

PROTOCOLIZACION

DE: LA COPIA CERTIFICADA DEL PODER GENERAL EN IDIOMA
INGLES Y CASTELLANO, DEBIDAMENTE APOSTILLADO,
OTORGADO POR LA COMPAÑIA DE NACIONALIDAD PANAMENA
BICONTINENTAL HOLDINGS CORP., ACCIONISTA DE LA
COMPAÑIA ECUATORIANA MCPARTNERS S.A.

CUANTIA: INDETERMINADA

18 DE ABRIL DEL 2011

DI: 2 COPIAS



LEXIM

abogados

Quito D.M., 14 de Abril de 2011

Señor Doctor

REMIGIO POVEDA VARGAS

NOTARIO DÉCIMO SÉPTIMO DEL CANTÓN QUITO

Ciudad.-

Señor Notario:

Yo, **Doctor José Luis Cuesta Ribadeneira**, ecuatoriano, mayor de edad, de profesión Abogado, en virtud del numeral dos (2) del artículo dieciocho (18) la Ley Notarial, le solicito, se sirva protocolizar el siguiente instrumento:

- Poder General en idioma inglés y castellano, debidamente apostillado, otorgado por la compañía de nacionalidad panameña **BICONTINENTAL HOLDINGS CORP.**, accionista de la compañía ecuatoriana **MCPARTNERS S.A.**, a favor del señor Alberto Fernando Moncayo Calero.

Hecho se servirá devolverme los documentos originales y entregarme dos (2) copias certificadas de los documentos incorporados en el protocolo actualmente a su cargo.

Muy Atentamente.



Dr. José Luis Cuesta Ribadeneira
Mat. Prof.- 12470 C.A.P.

ACTA DE UNA REUNION EXTRAORDINARIA DE LA JUNTA DIRECTIVA DE
BICONTINENTAL HOLDINGS CORP.

POR MEDIO DE LA CUAL SE CONFIERE UN PODER
GENERAL AMPLIO DE ADMINISTRACION Y DISPOSICION EN
FAVOR DE **ALBERTO FERNANDO MONCAYO CALERO**
ACTUANDO INDIVIDUALMENTE

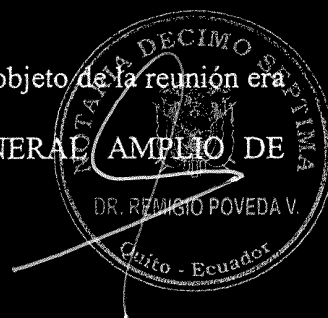
En la Ciudad de Panamá, República de Panamá, a las nueve de la mañana (9:00 a.m.) del día veinticuatro (24) de febrero de dos mil diez (2010), previa renuncia a la convocatoria, se celebró una reunión extraordinaria de la Junta Directiva de la sociedad denominada **BICONTINENTAL HOLDINGS CORP.**, organizada de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, debidamente inscrita a la Ficha 483714, Documento 765266, de la Sección de Mercantil del Registro Público.

Esta reunión se llevó a cabo en las oficinas de la sociedad localizadas en Vía España 122, Edificio denominado Torre Delta, 8vo. Piso, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Estuvieron presentes todos los Directores, a saber: **FIRST EXECUTIVE DIRECTORS INC.**, representada por Geidis Dixon, **FIRST COMPANY DIRECTORS INC.**, representada por Nahir de Garrido y **EXECUTIVE NOMINEES LIMITED**, representada por Gabriel Choy, quienes constituyen quórum suficiente de acuerdo con el Pacto Social.

Presidió la sesión Geidis Dixon en representación de **FIRST EXECUTIVE DIRECTORS INC.**, Presidenta de la sociedad y como secretario de la reunión actuó Gabriel Choy, en representación de **EXECUTIVE NOMINEES LIMITED**, Secretario de la sociedad, quien levantó el acta.

Declarada abierta la sesión por la Presidenta, ésta manifestó que el objeto de la reunión era el de considerar la conveniencia de otorgar un PODER GENERAL AMPLIO DE



ADMINISTRACION Y DISPOSICION a favor de **ALBERTO FERNANDO MONCAYO CALERO**, para que represente a la sociedad individualmente en cualquier parte del mundo.

