

FORMATO PODER



PRIMERA: COMPARECIENTE.- Comparece a la celebración del presente instrumento, Astrid van Heulen-Mulder, en calidad de Representante Legal de la Compañía RUSSELL SQUARE HOLDING B.V., conforme se desprende de la copia de la licencia emitida.

SEGUNDA.- ANTECEDENTES.-

UNO.- La compañía RUSSELL SQUARE HOLDING B.V., debidamente representada por Astrid van Heulen-Mulder, es accionista de la compañía LATINPANEL DEL ECUADOR S.A., de nacionalidad ecuatoriana, obteniendo un capital social de setecientas acciones ordinarias y nominativas.

DOS.- Conforme lo dispuesto en el artículo 6 de la Ley de Compañías del Ecuador, las compañías extranjeras, cuyos capitales sociales estuvieren representados únicamente por acciones nominativas, que tuvieran acciones o participaciones en compañías ecuatorianas, pero que no ejercieran ninguna otra actividad empresarial en el país, ni habitual ni ocasionalmente en el Ecuador, no serán consideradas como establecimientos permanentes, ni estarán obligadas a establecerse en el Ecuador, ni a presentar declaraciones de impuesto a la renta, pero deberán tener en la República del Ecuador un Apoderado o Representante Legal, quien por ningún motivo será personalmente responsable de las obligaciones de la compañía extranjera antes mencionada.

TRES.- En cumplimiento a los requerimientos de la Ley Reformativa a la Ley de Compañías del Ecuador, legislación que fue publicada en el Registro Oficial No. 591 del Ecuador, con fecha 15 de mayo de 2009; la compañía RUSSELL SQUARE HOLDING B.V., debidamente representada por Astrid van Heulen-Mulder, en su calidad de accionista de la compañía ecuatoriana **LATINPANEL DEL ECUADOR S.A.**, por medio de este instrumento nombrará un Apoderado General que represente sus intereses societarios en la República del Ecuador.

TERCERA.- PODER GENERAL.- La Compañía RUSSELL SQUARE HOLDING B.V., debidamente representada por Astrid van Heulen-Mulder, otorga el presente PODER GENERAL a favor de la señora Gicela Patricia Vélez Servigón, mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, titular de la Cédula de Ciudadanía No. 1704554789, domiciliada en la ciudad de Quito - Ecuador, para que en su calidad de Apoderada General de la accionista, y pueda efectuar los siguientes mandatos:

- a) De acuerdo con el Artículo 6 de la Ley de Compañías del Ecuador la mandataria, actuando a nombre de la Compañía podrá asumir todas las facultades establecidas en el Artículo 45 del Código de Procedimiento

Handwritten signature

Civil del Ecuador, incluyendo entre otras cosas, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvencciones, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades pueden ejercerlas ante cualquier Corte, Tribunal y Autoridad Administrativa.

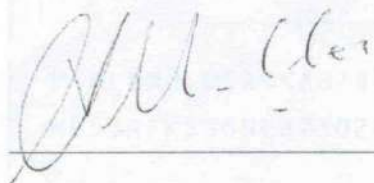
- b) Actuar como Representante Legal de la accionista extranjera RUSSELL SQUARE HOLDING B.V., en la República del Ecuador, para la suscripción de cualquier tipo de acta de junta general de accionistas, contrato, finiquito, documento societario, cumplimiento de obligaciones legales, o cualquier otro acto jurídico necesario para velar por los intereses de la accionista.
- c) Presentar ofertas, otorgar, solicitar, registrar, reconocer, entregar y legalizar ante Juez o Notario Competente cualquier solicitud, documento o instrucción, y además, a realizar cualquier acción legítima que sea necesaria para velar por los intereses del accionista.

CUARTA.- PLAZO: Este poder general es de carácter indefinido, mientras RUSSELL SQUARE HOLDING B.V., continúe siendo accionista de la compañía ecuatoriana **LATINPANEL DEL ECUADOR S.A.**

QUINTA.- CUANTÍA: La cuantía de esta escritura pública, por su naturaleza, es INDETERMINADA.

