



-----PROCURA GENERALE-----

Prima - Rappresentante: per conferire la Procura Generale è presente il signor Mameli Biasin, nato ad Arzignano (VI) - Italia il 10/06/1964 della società Microfinanza Rating Srl in qualità di legale rappresentante come risulta dalla nomina di persona abilitata che è qui annessa sotto la lettera "A".-----

Redatto a
QUITO 2 in
8/2/2011
954/17
Escribo en
208 CO

La società Microfinanza Rating Srl è stata costituita in accordo alle leggi della Repubblica Italiana.-----

Seconda - Premesse: Con data 10/01/2008 il Consiglio di Amministrazione della società Microfinanza Rating Srl ha deciso di costituire una società in Ecuador denominata "Microfinanza Calificadora de Riesgo S.A. MicroRiesg" di cui possiede il 99% del capitale sociale. Per comparire di fronte alle autorità ecuadoriane e per rappresentarla con il massimo dei poteri, Microfinanza Rating srl ha la necessità di conferire una procura ad una o più persone affinché congiuntamente o separatamente possano esercitare gli incarichi dettagliati nel presente documento.-----



Si allega al presente strumento come documento autorizzante la copia dell'atto deliberativo del Consiglio di Amministrazione che autorizza il rappresentante a conferire la presente procura.-----



Denominazione della società: MICROFINANZA RATING SRL-----

Forma legale: società a responsabilità limitata-----



Autorizzazione di funzionamento: 14/04/2006-----

Registro della Camera di Commercio: n° MI - 1806548-----

Indirizzo completo della sede legale: Milano, Corso Sempione

65-----

Codice fiscale e numero di iscrizione: 05241210961-----

Terza - Procura generale: con queste premesse, il signor Mame-

li Biasin in rappresentanza della società Microfinanza Rating

Srl conferisce procura generale, ampia e sufficiente, come si

richiede nel diritto, a favore dei signori Giovanni Calvi Pa-

risetti, nato il 13.09.1974 a Vimercate (Milano, Italia) e re-

sidente a Quito, Ecuador, nel Pasaje El Jardin 152 y Avenida 6

de Diciembre, e Dalila Calle, nata a Latacunga il 08.12.1972,

residente a Nayon (Quito, Ecuador), in Via Nayon Tanda SO-75,

allo scopo di rappresentare Microfinanza Rating Srl, in manie-

ra congiunta o separata, per lo svolgimento delle seguenti at-

tività il cui elenco non è limitato ma solamente enunciativo:-

- Rappresentare legalmente la società con le massime facoltà e

attribuzioni per realizzare gli atti e affari giuridici che si

debbono tenere e fare effetti nel territorio ecuadoriano, e

specialmente affinché possa rispondere alle domande e rispet-

tare le obbligazioni contratte-----

- Realizzare qualsiasi atto o contratto relativo a conti e de-

positi in qualsiasi istituzione finanziaria-----

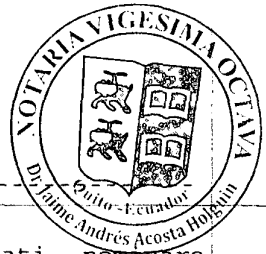
- Eseguire o realizzare ogni tipo di atto e contratto; rappre-

----- istituzioni pubbli-



----- che e private con le più grandi facoltà e senza limitazioni d
----- nessun tipo e natura-----

Sempione - Comparire a nome di Microfinanza Rating Srl di fronte a uf-
----- fici, dipendenze dello stato, autorità amministrative, incluse
----- le autorità tributarie, doganali e giudiziali o altri centri o
or Mame- organismi statali, provinciali, municipali, comunali, pubblici
a Rating o privati di qualsiasi tipo e grado, giurisdizione e istanza--
come si - Fare accettare e rispondere a notifiche e requisiti notarili
alvi Pa- - Effettuare transazioni-----
a) e re- - Firmare atti notarili di qualsiasi tipo-----
venida 6 - Promuovere e seguire espedienti di dominio e di liberazione
12.1972, di carica-----
a SO-75, - Attenersi alla decisione di arbitri in qualsiasi pratica ---
n manie- - Ritirare beni e denaro depositati a nome di chi conferisce
enti at- la procura in depositi a termine, buoni dello Stato, conti
lativo:- correnti, conti di risparmio, carte di credito, o qualsiasi
acoltà e altro rapporto di questa specie presso entità pubbliche o pri-
i che si vate e senza restrizione di nessuna classe o natura-----
riano, e - Contrarre i servizi professionali nonché di impiegati, assi-
rispet- stenti, consulenti, etc. con le più grandi facoltà-----
----- - Promuovere petizioni ed esercitare azioni e eccezioni, in
ti e de- qualsiasi procedimento, tramite e ricorso, incluso quello di
----- cassazione-----
rappre- - Sottoscrivere contratti nei più ampi termini e accettare,