Luego de varias consideraciones al respecto, la siguiente moción, luego de ser discutida, fue aprobada y adoptada por unanimidad:

RESUELVESE:

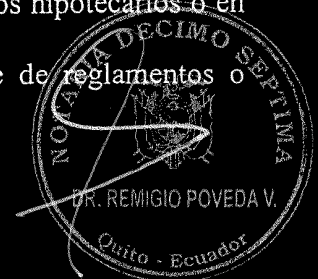
1. Otorgar, como en efecto se otorga, a favor de **ALBERTO FERNANDO MONCAYO CALERO**, Ecuatoriano, portador del pasaporte No. 0600833099, un **PODER GENERAL AMPLIO DE ADMINISTRACION Y DISPOSICION**, para que represente a la sociedad individualmente en cualquier parte del mundo, y cuyas cláusulas, términos y condiciones son las siguientes:

PRIMERO: Para administrar, regir, gobernar, disponer del patrimonio de la sociedad y todos sus bienes muebles o inmuebles, corporales o incorporeales, presentes y futuros, vender, adquirir, permutar, ceder, transferir, adjudicar en pago y en cualquier forma enajenar dichos bienes sea que le pertenezcan a la sociedad a título exclusivo o en proindivisión o en sociedad con personas físicas o jurídicas, comprar, vender y/o integrar cuotas sociales de sociedades de responsabilidad limitada, acordar, otorgar, consentir, reconocer, cumplir, ejecutar, modificar, y extinguir todo género de obligaciones reales y personales y de actos jurídicos, actos propiamente dichos, contratos y convenciones de administración, disposición y/o administración, enajenación a título oneroso, por precios, sumas de dinero, prestaciones, causas, condiciones, plazos y demás modalidades de exclusivo arbitrio del mandatario, entre otros adquirir, prometer, asociar, vender, ceder, permutar, adjudicar, tradicionar, transar, hipotecar, prender, caucionar, reconocer dominio y demás derechos, consentir dividendos y adjudicaciones y cesación de indivisiones de

condominios, consentir solidaridad o indivisibilidad de todo género de obligaciones y dar y tomar en arrendamiento, en préstamo, en depósitos, en prenda o en comodato, cobrar y percibir créditos, actuales y futuros y cualesquiera sumas que se adeuden a la sociedad, recibir los precios de las enajenaciones o importe de los préstamos que contraigan para la sociedad, recibirse de cualesquiera bienes propios que se entreguen en cumplimiento de obligaciones, prorrogar, modificar, renovar, rescindir, anular, disolver, consentir, rescisionar, confirmar, subrogar, delegar, aceptar delegaciones de todo género de obligaciones y convenciones y demás actos, exigir prestaciones emanadas de fuentes extra contractuales. --- Cualquiera venta, arrendamiento, permuta, u otra disposición de todos o sustancialmente todas las propiedades y bienes de la sociedad, incluyendo su clientela y privilegios, franquicias y derechos de la sociedad, deberá estar autorizada por resolución de los tenedores de la mayoría de las acciones con derecho a votación en el asunto, y que dicha resolución haya sido aprobada mediante reunión de los accionistas, debidamente convocada para tales propósitos, o mediante consentimiento por escrito de los accionistas.

SEGUNDO: Abrir, manejar y cerrar cuentas, girar sobre fondos depositados, que se depositen y en descubierto, en cuentas corrientes, cajas de ahorros o en cualquiera otra forma retirar depósitos actuales o futuros de dinero, valores, objetos, mercaderías, documentos y correspondencia de oficinas públicas, bancos, instituciones financieras, oficiales o particulares y en especiales, librar, firmar, aceptar, rechazar, endosar, descontar, protestar y pagar cheques, letras de cambio, vales, pagarés y demás documentos de crédito comerciales o civiles, percibiendo sus importes.

