

0000001



PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS VARIOS
OTORGADA POR: COMPAÑIA GENTE OIL ECUADOR PTE.LTD
CUANTIA: INDETERMINADA QUITO, 21 DE NOVIEMBRE DEL 2012
DI: 2, +3 COPIAS G.G.
ESCRITURA NÚMERO:

Patricio Peña R.
Mario Larrea A.

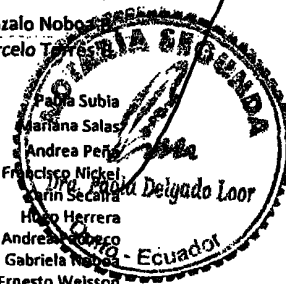
NOBOA, PEÑA, LARREA, & TORRES
ABOGADOS - ECUADOR

Asociados con Muñiz, Ramírez, Pérez-Talman & Olaya
Abogados - Peru
Asociados con Lex Investments & Services
Abogados - Costa Rica

María Elena Jara
Patricia Andrade
Verónica Sánchez
Verónica Mielles
Sebastián Cortez
Omar Herrera
Alvaro Polít
Gabriel Solís

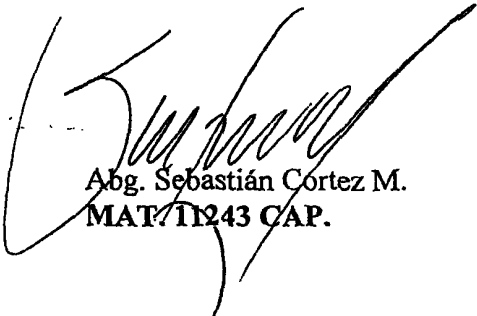
Gonzalo Noboa E.
Gonzalo Noboa E.
Marcelo Torres

Patricia Subia
Mariana Salas
Andrea Peña
Francisco Michel
Marín Secaira
Hugo Herrera
Andrés Noboa
Gabriela Nolasco
Ernesto Weissón
Rafael Pastor
Patricia Marchán
Andrés Chong Qui



SEÑORA NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO:

Abg. Sebastián Cortez Merlo, casado, mayor de edad, de profesión abogado en libre ejercicio, a nombre y en representación de la Compañía GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD., solicito se proceda a la protocolización de los documentos que adjunto a la presente petición.


Abg. Sebastián Cortez M.
MAT/11243 CAP.



SINGAPORE ACADEMY OF LAW



I, Lai Wai Leng, Assistant Director, Singapore

Academy of Law, Republic of Singapore, hereby certify that

Seah Seow Kang Steven is a duly appointed Notary Public

practising in Singapore, and that the signature appearing at the

foot of the annexed Notarial Certificate dated 17th September 2012

is the signature of the said Seah Seow Kang Steven.

Dated at Singapore this 18th day of September 2012.

LAI WAI LENG
ASSISTANT DIRECTOR
SINGAPORE ACADEMY OF LAW



Certified true signature

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

1 Supreme Court Lane, Level 6, Singapore 178879

Tel: +65 6332 4388 | Fax: +65 6334 4940 | Website: <http://www.sal.org.sg>

0000002

NOTARIAL CERTIFICATE

TO ALL WHOM THESE PRESENTS SHALL COME



I, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notary Public, authorised, admitted and sworn and practising at Singapore, in the Republic of Singapore, do hereby certify that the **Directors' Resolutions in Writing** passed pursuant to **Article 105 (A)** of the **Company's Articles of Association of Gente Oil Ecuador Pte Ltd** dated the **25th day of August 2012** with **Company Number 201206482K** annexed hereto is a Certified True Copy of the original thereto of which it purports to be a copy, I having carefully collated and compared the said copy with the said original and found the same to agree therewith.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto subscribed my name and affixed my Seal of Office this 17th day of September 2012.

WHICH I ATTEST

**NOTARY PUBLIC
SINGAPORE**



000000

GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(Company Registration No.: 201206482K)
(Incorporated in Singapore)

Directors' Resolutions in Writing passed pursuant to Article 105(A) of the Company's Articles of Association.



REGISTRATION TO DO BUSINESS IN ECUADOR

RESOLVED THAT:

The Company shall have a branch in the Republic of Ecuador.

The company shall undertake the exploration and exploitation of hydrocarbons in the Republic of Ecuador.

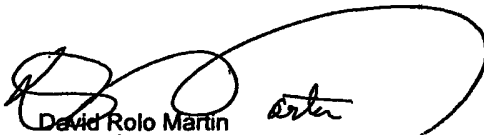
The Company shall open a bank account in Ecuador into which the Company will deposit a minimum of USD \$ 20,000.00 to be used for operations of the Company in Ecuador; and

The Company shall grant to Carlos Anibal Espinoza Sánchez, a Power of Attorney, in the form attached hereto as Exhibit A.

The Company shall register to do business in Ecuador.

Izeldin D. Sultan El-Saigh

Abdullah S.A. Araji


David Rolo Martin


Giacomo Pietro Pecorari


Baey Cheng Song

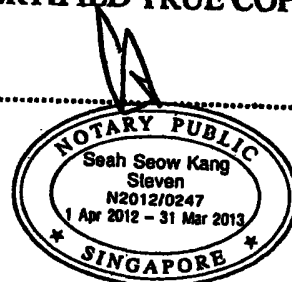
NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé y CERTIFICO que el presente documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que otra de..... foja(s) útil(es), que me fue presentado para este efecto y que acto seguido devolví al interesado.
Quito, a


Dra. Paola Delgado Looz
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

Date: August 25, 2012

CERTIFIED TRUE COPY



0000003



**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN SINGAPUR**

Presentada para autenticar la Firma que antecede,
el suscrito, Cónsul del Ecuador en la ciudad de
Singapur, certifica que es auténtica, siendo la que
usa en todos sus actos, el Sr./Sra.:

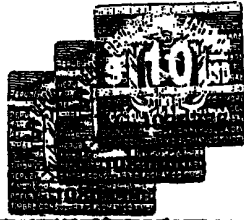
Seah Seow Kang Steven

Autenticación N°: 049

Arancel: 15.8

Derechos: 50.00

Fecha: 1/10/12



Santiago Durán Medina
Santiago Durán Medina
Tercer Secretario en Singapur
Encargado Sección Consular



125462

(SELLO
ilegible)

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

Yo, Lai Wai Leng, Subdirector, Academia de Derechode

Singapur, República de Singapur, por este medio certifico que

Seah Seow Kang Steven es un Notario Público debidamente

nombrado en funciones en Singapur, y que la firma que aparece

en el pie del Certificado Notarial adjunto de fecha 17 de

Septiembre 2012 es la firma de Seah Seow Kang Steven.

Fechado en Singapur el día de hoy 18 de septiembre 2012.

(SELLO ILEGIBLE)

(FIRMA ILEGIBLE)

LAI WAI LENG

SUBDIRECTOR

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

Firma verdadera certificada

(FIRMA ILEGIBLE)

ZARINA BINTE RAMLI

(sello)
Ministerio de
Asuntos
Exteriores
Singapur

19 SEP 2012

0000004

CERTIFICADO NOTARIAL

A TODOS LOS QUE LA PRESENTE VIEREN Y ENTENDIEREN



Yo, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notario Público, debidamente autorizado admitido bajo juramento y en funciones en Singapur, República de Singapur, por medio de la presente certifico que las **Resolución por escrito de los Directores de conformidad con el artículo 105 (A) de los Estatutos de la Compañía de Gente Oil Ecuador Pte Ltd** fechado el **25to día de Agosto 2012 con Número de Registro 20126482K** adjunto en la presente es una Copia Certificada de la original, Habiendo cotejado y comparado cuidadosamente dicha copia con la original he concluido que estas coinciden.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL he suscrito y fijado mi sello este 17vo día de septiembre 2012.

DOY FE

(Firma Ilegible)

NOTARIO PÚBLICO SINGAPUR

(SELLO ILEGIBLE)

(SELLO)
NOTARIO PÚBLICO
Seah Seon Kang Steven
N2012/0247
1 apr 2012- 31 mar 2013
SINGAPUR

GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(No. de Registro de la Compañía: 201206482K)
(Incorporada en Singapur)

Resolución de los Directores por escrito adoptada de conformidad con el Artículo 105 de los Estatutos de la Compañía.

REGISTRO PARA OPERAR EN EL ECUADOR

SE RESUELVE LO SIGUIENTE:

La Compañía tendrá una Sucursal en la República del Ecuador;

La Compañía se dedicará a la exploración y explotación de hidrocarburos en la República del Ecuador;

La Compañía abrirá una cuenta bancaria en Ecuador en la cual la Compañía depositará como mínimo la suma de US\$ 20,000.00 para las operaciones de la Compañía en el Ecuador; y,

La Compañía otorgará un poder general a favor de Carlos Aníbal Espinoza Sánchez en la forma prevista en el Anexo A adjunto.

La Compañía se registrará para operar en el Ecuador

Izeldin D. Sultan El-Saigh

Abdullah S.A. Araj

David Rolo Martin

Giacomo Pietro Pecorari

Baey Cheng Song

Fecha: Agosto 25, 2012

Fiel Copia del Original

(firma ilegible)



0000005



Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la fiel traducción al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene la Resolución de los Directores por escrito adoptada de conformidad con el Artículo 105 de los Estatutos de Gente Oil Ecuador Pte Ltd, junto el certificado notarial y el certificado de legalización de la Academia de Derecho de Singapur.

Sebastián Cortez Merlo

C.C. 1712909264

ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día PRIMERO DE NOVIEMBRE del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Leída que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaria.-

SEBASTIAN CORTEZ MERLO
CC. 1712909264



DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO



REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 CERTIFICADO DE NACIMIENTO

IDENTIFICACION N. 171200020-4

ESTADO CIVIL: Soltero
 LUGAR DE NACIMIENTO: QUITO - ECUADOR

FECHA DE NACIMIENTO: 2010-08-21

FECHA DE EMISION: 2020-08-21



IDENTIFICACION N. 171200020-4

ESTADO CIVIL: Soltero
 LUGAR DE NACIMIENTO: QUITO - ECUADOR

FECHA DE NACIMIENTO: 2010-08-21

FECHA DE EMISION: 2020-08-21

REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 CERTIFICADO DE NACIMIENTO

IDENTIFICACION N. 171200020-4

ESTADO CIVIL: Soltero
 LUGAR DE NACIMIENTO: QUITO - ECUADOR

FECHA DE NACIMIENTO: 2010-08-21

FECHA DE EMISION: 2020-08-21

2537244



0000006

SINGAPORE ACADEMY OF LAW



I, Lai Wai Leng, Assistant Director, Singapore

Academy of Law, Republic of Singapore, hereby certify that

Seah Seow Kang Steven is a duly appointed Notary Public

practising in Singapore, and that the signature appearing at the

foot of the annexed Notarial Certificate dated 17th September 2012

is the signature of the said Seah Seow Kang Steven.

Dated at Singapore this 18th day of September 2012.

LAI WAI LENG
ASSISTANT DIRECTOR
SINGAPORE ACADEMY OF LAW



Certified true signature

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

1 Supreme Court Lane, Level 6, Singapore 178879

Tel: +65 6332 4388 | Fax: +65 6334 4940 | Website: <http://www.sal.org.sg>

NOTARIAL CERTIFICATE

TO ALL WHOM THESE PRESENTS SHALL COME



I, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notary Public, authorised admitted and sworn and practising at Singapore, in the Republic of Singapore, do hereby certify that the **Power of Attorney of Gente Oil Ecuador Pte Ltd dated the 25th day of August 2012** annexed hereto is a Certified True Copy of the original thereto of which it purports to be a copy, I having carefully collated and compared the said copy with the said original and found the same to agree therewith.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto subscribed my name and affixed my Seal of Office this 17th day of September 2012.

WHICH I ATTEST

A handwritten signature of Seah Seow Kang Steven, consisting of a stylized 'S' and 'K'.

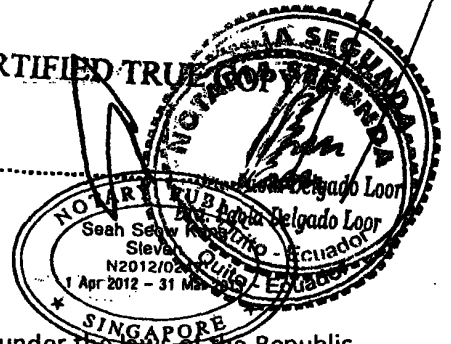
**NOTARY PUBLIC
SINGAPORE**



Exhibit A

POWER OF ATTORNEY

CERTIFIED TRUE



GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. (the "Company") organized and existing under the laws of the Republic of Singapore, hereby appoints CARLOS ANIBAL ESPINOZA SANCHEZ, an Ecuadorian citizen, holder of the identification number/passport number 1710582824, a the true and lawful Attorney in Fact (the "Attorney in Fact") of the Company, so that he may act on behalf of the Company according to the following powers:

- A. To have the power to comply with any act which may be necessary for the proper legalization and registration of the Company in the Republic of Ecuador (Ecuador), in accordance with the laws and regulations of Ecuador;
- B. To have the power to comply with any act or contract which may be necessary for the proper operation of the Company in Ecuador.
- C. To have full powers and attributions of an administrator pursuant to the laws of Ecuador.
- D. To act on behalf and represent the Company, in any act, contract or business related with or in connection with the organization, operation, winding up and liquidation of the Company in Ecuador.
- E. To appear in the name and represent the Company, for any purposes and when the Attorney in Fact may deem necessary, before all the branches of the Ecuadorian State, any court or tribunal of any jurisdiction, any governmental authorities, including any Ministry or government entity or agency, any administrative authorities and/or any national, provincial or municipal authority, in all matters in connection with the organization, operation, winding up and liquidation of the Company.
- F. To grant, accept and sign all public and private instruments, documents, deeds, writs, forms, petitions, applications, complaints, contracts and agreements, including those before a Notary Public, any government official and/or authority of any level, be it national, provincial, municipal or any other, and to carry out all acts which may be necessary or pertinent for the fulfillment of all the acts related to or in connection with the organization, operation, winding up and liquidation of the Company.
- G. To execute all necessary acts and contracts, and fulfill all duties contracted on behalf of the Company.
- H. To receive the service of summons in any legal or judicial proceedings against the Company, to accept service of all notices affecting the Company, and to answer any complaint filed against the Company.
- I. To exercise whatever other acts and formalities that may be required for the efficient performance and proper compliance with this power of attorney;
- J. The Attorney in Fact shall have the power to settle all disputes, to compromise a dispute to arbitration, to abandon or desist a complaint or claim, and all the powers set forth in article 44 of the Ecuadorian Civil Procedure Code.

K. The Attorney in Fact shall have the power to delegate the powers conferred in this document to any person that he deems necessary in order to fulfill and duties related with the company.

The Company hereby ratifies and confirms whatsoever the Attorney in Fact shall do or purport to do by reason of this Power of Attorney, including whatsoever acts done between the time of revocation of these Power of Attorney and the time that such revocation becoming known to the said Attorney in Fact.

IN WITNESS WHEREOF the foregoing Power of Attorney was made and executed in my capacity as an authorized officer of the Company on August 25, 2012.

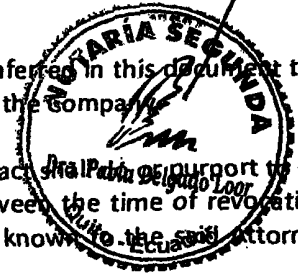
Signed By:



Giacomo Pietro Pecorari

DIRECTOR

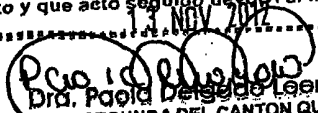
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.



Santiago Durán Medina
Tercer Secretario en Singapur
Encargado Sección Consular

 REPUBLICA DEL ECUADOR CONSULADO DEL ECUADOR EN SINGAPUR
Presentada para autenticar la Firma que antecede, el suscrito, Cónsul del Ecuador en la ciudad de Singapur, certifica que es auténtica, siendo la que usa en todos sus actos, el Sr./Sra.:
Seah Seow Kang Steven
Autenticación N°: 052
Arancel: 15.8
Derechos: 50USD
Fecha: 1/10/12
 

NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO
De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley
Notarial, doy fe y CERTIFICO que el presente
documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra
de..... foja(s) útil(es), que me fue presentado para
este efecto y que acto seguido devolví al interesado.
Quito, a 11 NOV 2012



Dra. Paola Delgado Loef
NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

0000008

(SELLO)

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR



Yo, Lai Wai Leng, Subdirector, Academia de Derecho de

Singapur, República de Singapur, por este medio certifico que

Seah Seow Kang Steven es un Notario Público debidamente

nombrado en funciones en Singapur, y que la firma que aparece

en el pie del Certificado Notarial adjunto de fecha 17 de

Septiembre 2012 es la firma de Seah Seow Kang Steven.

Fechado en Singapur el día de hoy 18 de septiembre 2012.

(SELLO ILEGIBLE)

(FIRMA ILEGIBLE)

LAI WAI LENG SUBDIRECTOR ACADEMIA DE
DERECHO DE SINGAPUR

(sello)
Ministerio de
Asuntos
Exteriores
Singapur

Firma verdadera certificada

(FIRMA ILEGIBLE)

ZARINA BINTE RAMLI

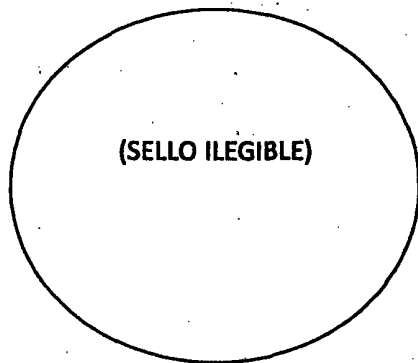
19 SEP 2012

CERTIFICADO NOTARIAL

A TODOS LOS QUE LA PRESENTE VIEREN Y ENTENDIEREN

Yo, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notario Público, debidamente autorizado admitido bajo juramento y practicando en Singapur, República de Singapur, por medio de la presente certifico que el **Poder otorgado por Gente Oil Ecuador Pte Ltd fechado el 25 de Agosto de 2012** adjunto a la presente es Fiel Copia Certificada de la original de la que pretende ser una copia, Yo cotejé y comparé cuidadosamente dicha copia con la original y encontré que están de acuerdo.

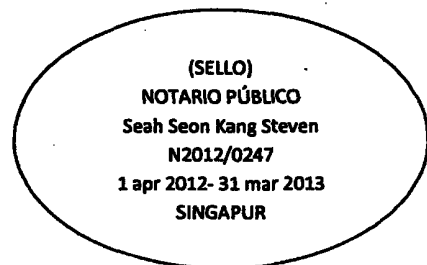
EN TESTIMONIO DE LO CUAL he suscrito y fijado mi sello este 17vo día de septiembre 2012.



DOY FE

(Firma Ilegible)

NOTARIO PÚBLICO SINGAPUR



**Anexo A****PODER GENERAL**

GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. (la "Compañía") organizada y existente bajo las leyes de la República del Ecuador, por medio del presente acto designada a **CARLOS ANIBAL ESPINOZA SANCHEZ**, ciudadano ecuatoriano, titular del número de identificación / número de pasaporte 1710582824, como el verdadero y legal Apoderado (el "Apoderado") a fin de que puede actuar en representación de la Compañía de conformidad con los siguientes términos y poderes:

A. Con el poder para cumplir con cualquier acto que sea necesario para la debida legalización y registro de la Compañía en la República del Ecuador (Ecuador), de conformidad con las leyes y regulaciones de Ecuador;

B. Con el poder para cumplir cualquier acto o contrato que sea necesario para la debida operación de la Compañía en el Ecuador.

