limitada).
- b) Cambiar el nombre de Compañía " ABERCROMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A." a "A&K S.a.r.l.", y
- c) Modificar y replantear completamente los estatutos de la Compañía a fin de adaptarlos a de acuerdo a la nueva forma jurídica de la Compañía.

En mi calidad de Notario, por medio de la presente Certifico el cambio de i) nombre y ii) forma jurídica, con respecto a la Compañía no se emite en Luxemburgo. La versión electrónica actualizada del Extracto del Registro Mercantil y de Sociedades de Luxemburgo de A&K S.a.r.l. como se adjunta es confiable.

Emitido en Luxemburgo, el 28 de Diciembre de 2011

Firmado / *ilegible*

Martine Schaffer

Notario

GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO  
Ministerio de Relaciones Exteriores



**APOSTILLA**  
(Convención de La Haya del 5 de Octubre de 1961)

1. País: Gran Ducado de Luxemburgo  
Este documento público
2. Ha sido firmado por Schaeffer Martine
3. Actuando en su calidad de Notario
4. Porta el sello/timbre del Notaría de Luxemburgo

**Certificado**

5. en Luxemburgo
6. el Día 28 de diciembre de 2011
7. por el Ministerio de Relaciones Exteriores y de Inmigración
8. No. 1001111228297039
9. Sello/timbre:

Consta el Sello del Ministerio de Relaciones Exteriores del Gran Ducado de Luxemburgo

10. Firma:  
firmado *illegible*  
Joe Pundel  
Oficina de Pasaporte, Visas y  
Legalización

Registro de Comercio y de Sociedades

Luxemburgo

Extracto

A&K S.a.r.l.

Número de registro: B 39766

Fecha de registro: 25/03/1992 .

Denominación o Razón Social: A&K S.a.r.l.

Forma Jurídica: Sociedad de Responsabilidad Limitada

Domicilio Social: 124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330; Luxemburgo

Objeto Social: El objeto social de la Compañía es la participación en cualquiera de sus formas en las sociedades de Luxemburgo y extranjeras o en cualquier otro negocio, la adquisición por compra, suscripción o por otros medios; así como por venta, permuta u otra forma de acciones, bonos, certificados de deuda, notas y otros valores mobiliarios de cualquier tipo, y la posesión, administración, desarrollo y gestión de su negocio. La Compañía, puede igualmente tener intereses en empresas y hacer negocios a través de sucursales en Luxemburgo así como en el extranjero. La Compañía puede pedir prestado en cualquier forma y proceder a través de la emisión de obligaciones o de los certificados de deudas. De una manera general, la Compañía puede prestar asistencia (por préstamos, anticipos, avales, garantías o cualquier otro) a toda compañía o empresa en la que la Compañía tenga interés o que forme parte del grupo de empresas que pertenecen a la Compañía o cualquier otro negocio que la empresa considere apropiado (incluye upstream o cross stream), tomando las medidas de control y vigilancia necesarias y efectuar toda operación que se considere y llevar a cabo cualquier operación de utilidad e la relación y en el desarrollo de su objeto. Finalmente, la Compañía puede llevar a cabo toda operación comercial, técnica, financiera, etc.

Capital Social: USD \$300.000

Estado de liberación: Libre

Fecha de Constitución: 28/02/1992

Duración: Ilimitada

Ejercicio Social:

Por excepción, el ejercicio social ha iniciado el 01 de julio de 2010 va a terminar el 30/06/2011.

Asociado(s):

Nombre o razón social: Abercrombie & Kent S.A.

Forma jurídica: Sociedad Anónima

Número de registro: B156641

Domicilio de la compañía:

124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxemburgo

Capital suscrito: 1.500.000 Acciones

Administrador (es) Gerente (s):

Firma Legal: La Compañía, se comprometerá por la firma del Gerente en el caso de un solo Administrador; y en el caso de la Junta de Directores, mediante la firma de dos (2) administradores, por lo menos uno de ellos debe ser Administrador WGT. En todos los casos, la Compañía será vinculada por la sola firma de cualquier persona a quien se haya entregado poder por parte del Director, si hay solamente un Gerente y si existen varios administradores, la Junta de Directores o por dos directores; de los cuales por lo menos uno de ellos debe ser Administrador WGT (incluso a través de representación).