bliche e private.-----

I delegati hanno la facoltà di contrattare avvocati, nominare procuratori, in relazione ad azioni giudiziarie e amministrative necessarie per il corretto adempimento della natura di questa procura, così come per presentare domande, denunce, accuse particolari, scritti, allegati, ricorso in appello, cassazione, nullità, fatto e più pratiche giudiziarie e amministrative senza limitazioni di nessun tipo, inerenti alla difesa degli interessi di chi da la procura, così come ad apparire personalmente in tutte le pratiche che qualsiasi azione legale richieda.-----

I delegati, congiuntamente o separatamente, potranno realizzare qualsiasi classe di azione giudiziaria, extragiudiziaria ed amministrativa di fronte ad istituzioni pubbliche o private del paese senza limitazioni di nessun tipo.-----

Con questa procura la società delegante investe i mandatarî delle facoltà istituite nel presente strumento, affinchè esercitino congiuntamente o separatamente, tutti gli atti che siano antecedenti o conseguenti del fine proposto, in modo che nessuno, per nessun motivo e in nessun momento, possa addurre mancanza o indeterminazione dei poteri-----

I mandatarî rimangono con la facoltà di designare nuovi delegati o sostituire la procura in accordo con la istruzione espressa di chi da il potere.-----

Qui di seguito si riporta il superiore testo di procura in



lingua spagnola, testo prevalente in caso di difformità dal
nominare testo italiano.-----

nistra-----PODER GENERAL-----

tura di **Primera. Compareciente:** comparece a otorgar el presente Poder

nuncie, General el señor Mameli Biasin, nacido en Arzignano (Vicenza,

ppello, Italia) el 10/06/1964 representante legal de la compañía

e ammi- Microfinanza Rating Srl, conforme consta del nombramiento que

lla di- se adjunta al presente documento bajo la letra "A".-----

d appa- La compañía Microfinanza Rating Srl se estableció al amparo de
azione las leyes de la República Italiana.-----

----- **Segunda. Antecedentes:** Con fecha 10/01/2008 el Consejo de

calizza- Administración de la compañía Microfinanza Rating Srl decidió

aria ed constituir una empresa en Ecuador con nombre "Microfinanza

private Calificadora de Riesgo S.A. MicroRiesg", de la cual es dueña

----- del 99% del capital social. Para comparecer ante las

ndatari autoridades ecuatorianas y para representar a la misma empresa

è eser- en los términos más amplios Microfinanza Rating Srl evidencia

he sia- la necesidad de otorgar un poder a uno o más personas, para

odo che que conjunta o separadamente puedan ejercer los encargos

addurre detallados en el presente documento.-----

----- Se adjunta al presente documento la copia certificada del Acta

ri dele- del Consejo de Administración, en el cual se autoriza al

ione e- compareciente a otorgar el presente Poder.-----

----- Denominación de la compañía: MICROFINANZA RATING SRL-----



Fecha de constitución: 21/03/2006-----

Autorización de funcionamiento: 14/04/2006-----

Registro Cámara de Comercio: nº MI - 1806548-----

Dirección completa de la sede legal: Milano, Corso Sempione 65

Código fiscal y número de inscripción: 05241210961-----

Tercera. Poder General: Con estos antecedentes, el señor

Mameli Biasin en representación de la compañía Microfinanza

Rating Srl, confiere Poder General, amplio y suficiente, come

en derecho se requiere, a favor de los señores Giovanni Calvi

Pariseti, nacido el 13.09.1974 en Vimercate (Milano, Italia)

y Dalila Calle, nacida el 08/12/1972 en Latacunga, para que a

nombre y en representación del poderdante, de manera conjunta

o separada realicen las siguientes facultades, las mismas que

no son limitativas sino solamente enunciativas:-----

- Representar legalmente a la compañía con las más amplias

facultades y atribuciones para realizar los actos y negocios

jurídicos que hayan de celebrarse y surtir efectos en el

territorio ecuatoriano, y especialmente para que pueda

contestar las demandas y cumplir las obligaciones contraídas.-

- Realizar cualquier acto o contrato relacionado con cuentas y

depósitos en cualquier institución financiera-----

- Celebrar y llevar a cabo todo tipo de actos y contratos;