C. Con todos los poderes y atribuciones de un administrador de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

D. Para actuar a nombre y en representación de la Compañía, en todos los actos, contratos o negocios relacionados o en conexión con la organización, operación, disolución y liquidación de la Compañía en Ecuador.

E. Para comparecer en nombre y representación de la Compañía, para cualquier propósito que el Apoderado estime necesario, frente a cualquiera de las funciones del Estado ecuatoriano, cualquier corte o tribunal de cualquier jurisdicción, cualquier autoridad gubernamental, incluyendo cualquier Ministerio o entidad gubernamental o agencia, cualquier autoridad administrativa y/o cualquier autoridad nacional, provincial o municipal, respecto a todos los asuntos relacionados con la organización, operación, disolución y liquidación de la Compañía.

F. Para otorgar, aceptar y firmar todos los instrumentos públicos y privados, documentos, escrituras, escritos, formularios, peticiones, aplicaciones, demandas, contrato y acuerdos, incluyendo aquellos otorgados ante Notarios Públicos, funcionarios públicos o cualquier autoridad de todo nivel, sea esta nacional, provincial o municipal o cualquier otra, y para ejecutar todos los actos que sean necesarios o pertinentes para el cumplimiento de todos los actos relacionados o conexos con la organización, operación, disolución y liquidación de la Compañía.

G. Para ejecutar todos los actos o contratos necesarios, y para cumplir todas las obligaciones contraídas a nombre de la Compañía.

H. Para recibir citaciones en cualquier proceso legal o judicial en contra de la Compañía, para recibir todas las notificaciones que afecten a la Compañía, y para contestar cualquier demanda interpuesta en contra de la Compañía.

I. Para ejercer cualesquiera otros actos y formalidad que sean necesarias para el eficiente y debido cumplimiento con este poder.

J. El Apoderado tendrá todos los poderes para transigir todas las disputas, para comprometer una disputa a arbitraje, para abandonar o desistir de una demanda o queja, y todos los poderes previstos en el artículo 44 del Código de Procedimiento Civil de Ecuador.

K. El Apoderado tendrá el poder para delegar las atribuciones conferidas en este documento a cualquier persona que estime necesario a fin de cumplir con las obligaciones relacionadas con la Compañía.

La Compañía por este acto ratifica y confirma cualesquiera actos que el Apoderado realice o pretenda realizar en virtud del presente poder, incluyendo cualesquiera actos realizados entre el tiempo que medie entre la revocatoria de este poder y la notificación por la cual el Apoderado adquiera conocimiento de la revocatoria.

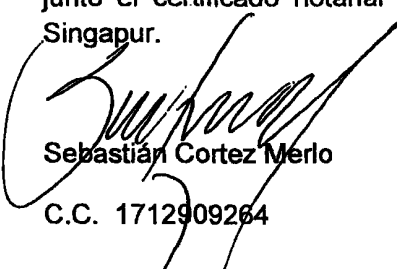
EN CONSTANCIA LO ANTERIOR el presente poder fue elaborado y ejecutado en mi capacidad de funcionario autorizado por la Compañía el día 25 de Agosto de 2012.

Firmado por:

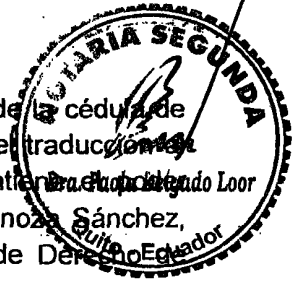
(firma ilegible)

Giacomo Pietro Pecorari
Director
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.

Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la fiel traducción al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene el poder otorgado por Gente Oil Ecuador Pte Ltd a favor del señor Carlos Aníbal Espinoza Sánchez, junto el certificado notarial y el certificado de legalización de la Academia de Derecho de Singapur.


Sebastián Cortez Merlo

C.C. 1712909264



ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día PRIMERO DE NOVIEMBRE del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Leída que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaria.-


SEBASTIAN CORTEZ MERLO
C.C. 1712909264


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO





0000011

SINGAPORE ACADEMY OF LAW



I, Lai Wai Leng, Assistant Director, Singapore

Academy of Law, Republic of Singapore, hereby certify that

Seah Seow Kang Steven is a duly appointed Notary Public

practising in Singapore, and that the signature appearing at the

foot of the annexed Notarial Certificate dated 17th September 2012

is the signature of the said Seah Seow Kang Steven.

Dated at Singapore this 18th day of September 2012.

LAI WAI LENG
ASSISTANT DIRECTOR
SINGAPORE ACADEMY OF LAW



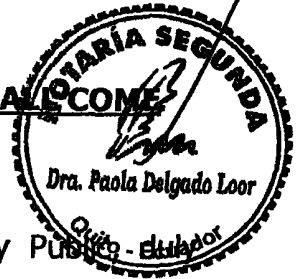
Certified true signature

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

NOTARIAL CERTIFICATE

TO ALL WHOM THESE PRESENTS SHALL COME



I, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notary Public, authorised admitted and sworn and practising at Singapore, in the Republic of Singapore, do hereby certify that the **Memorandum and Articles of Association of Gente Oil Ecuador Pte Ltd** incorporated on the **15th day of March 2012** with **Company Number 201206482K** annexed hereto is a Certified True Copy of the original thereto of which it purports to be a copy, I having carefully collated and compared the said copy with the said original and found the same to agree therewith.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto subscribed my name and affixed my Seal of Office this 17th day of September 2012.

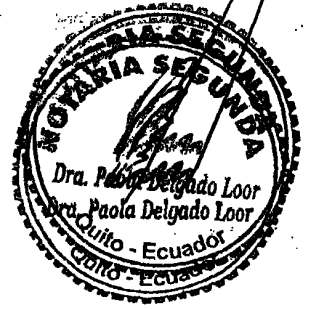
WHICH I ATTEST

**NOTARY PUBLIC
SINGAPORE**



0000012

THE COMPANIES ACT, CHAPTER 50
REPUBLIC OF SINGAPORE
PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES



MEMORANDUM
AND
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(Company Registration No.: 201206482K)

CERTIFIED TRUE COPY



Incorporated on the 15th day of March 2012

ACCOUNTING AND CORPORATE REGULATORY AUTHORITY



Company No: 201206482K

CERTIFICATE CONFIRMING INCORPORATION OF COMPANY

This is to confirm that GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. is incorporated under the Companies Act (Cap 50), on and from 15/03/2012 and that the company is a PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES.

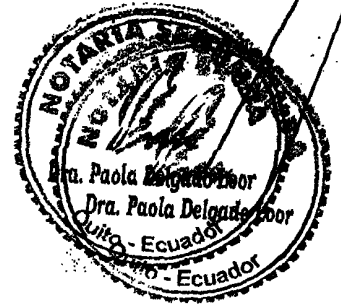
GIVEN UNDER MY HAND AND SEAL ON 19/03/2012.

**CHUA SIEW YEN
ASSISTANT REGISTRAR
ACCOUNTING AND CORPORATE REGULATORY AUTHORITY (ACRA)
SINGAPORE**

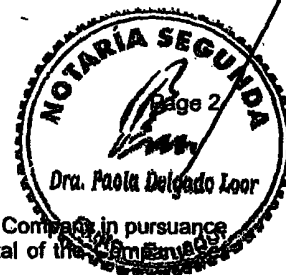


THE COMPANIES ACT, (CAP.50)
PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION OF
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.



-
1. The name of the company is GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
 2. The registered office of the company will be situated in the Republic of Singapore.
 3. The liability of the members is limited.
 4. Subject to the provisions of the Companies Act, Cap 50 and any other written law and the Memorandum and Articles of Association, the company has:
 - (a) full capacity to carry on or undertake any business or activity, do any act or enter into any transaction; and
 - (b) for the purposes of paragraph (a), full rights, powers and privileges.
 5. The share capital of the company may be divided into several classes and there may be attached thereto respectively any preferential, deferred or other special rights, privileges, conditions or restrictions as to dividends, return of capital, voting or otherwise.



I, whose name, address and description are subscribed, am desirous of being formed into a Company in pursuance of this Memorandum of Association and agree to take the number of shares in the capital of the Company opposite my name:

NAME, ADDRESS AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBER	NUMBER OF SHARES TAKEN BY THE SUBSCRIBER
Baey Cheng Song 37, Grove Drive Henry Park Singapore 279077 S0247168Z Singapore Citizen 	1
Total number of shares taken:	1 (ONE)

Dated this 15th day of March 2012

THE COMPANIES ACT, CHAPTER 50
PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.



PRELIMINARY

TABLE 'A' EXCLUDED

1. TABLE A EXCLUDED

The regulations in Table 'A' in the Fourth Schedule to the Companies Act, Cap. 50, shall not apply to the Company, except so far as the same are repeated or contained in these Articles.

INTERPRETATION

2. INTERPRETATION CLAUSE

In these Articles the words standing in the first column of the table next hereinafter contained shall bear the meanings set opposite to them respectively in the second column thereof, if not inconsistent with the subject or context -

WORDS	MEANINGS
The Company	The abovenamed Company by whatever name from time to time called.
The Act	The Companies Act, Cap. 50 or any statutory modification, amendment or re-enactment thereof for the time being in force or any and every other act for the time being in force concerning companies and affecting the Company and any reference to any provision of the Act is to that provision as so modified, amended or re-enacted or contained in any such subsequent Companies Act.
The Member(s)	The registered shareholder(s) for the time being of the Company. A reference in these Articles to the Members or to any act to be done by the Members, shall where the Company has only one Member, be construed to be a reference to that Member, and a reference to the doing of that act by that Member, respectively.
These Articles	These Articles of Association as originally framed or as altered from time to time by Special Resolution.
The Director(s)	The Director(s) for the time being of the Company. A reference in these Articles to the Directors or to any act to be done by the Directors, shall where the Company has only one Director, be construed to be a reference to that Director, and a reference to the doing of that act by that Director, respectively. Any act to be done by a single Director may be done by his alternate Director appointed and acting in accordance with these Articles.
The Office	The Registered Office for the time being of the Company.
The Secretary	The Secretary appointed under these Articles to perform the duties of Secretary of the Company.
The Seal	The Common Seal of the Company.

Expressions referring to writing shall, unless otherwise stated, include printing and lithography and any other mode or modes of representing or reproducing words in a visible form.

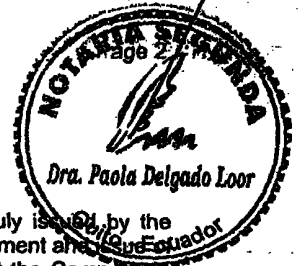
Words importing the singular number only shall include the plural number, and vice versa.

Words importing the masculine gender only shall include the feminine gender.

Words importing persons shall include corporations.

Subject as aforesaid, any words or expressions defined in the Act and the Interpretation Act, Cap. 1 shall, except where the subject or context forbids, bear the same meanings in these Articles.

SHARES



3. HOW SHARES TO BE ISSUED

The shares taken by the subscribers to the Memorandum of Association shall be duly issued by the Directors. Subject as aforesaid and subject always to these Articles and the Act, the allotment and issue of shares shall be determined by the Company in General Meeting Provided Always that the Company in General Meeting may authorise the Directors to allot and issue shares in accordance with the provisions of the Act and on such terms and conditions and at such times as the Directors shall think fit.

4. PRIVATE COMPANY

The Company is a private company, and accordingly:

- (a) the number of the Members of the Company (not including persons who are in the employment of the Company or of its subsidiary, and persons who, having been formerly in the employment of the Company or of its subsidiary, were while in that employment and have continued after the determination of that employment, to be Members of the Company) shall be limited to fifty, provided that, for the purposes of this provision, where two or more persons hold one or more shares in the Company jointly they shall be treated as a single Member; and
- (b) the right to transfer the shares of the Company shall be restricted in manner hereinafter appearing.

5. INTEREST ON SHARE CAPITAL DURING CONSTRUCTION

Where any shares are issued for the purpose of raising money to defray the expenses of the construction of any works or buildings or the provision of any plant which cannot be made profitable for a lengthened period, the Company may pay interest on so much of such share capital as is for the time being paid up for the period and subject to the conditions and restrictions mentioned in the Act, and may charge the same to capital as part of the cost of construction of the works, buildings or plant.

6. RECEIPTS OF JOINT HOLDERS OF SHARES

If two or more persons are registered as joint holders of any share, any one of such persons may give effectual receipts for any dividends or other moneys payable in respect of such share.

7. NO TRUST RECOGNISED

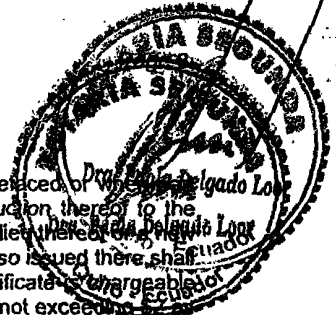
No person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or required to recognise any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any right whatsoever in respect of any share other than an absolute right to the entirety thereof in the registered holder, except as by these Articles otherwise expressly provided or as by the Act required or pursuant to the Order of any Court of competent jurisdiction.

8. REGISTERED MEMBER ENTITLED TO SHARE CERTIFICATE

Subject to the provisions of the Act every Member shall be entitled, without payment to receive within two months after allotment or within one month after the lodgement of any transfer one certificate under the Seal for all the shares registered in his name, specifying the number of the shares in respect of which it is issued and the amount paid up thereon. Provided that in the case of joint holders the Company shall not be bound to issue more than one certificate to all the joint holders, and delivery of such certificate to any one of them shall be sufficient delivery to all and provided further that the Company shall not be bound to register more than three persons as the holder of any share except in the case of executors or administrators of the estate of a deceased Member. Every certificate shall be signed by one Director and countersigned by the Secretary or by a second director or some other person nominated by the Directors for the purpose unless a share seal is authorised and used.

9. NEW CERTIFICATE MAY BE ISSUED

If any certificate or other document of title to shares or debentures be worn out or defaced or when only of the shares comprised in a certificate is sold or transferred, then upon production thereof to the Directors, they may order the same to be cancelled and may issue a new certificate in lieu thereof on payment of the amount of the proper duty, if any, with which such certificate is chargeable under any law for the time being in force relating to stamps together with a further fee not exceeding \$2 as the Directors may determine. Subject to the provisions of the Act and the requirements of the Directors thereunder, if any certificate or document be lost or destroyed or stolen, then upon proof thereof to the satisfaction of the Directors and on such indemnity as the Directors deem adequate being given, and on the payment of the amount of the proper duty with which such certificate or document is chargeable under any law for the time being in force relating to stamps together with a further fee not exceeding \$2 as the Directors may determine, a new certificate or document in lieu thereof shall be given to the person entitled to such lost or destroyed or stolen certificate or document.



LIEN

10. COMPANY TO HAVE LIEN ON SHARES AND DIVIDENDS

The Company shall have a first and paramount lien upon all shares (whether fully paid or not) registered in the name of each Member, whether alone or jointly with any other person, for his debts, liabilities and engagements, whether solely or jointly with any other person, to or with the Company, whether the period for the payment fulfilment or discharge thereof shall have actually arrived or not, and such lien shall extend to all dividends from time to time declared in respect of such shares. But the Directors may at any time declare any share to be exempted, wholly or partially, from the provisions of this Article.

11. LIEN MAY BE ENFORCED BY SALE OF SHARES

The Directors may sell the shares subject to any such lien at such time or times and in such manner as they think fit, but no sale shall be made until such time as the moneys in respect of which such lien exists or some part thereof are or is presently payable or the liability or engagement in respect of which such lien exists is liable to be presently fulfilled or discharged, and until a demand and notice in writing stating the amount due or specifying the liability or engagement and demanding payment or fulfilment or discharge thereof and giving notice of intention to sell in default shall have been served on such Member or the persons (if any) entitled by transmission to the shares, and default in payment, fulfilment or discharge shall have been made by him or them for seven days after such notice.

A statutory declaration in writing that the declarant is a Director or the Secretary, and that a share has been sold to satisfy a lien on a date stated in the declaration shall be conclusive evidence of the facts stated therein as against all persons claiming to be entitled to the share.

12. APPLICATION OF PROCEEDS OF SALE

The net proceeds of any such sale shall be applied first in or towards satisfaction of the payment due to the Company of all costs of such sale, next in satisfaction of the debt, obligation, engagement or liability of the Member to or with the Company and the balance (if any) shall be paid to the Member or the person (if any) entitled by transmission to the shares so sold.

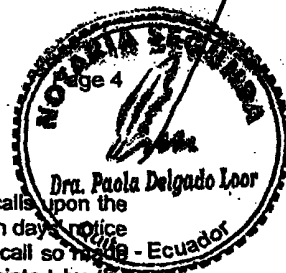
13. DIRECTORS MAY TRANSFER AND ENTER PURCHASER'S NAME IN SHARE REGISTER

To give effect to any such sale as aforesaid, the Directors may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser, and may enter the purchaser's name in the register as holder of the shares, and the purchaser shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

CALLS ON SHARES

14. MEMBER NOT ENTITLED TO PRIVILEGES OF MEMBERSHIP UNTIL ALL CALLS PAID

No Member shall be entitled to receive any dividend or to exercise any privileges as a Member until he shall have paid all calls for the time being due and payable on every share held by him, whether alone or jointly with any other person, together with interest and expenses (if any).



15. DIRECTORS MAY MAKE CALLS

The Directors may, subject to the provisions of these Articles, from time to time make such calls upon the Members in respect of all money unpaid on their shares as they think fit, provided that fourteen days' notice at least is given of each call and each Member shall be liable to pay the amount of every call so made upon him to the Company, by the instalments (if any) and at the times and places appointed by the Directors.

16. WHEN CALL DEEMED MADE

A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed. A call may be revoked or postponed as the Directors may determine.

17. LIABILITY OF JOINT HOLDERS

The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to the payment of all calls and instalments and interest due in respect thereof.

18. INTEREST ON UNPAID CALL

If before or on the day appointed for payment thereof a call or instalment payable in respect of a share is not paid, the person from whom the same is due shall pay interest on the amount of the call or instalment at such rate not exceeding ten per cent per annum as the Directors shall fix from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, but the Directors may waive payment of such interest wholly or in part.

19. SUMS PAYABLE ON ALLOTMENT DEEMED A CALL

Any sum which by the terms of allotment of a share is made payable upon allotment or at any fixed date, shall, for all purposes of these Articles, be deemed to be a call duly made and payable on the date fixed for payment, and in case of non-payment the provisions of these Articles as to payment of interest and expenses, forfeiture and the like, and all other relevant provisions of these Articles, shall apply as if such sum were a call duly made and notified as hereby provided.

20. DIFFERENCE IN CALLS

The Directors may, from time to time, make arrangements on the issue of shares for a difference between the holders of such shares in the amount of calls to be paid and in the time of payment of such calls.

21. CALLS MAY BE PAID IN ADVANCE

The Directors may, if they think fit, receive from any Member willing to advance the same all or any part of the moneys due upon his shares beyond the sums actually called up thereon, and upon the moneys so paid in advance, or so much thereof as exceeds the amount for the time being called up on the shares in respect of which such advance has been made, the Directors may pay or allow such interest at such rate not exceeding ten per cent per annum as may be agreed between them and such Member.

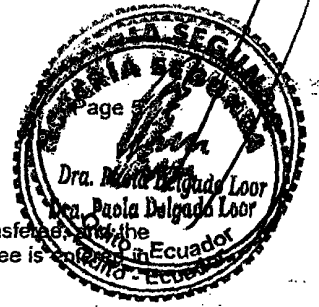
TRANSFER OF SHARES

22. SHARES TO BE TRANSFERABLE

Subject to the restrictions of these Articles shares shall be transferable and every transfer must be in writing in the usual common form, or in such other form as the Directors shall from time to time approve, and must be left at the Office, accompanied by the certificate of the shares to be transferred and such other evidence (if any) as the Directors may require to prove the title of the intending transferor.