Órgano: Junta Directiva

Apellido: Smith                      Nombre: Gordon Knight

Función: Administrador WGT

Dirección privada o profesional de la persona natural:

580, Calle California, EEUU -94104 San Francisco

Duración del mandato: Indeterminado

Fecha de nombramiento: 23/12/2010



Apellido: Edens      Nombre(s): Wesley Robert

Función: Administrador WGT

Dirección privada o profesional de la persona natural:

1345, Avenida de Las Américas, EEUU – 10105 Nueva York

Duración del mandato: Indeterminado      Fecha de nombramiento: 23/12/2010

Apellido: Nardone      Nombre(s): Randal Alan

Función: Administrador WGT

Dirección privada o profesional de la persona natural:

1345, Avenida de Las Américas, EEUU – 10105 Nueva York

Duración del mandato: Indeterminado      Fecha de nombramiento: 23/12/2010

Apellido: Kauffman      Nombre(s): Robert Ian

Función: Administrador WGT

Dirección privada o profesional de la persona natural:

5 Camino Row, GB-W1S 3DP Londres

Duración del mandato: Indeterminado      Fecha de nombramiento: 23/12/2010

Apellido: Kent      Nombre(s): Geoffrey John Worke

Función: Administrador K

Dirección privada o profesional de la persona natural:

16, Boulevard Princesse Charlotte, MC – 98000 Monte Carlo

Duración del mandato: Indeterminado      Fecha de nombramiento: 23/12/2010

Apellido: Butler Kent      Nombre(s): Jorie

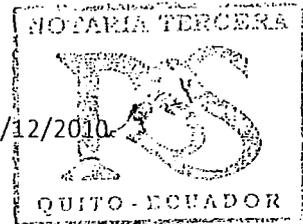
Función: Administrador K

Dirección privada o profesional de la persona natural:

251, Royal Palm Way, EEUU – 33480 Palm Beach

Duración del mandato: Indeterminado

Fecha de nombramiento: 23/12/2010



Apellido: Fichte      Nombre(s): Brett Eric

Función: Administrador K

Dirección privada o profesional de la persona natural:

1411, Executive Towers West II, EEUU, 60515 1182 Downers Grove



Duración del mandato: Indeterminado

Fecha de nombramiento: 23/12/2010

(\*) Extracto de inscripción: Para obtener mayor información, consultar el archivo.

Luxemburgo, 27/12/2011

## TRADUCCIÓN

Yo, IRMA LOREDA RUEDA AYALA, conocedora de los idiomas Inglés y francés, y conforme lo faculta el artículo 6 del Decreto No. 601 publicado en el Registro Oficial No. 148 de Marzo 20 de 1985, y al artículo 24 de la Ley 50 publicado en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1993; procedí a traducir al Castellano, el documento que antecede.



IRMA LORENA RUEDA AYALA

C.C. Nº 1717994501

## AUTENTICACIÓN DE FIRMA

El Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Roberto Salgado Salgado, certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece a la señorita IRMA LORENA RUEDA AYALA, portadora de la cédula de ciudadanía número uno siete uno siete nueve nueve cuatro cinco cero uno (1717994501), es la que, según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos, públicos y privados. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil soltera, mayor de edad, domiciliada en esta ciudad de Quito y legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FE. Quito, hoy día, lunes dos (2) de abril de dos mil doce.—



  
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

000

REPUBLICA DEL ECUADOR



BUENA AYALA  
BUENA LAMUNA  
CALLE  
QUITO  
SANTA TERESA

171799450-0



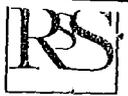
Document with text and a signature. The text is mostly illegible due to low resolution, but appears to be a formal document. A signature is visible at the bottom left.