representar a la poderdante en cualquier acto en instituciones

públicas y privadas con las más amplias facultades y sin



----- - Comparecer a nombre de la poderdante ante negocios,
----- dependencias del Estado, autoridades administrativas,
----- incluyendo autoridades tributarias y aduaneras y judiciales u
pione 65 otros centros u organismos estatales, provinciales,
----- municipales, comunales, públicos o privados de todo tipo,
el señor grado, jurisdicción e instancia.-----
ofinanza - Hacer, aceptar y contestar notificaciones y requerimientos
te, come notariales-----
ni Calvi - Realizar transacciones -----
Italia) - Firmar actas notariales de toda clase-----
ra que a - Promover y seguir expedientes de dominio y de liberación de
conjunta cargas-----
smas que - Transigir o someter a la decisión de árbitros cualquier
----- gestión-----
amplias - Retirar bienes y dinero depositados a nombre del poderdante
negocios en depósitos a plazo, bonos del estado, cuentas corrientes,
s en el cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, certificados
e pueda reprogramados, o cualquier otros de esa especie, etc, en
raídas.- entidades públicas o privadas y sin restricción de ninguna
uentas y clase o naturaleza.-----
----- - Contratar los servicios de profesionales, empleados,
ntratos; asistentes, asesores, etc, con las más amplias facultades.-----
tuciones - Elevar peticiones y ejercer acciones y excepciones, en
y sin cualquier procedimiento, trámite y recurso, incluso el de



- Suscribir contratos en los más amplios términos

otorgar y celebrar contratos con organismos o entidades
públicas y privadas.-----

Los apoderados están facultados para contratar abogados,
nombrar procuradores, para el trámite de las acciones
judiciales y administrativas necesarias para el cabal
cumplimiento de la naturaleza de este poder, así como para
presentar demandas, denuncias, acusaciones particulares,
escritos, alegatos, recursos de apelación, casación, nulidad,
hecho y demás actuaciones judiciales y administrativas sin
limitaciones de ninguna clase, inherentes a la defensa de los
intereses de la poderdante, así como a comparecer
personalmente a todas y cada una de las diligencias que
cualquier acción legal amerite.-----

Los apoderados conjunta o separadamente, podrán realizar toda
clase de gestiones judiciales, extrajudiciales y
administrativas ante las instituciones públicas o privadas del
País, sin limitaciones de ninguna clase.-----

Por este poder, la compañía poderdante otorga a los apoderados
de las facultades establecidas en el presente documento, para
que ejecuten conjunta o separadamente, todos los actos que
sean antecedentes, nexos o consecuencia del fin propuesto, de
modo que nadie, por ningún motivo y en ningún tiempo, pueda
alegar falta o indeterminación de poderes.-----

Los mandatarios quedan facultados para designar nuevos

acceptar, apoderados o sustituir el poder bajo instrucción expresa de la

entidades poderdante.

Vicenza, 4 febbraio 2011

abogados, F.to: Mameli Biasin

acciones Repertorio n. 29.324

Raccolta n. 15.637

el cabal -----AUTENTICA DI FIRMA-----

como para Certifico io sottoscritto Dottor MARIO MISOMALO Notaio in Vi-

iculares, cenza ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti

mulidad, di Vicenza e Bassano del Grappa, che l'atto che precede è sta-

ivas sin to firmato alle ore undici e minuti quindici, del giorno quat-

a de los, tro febbraio duemilaundici in calce, nonché a margine dei fo-

omparecer gli che precedono, in mia presenza dalla persona appresso in-

cias que dicata, di identità personale, veste e poteri come in atto

precisati, a me certi:

zar toda - MAMELI BIASIN nato ad Arzignano (VI) il 10 giugno 1964, re-

les y sidente a Sarego (VI) via Marchi n. 10/B e domiciliato per la

adas del carica in Milano Corso Sempione n.65

Vicenza, Contrà Mure Pallamaio n. 4, quattro febbraio duemi-

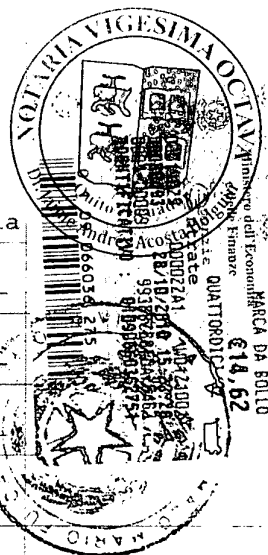
oderados laundici.

to, para F.to: MARIO MISOMALO Notaio L.S.

tos que

esto, de

o, pueda



Handwritten signature of the notary, MARIO MISOMALO, over a circular stamp.



VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE N. 15 DEL 10/01/11

l'anno 2011, il mese di gennaio, il giorno 10, alle ore 11,00 in Milano, Corso Sempione 65 presso la sede sociale, a seguito di regolare convocazione avvenuta a norma di Statuto, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Microfinanza Rating Srl.