23. PERSONS UNDER DISABILITY

No share shall in any circumstances be knowingly transferred to any infant, bankrupt or person of unsound mind, and any purported transfer shall be deemed to be void.



24. TRANSFERS TO BE EXECUTED BY BOTH PARTIES

The instrument of transfer of a share shall be executed both by the transferor and the transferee, and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.

25. COMPANY TO PROVIDE AND SECRETARY TO KEEP REGISTER

The Company shall provide a book to be called the "Register of Transfers" which shall be kept by the Secretary under the control of the Directors, and in which shall be entered the particulars of every transfer or transmission of every share.

26. DIRECTORS MAY REFUSE TO REGISTER IN CERTAIN CASES

The Directors may, in their absolute discretion, refuse to register a transfer of any share. The Directors may refuse to register any transfer of shares on which the Company has a lien or any transfer which might cause the number of Members to exceed the limit prescribed by Article 4. If the Directors refuse to register a transfer of any share, they shall, within one month after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferor and transferee notice of the refusal, as required by the Act. A transfer of shares shall not pass the right to any dividend declared thereon before the registration of the transfer.

27. TRANSFER FEE

Such fee, not exceeding \$2 for each transfer, as the Directors may from time to time determine, may be charged for registration of a transfer. There shall also be paid to the Company in respect of the registration of any probate, letters of administration, certificate of death, power of attorney or other document relating to or affecting the title to any shares, \$2 or such other sum as the Directors may determine.

28. REGISTER OF TRANSFERS MAY BE CLOSED

The Register of Transfers may be closed during the fourteen days immediately preceding every Annual General Meeting of the Company, and at such other times (if any) and for such period as the Directors may from time to time determine, provided always that it shall not be closed for more than thirty days in any year.

TRANSMISSION OF SHARES

29. ON DEATH OF MEMBER, SURVIVOR OR EXECUTOR ONLY RECOGNISED

In the case of the death of a Member, the survivors or survivor, where the deceased was a joint holder, and the executors or administrators of the deceased where he was a sole or only surviving holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his shares, but nothing herein contained shall release the estate of a deceased Member (whether sole or joint holder) from any liability in respect of any share held by him.

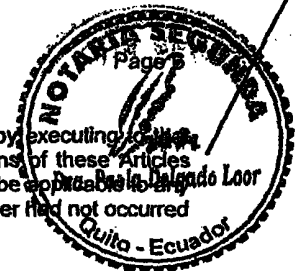
30. PERSON BECOMING ENTITLED ON DEATH OR BANKRUPTCY OF MEMBER MAY BE REGISTERED

Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of any Member may, upon producing such evidence of title as the Director shall require and with the consent of the Directors (which they shall not be under any obligation to give), be registered himself as holder of the share, or, subject to the provisions as to transfers herein contained, transfer the same to some other person.

31. LEGAL REPRESENTATIVE OR GUARDIAN ETC ELECTING TO BE REGISTERED MUST GIVE NOTICE

(A) If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects and such notice shall be deemed to be a transfer.

(B) The Directors shall have, in respect of a transfer so executed, the same power of refusing registration as if the event upon which the transmission took place had not occurred, and the transfer was a transfer executed by the person from whom the title by transmission is derived.



- (C) If he elects to have another person registered he shall testify his election by executing a written instrument in which he shall declare that he is not a person a transfer of the share. All the limitations, restrictions, and provisions of these Articles relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid as if the death or bankruptcy of the Member had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by that Member.
- (D) The Company shall be entitled to charge a fee not exceeding \$2/- on the registration of any probate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney or any other instrument or document affecting the title to any share.
32. **PERSON ENTITLED MAY RECEIVE DIVIDENDS WITHOUT BEING REGISTERED AS MEMBER, BUT MAY NOT VOTE**

A person entitled to a share by transmission shall be entitled to receive, and may give a discharge for, any dividends or other moneys payable in respect of the share, but he shall not be entitled in respect of it to receive notices of, or to attend or vote at meetings of the Company, or, save as aforesaid, to exercise any of the rights or privileges of a Member, unless and until he shall become registered as a Member in respect of the share.

FORFEITURE OF SHARES

33. **DIRECTORS MAY REQUIRE PAYMENT OF CALL WITH INTEREST AND EXPENSES**

If any Member fails to pay the whole or any part of any call or instalment of a call on or before the day appointed for the payment thereof the Directors may at any time thereafter, during such time as the call or instalment or any part thereof remains unpaid, serve a notice on him or on the person entitled to the share by transmission requiring him to pay such call or instalment, or such part thereof as remains unpaid, together with interest at such rate not exceeding ten per cent per annum as the Directors shall determine, and any expenses that may have accrued by reason of such non-payment.

34. **NOTICE REQUIRING PAYMENT TO CONTAIN CERTAIN PARTICULARS**

The notice shall name a further day (not earlier than the expiration of seven days from the date of the notice) on or before which such call or instalment, or such part as aforesaid, and all interest and expenses that have accrued by reason of such non-payment, are to be paid. It shall also name the place where payment is to be made, and shall state that, in the event of non-payment at or before the time and at the place appointed, the shares in respect of which such call was made will be liable to be forfeited.

35. **ON NON-COMPLIANCE WITH NOTICE SHARES FORFEITED ON RESOLUTION OF DIRECTORS**

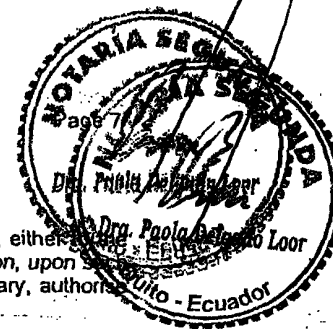
If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which such notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made be forfeited by a resolution of the Directors to that effect. A forfeiture of shares shall include all dividends in respect of the shares not actually paid before the forfeiture, notwithstanding that they shall have been declared. The Directors may accept a surrender of any share liable to be forfeited hereunder.

36. **NOTICE OF FORFEITURE TO BE GIVEN AND ENTERED IN REGISTER OF MEMBERS**

When any share has been forfeited in accordance with these Articles, notice of the forfeiture shall forthwith be given to the holder of the share or to the person entitled to the share by transmission, as the case may be, and an entry of such notice having been given, and of the forfeiture with the date thereof, shall forthwith be made in the register of members opposite to the share; but the provisions of this Article are directory only, and no forfeiture shall be in any manner invalidated by any omission or neglect to give such notice or to make such entry as aforesaid.

37. **DIRECTORS MAY ALLOW FORFEITED SHARE TO BE REDEEMED**

Notwithstanding any such forfeiture as aforesaid, the Directors may, at any time before the forfeited share has been otherwise disposed of, annul the forfeiture, upon the terms of payment of all calls and interest due thereon and all expenses incurred in respect of the share and upon such further terms (if any) as they shall see fit.



38. **PROCEDURE FOR SHARES FORFEITED OR SURRENDERED**

Every share so forfeited or surrendered may be sold, re-allotted, or otherwise disposed of, either to the person who was before forfeiture the holder thereof, or entitled thereto, or to any other person, upon such terms and in such manner as the Directors shall think fit, and the Directors may, if necessary, authorize some person to transfer the same to such other person as aforesaid.

39. **FORMER HOLDER OF FORFEITED OR SURRENDERED SHARES LIABLE FOR CALL MADE BEFORE FORFEITURE OR SURRENDER**

A Member whose shares have been forfeited or surrendered shall, notwithstanding the forfeiture or surrender, remain liable to pay to the Company all calls, instalments and expenses owing upon or in respect of such shares at the time of forfeiture or surrender, and interest thereon to the date of payment at the rate of ten per cent per annum (or such lower rate as the Directors may approve), in the same manner in all respects as if the shares had not been forfeited or surrendered, and to satisfy all (if any) the claims and demands which the Company might have enforced in respect of the shares at the time of forfeiture or surrender, without any deduction or allowance for the value of the shares at the time of forfeiture or surrender.

40. **CONSEQUENCES OF FORFEITURE OR SURRENDER**

The forfeiture or surrender of a share shall involve the extinction at the time of forfeiture or surrender of all interest in and all claims and demands against the Company in respect of the share, and all other rights and liabilities incidental to the share as between the Member whose share is forfeited or surrendered and the Company, except only such of those rights and liabilities as are by these Articles expressly saved, or as are by the Act given or imposed in the case of past Members.

41. **TITLE TO FORFEITED OR SURRENDERED SHARES**

A statutory declaration in writing that the declarant is a Director of the Company, and that a share has been duly forfeited or surrendered in pursuance of these Articles, and stating the date upon which it was forfeited or surrendered, shall, as against all persons claiming to be entitled to the share adversely to the forfeiture or surrender thereof, be conclusive evidence of the facts therein stated, and such declaration, together with the receipt of the Company for the consideration (if any) given for the share on the sale or disposition thereof, and a certificate of proprietorship of the share under the Seal delivered to the person to whom the same is sold or disposed of, shall constitute a good title to the share, and (subject to the execution of any necessary transfer) such person shall be registered as the holder of the share and shall be discharged from all calls made prior to such sale or disposition, and shall not be bound to see to the application of the purchase money (if any), nor shall his title to the share be affected by any act, omission or irregularity relating to or connected with the proceedings in reference to the forfeiture or surrender, sale, re-allotment or disposal of the share. The remedy of any person aggrieved by the sale shall be in damages only and against the Company exclusively.

CONVERSION OF SHARES INTO STOCK

42. **POWER TO CONVERT INTO STOCK**

The Company may, from time to time, by Ordinary Resolution of a General Meeting convert all or any of its paid-up shares into stock and may from time to time, in like manner, re-convert any such stock into paid-up shares of any denomination.

43. **TRANSFER OF STOCK**

When any shares have been converted into stock, the several holders of such stock may transfer their respective interests therein, or any part of such interests, in such manner as the Company in General Meeting shall direct, but in default of any such direction in the same manner and subject to the same regulations as and subject to which the shares from which the stock arose might previously to conversion have been transferred, or as near thereto as circumstances will admit. But the Directors may, if they think fit, from time to time fix the minimum amount of stock transferable, and restrict or forbid the transfer of fractions of that minimum.

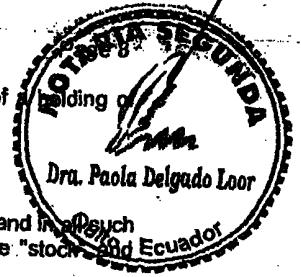
44. **RIGHTS OF STOCKHOLDERS**

The holders of stock shall be entitled to participate in the dividends and profits of the Company according to the amount of their respective interests in such stock, and such interests shall, in proportion to the amount thereof, confer on the holders thereof respectively the same privileges and advantages for the purpose of voting at meetings of the Company and for other purposes as if they held the shares from which the stock arose, but so that none of such privileges or advantages, except the participation in the

dividends, profits and assets of the Company, shall be conferred by any holding or part of stock as would not if existing in shares, have conferred such privileges or advantages.

45. INTERPRETATION

All such provisions of these Articles as are applicable to paid-up shares shall apply to stock, and in all such provisions the words "share" and "shareholder" or similar expressions herein shall include "stock" and "stockholder".



ALTERATION OF CAPITAL

46. COMPANY MAY ALTER ITS CAPITAL IN CERTAIN WAYS

The Company may from time to time by Ordinary Resolution:

- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares;
- (b) cancel the number of shares which, at the date of the passing of the Resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person or which have been forfeited and to diminish the amount of its share capital by the number of the shares so cancelled;
- (c) subdivide its shares or any of them (subject nevertheless to the provisions of the Act) provided always that in such subdivision the proportion between the amount paid and the amount (if any) unpaid on each reduced share shall be the same as it was in the case of the share from which the reduced share is derived; and
- (d) subject to the provisions of these Articles and the Act, convert any class of shares into any other class of shares,

and by Special Resolution -

- (e) reduce its capital in any manner authorised and subject to any conditions prescribed by the Act.

47. COMPANY MAY ACQUIRE ITS OWN SHARES

The Company may, subject to the provisions of the Act, purchase or otherwise acquire shares issued by it.

INCREASE OF CAPITAL

48. COMPANY MAY ISSUE NEW SHARES

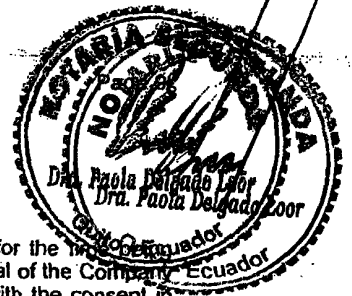
The Company in General Meeting may from time to time by Ordinary Resolution issue new shares, such new shares to be of such amount and (subject to any special rights for the time being attached to any existing class of shares) to carry such preferential, deferred or other special rights (if any), or to be subject to such conditions or restrictions (if any), in regard to dividend, return of capital, voting or otherwise, as the General Meeting resolving upon such issue of shares directs.

49. NEW SHARES

Unless otherwise determined by the Company in General Meeting, the Directors may subject to the Act and these Articles, dispose of any new shares from time to time to be created in such manner as they think most beneficial to the Company.

50. NEW SHARES TO BE ORDINARY CAPITAL UNLESS OTHERWISE PROVIDED

Except so far as otherwise provided by or pursuant to these Articles or by the conditions of issue, any new share capital shall be considered as part of the original share capital of the Company, and shall be subject to the same provisions with reference to the payment of calls, lien, transfer, transmission, forfeiture, and otherwise as the original share capital.



MODIFICATION OF CLASS RIGHTS

51. VARIATION OF RIGHTS

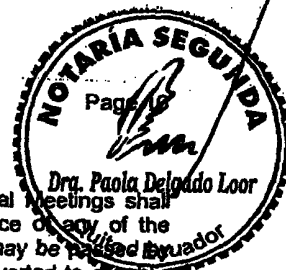
Subject to the provisions of the Act, all or any of the rights, privileges or conditions for the time being attached or belonging to any class of shares for the time being forming part of the capital of the Company may from time to time be modified, varied, extended or surrendered in any manner with the consent in writing of the holders of not less than three-fourths of the issued shares of that class or with the sanction of a Special Resolution passed at a separate meeting of the holders of that class. To any such separate meeting all the provisions of these Articles as to General Meetings of the Company shall mutatis mutandis apply, but so that the necessary quorum shall be holders of the class holding or representing by proxy one-third of the capital paid or credited as paid on the issued shares of the class and every holder of shares of the class in question shall be entitled on a poll to one vote for every such share held by him. Provided that if at any adjourned meeting of the holders of such class a quorum as above defined is not present those holders who are present shall form a quorum.

GENERAL MEETINGS

52. ANNUAL GENERAL MEETING

- (A) Subject to the provisions of the Act and Article 52(B), the Company shall in each year hold a General Meeting as its Annual General Meeting in addition to any other meetings in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it; and not more than fifteen months shall elapse between the date of one Annual General Meeting of the Company and that of the next. Provided that so long as the Company holds its first Annual General Meeting within eighteen months of its incorporation, it need not hold it in the year of its incorporation or in the following year. The Annual General Meeting shall be held at such time and place as the Directors shall appoint.
- (B) Subject to the provisions of the Act the Company shall dispense with the holding of Annual General Meetings if a resolution is passed to that effect at an Extraordinary General Meeting by all of such Members as, being entitled to do so, vote in person or by proxy present at such a meeting. The resolution to dispense with the holding of Annual General Meetings shall not be effective if at the time of the passing of the resolution the liability to hold the Annual General Meeting has already been incurred, but otherwise shall be valid for the year in which it is passed and for subsequent years.
- (C) Notwithstanding that a resolution dispensing with Annual General Meetings is in force, an Annual General Meeting shall be convened and held by the Company as far as practically possible within the timelines provided in the Act and in such manner as provided in these Articles, upon the occurrence of any of the following events (whichever is the earliest):
 - (a) If any Member of the Company shall by notice to the Company, sent not later than 3 months before the end of the financial year for which the Annual General Meeting should be convened but for the said resolution; or
 - (b) If any Member or Members representing at least 5% of the total voting rights of all Members having the right to vote on a resolution at a general meeting of the Company shall within 7 days after the text of a resolution to be passed by written means relating to 3 matters routinely dealt with at or to be done in relation to an Annual General Meeting of the Company, has been sent to such Member or Members, shall notify the Company to hold a general meeting for that resolution; or
 - (c) If any Member or the Auditors (if any) shall by notice to the Company not later than 28 days from the date the accounts, balance-sheets, and the report of the Directors and the report, if any, of the Auditors and other documents required to be annexed to the balance sheet (collectively "the accounts"), are sent out to all persons entitled to receive notice of general meetings of the Company, require the holding of a general meeting for the purpose of laying out the accounts before the Company.

Except as provided in this Article 52, any notice to the Company shall be signed under the hand of the Member or the Auditors (if any) and the original notice (or a facsimile transmission followed by the original sent by post within 24 hours; failing which, the Company may reject the facsimile and be deemed to have received the notice only upon actual receipt of the original) sent to the Office or to such address as may be specified by the Company for that purpose. A notice to the Company may be made by way of other means of electronic communication and in all cases, subject to all such security and identification procedures as required by the Company.



For the avoidance of doubt, the resolution to dispense with Annual General Meetings shall continue to be in force for subsequent years notwithstanding the occurrence of any of the aforesaid events in any year, unless and until an ordinary resolution (which may be passed in written means) is passed to revoke the dispensation; or the Company is converted to a public company.

- (D) While the resolution to dispense with Annual General Meetings shall continue to be in force but subject to Article 52(C), any matter that is routinely dealt with at or to be done in relation to an Annual General Meeting may be dealt with by resolutions of the Company passed by written means.

53. EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGS

All General Meetings other than Annual General Meetings shall be called "Extraordinary General Meetings".

54. CALLING EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGS

The Directors may call an Extraordinary General Meeting whenever they think fit, and Extraordinary General Meetings shall also be convened on such requisition, or in default may be convened by such requisitionists, as provided by the Act. If at any time there are not within Singapore sufficient Directors capable of acting to form a quorum at a meeting of Directors, any Director may convene an Extraordinary General Meeting in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the Directors.

55. NOTICE OF MEETINGS

Subject to the provisions of the Act relating to special notice and agreements for shorter notice, fourteen days' notice in writing at the least, specifying the place, the day and the hour of meeting, and in the case of special business the general nature of such business, shall be given in manner hereinafter mentioned to such persons as are under the provisions of these Articles entitled to receive notices of General Meetings from the Company. The accidental omission to give such notice to, or the non-receipt of such notice by, any such person shall not invalidate any resolution passed or proceeding had at any such meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

56. SPECIAL BUSINESS

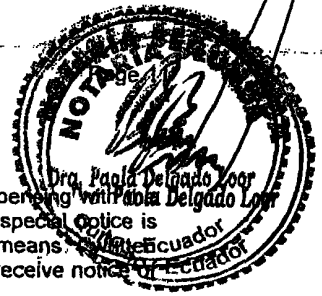
All business shall be deemed special that is transacted at any Extraordinary General Meeting, and all that is transacted at an Annual General Meeting shall also be deemed special, with the exception of sanctioning a dividend, the consideration of the accounts and balance sheet and the reports of the Directors and Auditors, and any other documents required to be annexed to the balance sheet, the re-election of directors pursuant to Article 78, the fixing of the Directors' remuneration and the appointment and fixing of the remuneration of the Auditors or determining the manner in which such remuneration is to be fixed.

57. NO BUSINESS TO BE TRANSACTED UNLESS QUORUM PRESENT

No business shall be transacted at any General Meeting unless a quorum is present. Save as herein otherwise provided, two Members shall form a quorum but if the Company has only one Member, that Member shall form the quorum, and in the event of a corporation being beneficially entitled to the whole of the issued capital of the Company one person representing such corporation shall be a quorum. A quorum shall be deemed to constitute a Meeting and, if applicable, the provisions of the Act shall apply. For the purpose of this Article, "Member" includes a person attending by proxy or by attorney or as representing a corporation which is a Member.