BUENA AYALA  
BUENA LAMUNA  
CALLE  
QUITO  
SANTA TERESA

109-0172      1717994501  
NUMERO      SERIAL

BUENA AYALA BUENA LAMUNA

BUENA AYALA  
BUENA LAMUNA  
CALLE  
QUITO  
SANTA TERESA

NOTARIA  
TERCERA

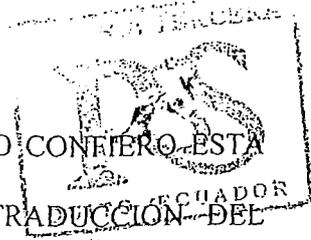
RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN.- a petición del Abogado Sebastián Navarro Egas, con número de matrícula doce mil seiscientos dieciséis del Colegio de Abogados de Pichincha, con esta fecha y en DIECISIETE fojas útiles, protocolizo en el registro de escrituras públicas de la Notaría Tercera del Cantón Quito, LA TRADUCCIÓN DEL CERTIFICADO DE CAMBIO DE DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑÍA ABERCROMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A. A "A&K S.á.r.l". - Quito, cuatro de abril del dos mil doce.

EL NOTARIO

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO

*Dr. Roberto Salgado Salgado*

SE PROTOCOLIZO ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA  
TERCERA COPIA CERTIFICADA DE LA TRADUCCIÓN DEL  
CERTIFICADO DE CAMBIO DE DENOMINACIÓN DE LA COMPANIA  
ABERCROMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S.A. A "A&K  
S.Á.R.L". - QUITO, CUATRO DE ABRIL DEL DOS MIL DOCE

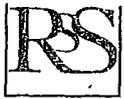


*[Handwritten signature]*  
ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO ECUADOR



NOTARIA TERCERA DEL CANTON QUITO: De acuerdo con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la ley Notarial, CERTIFICO que la copia que antecede, que consta de nueve folios, es reproducción exacta del documento presentado ante el suscrito. Quito a, 03 de Abril 2012

*[Handwritten signature]*  
ROBERTO SALGADO S.  
Notario Tercero del Canton Quito



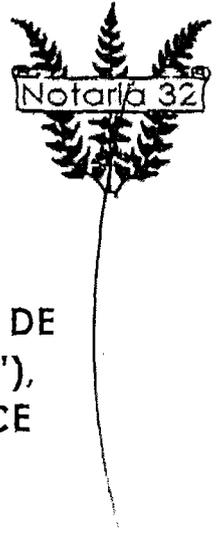
NOTARIA  
TERCERA

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Abogado SEBASTIAN NAVARRO EGAS, con Matricula Número doce mil seiscientos dieciseis del Colegio de Abogados de Quito, con esta fecha y SIETE FOJAS UTILES, Protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Tercera del Distrito Metropolitano de Quito a mi cargo, TADUCCION DEL CERTIFICADO DE CAMBIO DE DENOMINACION DE LA COMPAÑIA "ABERCOMBIE & KENT GROUP OF COMPANIES S. A." a "A&KS.a.r.l."; que antecede. Quito, tres de Octubre del dos mil doce.-



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

RAZÓN:.....  
NO. DE FACTURA:... 002-001-0007846...  
NOTARIO:.....



**PROTOCOLIZACION DE LAS RESOLUCIONES ESCRITAS DE  
LA JUNTA DE GERENTES A & K S.A.R.L. (LA "EMPRESA"),  
APROBADO EL 15 DE AGOSTO DEL DOS MIL CATORCE**

**FECHA**

OTORGADA EL 24 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

**OTORGADA POR:**

1791936035001

ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S.A

BENEFICIARIO

**OBJETO**

PROTOCOLIZACION DE LAS RESOLUCIONES ESCRITAS DE LA JUNTA DE  
GERENTES A & K S.A.R.L. (LA "EMPRESA"), APROBADO EL 15 DE AGOSTO  
DEL DOS MIL CATORCE

**CUANTÍA**

INDETERMINADA

DI: 02 COPIAS  
BCH. -



## RESOLUCIONES ESCRITAS DE LA JUNTA DE GERENTES

A&K S.A.R.L. (la "Empresa")

APROBADO EL 15 de Agosto de 2014

De conformidad con el Artículo 7.2 de los estatutos de la Empresa, la junta de gerentes (los "Gerentes"), actuando a través de circulares de resoluciones escritas, han tomado las siguientes resoluciones por escrito, las cuales tendrán el mismo efecto que las resoluciones debidamente realizadas y aprobadas en una junta de Gerentes.