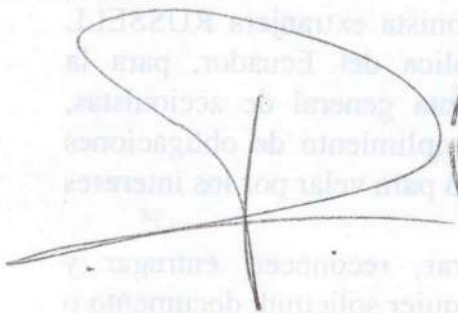
SEXTA.-DOCUMENTOS HABILITANTES: Se adjuntan como documentos habilitantes al presente instrumento, los siguientes:

- a) Copia del Pasaporte de Astrid van Heulen-Mulder,
- b) Licencia de Representación emitida a favor de Astrid van Heulen-Mulder.



SEEN FOR LEGALIZATION of the signature of
Astrid van Heulen-Mulder, born in Rotterdam, the
Netherlands, on 15 February 1973, holder of a Dutch
passport with number NP53RFK53, which person is a
Managing Director with sole representative authority of:
Russell Square Holding B.V., a private company with
limited liability, with registered seat in Rotterdam, as appears
from an on-line trade register extract dated 4 April 2011, and
as such legally representing Russell Square Holding B.V., by
me, Geert-Jan van Rijthoven, civil law notary in Amsterdam.
This statement explicitly contains no judgement as to the
contents of this document.

Amsterdam, 4 April 2011.



APOSTILLE

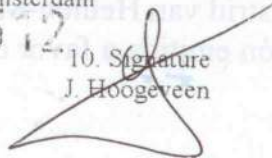
Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. G.J. van Rijthoven
3. Acting in the capacity of: civil law notary in
Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:
mr. G.J. van Rijthoven
Certified
5. At Amsterdam
6. On 5 april 2011
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No:



12572

10. Signature
J. Hoogeveen







Dossiernummer: 24269341

Blad 00001

Uittreksel uit het handelsregister van de Kamers van Koophandel
Deze inschrijving valt onder het beheer van de Kamer van Koophandel voor Rotterdam

Rechtspersoon:

Rechtsvorm	: Besloten vennootschap
Naam	: Russell Square Holding B.V.
Statutaire zetel	: Rotterdam
Eerste inschrijving in het handelsregister	: 18-10-1996
Akte van oprichting	: 09-10-1996
Akte laatste statutenwijziging	: 21-09-2007
Maatschappelijk kapitaal	: EUR 90.000,00
Geplaatst kapitaal	: EUR 20.168,00
Gestort kapitaal	: EUR 20.168,00

Onderneming:

Handelsna (a)m(en)	: Russell Square Holding B.V.
Adres	: Wilhelminaplein 10, 3072DE Rotterdam
Correspondentieadres	: Postbus 50520, 3007JA Rotterdam
Telefoonnummer(s)	: 0102894444
Faxnummer	: 0102894400
Datum vestiging	: 09-10-1996
Bedrijfsomschrijving	: Houdster- en financieringsmaatschappij
Werkzame personen	: 0

Enig aandeelhouder:

Naam	: DOLPHIN SQUARE HOLDING B.V. / 14
Adres	: Wilhelminaplein 10, 3072DE Rotterdam
Inschrijving handelsregister onder dossiernummer	: 24298626
Enig aandeelhouder sedert	: 07-12-2010

Bestuurder(s):

Naam	: van Breemen, Hendrik Johannes Antonius / 3
Geboortedatum en -plaats	: 11-04-1939, Rotterdam
Infunctietreding	: 09-10-1996
Titel	: Directeur
Bevoegdheid	: Alleen/zelfstandig bevoegd

01-04-2011

Blad 00002 volgt.