58. IF QUORUM NOT PRESENT MEETING ADJOURNED OR DISSOLVED

If within half an hour from the time appointed for the holding of a General Meeting a quorum is not present, the meeting, if convened on the requisition of Members, shall be dissolved. In any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place, and if at such adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for holding the meeting, the Member or Members present (including a person attending as a proxy or as attorney or as representing a corporation which is a Member) shall be a quorum.



59. RESOLUTION PASSED BY WRITTEN MEANS

- (A) Subject to the provisions of the Act, and save in the case of a resolution dispensing with the requirement to hold an Annual General Meeting or for a resolution for which special notice is required, any resolution of the Company may be passed by written means (a "written resolution") if formally agreed by any Members for the time being entitled to receive notice of and attend and vote at general meetings:

- (a) and holding, in the case of an ordinary resolution, the majority of the total voting rights of all the Members of the Company;
- (b) and holding, in the case of a special resolution, at least three-quarters of the total voting rights of all the Members of the Company;

and shall be as valid and effective as if it was passed at a general meeting of the Company duly convened and held. Any such resolution may consist of several documents in like form, each formally agreed to by one or more Members.

- (B) The text of the written resolution shall be sent in legible form by the Company to every Member for the time being entitled to receive notice of and attend and vote at General Meetings, and may be sent by post or by facsimile transmission, or by electronic mail. The text may be sent in a permitted alternative form (as defined in the Act) only if agreed in writing between the Company and the Member.

- (C) The text of the written resolution may also be sent by the Company to a Member by publication on a website provided that not less than two weeks prior to the first such publication, the Company shall notify the Members in writing, by post or by facsimile transmission, or by electronic mail. The notification shall set out:

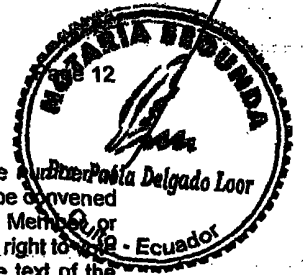
- (a) details of the address of the website;
- (b) how to access the website (including any security and identification procedures required by the Directors);
- (c) the place where any resolution text may be accessed; and
- (d) the manner in which a Member will be notified of the publication of any resolution text from time to time,

(collectively, the "notification procedures" which may be amended from time to time by similar notification by the Company to the Member).

Every Member who confirms acceptance of such notification procedures in a manner specified by the Company, shall be taken to have agreed to access the resolution text over the website instead of any other way, and publication on the website in accordance with the notification procedures shall be deemed to be receipt by that Member not later than the date of the publication.

It is the responsibility of such Member to actively access the website and to notify the Company promptly of any problems in accessing the resolution text. Upon receipt of such notification, the Company will send the resolution text to that Member by any of the other means aforesaid.

- (D) A Member may formally agree to a written resolution by sending to the Company the text of the resolution in legible form signed by the Member under hand in the space provided for the Member in the text. The original signed resolution (or a facsimile followed by the original sent by post within 24 hours; failing which, the Company may reject the facsimile and be deemed to have received the signed resolution only upon actual receipt of the original) must be sent to the Office or to such address as may be specified by the Company for that purpose. The resolution may be approved and sent in a permitted alternative form (as defined in the Act), and in all cases, subject to all such security and identification procedures as required by the Company. For the purpose of this Article 59(D), a Member includes the Member's proxy or attorney, or a representative of a corporation which is a Member.



- (E) Notwithstanding that a written resolution has been formally agreed by the requisite Members as aforesaid, it shall be deemed to be invalid and a General Meeting shall be convened and held by the Company in such manner as provided in these Articles, if any Member or Members representing at least 5% of the total voting rights of all Members having the right to vote on a resolution at a general meeting of the Company, shall within 7 days after the text of the written resolution has been sent or made accessible to such Member or Members, notify the Company to hold a general meeting for that resolution. The notice to the Company shall be in legible form signed under the hand of the Member or Members, and the original notice (or a facsimile followed by the original sent by post within 24 hours; failing which, the Company may reject the facsimile, and be deemed to have received the notice only upon actual receipt of the original) sent to the Office or to such address as may be specified by the Company for that purpose. A notice to the Company may be sent in a permitted alternative form (as defined in the Act), and in all cases, subject to all such security and identification procedures as required by the Company.
- (F) The Company shall notify every Member when a written resolution is validly passed, within 15 days from the earliest date on which a Director or the Secretary becomes aware of the same. The notification may be sent in the same manner as a resolution text as set out in Article 59(B) or as set out in Article 59(C). The Company shall ensure that the written resolution is signed by a Director within a reasonable time, and shall cause a record of the written resolution and the indication of each Member's formal agreement to the resolution to be entered in the minute book of the Company. Notwithstanding the foregoing any default to so inform every Member or to record in the minute book shall not render the written resolution invalid.
- (G) Notwithstanding anything in these Articles, if the Company has only one Member, the Member may pass an ordinary or special resolution or a resolution requiring special notice, by recording the resolution and signing the record. For the purpose of this Article 59(G), a Member includes the Member's proxy or attorney, or a representative of a corporation which is a Member.

60. CHAIRMAN OF BOARD TO PRESIDE AT ALL MEETINGS

The Chairman (if any) of the Board of Directors shall preside at every General Meeting, but if there be no such Chairman, or if at any meeting he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for holding the same, or shall be unwilling to act as Chairman, the Members present shall choose a Director, or if no Director be present, or if all the Directors present decline to take the chair, they shall choose a Member present to be Chairman of the meeting.

61. NOTICE OF ADJOURNMENT TO BE GIVEN

The Chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present, and shall, if so directed by the meeting, adjourn any meeting from time to time and from place to place as the meeting shall determine. Whenever a meeting is adjourned for ten days or more, notice of the adjourned meeting shall be given in the same manner as in the case of an original meeting. Save as aforesaid, no Member shall be entitled to any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting. No business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business which might have been transacted at the meeting from which the adjournment took place.

62. DETERMINATION OF A RESOLUTION

At all General Meetings resolutions put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands, unless before or upon the declaration of the result of the show of hands a poll be demanded by the Chairman or by any person for the time being entitled to vote at the meeting, and unless a poll be so demanded a declaration by the Chairman of the meeting that a resolution has on a show of hands been carried, or carried unanimously, or by a particular majority, or lost; or not carried by a particular majority, shall be conclusive, and an entry to that effect in the minute book of the Company shall be conclusive evidence thereof, without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution. The demand for a poll may be withdrawn.

63. POLL TO BE TAKEN AS CHAIRMAN SHALL DIRECT

If a poll be demanded in the manner aforesaid, it shall be taken at such time and place, and in such manner as the Chairman shall direct, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.



64. CHAIRMAN TO HAVE NO CASTING VOTE

In the case of an equality of votes, either on a show of hands or on a poll, the Chairman shall not be entitled to a further or casting vote.

65. BUSINESS TO BE CONTINUED IF POLL DEMANDED

The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business, other than the question for which a poll has been demanded.

VOTES OF MEMBERS

66. HOW VOTES MAY BE GIVEN

Subject and without prejudice to any special privileges or restrictions as to voting for the time being attached to any special class of shares for the time being forming part of the capital of the Company, every Member present in person or by proxy or represented by attorney or in the case of a corporation by a representative shall have one vote and upon a poll every such Member shall have one vote for every share held by him.

67. WHO CAN ACT AS PROXY

A proxy or attorney need not be a Member of the Company.

68. VOTING RIGHTS OF MEMBERS OF UNSOUND MIND

If any Member be a lunatic, idiot or non-compos mentis, he may vote by his committee, receiver, curator bonis or other legal curator (each, a "Curator"), and such last mentioned persons may give their votes either personally or by proxy. For the purpose of a written resolution of the Company, the formal agreement of the Curator or the Curator's proxy shall be accepted by the Company as the formal agreement of the Member and his Curator.

69. VOTES OF JOINT HOLDERS

If two or more persons are jointly entitled to a share, then in voting upon any question the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy or by an attorney or in the case of a corporation by a representative shall be accepted to the exclusion of the votes of the other registered holders of the shares, and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members. For the purpose of a written resolution of the Company, the formal agreement of the senior of joint registered holders or his proxy, attorney or in the case of a corporation by a representative, shall be accepted by the Company as the formal agreement of all the joint registered holders.

70. ONLY MEMBERS NOT INDEBTED TO COMPANY IN RESPECT OF SHARES ENTITLED TO VOTE

Save as herein expressly provided, no person other than a Member duly registered and who shall have paid everything for the time being due from him and payable to the Company in respect of his shares, shall be entitled to be present or to vote on any question either personally or by proxy or by an attorney or in the case of a corporation by its representative or to be reckoned in a quorum, at any General Meeting.

71. SPLIT VOTES

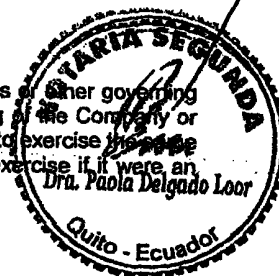
On a poll a Member entitled to more than one vote need not, if he votes, use all his votes or cast all the votes he used in the same way.

72. INSTRUMENT APPOINTING PROXY TO BE IN WRITING

A power of attorney or a certified copy thereof or the instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing and in the case of a corporation shall be either under the common seal or signed by its attorney or by an officer on behalf of the corporation. An instrument appointing a proxy to vote at a meeting shall be deemed to include the power to demand or concur in demanding a poll on behalf of the appointor.

73. CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES

Any corporation which is a Member of the Company may by resolution of its Directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or any class of Members of the Company; and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as that corporation could exercise if it were an individual Member of the Company.

**74. INSTRUMENT APPOINTING A PROXY TO BE LEFT AT OFFICE**

The instrument appointing a proxy, together with the power of attorney (if any) under which it is signed or a certified copy thereof, or the power of attorney or other authority, shall be deposited at the Office at least forty-eight hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in such instrument proposes to vote; otherwise the person so named shall not be entitled to vote in respect thereof. An instrument appointing a proxy may also give authority to the person named in the instrument (who shall sign under hand his/her specimen signature on the instrument) to formally agree to any written resolution of the Company, for and on behalf of the appointer, and shall be valid for any written resolution.

75. FORM OF PROXY

Any instrument appointing a proxy shall be in writing in the common form or any form approved by the Directors.

DIRECTORS**76. NUMBER OF DIRECTORS**

All the Directors of the Company shall be natural persons and subject to any provisions of the Act, the number of Directors shall be not less than one who must be ordinarily resident in Singapore. Until otherwise determined by a General Meeting, there shall be no maximum number.

77. REMOVAL OF DIRECTORS

The Company in General Meeting may, subject to the provisions of these Articles, from time to time remove any Director before the expiration of his period of office (notwithstanding anything in these Articles or in any agreement between the Company and such Director) and appoint another person in place of a Director so removed, and may increase or reduce the number of Directors.

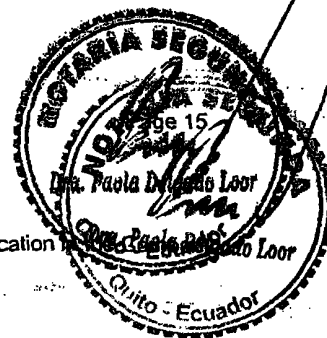
78. POWER TO ADD DIRECTORS

(A) Subject to the provisions of these Articles the Directors shall have power from time to time and at any time to appoint any person to be a Director either to fill a casual vacancy or as an additional Director. A Director so appointed shall retire from office at:

- (a) the close of the next Annual General Meeting; or
- (b) if a resolution to dispense with Annual General Meeting is in force, then on the earlier of:
 - (i) the expiration of the period within which the next Annual General Meeting after the date of his/her appointment is required by law to be held but for such resolution; or
 - (ii) the date of the written resolution of the Company dealing with matters routinely dealt with at or to be done in relation to such Annual General Meeting.

(B) Any director retiring as aforesaid, shall be eligible for re-election at the Annual General Meeting. If a resolution to dispense with Annual General Meetings is in force, any Director due to retire under this Article may, if he/she consents to such re-election, be re-elected by way of a written resolution of the Company.

(C) If the Company has only one Director, that Director shall not be required to retire as provided in Article 78(A) and shall continue in office.



79. **DIRECTORS' QUALIFICATION**

A Director need not be a Member and shall not be required to hold any share qualification but shall be entitled to attend and speak at General Meetings.

80. **ALTERNATE DIRECTORS**

Any Director may from time to time and at any time appoint any person (not disapproved by a majority of the other Directors for the time being) to be his alternate Director, and may at any time terminate such appointment. An alternate Director so appointed shall not be entitled to receive any remuneration from the Company, but shall be entitled to receive notices of and attend all meetings of the Directors, and to vote as a Director at any such meeting at which the Director appointing him is not present, and generally in the absence of his appointor to perform all the functions of his appointor as a Director. An alternate Director shall ipso facto cease to be an alternate Director if his appointor ceases for any reason to be a Director. All appointments and removals of alternate Directors made by any Director in pursuance of the provisions of this Article shall be in writing under the hand of the Director making the same and left at the Office. Any appointment of an alternate Director if made by cable, telegram, telex or facsimile sent to the Office shall be confirmed within three months from the date of such cable, telegram, telex or facsimile by a written notice complying with the above mentioned requirements, and any act done by the alternate Director named in such cable, telegram, telex or facsimile between the date thereof and the date of the receipt within the prescribed period by the Company of the written notice shall be as valid and effectual as if such alternate Director had been duly appointed in the first instance, whether such written notice shall be received by the Company within the prescribed period or not. An alternate Director shall not be required to hold any share qualification.

81. **DIRECTORS' REMUNERATION**

The remuneration of the Directors shall from time to time be determined by the Company in General Meeting. The Directors shall also be paid such travelling hotel and other expenses as may reasonably be incurred by them in the execution of their duties including any such expenses incurred in connection with their attendance at and return from meetings of Directors or any committee of the Directors or General Meetings of the Company. If by arrangement with the other Directors any Director shall perform or render any special duties or services outside his ordinary duties as a Director, the Directors may pay him special remuneration, in addition to his ordinary remuneration, and such special remuneration may be by way of salary, commission, participation in profits or otherwise as may be determined.

A Director may hold any other office or place of profit under the Company (except that of Auditor) in conjunction with his office of Director, and on such terms as to remuneration and otherwise as the Directors shall determine. Where the Company has only one Director, that Director may not act or be appointed as the Secretary.

82. **DIRECTOR MAY BE INTERESTED IN OTHER COMPANIES**

A Director of the Company may be or become a director or other officer of, or otherwise interested in, any company promoted by the Company or in which the Company may be interested as shareholder or otherwise, and no such Director shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company unless the Company otherwise directs.

83. **OFFICE OF DIRECTOR VACATED IN CERTAIN CASES**

Subject as herein otherwise provided or to the terms of any subsisting agreement, the office of a Director shall be vacated:

- (a) if he is adjudged a bankrupt (whether by a Singapore Court or a foreign court having jurisdiction in bankruptcy) unless he/she has been granted leave of Court or permission from the Official Assignee to be a Director, or if he makes any arrangement or composition with his creditors;
- (b) if he is found lunatic or becomes of unsound mind;
- (c) if he absents himself from the meetings of Directors for a period of six months without special leave of absence from the other Directors, and they pass a resolution that he has by reason of such absence vacated his office;
- (d) if he is removed by an ordinary resolution of the Company;



- (e) if he shall be requested to vacate office by all the other Directors, and they have so requested and by reason thereof has vacated his office;
- (f) if he is prohibited from being a Director by any order made under the provisions of the Act;
- (g) if by notice in writing given to the Company he resigns his office.

84. DIRECTORS MAY APPOINT MANAGING DIRECTOR

The Directors may from time to time appoint any one or more of their body to be Managing Director or Managing Directors for such period and upon such terms as they think fit, and may vest in such Managing Director or Managing Directors such of the powers hereby vested in the Directors generally as they may think fit, and such powers may be made exercisable for such period or periods, and upon such conditions and subject to such restrictions, and generally upon such terms as to remuneration and otherwise as they may determine. The remuneration of a Managing Director may be by way of salary or commission or participation in profits, or by any or all of those modes or otherwise as may be thought expedient.

85. DIRECTORS MAY ACT PROFESSIONALLY

Subject to the provisions of the Act, a Director may act by himself or his firm in any professional capacity for the Company (except as Auditor) and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director. Where the Company has only one Director, that Director may not act or be appointed as the Secretary.

86. DIRECTORS MAY RESIGN ON GIVING NOTICE

Subject to the provisions of the Act, a Director may at any time give one month's notice in writing to the Company of his desire to resign, and such resignation shall take effect upon the expiration of such notice or its earlier acceptance.

87. POSITION OF MANAGING DIRECTOR

A Managing Director shall, subject to the provisions of any contract between him and the Company, be subject to the same provisions as to resignation and removal as the other Directors of the Company, and if he ceases to hold the office of Director he shall ipso facto and immediately cease to be a Managing Director.

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

88. BUSINESS OF COMPANY TO BE MANAGED BY DIRECTOR

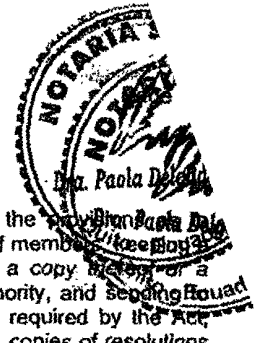
The business of the Company shall be managed by or under the direction of the Directors. The Directors may exercise all the powers of the Company except any power that the Act or the Memorandum of the Company or these Articles require the Company to exercise in general meeting.

89. DIRECTORS' BORROWING POWERS

The Directors may borrow or raise from time to time for the purposes of the Company or secure the payment of such sums as they think fit, and may secure the repayment or payment of any such sums by mortgage or charge upon all or any of the property or assets of the Company including its uncalled capital for the time being or by the issue of debentures (whether at par or at discount or premium) or otherwise as they think fit.

90. CONTINUING DIRECTORS MAY ACT TO FILL VACANCIES OR SUMMON MEETINGS

The continuing Directors may act at any time notwithstanding any vacancy in their body; Provided always that in case the Directors shall at any time be reduced in number to less than the minimum number prescribed by or in accordance with these Articles, it shall be lawful for them to act as Directors for the purpose of filling up vacancies in their body, or summoning a General Meeting of the Company, but not for any other purpose.



91. DIRECTORS TO COMPLY WITH THE ACT

The Directors shall duly comply with the provisions of the Act, and particularly the provisions relating to the registration and keeping copies of mortgages and charges, keeping of the register of members, the register of Directors and entering all necessary particulars therein, and sending a copy of the register or a notification of any changes therein to the Accounting & Corporate Regulatory Authority, and sending to such Registrar an annual return, together with the certificates and the particulars required by the Act, notices as to increase of capital, returns of allotments and contracts relating thereto, copies of resolutions and agreements, and other particulars connected with the above.

92. DECLARATION OF INTEREST AND RESTRICTION ON VOTING

A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a transaction or proposed transaction with the Company or holds any office or possesses any property which might create duties or interests in conflict with his interests as a Director shall declare the nature of his interest in accordance with the provisions of the Act. Save as by the next following paragraph of this Article otherwise provided, a Director shall not vote in respect of any transaction or transaction in which he is interested (and if he shall do so his vote shall not be counted), but such restriction shall not apply to:

- (a) any transaction for giving to him any security or indemnity in respect of money lent by him or obligations undertaken by him for the benefit of the Company; or
- (b) any transaction for the giving by the Company of any security to a third party in respect of a debt or obligation of the Company for which he himself has assumed responsibility in whole or in part under a guarantee or indemnity or by the deposit of a security; or
- (c) any transaction by him to subscribe for or underwrite shares or debentures of the Company.