ALLEGATO "A" AL

sono presenti tutti i consiglieri.

29324 DIR

Il consiglio è chiamato a deliberare sul seguente ordine del giorno:

55637 DIR AI

1. Autorizzazione al conferimento di procura generale
2. Varie ed eventuali

Il Presidente, constatata la regolarità della seduta, chiama a fungere da segretario il sig. Mameli Biasin.

Punto n. 1 all'ordine del giorno - Autorizzazione al conferimento di procura generale

Il presidente ricorda al consiglio che con delibera del 10/01/2008 la società aveva deciso di costituire una società in Ecuador, denominata MF Rating Calificadora de Riesgos S.A. a mezzo di una partecipazione al 49%. Per effetto di tale decisione e della successiva materiale costituzione, è necessario provvedere al conferimento di una procura a favore di una o più persone in Ecuador per svolgere tutte le pratiche relative agli obblighi di legge relativi alla partecipazione suddetta.

Per tale motivo si ritiene opportuno conferire la procura ai signori Giovanni Calvi Parisetti, nato il 13.09.1974 a Vimercate (Milano, Italia) e residente a Quito, Ecuador, nel Pasaje El Jardin 152 y Avenida 6 de Diciembre, e Dalila Calle, nata a Latacunga il 08.12.1972, residente a Nayon (Quito, Ecuador), in Via Nayon Tanda SO-75.

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità il conferimento della procura ed autorizza espressamente l'amministratore delegato sig. Biasin Mameli nato a Arzignano (VI) il 10/06/1964 codice fiscale BSNMML64H10A459W a compiere tutti gli atti necessari per l'esecuzione della presente delibera.

Punto n. 2 all'ordine del giorno - Varie ed eventuali

Il Presidente comunica che non vi sono varie ed eventuali da discutere e pertanto dichiara chiusa la seduta alle ore 12,15 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

IL PRESIDENTE
Moauro Aldo

IL SEGRETARIO
Mameli Biasin



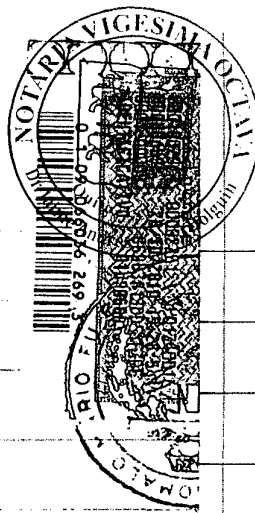
Repertorio n. 29.323

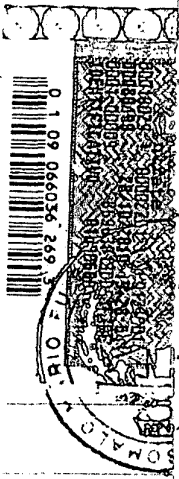
CERTIFICAZIONE

Certifico io sottoscritto dottor MARIO MISOMALO, Notaio in Vicenza ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Vicenza e Bassano del Grappa, che quanto riportato sulla fotocopia che precede, stesa su una facciata, è conforme a quanto scritto alla pagina n. 57 (cinquantasette) del Libro delle decisioni degli amministratori della società "MICROFINANZA RATING S.R.L." con sede in Milano Corso Sempione n. 65, libro regolarmente numerato, bollato e tenuto a norma di legge ed inizialmente vidimato in data 3 aprile 2006 al n. 10429 di repertorio Notaio Renato Facchin di Schio, che mi venne esibito in visione e che ebbi a restituire.

Vicenza, Contrà Mure Pallamaio n. 4, quattro febbraio duemilaundici.

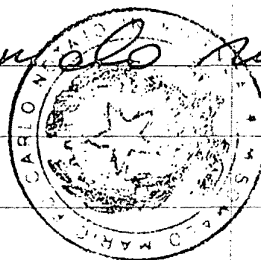
Mario Misomalo



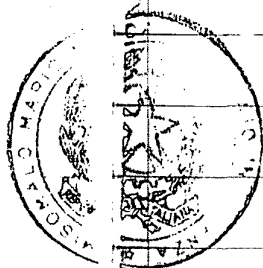


Copia conforme all'originale
munito delle prescritte firme
che si rilascia per uso della parte
VICENZA, 8 febbraio 2011