Los siguientes apéndices (los "Documentos") se adjuntan y formarán parte de la presente minuta:

- Borrador del Acuerdo de Compra y Venta de Acciones ("SSPA" en Inglés) a ser celebrado entre la Empresa y Lartego Overseas S.A. ("LARTEGO") en presencia de Ocean Adventures S.A., Quito, Ecuador, ("OA") en relación con la venta por parte de la Empresa a LARTEGO del (50%) del capital de acciones que mantiene la Empresa en OA, una compañía organizada de acuerdo a la ley de Compañías del Ecuador;
- Borrador del Acuerdo de Compra y Venta de Acciones ("SSPA en Inglés") a ser celebrado entre la Empresa y Murgab C.V., ("Murgab") en presencia de Abercrombie & Kent Ecuador S.A., Quito, Ecuador, ("AKE") en relación con la compra por parte de la Empresa a Murgab del capital de acciones remanente (50%) de AKE, una compañía organizada de acuerdo a la ley de Compañías del Ecuador;

Los firmantes, siendo todos Gerentes de la Empresa, por medio de la presente aprueban las siguientes resoluciones.

### RESOLUCIÓN

**CONSIDERANDO** que la Empresa y Lartego mantienen en porciones iguales el capital de acciones de OA, y que la Empresa y Murgab mantienen en igualdad el capital de acciones de AKE;

**CONSIDERANDO** que la junta ha acordado el 6 de Junio de 2014 adquirir las acciones remanentes de OA y AKE, sin embargo, luego de la debida consideración, al parecer la adquisición de las acciones remanentes de OA no

responde a las necesidades actuales de la Empresa y su grupo. Consecuentemente, después de discutirlo con Lartego, ha sido previsto el vender a Lartego la porción que AK SARL mantiene en OA.

**CONSIDERANDO** que se ha dado a la Empresa la oportunidad de vender a LARTEGO el 50% de la participación en el capital de OA y de adquirir de Murgab el 50% de la participación en el capital de AKE en concordancia con los SSPAs que se adjuntan al presente.

**CONSIDERANDO** que el SSPA para la venta del 50% de las acciones de OA estipula un precio para la compra de USD 4'500.000 pagadero en la fecha de ejecución.

**CONSIDERANDO** que el SSPA para la compra del 50% de las acciones de AKE estipula un precio para la compra de USD 600.000 pagadero en la fecha de ejecución.

En vista de lo anterior y luego de su debida consideración, **POR LA PRESENTE SE RESUELVE** que, en el contexto de su continuo desarrollo y de la promoción de los servicios del grupo de compañías, es para el beneficio e intereses corporativos de la Empresa:

- (i). aprobar los términos y condiciones del Borrador del SSPA relacionado con la venta del 50% de las acciones de OA y aprobar los términos y condiciones del Borrador de SSPA relacionado con la compra del 50% de las acciones de AKE;
- (ii). dar poder al Sr. Michael ELLIS, Asesor Legal General de Grupo, para que actuando individualmente y con poder total de substitución, pueda:
  - negociar, firmar, cumplir y ejecutar el SSPA relacionado con la adquisición del 50% de acciones remanentes de AKE, en tal forma con tales enmiendas y adiciones, a su absoluta discreción, pero en los mejores intereses corporativos de la Empresa, como él lo considere conveniente, y cualquier documento razonablemente requerido en relación con esta adquisición;
  - negociar, firmar, cumplir y ejecutar el SSPA relacionado con la venta del 50% de acciones remanentes de OA, en tal forma con tales enmiendas y adiciones, a su absoluta discreción, pero en los mejores intereses corporativos de la Empresa, como él lo considere conveniente, y cualquier documento razonablemente requerido en relación con esta adquisición; y



" como sea aplicable, para tomar cualquier acción que se considere requerida y necesaria en relación con la transacción contemplada.

El Sr. Michael ELLIS deberá proveer a la Junta de una copia de cualquiera y de todos los documentos ejecutados relacionados a la transacción antes mencionada.

Las presentes circulares de resoluciones pueden ser firmadas de manera conjunta por una o más contrapartes, y deberán formar las mismas resoluciones escritas de los Gerentes de la Empresa.