The restrictions in this Article in respect of voting by a Director shall not apply where the Company has only one Director who is also the sole Member.

93. RELAXATION OF RESTRICTIONS ON VOTING

A Director, notwithstanding his interest, may at any meeting whereat he or any other Director is appointed to hold any executive office or other office or place of profit under the Company or whereat the Directors resolve to exercise any of the rights of the Company (whether by the exercise of voting rights or otherwise) to appoint or concur in the appointment of a Director to hold any office or place of profit under any other company or whereat the terms of any such appointment are considered, vote on any such matter other than in respect of his own appointment or the arrangement of the terms thereof. The restrictions in this Article in respect of voting by a Director shall not apply where the Company has only one Director who is also the sole Member.

94. RATIFICATION BY GENERAL MEETINGS

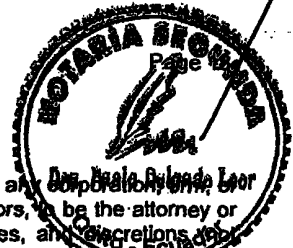
The provisions of these Articles may at any time be suspended or relaxed to any extent and either generally or in respect of any particular contract, arrangement or transaction, by the Company in General Meeting, and any particular contract, arrangement or transaction carried out in contravention of these Articles may be ratified by Ordinary Resolution of the Company.

95. POWER TO MAINTAIN PENSION FUND

The Directors may procure the establishment and maintenance of or participate in or contribute to any non-contributory or contributory pension or superannuation fund or life assurance scheme for the benefit of and pay, provide for or procure the grant of donations, gratuities, pensions, allowances, benefits or emoluments to any persons (including Directors and other officers) who are or shall have been at any time in the employment or service of the Company or of any company which is a subsidiary of the Company or of the predecessors in business of the Company or of any such subsidiary company, or the wives, widows, families or dependants of any such persons. The Directors may also procure the establishment and subsidy of or subscription and support to any institutions, associations, clubs, funds or trusts calculated to be for the benefit of any such persons as aforesaid or otherwise to advance the interests and well-being of the Company or of any such other company as aforesaid or of its members and payment for or towards the insurance of any such persons as aforesaid, and subscriptions or guarantees of money for charitable or benevolent objects or for any exhibition or for any public, general or useful object.

96. **POWER TO APPOINT ATTORNEYS**

The Directors may from time to time by power of attorney under the Seal appoint any person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities, and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities, and discretions vested in him.



PROCEEDINGS OF DIRECTORS

97. **MEETING OF DIRECTORS**

The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit, and determine the quorum necessary for the transaction of business. Unless otherwise determined, two shall be a quorum but if the Company has only one Director, that Director shall form the quorum, and constitute a meeting. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes. In case of an equality of votes the Chairman shall not have a second or casting vote. Notwithstanding anything in these Articles, if the Company has only one Director, the Director may pass any Directors' resolution, by recording the resolution and signing the record.

A meeting of the Directors for the time being at which a quorum is present shall be competent to exercise all or any of the authorities, powers and discretion by or under the regulations of the Company for the time being vested in or exercisable by the Directors generally.

98. **DIRECTOR MAY CALL MEETING OF BOARD**

A Director may, and on the request of a Director the Secretary shall, at any time convene a meeting of the Directors.

99. **CHAIRMAN OF DIRECTORS**

The Directors may from time to time elect a Chairman who shall preside at meetings of the Directors and determine the period for which he is to hold office, but if no such Chairman be elected, or if at any meeting the Chairman be not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the Directors present shall choose some one of their number to be Chairman of such meeting.

100. **POWER FOR DIRECTORS TO APPOINT COMMITTEES**

The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit. Any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the Directors.

101. **CHAIRMAN OF COMMITTEES**

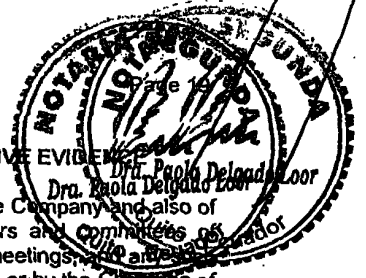
A committee may elect a Chairman of its meetings. If no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be Chairman of the meeting.

102. **MEETINGS OF COMMITTEES**

A committee may meet and adjourn as its members think proper. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in case of an equality of votes, the Chairman shall have a second or casting vote.

103. **ALL ACTS DONE BY DIRECTORS TO BE VALID**

All acts bona fide done by any meeting of Directors, or of a committee of Directors, or by any person acting as a Director, shall, notwithstanding it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such Director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been fully appointed and was qualified to be a Director.



104. MINUTES TO BE MADE AND WHEN SIGNED BY CHAIRMAN TO BE CONCLUSIVE EVIDENCE

The Directors shall cause proper minutes to be made of all General Meetings of the Company and also of all appointments of officers, and of the proceedings of all meetings of Directors and Committees of Directors and of the attendances thereat, and of all business transacted at such meetings. No minutes or minute of any meeting, if purporting to be signed by the Chairman of such meeting, or by the Chairman of the next succeeding meeting, shall be conclusive evidence without any further proof of the facts therein stated.

105. RESOLUTIONS BY CIRCULATION AND MEETINGS BY CONFERENCE CALLS

- (A) A resolution in writing signed by Directors or their alternates, being not less than are sufficient to form a quorum, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors duly called and constituted. Any such resolutions may consist of several documents in like form, each signed by one or more directors. The expressions "in writing" and "signed" include approval by facsimile transmission, telex, cable or telegram or any other form of electronic communications by any such Director. All such resolutions shall be described as "Directors' Resolutions" and shall be forwarded or otherwise delivered to the Secretary without delay, and shall be recorded by him in the Company's Minute Book.
- (B) The meetings of directors may be conducted by means of telephone or video conferencing or other methods of simultaneous communication by electronic or telegraphic means and the minutes of such a meeting signed by the Chairman shall be conclusive evidence of any resolution of any meeting conducted in the manner as aforesaid.

106. SECRETARY

The Secretary shall be a person who has the requisite knowledge and experience to discharge the functions of a company secretary, and in accordance with the Act shall be appointed by the Directors for such time, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit, and any Secretary so appointed may be removed by them. The Directors may from time to time, by resolution appoint an assistant or deputy Secretary, who shall be deemed also to be a Secretary during the term of his appointment.

107. POWER TO AUTHENTICATE DOCUMENTS

Any Director or the Secretary or any person appointed by the Directors for the purpose shall have power to authenticate any documents affecting the constitution of the Company and any resolutions passed by the Company or the Directors, and any books, records, documents and accounts relating to the business of the Company, and to certify copies thereof or extracts therefrom as true copies or extracts; and where any books, records, documents or accounts are elsewhere than at the Office, the local manager and other officer of the Company having the custody thereof shall be deemed to be a person appointed by the Directors as aforesaid.

108. CERTIFIED COPIES OF RESOLUTION OF THE DIRECTORS

A document purporting to be a copy of a resolution of the Directors or an extract from the minutes of a meeting of Directors which is certified as such in accordance with the provisions of the last preceding paragraph of this Article shall be conclusive evidence in favour of all persons dealing with the Company upon the faith thereof that such resolution has been duly passed or, as the case may be, that such extract is a true and accurate record of a duly constituted meeting of the Directors.

THE SEAL

109. SEAL TO BE AFFIXED BY AUTHORITY OF RESOLUTION OF BOARD

The Directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the Directors or of a committee of the Directors authorised by the Directors in that behalf, and every instrument to which the Seal is affixed shall be signed by a Director and shall be countersigned by the Secretary or by a second Director or by some other person appointed by the Directors for the purpose or where the Company has only one Director, signed by that Director and such signature(s) shall be conclusive evidence of the fact that the Seal has been properly affixed.

110. (A) **SHARE SEAL**

The Company may have a duplicate Common Seal as referred to in Section 124 of the Companies Act, 1947. The duplicate seal shall be a facsimile of the Common Seal with the addition on its face of the words "Share Seal".

(B) **OFFICIAL SEAL**

The Company may exercise the powers conferred by Section 41 of the Act with regard to have an official seal for use outside Singapore, and such powers shall be vested in the Directors.



DIVIDENDS AND RESERVE FUND

111. **APPLICATION OF PROFITS**

Subject to any preferential or other special rights for the time being attached to any special class of shares, the profits of the Company which it shall from time to time be determined to distribute by way of dividend among the Members shall be applied in payment of dividends upon the shares of the Company in proportion to the amounts paid-up or credited as paid-up thereon respectively, otherwise than in advance of calls.

112. **DEDUCTION FROM DIVIDEND**

The Directors may deduct from any dividend payable to any Member all sums of money (if any) presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.

113. **DECLARATION OF DIVIDENDS**

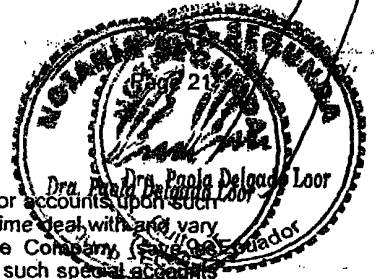
The Directors may, with the sanction of a General Meeting from time to time declare dividends to the Members according to their rights and interests in the profits, but no such dividend shall carry interest or be payable except out of the profits of the Company. The Directors may, if they think fit, from time to time declare and pay to the Members such interim dividends as appear to them to be justified by the position of the Company, and may also from time to time, if in their opinion such payment is so justified, pay any preferential dividends which by the terms of issue of any shares are made payable on fixed dates. No higher dividend shall be paid than is recommended by the Directors, and the declaration of the Directors as to the amount of the net profits shall be conclusive.

114. **PAYMENT OF DIVIDENDS IN SPECIE**

With the sanction of a General Meeting any dividend may be paid wholly or in part by the distribution of specific assets and in particular of paid-up shares or debentures of any other company or in any one or more of such ways. Where any difficulty arises in regard to such distribution, the Directors may settle the same as they think expedient, and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any Members upon the footing of the value so fixed, in order to adjust the rights of all Members, and may vest any such specific assets in trustees upon trust for the Members entitled to the dividend as may seem expedient to the Directors.

115. **DIRECTORS MAY FORM RESERVE FUND**

The Directors may, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve fund or reserve funds, which shall at the discretion of the Directors be applicable for meeting contingencies, or for repairing or maintaining any works connected with the business of the Company, or shall, as to the whole or in part, be applicable for equalising dividends, or for distribution by way of special dividend or bonus, or for such other purposes for which the profits of the Company may lawfully be applied as the Directors may think expedient in the interests of the Company, and pending such application the Directors may employ the sums from time to time so set apart as aforesaid in the business of the Company or invest the same in such securities, other than the shares of the Company, as they may select. The Directors may also from time to time carry forward such sums as they may deem expedient in the interests of the Company.



116. DIRECTORS MAY INVEST

The Directors shall be at liberty to invest any sums carried to any reserve account or accounts upon such investments as they think fit, other than shares of the Company, and from time to time deal with and vary such investments and dispose of all or any part thereof for the benefit of the Company (as hereinbefore provided) and to divide the ordinary reserve account or accounts into such special accounts as they think fit with full power to employ the assets constituting the ordinary reserve account or accounts in the business of the Company.

117. DIVIDEND WARRANTS TO BE SENT TO MEMBERS BY POST

Every dividend warrant may, unless otherwise directed, be sent by post to the last registered address of the Member entitled thereto, and the receipt of the person whose name at the date of the declaration of the dividend appears on the register of members as the owner of any share, or, in the case of joint holders, of any one of such joint holders, shall be a good discharge to the Company for all payments made in respect of such share. No unpaid dividend or interest shall bear interest as against the Company. Payment of dividend to a Member may be made by the Company by any form of electronic or telegraphic means available, including direct credit to the Member's bank account, with a notification to the Member of such payment.

CAPITALIZATION OF RESERVES, ETC.

118. POWER TO CAPITALISE PROFITS

The Company in General Meeting may at any time and from time to time pass a resolution that any sum not required for the payment or provision of any fixed preferential dividend, and:

- (a) being any part of the undivided profits in the hands of the Company; or
- (b) for the time being standing to the credit of any reserve fund or reserve account of the Company, including premiums received on the issue of any debentures of the Company, and/or accretion to capital accruing on sale or shown by a valuation or revaluation of any property or assets of the Company be capitalised, and that such sum be appropriated as capital to and amongst the Members in the proportions in which they would have been entitled thereto if the same had been distributed by way of dividend on the shares, and in such manner as the resolution may direct, and such resolution shall be effective, and the Directors shall in accordance with such resolution apply such sum in paying up in full any unissued shares or debentures of the Company on behalf of the Members aforesaid, and appropriate such shares or debentures and distribute the same credited as fully paid-up to and amongst such Members in the proportions aforesaid in satisfaction of the shares and interests of such Members in the said capitalised sum or shall apply such sum or any part thereof on behalf of the Members aforesaid in paying up the whole or part of any uncalled balance which shall for the time being be unpaid in respect of any issued shares held by such Members or otherwise deal with such sum as directed by such resolution. Where any difficulty arises in respect of any such distribution, the Directors may settle the same as they think expedient, and in particular they may issue fractional certificates, fix the value for distribution of any fully paid-up shares or debentures, make cash payments to any Members on the footing of the value so fixed in order to adjust rights, and vest any such shares or debentures in trustees upon such trusts for the persons entitled to share in the appropriation and distribution as may seem just and expedient to the Directors. When deemed requisite a proper contract for the allotment and acceptance of any shares to be distributed as aforesaid shall be delivered to the Accounting & Corporate Regulatory Authority for registration in accordance with the Act and the Directors may appoint any person to sign such contract on behalf of the persons entitled to share in the appropriation and distribution and such appointment shall be effective.

ACCOUNTS AND AUDIT

119. ACCOUNTS TO BE KEPT

The Directors shall cause proper accounts to be kept:

- (a) of the assets and liabilities of the Company;
- (b) of all sums of money received and expended by the Company, and the matters in respect of which such receipts and expenditure take place; and
- (c) of all sales and purchases of goods by the Company.



120. BOOKS TO BE KEPT AT OFFICE

The books of account shall be kept at the Office, or at such other place as the Directors shall think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.

121. ACCOUNTS AND BOOKS MAY BE INSPECTED BY MEMBERS

The Directors shall from time to time determine whether, in any particular case or class of cases, or generally, and to what extent, and at what times and places and under what conditions or regulations, the accounts and books of the Company, or any of them, shall be open to the inspection of Members, and no Member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company, except as conferred by the Act or authorised by the Directors or by a resolution of the Company in General Meeting.

122. PROFIT AND LOSS ACCOUNT TO BE MADE UP AND LAID BEFORE COMPANY

(A) Subject to the provisions of the Act the Directors shall at some date not later than eighteen months after the incorporation of the Company and subsequently once at least in every calendar year shall at intervals of not more than fifteen months lay before the Company in Annual General Meeting (unless but for a resolution to dispense with the Annual General Meeting being in force) a copy of the profit and loss account (together with a copy of the Auditors' report if the Company is not exempt from audit requirements or audits its accounts anyway) for the period since the preceding account, or (in the case of the first account) since the incorporation of the Company, made up to a date not more than six months before such meeting. A copy of the balance sheet (together with a copy of the Auditors' report if the Company is not exempt from audit requirements or audits its accounts anyway) shall also be made out in every year as at the date to which the profit and loss account is made up, and shall be laid before the Company in Annual General Meeting (unless but for a resolution to dispense with the Annual General Meeting being in force). The said account and balance sheet shall be accompanied by such reports and documents and shall contain such particulars as are prescribed by the Act and the Directors shall in their report state the amount (if any) which they recommend to be paid by way of dividend, and the amount (if any) which they propose to carry to any reserve fund.

(B) A copy of every profit and loss account and balance sheet together with the Auditor's report (if the Company is not exempt from audit requirements, or audits its accounts anyway) and including every document required by law to be attached thereto shall be sent to all persons entitled to receive notice of such meeting as required by the Act not less than fourteen days before the date of the meeting and if a resolution to dispense with Annual General Meetings is in force not less than twenty-eight days before the end of the period allowed in the Act for the laying of those documents. The said account, balance sheet, report and document may be given, sent or served using electronic communication in the manner permitted by the Act, including publication on a website in the same manner mutadis mutandis as set out in Article 59(C).

123. AUDITOR

Unless the Company is exempted from audit requirements under the Act, the Company shall at each Annual General Meeting appoint an Auditor or Auditors to hold office from the conclusion of that, until the conclusion of the next, Annual General Meeting and if a resolution to dispense with Annual General Meetings is in force such matter may be dealt with by resolutions of the Company passed by written means.

124. ACCOUNTS TO BE AUDITED

Unless the Company is exempted from audit requirements under the Act, at least once every year the accounts of the Company shall be examined and the correctness of the profit and loss account and balance sheet ascertained by one or more Auditor or Auditors, and the provisions of the Act in regard to audit and Auditors shall be observed.

NOTICES

125. SERVICE OF NOTICES BY COMPANY

Subject to the foregoing provisions of these Articles and to the Act, any notice, communication or any other document (each, a "Notice") may be served by the Company on a Member in any of the following ways:

- (a) by delivering it personally to him; or
- (b) by sending it by prepaid mail to him at his registered address in Singapore or where such address is outside Singapore by prepaid airmail; or
- (c) by sending a cable or telex, or by facsimile transmission or by electronic mail or other electronic communication at his registered address in Singapore or where such address is outside Singapore to such address or to any other address as might have been previously notified by the Member concerned to the Company.

126. ADDRESS FOR SERVICE

Any Member with a registered address shall be entitled to have served upon him at such address any Notice to which he is entitled under these Articles. For the purpose of this Article, an address of a person includes any facsimile number or address used for electronic mail or other electronic communication.

127. HOW JOINT HOLDERS OF SHARES MAY BE SERVED

All notices and documents (including share certificates) directed to be given to the Members shall, with respect to any shares to which persons are jointly entitled, be given to whichever of such persons is named first in the register of members, and any notice so given shall be sufficient notice to all the holders of such shares.

128. NOTICES IN CASE OF DEATH OR BANKRUPTCY

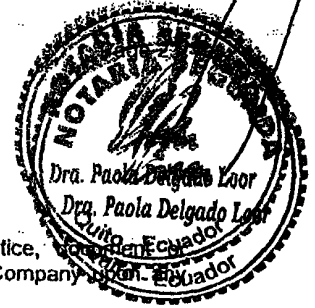
Where the Company has been informed in writing of the death or bankruptcy of a Member, a notice may be given by the Company to the persons entitled to any share in consequence of the death or bankruptcy of the Member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name or by the title of representatives or trustees of such deceased or bankrupt Member, at the address (if any) in Singapore supplied for the purpose by such persons as aforesaid, or (until such an address has been supplied) by giving the notice in the manner in which the same would have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

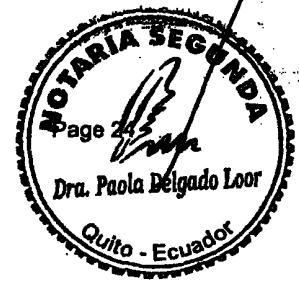
129. WHEN SERVICE EFFECTED

Any Notice given in conformity with Article 125 or where applicable, with any of the foregoing provisions of the Articles, shall be deemed to have been given at any of the following times as may be appropriate:

- (a) when it is delivered personally to the Member, at the time when it is so delivered;
- (b) when it is sent by prepaid mail to an address in Singapore or by prepaid airmail to an address outside Singapore on the day following that on which the notice was put into the post;
- (c) when it is sent by cable or telex, facsimile transmission or by electronic mail or other electronic communication on the day it is so sent.