TERCERO: Para contratar créditos o préstamos hipotecarios, prendarios o simples con o sin garantías reales o personales, en dinero efectivo, en cédulas o títulos hipotecarios o en cualquiera otra forma, aceptando y firmando en su caso toda clase de reglamentos o



disposiciones de las leyes orgánicas o estatutos de las instituciones prestamistas, incluso de que las hipotecas que se constituyan, garanticen con un nuevo crédito o suplemento los créditos concedidos.

CUARTO: Celebrar y constituir contratos de sociedades civiles, comerciales, en comandita, colectivas de responsabilidad limitada, o de cualquier otra naturaleza o carácter ya sea con otras personas, fijar sus bases o contratos que han de regir su funcionamiento, efectuar cualquier clase de aportes de capital de las mismas, aceptar cargos de las gerencias o directorios, asistir a las asambleas, prorrogar, disolver, total o parcialmente y/o modificar las mismas, suscribir, comprar y vender acciones, títulos de deudas, empréstitos públicos y privados, cobrar cupones de títulos y dividendos de acciones.

QUINTO: Arrendar cofres "forts" o cajas de seguridad, solicitar apertura de las mismas o de las que ya se encuentren arrendadas a nombre de la sociedad, y retirar el contenido de las mismas.

SEXTO: Concurrir a juntas de acreedores, discutir y votar en ellas como así a asambleas ordinarias o extraordinarias, votar aumentos y reducción de capitales y ejercer todo acto previsto en los Estatutos sociales por la representación que enviste, conceder y solicitar quitas y esperas, pedir concursos y quiebra de deudores de la sociedad.

SEPTIMO: Iniciar, continuar, desistir y terminar toda clase de gestiones y tramitaciones ante cualquier autoridad o dependencia del Estado, legislativo o municipal, entidades autónomas, servicio descentralizado, aduana, correos y telégrafos, oficina recaudadora de impuestos nacionales o municipales, impuestos directos o internos, contralor de cambios de importaciones, exportaciones, institutos de previsión de jubilaciones y pensiones, cajas de compensación y asignaciones familiares, institutos de trabajo y ante cualquier otra

autoridad en la que la sociedad tenga interés o necesidad de actuar y hacer valer sus derechos.

OCTAVO: Liquidar y pagar cualquier clase de impuestos, tasas o gravámenes, formular, reclamar, rechazar, observar, aceptar e impugnar liquidaciones, transacciones, inventarios, impuestos y declaraciones.

NOVENO: Cobrar y percibir en vía privada o judicial cuanto se adeuda a la sociedad, recibir los precios de las enajenaciones o los importes de los préstamos, dar y exigir recibos o cargos de pago, totales o parciales por toda suma recibida o pagada, recibir en pago de lo que se deba a la sociedad y en sustitución de garantías hipotecarias o prendarias, toda clase de bienes.

DECIMO: Hacer tradición, dar posesión y obligar a la sociedad al saneamiento.

UNDECIMO: Para llevar la representación de la sociedad mandante y en defensa de todos los derechos patrimoniales y cualquier otro orden de intereses, ejercicios de acciones y demás gestiones actuales o futuros, el mandatario usará de todas las facultades generales y especiales de procedimientos judiciales y administrativos, entre otros los de interponer, oponer, contestar, conferir, desistir, aceptar desistimientos y continuar todo género de demandas, peticiones, acciones excepcionales, conciliar y transigir, suministrar todo género de crobanzas, entre ellas, poner y absolver posiciones, prestar juramento decisorio y diferirlo, interponer y renunciar todo género de recursos ordinarios y extraordinarios, someter diferendos a decisión de árbitros, formular, aceptar, rectificar y ratificar inventarios, relaciones juradas de bienes, avalúos, peritajes, cobrar y percibir judicialmente el pago de deudas, solicitar todo género de seguridad o inhibiciones y cesación de las mismas inscripciones y reinscripciones, promover concursos y quiebras, pedir desalojos y lanzamientos y efectuar intimaciones de pago.