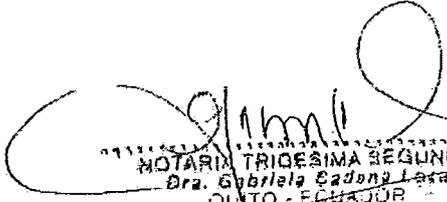
**REMANENTE DE PÁGINA DEJADO INTENCIONALMENTE EN BLANCO**  
**(Continúa la página de Firmas)**  
**(sigue la página de firmas)**

  
Dr. Luis Alfredo Maldonado Jerves  
C.C. 010153507-8  
PERITO TRADUCTOR

2014-17-01-32-D-

EN LA CIUDAD DE SAN FRANCISCO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, A VEINTIDOS DE SEPTIEMBRE DEL AÑO DOS MIL CATORCE, YO DOCTORA GABRIELA CADENA LOZA, NOTARIA TRIGÉSIMO SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO, EN BASE A LA FACULTAD PREVISTA EN EL ARTÍCULO DIECIOCHO NUMERAL NUEVE DE LA LEY NOTARIAL VIGENTE, DOY FE QUE LAS FIRMAS QUE ANTECEDEN CORRESPONDEN AL DOCTOR LUIS ALFREDO MALDONADO JERVES PORTADOR DE LA CÉDULA DE CIUDADANÍA NÚMERO CERO DIEZ CIENTO CINCUENTA Y TRES QUINIENTOS SIETE GUIÓN OCHO (010153507-8) SON LAS MISMAS QUE DICHA PERSONA USA Y UTILIZA EN TODOS SUS ACTOS PÚBLICOS Y PRIVADOS.

  
LUIS ALFREDO MALDONADO JERVES  
C.C.  
C.V.

  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Cadena Loza  
QUITO - ECUADOR



01015350



MALDONADO JERVES  
 LUIS ALFREDO  
 IDENTIFICACION  
 CUMBAYA  
 CANTON  
 CUMBAYA  
 N. DE IDENTIFICACION 1960-12-15  
 REPUBLICA ECUATORIANA  
 SEXO M  
 ESTADO CASADO  
 RUTH ELIZABETH  
 PENA GONZALEZ

EN FE DE CONSTANCIA  
 EMPLEADO PRIVADO

*Maldonado Jerves*

024

024 - 0116

0101535078

NUMERO DE CERTIFICADO

SEDELA

MALDONADO JERVES LUIS ALFREDO

PICHINCHA

PROVINCIA

QUITO

CANTON

CIRCUNSCRIPCION

CUMBAYA

PARRROQUIA

D

ZONA

F) PRESIDENTE DE LA JUNTA

RAZÓN: EN VIRTUD DE LA FACULTAD PREVISTA EN EL  
 NUMERAL QUINTO DEL ARTICULO DIECIOCHO DE LA LEY  
 NOTARIAL DOY FE Y CERTIFICO QUE EL PRESENTE ES  
 FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE EXHIBIDO SE  
 DEVOLVIÓ AL INTERESADO Y QUE OBRA DE .....  
 FOJA(S) VULNES).

QUITO, 24 Septiembre 2011

NOTARIA TRICESIMA SEGUNDA  
 Dra. Gabriela Cadena Laza



CERTIFIED TRUE COPY  
OF THE ORIGINAL

Mairie Martine Schaeffer, Notary

Luxembourg, the 22/08/2014



**Abercrombie & Kent**

A&K S à r.l

124, Boulevard de la Pétrusse

L - 2330 Luxembourg

Capital: USD 300 000

RCS Luxembourg B 39 766

Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33

**WRITTEN RESOLUTIONS OF THE BOARD OF MANAGERS OF**

**A&K S.A.R.L. (the "Company")**

**APPROVED ON 15 August 2014**

Pursuant to Article 7.2 of the bylaws of the Company, the board of managers (the "Managers"), acting through written circular resolutions, have taken the following resolutions in writing, which shall have the same effect as resolutions duly carried and approved at a Managers' meeting.

The following enclosures (the "Documents") are enclosed and will form part of the present minutes:

- Draft Shares Sale & Purchase Agreement ("SSPA") to be entered into between the Company and Lartego Overseas S.A. ("LARTEGO") in presence of Ocean Adventures, Quito, Ecuador, ("OA") in relation with the sale by the Company to LARTEGO of (50%) of the share capital of OA held by the Company, a company organised in accordance with the Companies' law of Ecuador;
- Draft Shares Sale & Purchase Agreement ("SSPA") to be entered into between the Company and Murgab C.V., ("Murgab") in presence of Abercrombie & Kent Ecuador, Quito, Ecuador, ("AKE") in relation with the purchase by the Company of the remainder (50%) of the share capital of AKE, a company organised in accordance with the Companies' law of Ecuador;

The undersigned, being all the Managers of the Company, hereby pass the following resolutions.