In providing such service or sending, it shall be sufficient to prove that the letter containing the notice, document or communication was properly addressed and put into the post office as a prepaid letter or that a telex or facsimile transmission or electronic mail or other electronic communication was properly addressed and transmitted in full (with no report from the sender's facsimile machine or server or transmitting device that the transmission has in any way failed), or that a cable was properly addressed and handed to the relevant authority for despatch.





WINDING UP

130. DISTRIBUTION OF ASSETS IN SPECIE

If the Company shall be wound up, the Liquidators may, with the sanction of a Special Resolution, divide among the Members in specie any part of the assets of the Company, and any such division may be otherwise than in accordance with the existing rights of the Members, but so that if any division is resolved on otherwise than in accordance with such rights the Members shall have the same right of dissent and consequential rights as if such resolution were a Special Resolution passed pursuant to the Act. A Special Resolution sanctioning a transfer or sale to another company duly passed pursuant to the Act may in like manner authorise the distribution of any shares or other consideration receivable by the Liquidators amongst the Members otherwise than in accordance with the existing rights, and any such determination shall be binding upon all the Members, subject to the right of dissent and consequential rights conferred by the Act.

INDEMNITY

131. INDEMNITY

Every Director or other officer of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against all losses or liabilities (including any such liability as is mentioned in the Act), which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or otherwise in relation thereto, and no such Director or other officer shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to or be incurred by the Company in the execution of the duties of his office or in relation thereto. But this Article shall only have effect in so far as its provisions are not avoided by the Act.

0000026



NAME, ADDRESS AND DESCRIPTIONS OF SUBSCRIBER

Baey Cheng Song
37, Grove Drive
Henry Park
Singapore 279077

S0247168Z
Singapore Citizen

Dated this 15th day of March 2012

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO
De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley
Notarial, doy fe y CERTIFICO que el presente
documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra
de..... foja(s) útil(es), que me fue presentado para
este efecto y que acto seguido devolví al interesado.
Quito, a

13 NOV 2012

Dra. Paola Delgado Loor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



**REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN SINGAPUR**

Presentada para autenticar la Firma que antecede,
el suscrito, Consul del Ecuador en la ciudad de
Singapur, certifica que es auténtica, siendo la que
usa en todos sus actos, el Sr./Sra.:

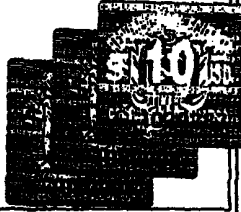
Seah Seow Kang Steven

Autenticación N°: 048

Arancel: 15.8

Derechos: 50usd

Fecha: 1/10/12



S. Durán Medina
**Santiago Durán Medina
Tercer Secretario en Singapur
Encargado Sección Consular**

0000027

(SELLO
ilegible)



ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

Yo, LaiWaiLeng, Subdirector, Academia de Derecho de
Singapur, República de Singapur, por este medio certifico que
SeahSeowKang Steven es un Notario Público debidamente
nombrado en funciones en Singapur, y que la firma que aparece
en el pie del Certificado Notarial adjunto de fecha 17 de
Septiembre 2012 es la firma de SeahSeowKang Steven.

Fechado en Singapur el día de hoy 18 de septiembre 2012.

(SELLO ILEGIBLE)

(FIRMA ILEGIBLE)

LAI WAI LENG SUBDIRECTOR ACADEMIA DE
DERECHO DE SINGAPUR

(sello)
Ministerio de
Asuntos
Exteriores
Singapur

Firma verdadera certificada

(FIRMA ILEGIBLE)

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

CERTIFICADO NOTARIAL

A TODOS LOS QUE LA PRESENTE VIEREN Y ENTENDIEREN

Yo, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notario Público, debidamente autorizado admitido bajo juramento y en funciones en Singapur, República de Singapur, por medio de la presente certifico que el **Memorando y los Estatutos de Gente Oil Ecuador Pte Ltd** incorporada en el 15vo día de **Marzo 2012 con el Número de Registro 201206482K** adjunto en la presente es una Copia Certificada de la original, Habiendo cotejado y comparado cuidadosamente dicha copia con la original he concluido que estas coinciden.



EN TESTIMONIO DE LO CUAL he suscrito y fijado mi sello este 17vo día de septiembre 2012. DOY FE.

DOY FE

(Firma Ilegible)

NOTARIO PÚBLICO

SINGAPUR



0000028



LEY DE COMPAÑÍAS, CAPÍTULO 50
REPÚBLICA DE SINGAPUR
COMPAÑÍA PRIVADA LIMITADA POR ACCIONES

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN
Y
ACTA DE FUNDACIÓN
DE
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(No. de Registro de la Compañía: 201206482K)

Constituida el 15 de Marzo del 2012

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE
(ACRA por sus siglas en inglés).

Compañía No. 201206482K

CERTIFICADO DE CONFIRMACIÓN SOBRE LA INCORPORACIÓN DE UNA COMPAÑÍA.

Por el presente se certifica que GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. se encuentra incorporada bajo la Ley de Compañías (Capítulo 50) en y a partir del 15 de marzo de 2012 y que la compañía es una COMPAÑÍA PRIVADA LIMITADA POR ACCIONES

Expedida bajo mi firma y sello el 19/03/2012

[FIRMA ILEGIBLE]
CHUA SIEW YEN
SUBREGISTRADORA
AUTORIDAD REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA (ACRA)
SINGAPUR

Sello de Registro de
Compañías y Negocios
ACRA
AGENCIA REGULADORA
CONTABLE Y CORPORATIVA
Singapur

Fiel Copia del Original

(firma ilegible)

(SELLO)
NOTARIO PÚBLICO
Seah Seon Kang Steven
N2012/0247
1 apr 2012- 31 mar 2013

LEY DE COMPAÑÍAS, (CAPÍTULO 50)

COMPAÑÍA PRIVADA LIMITADA POR ACCIONES

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DE
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.

1. El nombre de la compañía es GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
2. La sede registrada de la compañía está situada en la República de Singapur.
3. La responsabilidad de los integrantes es limitada.
4. De conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, Cap. 50, de alguna otra ley escrita, la Escritura de Constitución y Acta de Fundación, la compañía goza de:
 - (a) Plena capacidad para llevar a cabo o emprender todo tipo de negocios o actividades, efectuar cualquier acto o celebrar cualquier transacción; y
 - (b) Para efectos del acápite (a), la compañía goza de plenos derechos, potestades y facultades.
5. Se podrá dividir el capital accionario de la compañía en varias clases y cada una de ellas respectivamente, podrá tener derechos preferenciales, diferidos u otros especiales, así como privilegios, condiciones o restricciones en cuanto a dividendos, rendimiento del capital, votaciones u otros.

Yo, cuyo nombre, dirección y descripción suscribo, deseo constituirme en una Compañía de conformidad con la Escritura de Constitución y acepto la cantidad de acciones de capital de la Compañía que constan a continuación de mi nombre:

NOMBRE, DIRECCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL SUSCRITO	CANTIDAD DE ACCIONES ACEPTADAS POR EL SUSCRITO
Baey Cheng Song 37, Grove Drive Henry Park Singapore 279077	1
S0247168Z Ciudadano de Singapur	Firma
Cantidad Total de Acciones Aceptadas:	1 (una)

Con fecha del día 15 de Marzo del 2012

LEY DE COMPAÑÍAS, (CAPÍTULO 50)
COMPAÑÍA PRIVADA LIMITADA POR ACCIONES
ACTA DE FUNDACIÓN DE
GENIE OIL ECUADORIANE, LTD.

**PRELIMINARES**

Exclusión de la Tabla 'A'

1. EXCLUSIÓN DE TABLA A

Las regulaciones de la Tabla 'A' en la Lista Cuatro de la Ley de Compañías, Capítulo 50, no serán aplicables a la Compañía salvo en la medida en que esas regulaciones se repitan o consten en esta Acta.

INTERPRETACIÓN**2. CLÁUSULA DE INTERPRETACIÓN**

En esta Acta, los términos que constan en la primera columna de la tabla a continuación, tendrán el significado previsto a continuación de los mismos, en la segunda columna, siempre y cuando esos significados guarden coherencia con el tema o el contexto.

TÉRMINOS	SIGNIFICADO
La Compañía	La Compañía indicada con antelación sea cual sea el nombre que de cuando en cuando se use para referirse a la misma.
La Ley	La Ley de Compañías, Capítulo 50 o cualquier modificación, enmienda o nueva promulgación de la misma que se encuentre vigente, o cualquier otra ley actualmente vigente relacionada con empresas y que afecte a la Compañía. Toda referencia a cualquier disposición de la Ley se refiere a esa disposición tal y como haya sido modificada, enmendada, promulgada nuevamente o prevista en alguna Ley de Compañías futura.
Los Integrantes	El/los titular(es) registrado(s) de acciones actual(es) de la Compañía. Si la empresa tiene un solo Integrante, toda referencia en esta Acta a los Integrantes o a cualquier acción que deban tomar esos Integrantes, se interpretará como una referencia a ese Integrante y a las acciones que deberá tomar tal Integrante, respectivamente.
Esta Acta	Esta Acta de Fundación tal y como fue estructurada originalmente o las modificaciones que eventualmente se hagan a la misma mediante Resolución Especial.
El/los Director(es)	El/los Directores actuales de la Compañía. Si la empresa tiene un solo Director, toda referencia en esta Acta a los Directores o a cualquier acción que deban tomar esos Directores, se interpretará como una referencia a ese Director y a las acciones que deberá tomar el Director, respectivamente. Cualquier acción que deba realizar un único Director podrá ser realizada por su Director alterno, quien deberá ser designado y facultado de conformidad con esta Acta.
La Sede	La Sede registrada actualmente de la Compañía.
El Secretario	El Secretario designado según esta Acta para que ejecute las obligaciones del Secretario de la Compañía.
El Sello	El Sello Corporativo de la Compañía.

Los términos que se refieran a escritura incluirán, a menos que se disponga lo contrario, impresión y litografía, así como cualquier otro medio o medios para representar o reproducir palabras en forma visible.

Los términos que se refieran al singular únicamente, incluirán el plural y viceversa.

Los términos que se refieran al género masculino únicamente, incluirán el género femenino.

Los términos que se refieran a personas incluirán a empresas también.

Los términos y expresiones definidos en la Ley y en la Ley Interpretativa, Capítulo 1, deberán tener el mismo significado que en esta Acta, a menos que el tema o el contexto no lo permitan.

ACCIONES

3. EMISIÓN DE ACCIONES

Las acciones llevadas por los suscriptores al Acta de Fundación deberán ser debidamente emitidas por los Directores. De conformidad con esta Acta y la Ley, la distribución y emisión de acciones será establecida por la Compañía en Junta General, siempre y cuando la Compañía, en Junta General, autorice a los Directores a distribuir y emitir acciones de conformidad con las disposiciones de la Ley y con los términos y condiciones y la regularidad que los Directores consideren apropiados.

4. COMPAÑÍA PRIVADA

La Compañía es una empresa privada. Por lo tanto:

- (a) El número de Integrantes de la Compañía se limitará a cincuenta (sin incluir las personas que trabajan para la Compañía o su subsidiaria, así como las personas que habiendo trabajado anteriormente para la Compañía o su subsidiaria, eran ya Integrantes de la misma y continuaron siéndolo una vez concluido su empleo). Sin embargo, a efectos de esta disposición, si dos o más personas son titulares conjuntos de una o más acciones de la Compañía, ellos serán considerados como un solo Integrante; y
- (b) El derecho a transferir las acciones de la Compañía se restringirá de la forma prevista en esta Acta.

5. INTERÉS SOBRE CAPITAL ACCIONARIO DURANTE CONSTRUCCIONES

En el caso que se emitan acciones con el fin de levantar fondos para sufragar los gastos de construcción de alguna obra o edificio, o para el suministro de alguna planta, que no rendirán utilidades por un lapso considerable de tiempo, la Compañía podrá pagar intereses sobre el mismo capital accionario que se está pagando actualmente de conformidad con las condiciones y restricciones previstas en la Ley y podrá cargar los intereses al capital como parte del costo de construir las obras, edificios o suministros de la planta.

6. RECIBOS DE TITULARES CONJUNTOS DE ACCIONES

Si dos o más personas están registradas como titulares conjuntos de sus acciones, cualquiera de esas personas podrá extender recibos válidos por los dividendos u otros haberes pagaderos sobre tales acciones.

7. DESCONOCIMIENTO DE FIDEICOMISOS

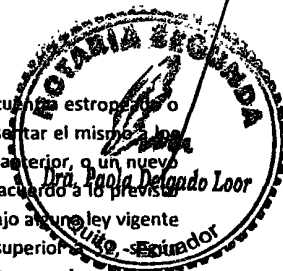
La Compañía no reconocerá a ninguna persona como titular de alguna acción sobre un fideicomiso. Asimismo, la Compañía no estará sujeta ni obligada a reconocer intereses en equidad, condicionales, futuros o parciales sobre alguna acción o algún derecho relacionado con alguna acción, a excepción del derecho absoluto sobre toda la acción emitida al titular registrado, a menos que esta Acta o la Ley expresamente determinen lo contrario, o sea exigido por una Orden de un Tribunal con jurisdicción competente.

8. DERECHO DE INTEGRANTE REGISTRADO A CERTIFICADO DE ACCIONES

Sujeto a las disposiciones de la Ley, todos los Integrantes tienen derecho a recibir gratuitamente un certificado con Sello corporativo en el plazo de dos meses después de la distribución o en el plazo de un mes después de concretarse una transferencia. Este certificado especificará todas las acciones registradas a nombre del Integrante, la cantidad de acciones que el certificado representa y el monto pagado por tales acciones. Sin embargo, en caso de titulares conjuntos, la Compañía sólo está obligada a emitir un certificado a todos los titulares conjuntos y la entrega del certificado a uno de ellos constituirá entrega suficiente. Además, la Compañía no tiene la obligación de registrar más de tres personas como titulares de una acción, excepto en el caso de ejecutores testamentarios o administradores de los bienes de algún Integrante fallecido. Todo certificado deberá estar firmado por un Director y refrendado por el Secretario, otro Director o la persona designada por los Directores para el efecto, a menos que se autorice y utilice un sello de acciones.

EMISIÓN DE NUEVO CERTIFICADO

Si algún certificado u otro documento de propiedad de acciones u obligaciones sin prenda se encuentra estropeado o mutilado, o si sólo parte de las acciones previstas en un certificado se vende o transfiere, al presentar el mismo a los Directores, ellos podrán ordenar que se anule y se emita un nuevo certificado que reemplace al anterior, o un nuevo certificado por el saldo de las acciones no vendido o transferido. Por cada certificado emitido de acuerdo a lo previsto anteriormente, se pagará a la Compañía el monto de la tarifa correspondiente a ese certificado bajo alguna ley vigente en ese momento por concepto de timbres, si la hubiere, así como una tarifa adicional no superior a \$2, según establezcan los Directores. Sujeto a las disposiciones de la Ley y a los requisitos de los Directores sobre el tema, cualquier certificado o documento que se hubiese perdido, destruido o robado, podrá sustituirse por un nuevo certificado o documento y entregarse a la persona con derecho al mismo, siempre y cuando esa persona entregue evidencia a satisfacción de los Directores; pague la compensación que los Directores consideren y se pague a la Compañía el monto de la tarifa correspondiente a ese certificado bajo alguna ley vigente en ese momento por concepto de timbres, así como una tarifa adicional no superior a \$2, según establezcan los Directores.

**DERECHO DE RETENCIÓN****10. DERECHO DE RETENCIÓN DE LA COMPAÑÍA SOBRE ACCIONES Y DIVIDENDOS**

La Compañía tendrá primer y superior derecho de retención sobre todas las acciones (plenamente pagadas o no) registradas a nombre de cada Integrante, ya sea individualmente o conjuntamente con otra persona, por sus deudas, obligaciones y compromisos con la Compañía, ya sean tales deudas, obligaciones o compromisos individuales o solidarios con otra persona. Este derecho de retención se ejercerá sin considerar si el plazo de pago, cumplimiento o exoneración se ha cumplido o no. Asimismo, el derecho de retención se extenderá a todos los dividendos que de tiempo en tiempo se declaren sobre tales acciones. Sin embargo, los Directores podrán, en cualquier momento, declarar que las acciones están total o parcialmente exoneradas de las disposiciones de este artículo.

11. DERECHO DE RETENCIÓN PODRÁ EJECUTARSE SOBRE VENTA DE ACCIONES

Los Directores podrán vender las acciones sujetas a retención en el momento y en la forma que consideren pertinente. Sin embargo, ninguna venta podrá efectuarse hasta que el dinero por el que existe la retención, o una parte del mismo, esté por cobrarse, o la obligación o compromiso motivo de la retención esté por pagarse o exonerarse. Asimismo, no podrá efectuarse ninguna venta hasta que no se haya presentado al Integrante en cuestión o a las personas (si las hubiere) con derecho a las acciones por sucesión, una notificación por escrito con el monto adeudado, o detallando la obligación o compromiso y exigiendo su pago, cumplimiento o exoneración, indicando además la intención de vender las acciones por incumplimiento y si siete días después de esa notificación el Integrante o las personas con derecho a las acciones han incumplido el pago, cumplimiento o exoneración.

Una declaración estatutaria por escrito efectuada por un Director o el Secretario, indicando que la acción se ha vendido para satisfacer una retención en la fecha indicada en la declaración, será prueba concluyente de los hechos que se relatan en la declaración y contra las personas que alegan tener derecho a tal acción.

12. ASIGNACIÓN DE LOS HABERES DE LA VENTA

Los haberes netos de la venta se aplicarán en primer lugar hacia lo adeudado a la Compañía por los gastos de la venta; en segundo lugar, a cubrir la deuda, obligación o compromiso del Integrante para con la Compañía y el saldo (si lo hubiere), se entregará al Integrante o la persona (si la hubiere) con derecho por sucesión a las acciones vendidas.

13. DIRECTORES PODRÁN TRANSFERIR E INGRESAR NOMBRE DEL COMPRADOR EN REGISTRO DE ACCIONES

Con el fin de perfeccionar la venta antes indicada, los Directores podrán autorizar a alguna persona a transferir las acciones vendidas al comprador y podrán ingresar en el registro el nombre del comprador como titular de las acciones. El comprador no estará en la obligación de presenciar cómo se asignan los réditos de la compra. Igualmente, sus acciones no se verán afectadas por cualquier irregularidad o violación de procedimientos relacionados con la venta.

DEUDAS SOBRE ACCIONES**14. INTEGRANTES SIN PRIVILEGIOS DE TITULARIDAD HASTA PAGAR DEUDAS**

Ningún Integrante tendrá derecho a recibir dividendos o ejercer privilegios propios de su titularidad hasta que haya pagado todas las deudas pendientes de pago sobre las acciones que posea, ya sea individualmente o conjuntamente con otra persona, así como los intereses y gastos (si los hubiere).

15. DIRECTORES PODRÁN EXIGIR PAGOS

Sujeto a las disposiciones de esta Acta, los Directores podrán eventualmente exigir a los Integrantes el pago del dinero adeudado sobre sus acciones, siempre y cuando se proporcione un aviso por escrito con por lo menos 14 días de anticipación por cada exigencia de pago. Todo Integrante tendrá la obligación de pagar el monto de cada exigencia de pago efectuada por la Compañía, las cuotas (si las hubiere), en la fecha y el lugar que los Directores dispongan.

16. EXIGENCIA DE PAGO VÁLIDA

Se considerará que una exigencia de pago ha sido debidamente efectuada cuando haya sido aprobada la resolución de los Directores autorizando tal exigencia de pago. Una exigencia de pago podrá ser revocada o pospuesta si los Directores así lo determinan.

17. RESPONSABILIDAD DE TITULARES CONJUNTOS

Los titulares conjuntos de una acción serán solidariamente responsables por el cumplimiento de las exigencias de pago, las cuotas y el interés adeudado sobre esas exigencias.