Agente Fiscale

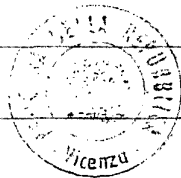


Caro



APOSTILLE	
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1. Paese: ITALIA	
2. Tipo di atto: Atto di provenienza	
3. Persona o entità da cui proviene	MARCO
4. Qualifica di	NOTARIO
5. In	VICENZA
6. Data e luogo dell'atto	8 FEBBRAIO 2011
ATTESTATO	
7. Attestato	6. n. 1502.11
8. Il Procuratore della Repubblica	
9. Il numero	208 R-APJ

Il Procuratore della Repubblica
IL PROCURATORE DELLA REPUBBLICA
Carlo Paolo Pecora



-----PROCURA GENERALE-----



Prima - Rappresentante: per conferire la Procura Generale è presente il signor Mameli Biasin, nato ad Arzignano (VI) - Italia il 10/06/1964 della società Microfinanza Rating Srl in qualità di legale rappresentante come risulta dalla nomina di persona abilitata che è qui annessa sotto la lettera "A".-----

Registrato a
VICENZA 2 in
4/2/2011
n. 954/ST
Esatto Euro
108,00

La società Microfinanza Rating Srl è stata costituita in accordo alle leggi della Repubblica Italiana.-----

Seconda - Premesse: Con data 10/01/2008 il Consiglio di Amministrazione della società Microfinanza Rating Srl ha deciso di costituire una società in Ecuador denominata "Microfinanza Calificadora de Riesgo S.A. MicroRiesg" di cui possiede il 99% del capitale sociale. Per comparire di fronte alle autorità ecuadoriane e per rappresentarla con il massimo dei poteri, Microfinanza Rating srl ha la necessità di conferire una procura ad una o più persone affinché congiuntamente o separatamente possano esercitare gli incarichi dettagliati nel presente documento.-----



Si allega al presente strumento come documento autorizzante la copia dell'atto deliberativo del Consiglio di Amministrazione che autorizza il rappresentante a conferire la presente procura.-----



Denominazione della società: MICROFINANZA RATING SRL-----

Forma legale: società a responsabilità limitata-----

Data di costituzione 21/03/2006-----

	Autorizzazione di funzionamento: 14/04/2006-----	
	Registro della Camera di Commercio: n° MI - 1806548-----	
	Indirizzo completo della sede legale: Milano, Corso Sempione	
	65-----	
	Codice fiscale e numero di iscrizione: 05241210961-----	
	Terza - Procura generale: con queste premesse, il signor Mame-	
	li Biasin in rappresentanza della società Microfinanza Rating	
	Srl conferisce procura generale, ampia e sufficiente, come si	
	richiede nel diritto, a favore dei signori Giovanni Calvi Pa-	
	risetti, nato il 13.09.1974 a Vimercate (Milano, Italia) e re-	
	sidente a Quito, Ecuador, nel Pasaje El Jardin 152 y Avenida 6	
	de Diciembre, e Dalila Calle, nata a Latacunga il 08.12.1972,	
	residente a Nayon (Quito, Ecuador), in Via Nayon Tanda SO-75,	
	allo scopo di rappresentare Microfinanza Rating Srl, in manie-	
	ra congiunta o separata, per lo svolgimento delle seguenti at-	
	tività il cui elenco non è limitato ma solamente enunciativo:-	
	- Rappresentare legalmente la società con le massime facoltà e	
	attribuzioni per realizzare gli atti e affari giuridici che si	
	debbono tenere e fare effetti nel territorio ecuadoriano, e	
	specialmente affinché possa rispondere alle domande e rispet-	
	tare le obbligazioni contratte-----	
	- Realizzare qualsiasi atto o contratto relativo a conti e de-	
	positi in qualsiasi istituzione finanziaria-----	
	- Eseguire o realizzare ogni tipo di atto e contratto; rappre-	
	sentare il mandante in qualsiasi atto con istituzioni pubbli-	



-----	che e private con le più grandi facoltà e senza limitazioni
-----	nessun tipo e natura-----
Sempione	- Comparire a nome di Microfinanza Rating Srl di fronte a uf-
-----	fici, dipendenze dello stato, autorità amministrative, incluse
-----	le autorità tributarie, doganali e giudiziali o altri centri o
lor Mame-	organismi statali, provinciali, municipali, comunali, pubblici
a Rating	o privati di qualsiasi tipo e grado; giurisdizione e istanza--
come si	- Fare accettare e rispondere a notifiche e requisiti notarili
alvi Pa-	- Effettuare transazioni-----
a) e re-	- Firmare atti notarili di qualsiasi tipo-----
venida 6	- Promuovere e seguire espedienti di dominio e di liberazione
12.1972,	di carica-----
a SO-75,	- Attenersi alla decisione di arbitri in qualsiasi pratica ---
n manie-	- Ritirare beni e denaro depositati a nome di chi conferisce
enti at-	la procura in depositi a termine, buoni dello Stato, conti
lativo:-	correnti, conti di risparmio, carte di credito, o qualsiasi
acoltà e	altro rapporto di questa specie presso entità pubbliche o pri-
i che si	vate e senza restrizione di nessuna classe o natura-----
riano, e	- Contrarre i servizi professionali nonché di impiegati, assi-
rispet-	stenti, consulenti, etc. con le più grandi facoltà-----
-----	- Promuovere petizioni ed esercitare azioni e eccezioni, in
ti e de-	qualsiasi procedimento, tramite e ricorso, incluso quello di
-----	cassazione-----
rappre-	- Sottoscrivere contratti nei più ampi termini e accettare,
pubbli-	concedere e ufficializzare contratti con organi o entità pub-