**RESOLUTION**

**WHEREAS** the Company and Lartego are holding on equal basis the share capital of OA and the Company and Murgab are holding on equal basis the share capital of AKE;

**WHEREAS** the board has agreed on 6 June 2014 to acquire the remainder stock of OA and AKE however, after due consideration, it appears that the acquisition of the remainder of stock of OA does not respond any longer to the needs of the Company and its group. Consequently, after discussion with Lartego, it has been envisaged to sell the AK SARL stake in OA to Lartego.

**WHEREAS** the Company is given the opportunity to sell to LARTEGO the 50% of share equity of OA and to purchase from Murgab the 50% of share equity of AKE in accordance with the SSPAs attached herewith.

**WHEREAS** the SSPA for the sale of the 50% stock of OA provides for a purchase consideration of USD 4.500.000 on execution date.

**WHEREAS** the SSPA for the purchase of the 50% stock of AKE provides for a purchase consideration of USD 600.000 on execution date.

# Abercrombie & Kent

A&K S.à r.l

124, Boulevard de la Péruisse

L – 2330 Luxembourg

Capital: USD 300.000

RCS Luxembourg B 39.766

Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33

In view of the above and after due consideration, **IT IS HEREWITH RESOLVED** that, within the context of its continuing development and the promotion of the group of companies' services, it is to the benefit and the corporate interests of the Company:

- (i) to approve the terms and conditions of the Draft SSPA related to the sale of the 50% of stock of OA and to approve the terms and conditions of the Draft SSPA related to the purchase of the 50% of stock of AKE;
- (ii) to empower Mr Michael ELLIS, Group General Counsel, acting solely, with full power of substitution, to:
  - negotiate, sign, perform and execute the SSPA related to the acquisition of the remainder 50% of stock of AKE, in such form and with such amendments and additions thereto as in his absolute discretion, but in the best corporate interests of the Company, he thinks fit, and any documents reasonably required in relation with this acquisition;
  - negotiate, sign, perform and execute the SSPA related to the sale of the remainder 50% of stock of OA, in such form and with such amendments and additions thereto as in his absolute discretion, but in the best corporate interests of the Company, he thinks fit, and any documents reasonably required in relation with this acquisition; and
  - as applicable to take any other actions that he may deem required and useful in connection with the contemplated transaction.

Mr Michael ELLIS shall provide the Board a copy of any and all executed documents related to the aforementioned transaction.

The present circular resolutions may be signed on one or more counterparts which taken together, shall form the same written resolutions of the Managers of the Company.

**REMAINDER OF PAGE INTENTIONALLY LEFT BLANK**

**(Follows Signature page)**



# Abercrombie & Kent

A&K S.à r.l

124, Boulevard de la Pétrusse

L - 2330 Luxembourg

Capital: USD 300.000

RCS Luxembourg B 39.766

Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33

---

**Geoffrey John Worke KENT**  
K Manager

---

**Jorie BUTLER KENT**  
K Manager

---

**Brett Eric FICHTE**  
K Manager

---

**Susan GIVENS**  
WGT Manager

---

**Cameron MACDOUGALL**  
WGT Manager



---

**Wesley Robert EDENS**  
WGT Manager

---

**Randal Alan NARDONE**  
WGT Manager

---

**Kevin KRIEGER**  
WGT Manager

# Abercrombie & Kent

Notaria 32

A&K

124 Boulevard de la Péruasse  
L - 2330 Luxembourg  
Capital: USD 100 000  
RCS Luxembourg B 39.766  
Matricule 2010 2451 504  
Tel: +352 44 87 37 33