18. INTERESES SOBRE EXIGENCIAS DE PAGO NO SALDADAS

Si antes o en la fecha prevista no se ha saldado una exigencia de pago o cuota relacionada con una acción, el deudor pagará intereses sobre el monto de la exigencia o cuota, a una tasa establecida por los Directores que no exceda el 10% anual, desde la fecha prevista de pago hasta la fecha en que se efectúe el mismo. Sin embargo, los Directores podrán revocar el pago parcial o total de tales intereses.

19. ASIGNACIÓN DE ACCIONES ES UNA EXIGENCIA DE PAGO

Todo monto que según los términos de alguna asignación de acciones se vence al efectuarse esa asignación o en una fecha determinada, se considerará, para todos los efectos de esta Acta, una exigencia de pago debidamente efectuada y pagadera en la fecha establecida de pago. En caso de no pago, las disposiciones de esta Acta relacionadas con el pago de intereses y gastos, retención y demás, así como las demás disposiciones pertinentes de la misma serán aplicables como si ese monto fuese una exigencia de pago debidamente efectuada y notificada como se dispone en esta Acta.

20. DIFERENCIAS SOBRE EXIGENCIAS

En caso de diferencias entre los titulares de acciones sobre el monto de las exigencias de pago y el plazo para cancelarlas, los Directores podrán, de cuando en cuando, efectuar convenios sobre la emisión de acciones.

21. EXIGENCIAS PODRÁN PAGARSE CON ANTICIPACIÓN

Si los Directores lo consideran pertinente, podrán recibir de cualquier Integrante anticipos parciales o totales sobre las exigencias de pago de sus acciones que excedan el monto adeudado en ese momento. Sobre el dinero pagado por anticipado, o sobre el monto que exceda la cantidad que venza en ese momento respecto a las acciones sobre las cuales se efectúa el anticipo, los Directores podrán pagar o permitir que se pague intereses, cuya tasa no podrá exceder el 10% anual, según concuerden los Directores y el Integrante en cuestión.

TRANSFERENCIA DE ACCIONES

22. ACCIONES A SER TRANSFERIDAS

Sujeto a las restricciones contenidas en esta Acta, las acciones serán transferibles y cada transferencia deberá realizarse por escrito en la forma habitual común, o en cualquier otra forma que los Directores aprueben de vez en cuando, y deberán ser entregadas en la Sede, acompañadas por un certificado de las acciones a ser transferidas y de cualquier otra constancia (de haberla) que los Directores requieran para demostrar el derecho del potencial transmitente.

23. PERSONAS NO CAPACITADAS

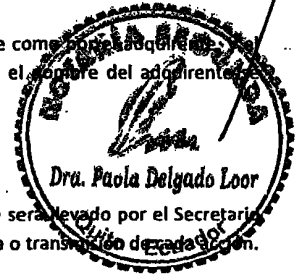
Bajo ninguna circunstancia se transferirán deliberadamente acciones a infantes, personas en quiebra o que no se encuentren en su juicio cabal, y cualquier transferencia así supuesta se considerará inválida.

24. TRANSFERENCIAS A REALIZARSE ENTRE AMBAS PARTES

El instrumento de transferencia de una acción será ejecutado tanto por el transmitente como por el adquirente. El transferente será considerado como el que mantiene el título de la acción hasta que el nombre del adquirente se ingrese en el registro de los integrantes correspondiente.

25. LA COMPAÑÍA PROPORCIONARÁ Y EL SECRETARIO LLEVARÁ EL REGISTRO

La Compañía proporcionará un libro que se llamará "Registro de Transferencias" el que será llevado por el Secretario bajo control de los Directores, y en el cual se ingresarán los detalles de cada transferencia o transmisión de acciones.

**26. LOS DIRECTORES PODRÁN NEGARSE A REGISTRAR EN CIERTOS CASOS**

Los Directores podrán, a su absoluta discreción, negarse a registrar una transferencia de cualquier acción. Los Directores pueden negarse a registrar cualquier transferencia de acciones en la que la Compañía tenga un derecho de retención o cualquier transferencia que pueda ocasionar que el número de Integrantes exceda el límite prescrito en el Artículo 4. Si los Directores se niegan a registrar una transferencia de cualquier acción, ellos, en el plazo de un mes luego de la fecha en la cual la transferencia fue presentada a la Compañía, enviarán al transmitente y adquirente notificación de la negativa, como lo exige la Ley. Una transferencia de acciones no pasará el derecho a ningún dividendo declarado sobre el mismo antes del registro de la transferencia.

27. COSTO DE TRANSFERENCIA

Tal costo, que no excederá de \$2 por cada transferencia, según los Directores lo determinen de vez en cuando, puede ser cobrado por el registro de una transferencia. También se pagará a la Compañía, en relación con el registro de cualquier validación de un testamento, carta de administración, certificado de defunción, poder u otro documento relacionado con o que afecte el título de cualquier acciones, \$2 o tal otra suma según sea determinada por los Directores.

28. EL REGISTRO DE TRANSFERENCIAS PUEDE CERRARSE

El Registro de Transferencias puede cerrarse durante los catorce días inmediatamente anteriores a cada Junta General Anual de la Compañía, y en cualquier otros momentos (de haberlos) y por el período según sea determinado de cuando en cuando por los Directores, siempre que no se cierre por más de treinta días en cualquier año.

TRANSMISIÓN DE ACCIONES**29. AL FALLECIMIENTO DE UN INTEGRANTE, SOBREVIVIENTE O EJECUTOR ÚNICO RECONOCIDO**

En caso de fallecimiento de un Integrante, los sobrevivientes o sobreviviente, cuando el fallecido haya sido un titular conjunto, y los ejecutores o administradores del fallecido, cuando haya sido un sobreviviente único o exclusivo, serán las únicas personas reconocidas por la Compañía a tener derecho a sus acciones, pero ninguna cláusula aquí contenida liberará la propiedad de un Integrante fallecido (sea un titular exclusivo o conjunto) de cualquier responsabilidad con respecto a cualquier acción de su posesión.

30. LA PERSONA QUE OBTENGA DERECHO AL FALLECIMIENTO O QUIEBRA DE UN INTEGRANTE PUEDE SER REGISTRADA

Cualquier persona que obtenga derecho sobre una acción como consecuencia del fallecimiento o la quiebra de cualquier Integrante, al presentar tal evidencia del derecho según lo requiera el Director y con el consentimiento de los Directores (consentimiento que ellos no estarán obligados a dar), podrá registrarse como titular de la acción, o, sujeto a las estipulaciones aquí contenidas con respecto a las transferencias, transferir la acción a otra persona.

31. REPRESENTANTE LEGAL O TUTOR ETC. QUE ESCOJA REGISTRARSE DEBE NOTIFICAR

(A) Si la persona que obtenga el derecho de esta manera escoge registrarse a sí misma, deberá entregar o enviar notificación por escrito a la Compañía firmada por ella indicando que así lo escoge y tal notificación será considerada como una transferencia.

(B) Los Directores tendrán, en relación con una transferencia que se ejecute de esta manera, la misma potestad de negar el registro como si el evento que produjo la transmisión no hubiese ocurrido, y la transferencia fue una transferencia ejecutada por la persona de la cual se deriva el derecho por transmisión.

(C) Si la persona elige tener otra persona registrada, dejará constancia de su elección realizando una transferencia de la acción. Todas las limitaciones, restricciones y estipulaciones de esta Acta que se relacionen con el derecho a transferir y el registro de las transferencias de acciones serán aplicables a cualquiera de las notificaciones o transferencias en cuestión anteriormente mencionadas como si el fallecimiento o la quiebra del Integrante no hubiera ocurrido y la notificación o la transferencia fuera una transferencia firmada por dicho Integrante.

(D) La Compañía tendrá derecho a cobrar un pago que no exceda de \$2/- por el registro de cualquier testamento, carta de administración, certificado de defunción o matrimonio, poder o cualquier otro instrumento o documento que afecte el título de cualquier acción.

32. LA PERSONA QUE TIENE DERECHO PUEDE RECIBIR DIVIDENDOS SIN HABERSE REGISTRADO COMO INTEGRANTE, PERO NO PODRÁ VOTAR

Una persona que tiene derecho a una acción por transmisión tendrá derecho a recibir, y podrá dar una descarga de, cualquier dividendo u otros dineros pagaderos en relación con la acción, pero no tendrá derecho en relación con ésta a recibir notificaciones de, o a asistir o a votar en las juntas de la Compañía, o, salvo lo mencionado anteriormente, a ejercer ninguno de los derechos o privilegios de un Integrante, a menos y hasta que sea un Integrante registrado en relación con la acción.

PÉRDIDA DEL DERECHO SOBRE ACCIONES

33. LOS DIRECTORES PUEDEN SOLICITAR PAGO DE LA DEMANDA DE CAPITAL MÁS INTERESES Y GASTOS

Si cualquier Integrante deja de pagar la totalidad o parte de una demanda de capital o cuota de una demanda de capital en o antes de la fecha señalada para el pago respectivo, los Directores podrán en cualquier momento posterior, durante el tiempo en el que la demanda de capital o la cuota o cualquier parte de éstas permanezca impaga, enviarle una notificación a él o a la persona que tiene derecho sobre la acción por transmisión solicitándole el pago de dicha demanda de capital o cuota, o de la parte de éstas que permanezca impaga, junto con el interés a la tasa que no exceda del diez por ciento anual según lo determinen los Directores, y cualquier gastos que puedan haberse ocasionado debido a la falta de pago.

34. LA NOTIFICACIÓN SOLICITANDO EL PAGO DEBERÁ CONTENER DETERMINADOS DATOS

La notificación fijará un día posterior (no antes del vencimiento del plazo de siete días desde la fecha de la notificación) en o antes de que dicha demanda de capital o cuota, o una parte de ésta como se menciona anteriormente, más todo el interés y gastos que se hayan ocasionado debido a la falta de pago, deberán ser pagados. También fijará el lugar donde debe realizarse el pago y deberá indicar que, en caso de no efectuarse el pago en o antes del tiempo y en el lugar señalado, las acciones sobre las cuales se realizó dicha demanda de pago estarán sujetas a perder su derecho.

35. DE NO DAR CUMPLIMIENTO A LA NOTIFICACIÓN LAS ACCIONES PERDERÁN SU DERECHO BAJO RESOLUCIÓN DE LOS DIRECTORES

Si no se cumplen los requerimientos de tal notificación según lo mencionado anteriormente, cualquier acción con relación a la cual se haya dado tal notificación podrá, en cualquier momento posterior, antes que el pago requerido por medio de la notificación se haya realizado, perder sus derechos por resolución de los Directores en ese sentido. Una pérdida de los derechos de las acciones incluirá todos los dividendos en relación con las acciones que no hayan sido realmente pagados antes de la pérdida de derechos, a pesar que éstos hayan sido declarados. Los Directores pueden aceptar una cesión de cualquier acción sujeta a pérdida bajo este instrumento.

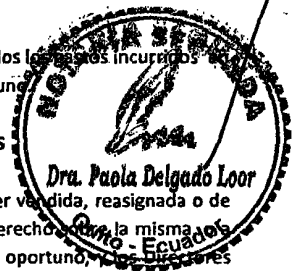
36. LA NOTIFICACIÓN DE PÉRDIDA DE DERECHOS SERÁ DADA E INGRESADA EN LOS REGISTROS DE LOS INTEGRANTES

Cuando cualquier acción haya perdido su derechos de conformidad con esta Acta, se dará de inmediato notificación de la pérdida de derechos al titular de la acción o a la persona que tiene derecho sobre la acción por transmisión, según sea el caso, y un ingreso de que tal notificación ha sido dada, así como de la pérdida del derecho con la fecha correspondiente, será inmediatamente realizado en el registro de los integrantes en el lado opuesto de la acción; sin embargo, las estipulaciones de esta Acta son una guía solamente y ninguna pérdida de derechos será de manera alguna invalidada por omisión o falta de haber dado dicha notificación o de realizar tal registro según lo antes mencionado.

37. LOS DIRECTORES PODRÁN PERMITIR QUE UNA ACCIÓN QUE HA PERDIDO SUS DERECHOS SEA REDIMIDA

No obstante cualquier pérdida de derechos mencionada anteriormente, los Directores podrán, en cualquier momento antes de que la acción que ha perdido sus derechos haya sido de otra manera eliminada, anular la pérdida derechos

bajo los términos de pago de todas las demandas de capital e intereses sobre la misma y todos los gastos incurridos en relación con la acción y bajo tales términos adicionales (de haberlos) según lo estimen oportuno los Directores.



38. PROCEDIMIENTO PARA LAS ACCIONES QUE HAN PERDIDO DERECHOS O HAN SIDO CEDIDAS

Cualquier acción que haya perdido sus derechos o se haya cedido de esta manera puede ser vendida, reasignada o de otra manera eliminada, sea a la persona que era titular antes de la pérdida, o que tenía derechos sobre la misma, o a cualquier otra persona, bajo tales términos y de tal manera en que los Directores lo crean oportuno. Los Directores podrán, de ser necesario, autorizar a cualquier persona a que la transfiera a otra persona según lo anteriormente mencionado.

39. EL TITULAR ANTERIOR DE LAS ACCIONES QUE HAYAN PERDIDO SUS DERECHOS O HAYAN SIDO CEDIDAS SERÁ RESPONSABLE POR LA DEMANDA DE CAPITAL REALIZADA ANTES DE LA PÉRDIDA O CESIÓN

Un Integrante cuyas acciones han perdido sus derechos o han sido cedidos, no obstante la pérdida o cesión, seguirá siendo responsable de pagar a la Compañía por todas las demandas de capital, cuotas y gastos adeudados bajo o con relación a dichas acciones al momento de la pérdida o cesión, y el interés sobre las mismas, a la fecha de pago a la tasa de diez por ciento anual (o a cualquier otra tasa menor que los Directores aprueben), de la misma manera en todos los aspectos como si las acciones no hubieran perdido sus derechos o cedido, y a fin de satisfacer todos (de haberlos) los reclamos y demandas que la Compañía pueda haber exigido en relación con las acciones al momento de la pérdida de derechos o cesión, sin ninguna deducción o concesión por el valor de las acciones al momento de la pérdida de derechos o cesión.

40. CONSECUENCIAS DE LA PÉRDIDA DE DERECHOS O CESIÓN

La pérdida de derechos o cesión de una acción involucrará la extinción al momento de la pérdida de derechos o cesión de todo interés en y demandas y reclamos en contra de la Compañía en relación con la acción, y todos los demás derechos y responsabilidades inherentes a la acción entre el Integrante cuya acción ha perdido los derechos o cedido y la Compañía, con excepción solamente de aquellos derechos y responsabilidades que expresamente se rescatan en esta Acta, o según se encuentren otorgados o impuestos por la Ley en el caso de Integrantes anteriores.

41. DERECHO A ACCIONES QUE HAN PERDIDO SUS DERECHOS O HAN SIDO CEDIDAS

Una declaración reglamentaria por escrito de que el declarante es un Director de la Compañía, y de que una acción ha perdido sus derechos o ha sido cedida de conformidad con esta Acta, e indicando la fecha en la cual perdió sus derechos o fue cedida, frente a todas las personas que afirman tener derecho a la acción contrariamente a la pérdida de derechos o cesión de la misma, será prueba concluyente de los hechos allí indicados, y tal declaración, junto con la recepción de la Compañía por la consideración (de haberla) dada por la acción sobre la venta o disposición de ella, y un certificado de propiedad de la acción bajo el Sello entregado a la persona a la que se vende o entrega dicha acción, constituirá buen derecho sobre la acción, y (sujeto a la ejecución de cualquier transferencia necesaria) dicha persona será registrada como el titular de la acción y será relevada de todas las demandas de capital realizadas antes de dicha venta o entrega, y no estará obligada a presenciar cómo se asignan los réditos de la compra (de haberlos), así como tampoco se afectará su derecho a la acción por ninguna ley, omisión o irregularidad referente a o relacionada con los procedimientos referentes a la pérdida de derechos o cesión, venta, re-asignación o eliminación de la acción. El recurso para cualquier persona perjudicada por la venta será solamente por daños y en contra de la Compañía exclusivamente.

CONVERSIÓN DE ACCIONES EN CAPITAL

42. FACULTAD PARA CONVERTIR EN CAPITAL

La compañía podrá, de cuando en cuando, mediante Resolución Ordinaria de Junta General, convertir todas o cualquiera de sus acciones pagadas en capital y podrá de cuando en cuando, de manera similar, volver a convertir dicho capital en acciones pagadas de cualquier denominación.

43. TRANSFERENCIA DE CAPITAL

Cuando cualesquier acciones hayan sido convertidas en capital, los diferentes titulares de dicho capital podrán transferir sus respectivos intereses en el mismo, o una parte de dichos intereses, de la manera que la Compañía en Junta General indique, pero a falta de tal indicación, de la misma manera, y sujeto a las mismas regulaciones, y sujeto a tales acciones de las cuales se produjo el aumento de capital pudieran haber sido transferidas previo a la conversión, o lo más cercano a ello según las circunstancias lo admitan. Sin embargo, los Directores podrán, si lo consideren oportuno, de cuando en cuando, fijar el monto mínimo de capital transferible, y restringir o prohibir la transferencia de fracciones de dicho mínimo.

44. DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS

Los tenedores de acciones tendrán derecho a participar de los dividendos y utilidades de la Compañía conforme al monto de sus respectivos intereses en dicho capital, y tales intereses, en proporción al monto del mismo, conferirán respectivamente a sus titulares los mismos privilegios y ventajas para propósitos de votación en las reuniones de la Compañía y para otros propósitos como si mantuvieran las acciones de las cuales se produjo el aumento de capital, pero de tal manera que, ninguno de dichos privilegios o ventajas, excepto la participación en los dividendos, utilidades y activos de la Compañía, se conferirán por un holding o parte de un holding de capital como no hubiera conferido tales privilegios o ventajas de existir en acciones.

45. INTERPRETACIÓN

Todas las estipulaciones de esta Acta según sean aplicables a acciones pagadas se aplicarán al capital, y en todas estas estipulaciones las palabras "acción" y "accionista" o expresiones similares dentro de este instrumento incluirán "capital" y "accionista".

ALTERACIÓN DE CAPITAL

46. LA COMPAÑÍA PODRÁ ALTERAR SU CAPITAL DE CIERTAS MANERAS

La Compañía podrá de cuando en cuando mediante Resolución Ordinaria:

- (a) consolidar y dividir toda o cualquier parte de su capital en acciones;
- (b) cancelar el número de acciones que, a la fecha de aprobarse la Resolución, no se hayan tomado o acordado tomar por parte de cualquier persona o que hayan perdido su derecho, y disminuir el monto de su participación en el capital por el número de acciones así canceladas;
- (c) subdividir sus acciones o cualquiera de ellas (sujeto sin embargo a las estipulaciones de la Ley) siempre que en dicha subdivisión la proporción entre el monto pagado y el monto (de haberlo) impago de cada acción reducida sea el mismo que era en el caso de la acción de donde se derivó la participación reducida; y
- (d) sujeto a las estipulaciones de esta Acta y la Ley, convertir cualquier clase de acciones en cualquier otra clase de acciones.

y por Resolución Especial:

- (e) reducir su capital de cualquier manera autorizada y sujeto a cualquiera de las condiciones prescritas en la Ley.

47. LA COMPAÑÍA PODRÁ ADQUIRIR SUS PROPIAS ACCIONES

Sujeto a lo estipulado en la Ley, la Compañía podrá comprar o de otra manera adquirir las acciones emitidas por ésta.