bliche e private.-----	1
I delegati hanno la facoltà di contrattare avvocati, nominare	t
procuratori, in relazione ad azioni giudiziarie e amministra-	-
tive necessarie per il corretto adempimento della natura di	P
questa procura, così come per presentare domande, denunce,	G
accuse particolari, scritti, allegati, ricorso in appello,	I
cassazione, nullità, fatto e più pratiche giudiziarie e ammi-	M
nistrative senza limitazioni di nessun tipo, inerenti alla di-	s
fesa degli interessi di chi da la procura, così come ad appa-	L
rare personalmente in tutte le pratiche che qualsiasi azione	Sc
legale richieda.-----	Sc
I delegati, congiuntamente o separatamente, potranno realizza-	Ac
re qualsiasi classe di azione giudiziaria, extragiudiziaria ed	cc
amministrativa di fronte ad istituzioni pubbliche o private	Ca
del paese senza limitazioni di nessun tipo.-----	de
Con questa procura la società delegante investe i mandatari	au
delle facoltà istituite nel presente strumento, affinché eser-	er
citino congiuntamente o separatamente, tutti gli atti che sia-	la
no antecedenti o conseguenti del fine proposto, in modo che	qu
nessuno, per nessun motivo e in nessun momento, possa addurre	de
mancanza o indeterminazione dei poteri-----	Se
I mandatari rimangono con la facoltà di designare nuovi dele-	de
gati o sostituire la procura in accordo con la istruzione e-	cc
spressa di chi da il potere.-----	De
Qui di seguito si riporta il superiore testo di procura in	Fo

-----	lingua spagnola, testo prevalente in caso di diffor-
ominare	testo italiano.-----
nistra-	-----PODER GENERAL-----
tura di	Primera. Compareciente: comparece a otorgar el presente Poder
unencie,	General el señor Mameli Biasin, nacido en Arzignano (Vicenza,
ppello,	Italia) el 10/06/1964 representante legal de la compañía
e ammi-	Microfinanza Rating Srl, conforme consta del nombramiento que
lla di-	se adjunta al presente documento bajo la letra "A".-----
d appa-	La compañía Microfinanza Rating Srl se estableció al amparo de
azione	las leyes de la República Italiana.-----
-----	Segunda. Antecedentes: Con fecha 10/01/2008 el Consejo de
alizza-	Administración de la compañía Microfinanza Rating Srl decidió
aria ed	constituir una empresa en Ecuador con nombre "Microfinanza
private	Calificadora de Riesgo S.A. MicroRiesg", de la cual es dueña
-----	del 99% del capital social. Para comparecer ante las
ndatari	autoridades ecuatorianas y para representar a la misma empresa
è eser-	en los términos más amplios Microfinanza Rating Srl evidencia
he sia-	la necesidad de otorgar un poder a uno o más personas, para
odo che	que conjunta o separadamente puedan ejercer los encargos
addurre	detallados en el presente documento.-----
-----	Se adjunta al presente documento la copia certificada del Acta
ri dele-	del Consejo de Administración, en el cual se autoriza al
ione e-	compareciente a otorgar el presente Poder.-----
-----	Denominación de la compañía: MICROFINANZA RATING SRL-----
cura in	Forma legal: sociedad a responsabilidad limitada-----