---

**Geoffrey John Worke KENT**  
K Manager

---

**Jorie BUTLER KENT**  
K Manager

---

**Brett-Eric FICHTE**  
K Manager

---

**Susan GIVENS**  
WGT Manager

---

**Cameron MACDOUGALL**  
WGT Manager

---

**Wesley Robert EDENS**  
WGT Manager

---

**Randal Alan NARDONE**  
WGT Manager

---

*Kevin Krieger*  
**Kevin KRIEGER**  
WGT Manager

# Abercrombie & Kent

A&K S.à r.l

124, Boulevard de la Pétrusse

L - 2330 Luxembourg

Capital: USD 300.000

RCS Luxembourg B 39.766

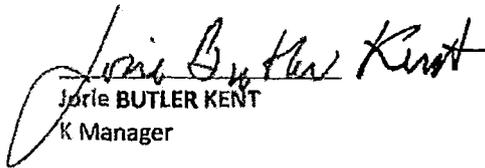
Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33

---

**Geoffrey John Worke KENT**

K Manager

  
Jorie BUTLER KENT

K Manager

---

**Cameron MACDOUGALL**

WGT Manager

---

**Wesley Robert EDENS**

WGT Manager

---

**Brett Eric FICHTE**

K Manager

---

**Randal Alan NARDONE**

WGT Manager

---

**Susan GIVENS**

WGT Manager

---

**Kevin KRIEGER**

WGT Manager

# Abercrombie & Kent

A&K Natarla 32

124, Boulevard de la Pétite

L - 2330 Luxembourg

Capital: USD 300 000

RCS Luxembourg B 37.766

Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33

---

**Geoffrey John Worke KENT**  
K Manager

---

**Cameron MACDOUGALL**  
WGT Manager

---

**Jorie BUTLER KENT**  
K Manager

---

**Wesley Robert EDENS**  
WGT Manager

---

**Brett Eric PICHTE**  
K Manager

---

**Randal Alan NARDONE**  
WGT Manager

---

**Susan GIVENS**  
WGT Manager

---

**Kevin KRIEGER**  
WGT Manager

# Abercrombie & Kent

A&K S à r.l

124, Boulevard de la Pétrusse

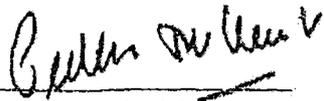
L - 2330 Luxembourg

Capital: USD 300 000

RCS Luxembourg B 39 766

Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33



---

**Geoffrey John Worke KENT**  
K Manager

---

**Cameron MACDOUGALL**  
WGT Manager

---

**Jorie BUTLER KENT**  
K Manager

---

**Wesley Robert EDENS**  
WGT Manager

---

**Brett Eric FICHTE**  
K Manager

---

**Randal Alan NARDONE**  
WGT Manager

---

**Susan GIVENS**  
WGT Manager

---

**Kevin KRIEGER**  
WGT Manager

Notaria 32

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg
2. Le présent acte public
3. a été signé par Schaefer, Martine
4. agissant en qualité de Notaire
5. et revêtu du sceau / timbre de l'Office notarial Luxembourg
6. Atteste
7. à Luxembourg le 23/09/2014
8. par Ministère des Affaires Étrangères et de l'Immigration
9. sous n° 1001140924565537
10. Signature
11. Sceau / timbre

Mario Wiesch  
Préposé du  
Bureau des Passeports  
Visas et Legalisations



# Abercrombie & Kent

A&K S.à r.l

124, Boulevard de la Pétrusse

L – 2330 Luxembourg

Capital: USD 300.000

RCS Luxembourg B 39 766

Matricule 2010 2451 504

Tel: +352 44 37 37 33

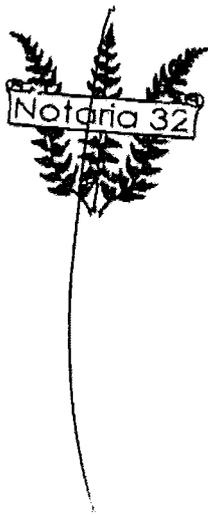
In view of the above and after due consideration, **IT IS HEREWITH RESOLVED** that, within the context of its continuing development and the promotion of the group of companies' services, it is to the benefit and the corporate interests of the Company:

- (i) to approve the terms and conditions of the Draft SSPA related to the sale of the 50% of stock of OA and to approve the terms and conditions of the Draft SSPA related to the purchase of the 50% of stock of AKE;
- (ii) to empower Mr Michael ELLIS, Group General Counsel, acting solely, with full power of substitution, to:
  - negotiate, sign, perform and execute the SSPA related to the acquisition of the remainder 50% of stock of AKE, in such form and with such amendments and additions thereto as in his absolute discretion, but in the best corporate interests of the Company, he thinks fit, and any documents reasonably required in relation with this acquisition;
  - negotiate, sign, perform and execute the SSPA related to the sale of the remainder 50% of stock of OA, in such form and with such amendments and additions thereto as in his absolute discretion, but in the best corporate interests of the Company, he thinks fit, and any documents reasonably required in relation with this acquisition; and
  - as applicable to take any other actions that he may deem required and useful in connection with the contemplated transaction.