DUODECIMO: Sustituir total o parcialmente el presente poder y conferir representaciones o delegaciones especiales, reservándose siempre la facultad de reasumir personería y revocar.

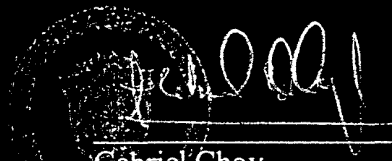
DECIMOTERCERO: El presente poder podrá ser ejercido por el nombrado mandatario tanto en el país como en cualquier otro país, estado o nación extranjera, en ejercicio del mismo el mandatario otorgará y suscribirá todo género de documentos o instrumentos públicos o privados y se considerará vigente y válido este poder respecto de las instituciones que exijan este requisito, mientras no se notifique a las mismas por escrito su revocación, suspensión, limitaciones o renuncia.

DECIMOCUARTA: Este poder se mantendrá vigente hasta el veinticuatro (24) de febrero del año dos mil trece (2013).

No habiendo ningún otro asunto que tratar se clausuró la presente reunión a las nueve y treinta de la mañana (9:30 a.m.) del día veinticuatro (24) de diciembre de dos mil diez (2010).



Gédis Dixon
Por y en representación de
FIRST EXECUTIVE DIRECTORS INC.
Presidenta de la Sociedad



Gabriel Choy
Por y en representación de
EXECUTIVE NOMINEES LIMITED
Secretario de la Sociedad

Yo, JULIA H. CORREA ORTIZ, Notaria Pública Duodécima del Circuito de Panamá, con cédula No. 2-63-773

CERTIFICO:

Que la(s) firma(s) anterior(es) ha(n) sido reconocida(s) como suya(s) por los firmantes por lo consiguiente dicha(s) firma(s) es(son) auténtica(s).

Panamá, 24 DIC 2009

Testigos *[Firma]* Testigos *[Firma]*
Licda. JULIA H. CORREA ORTIZ
Notaria Pública Duodécima



APOSTILLE

Convention de la haye du 5 octobre 1961

1 Pais PANAMA

El presente documento público

2 ha sido firmado por *Javier H. Cerro*

3 quien actúa en calidad de *Notario*

4 y la revelado del contenido de *[Firma]*

CERTIFICADO

01 MAR 2010

5 EN Panamá

6 el día

7 por DIRECCION ADMINISTRATIVA

8 Bajo el número *13,435*

9 Sello/timbre 10 Firma *[Firma]*



Esta Autorización no implica responsabilidad en cuanto al contenido del documento.



MINUTES OF AN EXTRAORDINARY MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
OF **BICONTINENTAL HOLDINGS CORP.**

BY WHICH A BROAD GENERAL POWER OF ADMINISTRATION
AND DISPOSITION IS GRANTED TO
ALBERTO FERNANDO MONCAYO CALERO
ACTING INDIVIDUALLY

In the City of Panama, Republic of Panama, at nine o'clock in the morning (9:00 a.m.) on the twenty fourth (24th) day of February of the year two thousand ten (2010), previous waiver of summons, an extraordinary meeting was held by the Board of Directors of the company **BICONTINENTAL HOLDINGS CORP.**, a corporation organized under the laws of the Republic of Panama at Microjacket 483714, Document 765266 of the Mercantile Section of the Public Registry office.0.

This meeting was held at the office of the corporation, located at Via España 122, Delta Tower, Eighth floor, City of Panama, Republic of Panama.

The totality of the Directors was present to wit: **FIRST EXECUTIVE DIRECTORS INC.**, represented by Geidis Dixon, **FIRST COMPANY DIRECTORS INC.**, represented by Nahir de Garrido and **EXECUTIVE NOMINEES LIMITED**, represented by Gabriel Choy, being the necessary quorum, according to the Articles of Incorporation.

The meeting was presided by Geidis Dixon on behalf of **FIRST EXECUTIVE DIRECTORS INC.**, Director/President of the Company and as Secretary acted Gabriel Choy, on behalf of **EXECUTIVE NOMINEES LIMITED**, Director/Secretary of the company and kept the minutes thereof.