Fecha de constitución: 21/03/2006-----	-
Autorización de funcionamiento: 14/04/2006-----	c
Registro Cámara de Comercio: n° MI - 1806548-----	i
Dirección completa de la sede legal: Milano, Corso Sempione 65	o
Código fiscal y número de inscripción: 05241210961-----	m
Tercera. Poder General: Con estos antecedentes, el señor	g
Mameli Biasin en representación de la compañía Microfinanza	-
Rating Srl, confiere Poder General, amplio y suficiente, come	no
en derecho se requiere, a favor de los señores Giovanni Calvi	-
Parisetti, nacido el 13.09.1974 en Vimercate (Milano, Italia)	-
y Dalila Calle, nacida el 08/12/1972 en Latacunga, para que a	-
nombre y en representación del poderdante, de manera conjunta	ca
o separada realicen las siguientes facultades, las mismas que	-
no son limitativas sino solamente enunciativas:-----	ge
- Representar legalmente a la compañía con las más amplias	-
facultades y atribuciones para realizar los actos y negocios	en
jurídicos que hayan de celebrarse y surtir efectos en el	cu
territorio ecuatoriano, y especialmente para que pueda	rep
contestar las demandas y cumplir las obligaciones contraídas.-	ent
- Realizar cualquier acto o contrato relacionado con cuentas y	cl
depósitos en cualquier institución financiera-----	-
- Celebrar y llevar a cabo todo tipo de actos y contratos;	asi
representar a la poderdante en cualquier acto en instituciones	-
públicas y privadas con las más amplias facultades y sin	cua
limitaciones de ninguna clase o naturaleza.-----	cas



-----	- Comparecer a nombre de la poderdante ante negocios
-----	dependencias del Estado, autoridades administrativas,
-----	incluyendo autoridades tributarias y aduaneras y judiciales u
pione 65	otros centros u organismos estatales, provinciales,
-----	municipales, comunales, públicos o privados de todo tipo,
el señor	grado, jurisdicción e instancia.-----
cofinanza	- Hacer, aceptar y contestar notificaciones y requerimientos
te, come	notariales-----
ni Calvi	- Realizar transacciones -----
Italia)	- Firmar actas notariales de toda clase-----
ra que a	- Promover y seguir expedientes de dominio y de liberación de
conjunta	cargas-----
smas que	- Transigir o someter a la decisión de árbitros cualquier
-----	gestión-----
amplias	- Retirar bienes y dinero depositados a nombre del poderdante
negocios	en depósitos a plazo, bonos del estado, cuentas corrientes,
s en el	cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, certificados
e pueda	reprogramados, o cualquier otros de esa especie, etc, en
raídas.-	entidades públicas o privadas y sin restricción de ninguna
uentas y	clase o naturaleza.-----
-----	- Contratar los servicios de profesionales, empleados,
tratos;	asistentes, asesores, etc, con las más amplias facultades.----
tuciones	- Elevar peticiones y ejercer acciones y excepciones, en
y sin	cualquier procedimiento, trámite y recurso, incluso el de
-----	casación y de cualquier instancia.-----

- Suscribir contratos en los más amplios términos y aceptar,	a
otorgar y celebrar contratos con organismos o entidades	p
públicas y privadas.-----	v
Los apoderados están facultados para contratar abogados,	F
nombrar procuradores, para el trámite de las acciones	R
judiciales y administrativas necesarias para el cabal	-
cumplimiento de la naturaleza de este poder, así como para	C
presentar demandas, denuncias, acusaciones particulares,	c
escritos, alegatos, recursos de apelación, casación, nulidad,	d
hecho y demás actuaciones judiciales y administrativas sin	t
limitaciones de ninguna clase, inherentes a la defensa de los	t
intereses de la poderdante, así como a comparecer	g
personalmente a todas y cada una de las diligencias que	d
cualquier acción legal amerite.-----	p
Los apoderados conjunta o separadamente, podrán realizar toda	-
clase de gestiones judiciales, extrajudiciales y	s
administrativas ante las instituciones públicas o privadas del	ca
País, sin limitaciones de ninguna clase.-----	V:
Por este poder, la compañía poderdante otorga a los apoderados	la
de las facultades establecidas en el presente documento, para	F
que ejecuten conjunta o separadamente, todos los actos que	
sean antecedentes, nexos o consecuencia del fin propuesto, de	
modo que nadie, por ningún motivo y en ningún tiempo, pueda	
alegar falta o indeterminación de poderes.-----	
Los mandatarios quedan facultados para designar nuevos	

aceptar, apoderados o sustituir el poder bajo instrucción expresa

entidades poderdante.