Mr Michael ELLIS shall provide the Board a copy of any and all executed documents related to the aforementioned transaction.

The present circular resolutions may be signed on one or more counterparts which taken together, shall form the same written resolutions of the Managers of the Company.

**REMAINDER OF PAGE INTENTIONALLY LEFT BLANK**  
**(Follows Signature page)**



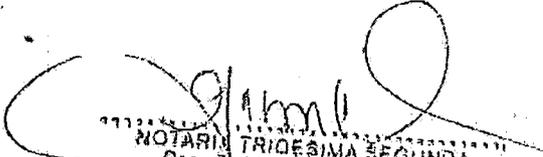
**APOSTILLE**  
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg  
Le présent acte public  
2. a été signé par Monsieur Martin  
agissant en qualité de Notaire  
3. et revêtu du sceau / timbre de l'Office notarial Luxembourg  
Monsieur  
4. le 23/09/2014  
5. par le Ministère des Affaires Étrangères et de l'Immigration  
6. sous n° 1001140924565234  
7. 10. Signature  
9. Sceau / Timbre  
Mario Wieser  
Préposé du  
Bureau des Passports  
Visas et Légations

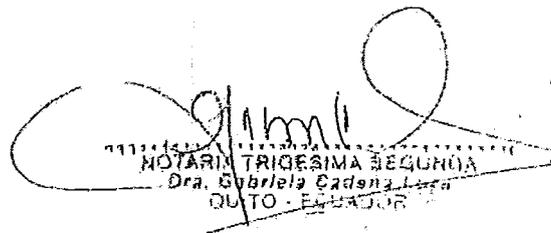


RAZON: EN VIRTUD DE LA FACULTAD PREVISTA EN EL  
NUMERAL QUINTO DEL ARTICULO DIECISIETE DE LA LEY  
NOTARIAL DOY FE Y CERTIFICO QUE EL PRESENTE ES  
FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ORIGINO SE  
DEVOLVIO AL INTERESADO Y QUE USABA DE ...  
FOJA(S) UTIL(ES).

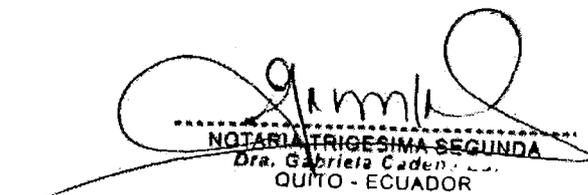
QUITO, 24 Septiembre 2014

  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Cadena Lopez  
QUITO - ECUADOR

**RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN:** A PETICIÓN DE LA PARTE INTERESADA. PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PÚBLICAS DEL PRESENTE AÑO, DE LA NOTARIA TRIGÉSIMA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO, ACTUALMENTE A MI CARGO, DE LAS RESOLUCIONES ESCRITAS DE LA JUNTA DE GERENTES A & K S.A.R.L. (LA "EMPRESA"), APROBADO EL 15 DE AGOSTO DEL DOS MIL CATORCE.- TODO LO CUAL CONSTA EN ONCE FOJAS UTILES Y CON ESTA FECHA.- QUITO, A VEINTE Y CUATRO (24) DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL CATORCE.-

  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Caden  
QUITO - ECUADOR

SE PROTOCOLIZO ANTE MI, Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA SEGUNDA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACION DE LAS RESOLUCIONES ESCRITAS DE LA JUNTA DE GERENTES A & K S.A.R.L. (LA "EMPRESA"), APROBADO EL 15 DE AGOSTO DEL DOS MIL CATORCE.- DEBIDAMENTE SELLADA Y FIRMADA EN QUITO A, VEINTE Y CUATRO DE SEPTIEMBRE DEL AÑO DOS MIL CATORCE.

  
NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA  
Dra. Gabriela Caden  
QUITO - ECUADOR

2n Notaria