After the meeting was declared open by its President, she stated that the purpose of same was to consider the convenience to grant a Broad General Power of Administration and

Disposition in favour of **ALBERTO FERNANDO MONCAYO CALERO**, so that he can represent the corporation, individually in any part of the world.

After several considerations to this respect, the following proposal, after being discussed, was unanimously approved and adopted:

IT WAS RESOLVED:

To grant, as in effect is granted, a Broad General Power of Administration and Disposition in favour of **ALBERTO FERNANDO MONCAYO CALERO**, Ecuadorian, holder of **Passport No. 0600833099**, so that he can represent the corporation, individually, in any country of the world, and which clauses, terms, and conditions are the following:

FIRST: To administer, rule, govern, dispose of the capital of the corporation and of all real and personal property, tangible or intangible, present and future, to sell, acquire, exchange, assign, transfer, to adjudicate in payment and otherwise dispose of said property, whether exclusively owned by the corporation or in conjunction with other natural or juridical persons, to purchase, sell and/or integrate quotas of companies of limited liability, to agree on, grant, consent, acknowledge, perform, execute, amend and cancel all kinds of real personal obligations and juridical acts, acts as aforesaid, contracts and agreements of administration and decision, to dispose of and acquire by purchase, prices, sums of money, benefits, causes, conditions, terms and other formalities for the exclusive exercise of proxies such as to acquire, promise associate, sell, assign, exchange, adjudicate, transfer, transact, mortgage, hypothecate, sue, acknowledge ownership and other rights to approve dividends and awards and cessation of joint ownership of condominiums, to consent to several or joint obligations of all kinds and to lease as lessor or lessee, and to borrow, deposit, pledge or lend, collect and receive credits, whether present or future and any sums due to the corporation, to receive the proceeds of transfer or



loans entered into on behalf of the corporation, to receive any property given on account of obligations, to extend, modify, novate, rescind, annul, dissolve and consent rescissions, to confirm, subrogate, delegate and accept delegations of obligations and agreements of all kinds and any other acts; to demand benefits arising from contractual sources. --- Any sale, lease, exchange, or other disposition of all or substantially all of the property and assets, including the good will and privileges, franchises and rights of the company must be authorised for such purpose by a resolution of the holders of the majority of the shares of stock with right to vote on the matter, and having said resolution been passed at a stockholders' meeting convened for that purpose, or by the written consent of such stockholders.

SECOND: To open, manage and close accounts, to draw funds whether on deposit or overdraft against current accounts, savings accounts or otherwise, to confirm present and future deposits of money, securities, goods, merchandise, documents and correspondence of public offices, banks, financial institutions, whether public or private and specifically to draw, sign, accept, dishonor, endorse, discount, protest and pay checks, bills of exchange, scripts, promissory notes and other credit documents of a commercial or civil nature and to receive their respective amounts.

THIRD: To contract credits or mortgage loans, whether on pledge or single, with or without real or personal guarantee, whether in cash, debentures, mortgage, bonds or otherwise, accepting and signing, as the case may be, all rules and provisions of the constitutional laws or by-laws of lending institutions, including the provision that all mortgages granted shall secure credits given by the making of a new or supplement credit.

FOURTH: To enter into and constitute contracts with trading corporations, commercial joint stock companies, partnerships, or limited liability companies, or companies of any

other nature and descriptions, to establish the terms or agreements that shall rule their operations, to carry on any kind of contributions to the capital thereof, to accept managerial or directorship offices, to attend meetings, to grant extensions, dissolve and make amendments in respect thereto, either in whole or in part, to subscribe, purchase and sell shares, evidences of indebtedness, private or public loans, to collect coupons and share dividends.

FIFTH: To lease forts or safe deposit boxes, to request the opening thereof or those already leased in the name of the corporation and to withdraw to contents thereof.

SIXTH: To attend meetings of creditors, to discuss and vote thereat and at regular and special meeting, to vote for increase or reductions of capital and to exercise every act set forth in the By-Laws of the corporation on account of the representations vested in him and to grant and apply for acquittances and adjournments and to file insolvency and bankruptcy proceedings for the corporation.