File number: 24269341

Page 00002

Name : van Heulen-Mulder, Astrid
Date and place of birth : 15-02-1973, Rotterdam
Date of entry into office : 21-05-2002
Title : Directeur
Powers : Solely/independently authorised

Name : van der Avort, Marcel
Date and place of birth : 09-05-1965, Zaandam
Date of entry into office : 24-05-2004
Title : Directeur
Powers : Solely/independently authorised

Name : Roobol, Willem Pieter
Date and place of birth : 13-02-1965, Amsterdam
Date of entry into office : 24-05-2004
Title : Directeur
Powers : Solely/independently authorised

Issued by the chamber of commerce

Address :
Telephone number(s) :
Fax number :
Date of establishment :
Description of business :
Employees :
Single shareholder :

Name :
Address :
Registration trade register :
under file number :
Single shareholder :
Director(s) :

Amsterdam, 01-04-2011
Extract has been produced at 13.48

For extract

N. Snijders
plv. directeur

Name :
Date and place of birth :
Date of entry into office :
Title :
Powers :

01-04-2011

Page 00002 follows



APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. N. Snijders
3. Acting in the capacity of: deputy general manager
of the chamber of commerce at Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:

Certified

5. At Amsterdam
6. On 4 april 2011
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No:
9. Seal/Stamp: —

12242

10. Signature
dhr. F. Wardenaar



Amsterdam, 01-04-2011
Extract has been produced at 13.48

For extract

M. Snijders
g.v. directeur



File number: 24269341

Page 00001

English translation of an extract from the trade register of the Chambers of Commerce. This registration is administrated by the Chamber of Commerce for Rotterdam

Legal person:

Legal form	: Besloten Vennootschap (Private Limited Liability Company)
Name	: Russell Square Holding B.V.
Statutory seat	: Rotterdam
First registration in the trade register	: 18-10-1996
Incorporation deed	: 09-10-1996
Deed of latest amendment of articles	: 21-09-2007
Authorized capital	: EUR 90.000,00
Issued capital	: EUR 20.168,00
Paid up capital	: EUR 20.168,00

Undertaking:

Tradename(s)	: Russell Square Holding B.V.
Address	: Wilhelminaplein 10, 3072DE Rotterdam
Mailing address	: Postbus 50520, 3007JA Rotterdam
Telephone number(s)	: 0102894444
Fax number	: 0102894400
Date of establishment	: 09-10-1996
Description of business	: See Dutch extract
Employees	: 0

Single shareholder:

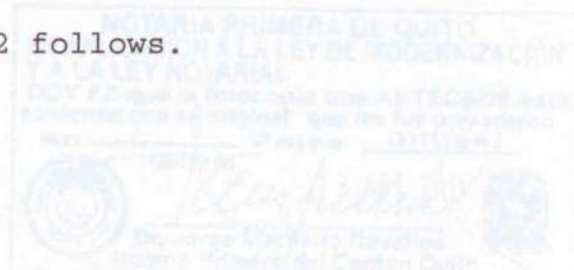
Name	: DOLPHIN SQUARE HOLDING B.V.
Address	: Wilhelminaplein 10, 3072DE Rotterdam
Registration trade register under file number	: 24298626
Single shareholder since	: 07-12-2010

Director(s):

Name	: van Breemen, Hendrik Johannes Antonius
Date and place of birth	: 11-04-1939, Rotterdam
Date of entry into office	: 09-10-1996
Title	: Directeur
Powers	: Solely/independently authorised

01-04-2011

Page 00002 follows.



kamer van koophandelen



Dossiernummer: 24269341

Blad 00002

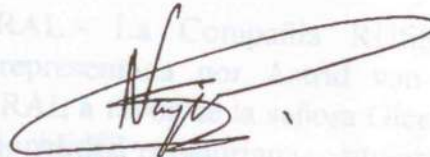
Naam	:van Heulen-Mulder, Astrid / 8
Geboortedatum en -plaats	:15-02-1973, Rotterdam
Infunctietreding	:21-05-2002
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Alleen/zelfstandig bevoegd
Naam	:van der Avort, Marcel / 10
Geboortedatum en -plaats	:09-05-1965, Zaandam
Infunctietreding	:24-05-2004
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Alleen/zelfstandig bevoegd
Naam	:Roobol, Willem Pieter / 11
Geboortedatum en -plaats	:13-02-1965, Amsterdam
Infunctietreding	:24-05-2004
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Alleen/zelfstandig bevoegd

Alleen geldig indien door de kamer voorzien van een ondertekening.

Amsterdam, 01-04-2011

Uittreksel is vervaardigd om 13.47 uur

Voor uittreksel


N. Snijders
plv. directeur