Vicenza, 4 febbraio 2011

abogados, F.to: Mameli Biasin

acciones Repertorio n. 29.324

Raccolta n. 15.637

al cabal -----AUTENTICA DI FIRMA-----

como para Certifico io sottoscritto Dottor MARIO MISOMALO Notaio in Vi-

iculares, cenza ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti

nulidad, di Vicenza e Bassano del Grappa, che l'atto che precede è sta-

ivas sin to firmato alle ore undici e minuti quindici, del giorno quat-

sa de los, tro febbraio duemilaundici in calce, nonché a margine dei fo-

comparecer gli che precedono, in mia presenza dalla persona appresso in-

rias que dicata, di identità personale, veste e poteri come in atto

precisati, a me certi:-----

zar toda - MAMELI BIASIN nato ad Arzignano (VI) il 10 giugno 1964, re-

ales y sidente a Sarego (VI) via Marchi n. 10/B e domiciliato per la

adas del carica in Milano Corso Sempione n.65-----

Vicenza, Contrà Mure Pallamaio n. 4, quattro febbraio duemi-

oderados laundici.-----

to, para F.to: MARIO MISOMALO Notaio L.S.-----

rtos que

esto, de

o, pueda

nuevos



ann
cial
mm
ono
con

1.
2.

Pre
unt
pre
sciet

7%.

onfe

gli o

er t

3.09

Di

ayor

Co

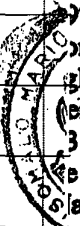
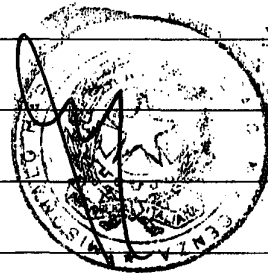
spre

scal

unt

Pre

lle o



7

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE N. 15 DEL 10/01/11



l'anno 2011, il mese di gennaio, il giorno 10, alle ore 11,00 in Milano, Corso Sempione 65, presso la sede sociale, a seguito di regolare convocazione avvenuta a norma di Statuto, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Microfinanza Rating Srl.

Sono presenti tutti i consiglieri.

Il consiglio è chiamato a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Autorizzazione al conferimento di procura generale
2. Varie ed eventuali

Il Presidente, constatata la regolarità della seduta, chiama a fungere da segretario il sig. Mameli Biasin.

Punto n. 1 all'ordine del giorno - Autorizzazione al conferimento di procura generale

Il presidente ricorda al consiglio che con delibera del 10/01/2008 la società aveva deciso di costituire una società in Ecuador, denominata MF Rating Calificadora de Riesgos S.A. a mezzo di una partecipazione al 99%. Per effetto di tale decisione e della successiva materiale costituzione, è necessario provvedere al conferimento di una procura a favore di una o più persone in Ecuador per svolgere tutte le pratiche relative agli obblighi di legge relativi alla partecipazione suddetta.

Per tale motivo si ritiene opportuno conferire la procura ai signori Giovanni Calvi Parisetti, nato il 13.09.1974 a Vimercate (Milano, Italia) e residente a Quito, Ecuador, nel Pasaje El Jardin 152 y Avenida 6 de Diciembre, e Dalila Calle, nata a Latacunga il 08.12.1972, residente a Nayon (Quito, Ecuador), in Via Nayon Tanda SG-75.

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità il conferimento della procura ed autorizza espressamente l'amministratore delegato sig. Biasin Mameli nato a Arzignano (VI) il 10/06/1964 codice fiscale BSNMML64H10A459W a compiere tutti gli atti necessari per l'esecuzione della presente delibera.

Punto n. 2 all'ordine del giorno - Varie ed eventuali

Il Presidente comunica che non vi sono varie ed eventuali da discutere e pertanto dichiara chiusa la seduta alle ore 12,15 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

IL PRESIDENTE
Moauro Aldo

IL SEGRETARIO
Mameli Biasin



0 1 09 066035 269

Mario F. J. ...





Copia conforme all'originale
munito delle prescritte firme
che si rilascia per uso della parte
VICENZA, 8 febbraio 2011

Marco Misomalo Notario



APOSTILLE	
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1- Paese ITALIA	
Il presente atto pubblico	
2- è stato sottoscritto da	MARCO
MISOMALO	
3- nella sua qualità di	NOTARIO
IN VICENZA	
4- è stato apposto del sigillo / timbro	A OLIO
ATTESTATO	
5- a Vicenza	6- il 15-02-11
7- dal Procuratore della Repubblica	
8- sotto il numero	208 R-APJ



Il Procuratore della Repubblica
IL PROCURATORE DELLA REPUBBLICA
Carlo Paolo Pecora

ZON CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO
QUE ANTECEDE, EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO
EN SETE FOJA(S) UTIL (ES) PARA ESTE EFECTO
ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI DESPUES DE HABER CERTIFICADO

UNA FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO; HABIENDO
ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA
ACTUALMENTE MI CARGO: CONFORME CON LA LEY.

QUITO A 14 DE FEBRERO DEL 2012

EL NOTARIO

NOTARIA VIGESIMAOCTAVA
Dr. Jaime Andrés Acosta Holguin
QUITO - ECUADOR

D.O.