SEVENTH: To file, continue, withdraw and terminate all kinds of transactions and proceedings before any State, Legislative or Municipal authority or agency, autonomous agencies, decentralize services, customs, post and telegraph offices, national or municipal tax collector's office, internal revenue office, authorities responsible for the control of exchange, imports and exports, pension funds, labour offices and any other authority before which the corporation may deem necessary to be or be interested in exercising or enforcing its rights.

EIGHTH: To pay and satisfy taxes, fees or liens of any kind, to formulate, claim, dishonor, observe, accept and contest payment, transactions, inventories, assessments and tax returns.



NINTH: To collect and receive in or out of judicature whatever is due to the corporation, to receive considerations for transfers or loan amounts, to give and demand receipts or charges of payment in whole or in part for every sum whether received or paid to receive property of all kinds on account of debts due to the corporation and in lieu of mortgage or collateral securities.

TENTH: To transfer, grant possession and bind the corporation to clear titles.

ELEVENTH: To represent the corporation, and in order to protect all ownership rights and any other interests, actions and other present and future transactions, the proxy may exercise all general and special powers for legal and administrative proceedings, such as to bring lawsuits, to oppose to them, to answer, to confer upon, withdraw from lawsuits, to continue all kinds of suits, petitions, special actions, to settle and compromise, to furnish all kinds of evidence such as to answer interrogatories, to give decissory oath and defer to them, to take all kinds of ordinary and extraordinary remedies and to withdraw from them, to submit disputes to arbitration, to formulate, accept, rectify and ratify inventories, sworn statements or property, appraisals, expert testimonies, to collect and receive payment of debts by legal proceedings, to request all kinds of securities or prohibitions and the discontinuance thereof, to file bankruptcy proceedings, to request evictions and make demands for payment.

TWELFTH: To substitute this power in whole or in part to confer special representations and delegations, reserving the right to take up again powers and to revoke.

THIRTEENTH: This Power of Attorney may be exercised by the proxy appointed herein in this country, and in any other country, foreign state or nation and while in the exercise of such power the proxy shall execute and subscribe public and private documents and instruments of all kinds and this Power of Attorney shall be deemed to be valid and in

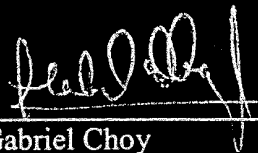
force so long as institutions requesting such requirement are informed by written notice of the reservation, dismissal, limitation or resignation.

FOURTEENTH: This power of Attorney shall be in force up to twenty fourth (24th) February two thousand thirteen (2013).

There being no further matter to discuss, the meeting was declared closed at nine thirty in the morning (9:30) of this twenty fourth (24th) day of February, two thousand ten (2010).



Geidis Dixon
For and on behalf of
FIRST EXECUTIVE DIRECTORS INC.
President of the Corporation



Gabriel Choy
For and on behalf of
EXECUTIVE NOMINEES LIMITED
Secretary of the Corporation



RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN.- A petición del doctor José Luis Cuesta Ribadeneira, en esta fecha protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría actualmente a mi cargo, LA COPIA CERTIFICADA DEL PODER GENERAL EN IDIOMA INGLES Y CASTELLANO, DEBIDAMENTE APOSTILLADO, OTORGADO POR LA COMPAÑIA DE NACIONALIDAD PANAMEÑA BICONTINENTAL HOLDINGS CORP., ACCIONISTA DE LA COMPAÑIA ECUATORIANA MCPARTNERS S.A., que antecede en doce fojas útiles.— Quito, dieciocho de abril del dos mil once.— firmado doctor Remigio Poveda Vargas.— El Notario.— Hay un sello.—

Se protocolizó ante mi, en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, que la firmo y sello en la ciudad de Quito en el mismo día y fecha de su protocolización.—




DR. REMIGIO POVEDA VARGAS
NOTARIO DECIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO

NOTARIA DECIMO SEPTIMA
Shyris y Suecia Esq.
Dr. Remigio Poveda V.