INCREMENTO DE CAPITAL

48. LA COMPAÑÍA PODRÁ EMITIR NUEVAS ACCIONES

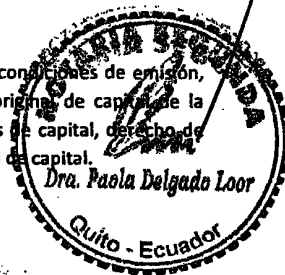
La Compañía en Junta General podrá de cuando en cuando mediante Resolución Ordinaria emitir nuevas acciones, siendo tales nuevas acciones del monto y (sujeto a cualquier derechos especiales por el tiempo que han estado vinculados a cualquier clase de acciones existentes) llevar tales derechos preferenciales, diferidos u otros derechos especiales (de haberlos), o estar sujetas a tales condiciones o restricciones (de haberlas), con respecto a dividendo, retorno de capital, voto o de otra manera, según instruya la Junta General que decida sobre este asunto.

49. NUEVAS ACCIONES

A menos que se determine lo contrario por parte de la Compañía en Junta General, los Directores podrán, sujeto a la Ley y a esta Acta, disponer de tiempo en tiempo de cualesquier nuevas acciones a ser creadas de tal manera como lo estimen de mayor beneficio para la Compañía.

50. LAS NUEVAS ACCIONES SERÁN CAPITAL ORDINARIO A MENOS QUE SE ESTIPULE LO CONTRARIO

Excepto en la medida en que se estipule lo contrario por o en virtud de esta Acta, o por las condiciones de emisión, cualquier nueva participación de capital será considerada como parte de la participación original de capital de la Compañía, y estará sujeta a las mismas estipulaciones con respecto al pago de las demandas de capital, derecho de retención, transferencia, transmisión, pérdida de derecho, y otros como la participación original de capital.



MODIFICACIÓN DE DERECHOS DE CLASE

51. VARIACIÓN DE DERECHOS

Sujeto a lo estipulado en la Ley, todos o cualquiera de los derechos, privilegios o condiciones por el tiempo que han estado vinculados o que han pertenecido a cualquier clase de acciones que formen al momento parte del capital de la Compañía podrán ser modificadas de cuando en cuando, variadas, extendidas o cedidas de cualquier forma con el consentimiento escrito de los titulares de al menos tres cuartos de las acciones emitidas de esa clase o con la autorización de una Resolución Especial aprobada en una reunión diferente de los accionistas de esa clase. Todas las estipulaciones de esta Acta aplicarán mutatis mutandis a tal reunión diferente así como a las Juntas Generales de la Compañía, pero a fin de que el quórum necesario esté conformado por los titulares de las acciones que retengan o representen por procuración un tercio del capital pagado o acreditado como pagado sobre las acciones emitidas de la clase y cada titular de las acciones de la clase en cuestión tendrá derecho por votación a un voto por cada acción que mantenga. Siempre que en cualquier reunión aplazada de los titulares de dicha clase según se define anteriormente no haya quórum, aquellos accionistas que estén presentes conformarán quórum.

JUNTAS GENERALES

52. JUNTA GENERAL ANUAL

- (A) Sujeto a las estipulaciones de la Ley y el Artículo 52(B), la Compañía mantendrá anualmente una Junta General como su Junta General Anual a más de cualquier otras reuniones en ese año, y especificará la reunión como tal en las notificaciones de convocatoria; y no pasarán más de quince meses entre la fecha de una Junta General Anual de la Compañía y la siguiente. Siempre y cuando la Compañía mantenga su primera Junta General Anual dentro del plazo de dieciocho meses a partir de su incorporación, no necesita mantener otra reunión en el año de su incorporación ni en el año siguiente. La Junta General Anual se realizará en la fecha y lugar señalados por los Directores.
- (B) Sujeto a las estipulaciones de Ley, la Compañía deberá prescindir de la realización de Juntas Generales Anuales si se aprueba una resolución en tal sentido en una Junta General Extraordinaria por todos los Integrantes que, teniendo el derecho de hacerlo, voten en persona o por procuración que se entregue en dicha reunión. La resolución que prescinda de la realización de Juntas Generales Anuales no será efectiva si al momento de aprobar la resolución la responsabilidad de realizar la Junta General Anual ha sido ya incurrida, pero si no será válida para el año en el cual se aprobó y para los años subsiguientes.
- (C) No obstante se encuentre vigente una resolución que prescinda de que se realicen las Juntas Generales Anuales, la Compañía convocará y celebrará una Junta General Anual en la medida de que sea materialmente posible dentro de los cronogramas estipulados en la Ley y en la manera que se estipule en esta Acta, a la ocurrencia de cualquiera de los siguientes eventos (el que ocurra primero):
 - (a) Si cualquier Integrante de la Compañía, por medio de notificación enviada a más tardar 3 meses antes del fin del ejercicio fiscal para el cual se debería haber convocado a Junta General Anual salvo por dicha resolución;
 - (b) Si cualquier Integrante o Integrantes que representen por lo menos 5% de todos los derechos a voto de todos los Integrantes que tengan derecho a votar sobre una resolución en una junta general de la Compañía, dentro de 7 días después de que el texto de una resolución ha sido aprobado por escrito en relación con 3 asuntos tratados rutinariamente en, o que se deban ejecutar en relación con, una Junta General Anual de la Compañía, ha sido enviado a dicho Integrante o Integrantes, notificará a la Compañía para que celebre una junta general para tratar esa resolución;
 - (c) Si cualquier Integrante de los Auditores (de haberlos) mediante notificación enviada a la Compañía a más tardar 28 días desde la fecha en la que las cuentas, los balances, y el informe de los Directores, y el informe de Auditoría, de haberlo, y otros documentos que requieran ser anexados al balance (conjuntamente "las cuentas") son enviados a todas las personas que tengan derecho a recibir notificación de juntas generales de

la Compañía, requiere la celebración de una Junta general con el propósito de presentar las cuentas a la Compañía.

Salvo lo dispuesto en este Artículo 52, cualquier notificación para la Compañía deberá estar firmada por el Integrante o los Auditores (de haberlos) y la notificación original (o una transmisión por fax seguida del original enviado por correo dentro de 24 horas; a falta de ésta, la Compañía podrá rechazar el fax y será considerada como de haber recibido la notificación solamente a la recepción real del original) enviado a la Sede o a la dirección que sea especificada por la Compañía para tal propósito. Una notificación a la Compañía podrá hacerse por vía de otros medios de comunicación electrónica y en todos los casos, sujeta a todos los procedimientos de seguridad e identificación según sean requeridos por la Compañía.

A fin de evitar dudas, la resolución para prescindir de las Juntas Generales Anuales se mantendrá vigente por los años subsiguientes no obstante la ocurrencia de cualquiera de los eventos en cualquier año, a menos y hasta que una resolución ordinaria (la que será aprobada por escrito) sea aprobada a fin de revocar la dispensa; o que la Compañía se convierta en una empresa pública.

- (D) Entre tanto la resolución para prescindir de las Juntas Generales Ordinarias deba continuar vigente pero sujeto al Artículo 52(C), cualquier asunto que sea tratado rutinariamente o que se deba ejecutar en relación con una Junta General Anual, podrá ser tratado mediante resoluciones de la Compañía aprobadas por escrito.

53. JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS

Todas las Juntas Generales diferentes a las Juntas Generales Anuales serán llamadas "Juntas Generales Extraordinarias".

54. CONVOCATORIA A JUNTAS GENERALES EXTRAORDINARIAS

Los Directores podrán convocar una Junta General Extraordinaria cuando lo consideren oportuno, y las Juntas Generales Extraordinarias también serán convocadas bajo tal requerimiento, o a falta de éste, podrán ser convocadas por dichos requirentes, de acuerdo a lo estipulado en la Ley. Si en cualquier momento no se encuentran en Singapur suficientes Directores capaces de actuar para conformar quórum en una reunión de Directores, cualquier Director podrá convocar a una Junta General Extraordinaria de la misma manera, de la forma más parecida posible a aquella por la cual puedan las reuniones ser convocadas por los Directores.

55. NOTIFICACIÓN DE REUNIONES

Sujeto a lo estipulado en la Ley con respecto a la notificación especial y los acuerdos para notificación con menor antelación, se dará por lo menos notificación de catorce días por escrito, especificando el lugar, la fecha y la hora de la reunión, y en el caso de asuntos especiales, la naturaleza general de dicho asunto, será dada en la forma mencionada a continuación a tales personas que estén contempladas bajo las estipulaciones de esta Acta que tengan derecho a recibir notificaciones de Juntas Generales por parte de la Compañía. La omisión accidental de dar tal notificación a, o la falta de recepción de dicha notificación por parte de, cualquier persona no invalidará cualquier resolución aprobada o procedimiento realizado en dicha reunión.

ACTUACIONES EN LAS JUNTAS GENERALES

56. ASUNTOS ESPECIALES

Todos los asuntos que se traten en cualquier Junta General Extraordinaria se considerarán especiales, y todo lo que se trate en una Junta General Anual también será considerado especial, con excepción de autorizar un dividendo, la revisión de cuentas y el balance y los informes de los Directores y de Auditoría, y cualquier otros documentos que se requieran anexar al balance, la reelección de los directores de conformidad con el Artículo 78, la determinación sobre la remuneración de los Directores, y el nombramiento y determinación de la remuneración de los Auditores o la determinación de la forma como se va a fijar dicha remuneración.

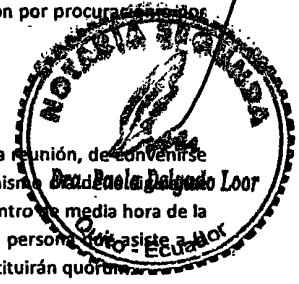
57. NO SE TRATARÁ NINGÚN ASUNTO A MENOS QUE HAYA QUÓRUM

No se tratará ningún asunto en Junta General a menos que haya quórum. Salvo lo estipulado en este Instrumento, dos integrantes formarán quórum pero si la Compañía tiene un solo Integrante, ese Integrante formará quórum, y en caso de una sociedad con derecho al total del capital emitido de la Compañía una persona que represente a dicha sociedad constituirá quórum. Se considerará que un quórum constituye una Junta y, en su caso, aplicarán las estipulaciones de

la Ley. Para propósitos de esta Acta, "Integrante" incluye a una persona que asiste a la reunión por procuración o por poder o representando a una sociedad que sea Integrante.

58. SI NO HAY QUÓRUM LA REUNIÓN SE APLAZA O SE CANCELA

Si después de media hora de la hora señalada para realizar la Junta General no hay quórum, la reunión, de no haberse así por pedido de los Integrantes, se cancelará. En cualquier otro caso se aplazará para el mismo día de la misma hora y en el mismo lugar, y si en dicha reunión aplazada no hay quórum dentro de media hora de la hora señalada para realizar la reunión, el Integrante o Integrantes presentes (incluyendo una persona que asiste a la reunión por procuración o por poder o representando a una sociedad que sea Integrante) constituirán quórum.



59. RESOLUCIÓN APROBADA POR ESCRITO

(A) Sujeto a las estipulaciones de la Ley, y salvo en el caso de una resolución que prescinda del requerimiento de mantener una Junta General Anual o de una resolución por medio de la cual se requiera dar notificación especial, cualquier resolución de la Compañía podrá ser aprobada por escrito ("resolución escrita") si se llega a un acuerdo formal por parte de cualquiera de los Integrantes por el tiempo que tengan derecho a recibir notificación para, y asistan y voten en, las juntas generales:

- (a) y que posean, en el caso de una resolución ordinaria, la mayoría de los derechos totales a voto de todos los Integrantes de la Compañía;
- (b) y que posean, en el caso de una resolución especial, por lo menos tres cuartas partes del total de los derechos a voto de todos los Integrantes de la Compañía;

y será tan válida y efectiva como si hubiera sido aprobada en junta general de la Compañía debidamente convocada y celebrada. Tal resolución podrá consistir de varios documentos de forma similar, cada uno acordado de manera formal por uno o más Integrantes.

(B) El texto de la resolución escrita será enviado en forma legible por parte de la Compañía a cada Integrante que al momento tenga derecho a recibir notificación de y a asistir a y votar en las Juntas Generales, y podrá ser enviada por correo o por fax, o por correo electrónico. El texto podrá enviarse en una forma alterna permitida (según se defina en la Ley) solamente si se acuerda así por escrito entre la Compañía y el Integrante.

(C) El texto de la resolución escrita podrá también ser enviado por parte de la Compañía a un Integrante mediante publicación en un sitio web siempre que por lo menos dos semanas antes de la primera publicación la Compañía notifique a los Integrantes por escrito, por correo o por fax, o por correo electrónico. La notificación indicará:

- (a) los detalles de la dirección del sitio web;
- (b) cómo acceder al sitio web (incluyendo cualquier procedimiento de seguridad e identificación requeridos por los Directores);
- (c) el lugar en donde se pueda acceder a cualquier texto de la resolución; y
- (d) la forma en la cual el Integrante será notificado acerca de la publicación de cualquier texto de resolución de cuando en cuando,

(conjuntamente, los "procedimientos de notificación" que podrán ser enmendados de cuando en cuando mediante una notificación similar enviada por la Compañía al Integrante).

Se entenderá que cada Integrante que confirme la aceptación de tales procedimientos de notificación de la forma especificada por la Compañía, habrá acordado a acceder al texto de la resolución desde el sitio web en lugar de cualquier otro sitio, y la publicación en el sitio web de conformidad con los procedimientos de notificación se considerará recibida por ese Integrante no más tarde de la fecha de la publicación.

Es responsabilidad de dicho Integrante el acceder de forma activa al sitio web y notificar inmediatamente a la Compañía sobre cualquier problema en acceder al texto de la resolución. A la recepción de dicha notificación, la Compañía enviará el texto de la resolución a ese Integrante por cualquier otro medio anteriormente citado.

- (D) Un Integrante podrá acordar formalmente sobre una resolución escrita enviando a la Compañía el texto de la resolución en forma legible firmado por el Integrante en el espacio provisto para el Integrante en el texto. La resolución original firmada (o una copia enviada por fax seguida por el original enviado por correo dentro de 24 horas; a cuya falta la Compañía podrá rechazar el fax y se considerará como que hubiera recibido la notificación firmada solamente a la recepción real del original) deberá enviarse a la Sede o a tal dirección según sea especificada por la Compañía para tal propósito. La resolución podrá ser aprobada y enviada en una forma alterna permitida (según se defina en la Ley), y en todos los casos, sujeto a todos los procedimientos de seguridad e identificación según sean requeridos por la Compañía. Para propósitos de este Artículo 59(D), un Integrante incluye la procuración o poder del Integrante, o un representante de una sociedad que sea Integrante.
- (E) No obstante una resolución haya sido formalmente aprobada por el número requerido de Integrantes mencionado anteriormente, se considerará inválida y la Compañía convocará y se celebrará una Junta General de la manera estipulada en esta Acta si cualquier Integrante o Integrantes que representen al menos el 5% de los derechos totales a voto de todos los Integrantes que tengan derecho a votar sobre una resolución en una junta general de la Compañía, dentro de 7 días después que el texto de la resolución escrita ha sido enviado o se ha puesto al alcance de dicho Integrante o Integrantes, notificare a la Compañía a fin de celebrar una junta general para considerar esa resolución. La notificación a la Compañía se hará de forma legible firmada por el Integrante o Integrantes, y la notificación original (o un fax seguido del original enviado por correo dentro de 24 horas; a cuya falta la Compañía podrá rechazar el fax y se considerará como que hubiera recibido la notificación firmada solamente a la recepción real del original) se enviará a la Sede o a tal dirección según sea especificada por la Compañía para ese propósito. La notificación para la Sede podrá ser enviada en una forma alterna permitida (según se defina en la Ley), y en todos los casos, sujeto a todos los procedimientos de seguridad e identificación según sean requeridos por la Compañía.
- (F) La Compañía notificará a cada Integrante cuando una resolución haya sido válidamente aprobada, dentro de 15 días desde la fecha más próxima en la que un Director o el Secretario tome conocimiento de la misma. La notificación podrá ser enviada de la misma manera como un texto de resolución según lo indica el Artículo 59(B) o según lo indica el Artículo 59(C). La Compañía asegurará que la resolución escrita sea firmada por un Director dentro de un tiempo razonable, y ordenará que se lleve registro de la resolución escrita y de la constancia de la aprobación formal de la resolución por parte de cada Integrante en el libro de actas de la Compañía. No obstante lo anterior, la falta de información a cada Integrante o de registro en el libro de actas no invalidará la resolución escrita.
- (G) No obstante cualquier disposición contenida en esta Acta, si la Compañía tuviera solamente un Integrante, el Integrante podrá aprobar una resolución ordinaria o especial o una resolución que requiera notificación especial registrando la resolución y firmando el registro. Para los propósitos de este Artículo 59(G), un Integrante incluye la procuración o poder del Integrante, o un representante de una sociedad que sea Integrante.

60. EL PRESIDENTE DE LA JUNTA PRESIDIRÁ TODAS LAS JUNTAS

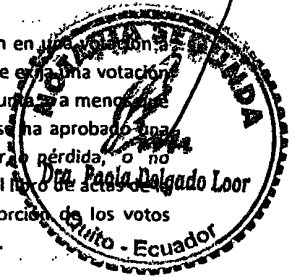
El Presidente (de haberlo) de la Junta Directiva presidirá todas las Juntas Generales, pero en caso de no haber un Presidente, o de no encontrarse presente en cualquier junta hasta luego de 15 minutos de la hora señalada para su celebración, o de no poder actuar como Presidente, los Integrantes presentes escogerán a un Director, o de no encontrarse presente ningún Director, o si todos los Directores presentes se niegan a asumir la presidencia, escogerán a un Integrante que esté presente para que sea el Presidente de la junta.

61. DEBERÁ DARSE NOTIFICACIÓN DE APLAZAMIENTO

El Presidente, con el consentimiento de cualquier junta en la cual haya quórum, y si así lo instruye la junta, podrá aplazar cualquier junta de cuando en cuando y de lugar en lugar según lo determine la junta. Cuando la junta sea aplazada por 10 días o más, se dará notificación del aplazamiento de la reunión de la misma manera como en el caso de una junta original. Salvo lo anteriormente dicho, ningún Integrante tendrá derecho a recibir notificación de aplazamiento o del tema a ser tratado en una junta que ha sido aplazada. No se tratará ningún asunto en una junta aplazada distinto al asunto que pueda haber sido tratado en la junta en la que se decidió el aplazamiento.

62. DETERMINACIÓN DE UNA RESOLUCIÓN

En todas las Juntas Generales las resoluciones que se sometan a votación de la junta se decidirán en la forma siguiente: a) a mano alzada a menos que antes de o a la declaración del resultado de la votación a mano alzada se exija una votación por parte del Presidente o de cualquier otra persona que al momento tenga derecho a votar en la junta; b) si se exige una votación de esta forma, la declaración por parte del Presidente de la junta de que se ha aprobado una resolución mediante votación a mano alzada, o de forma unánime, o por una mayoría particular, o por una mayoría absoluta, o no llevada a cabo por una mayoría particular, será prueba concluyente, y el ingreso en tal sentido en el libro de actas de la Compañía será prueba concluyente de ello, sin necesidad de demostrar el número o la proporción de los votos registrados a favor o en contra de dicha resolución. La exigencia de una votación podrá ser retirada.



63. SE REALIZARÁ LA VOTACIÓN SEGÚN LO INSTRUYA EL PRESIDENTE

Si se exige una votación de la manera anteriormente mencionada, se la deberá realizar en el tiempo y lugar y de la forma que el Presidente lo instruya, y el resultado de la votación será considerado como la resolución de la junta en la cual se exigió la votación.

64. EL PRESIDENTE NO TENDRÁ VOTO DECISIVO

En el caso de haber una cantidad par de votantes, sea en votación a mano alzada o en votación, el Presidente de la junta no tendrá derecho a voto adicional o a voto decisivo.

65. SE CONTINUARÁN CON LOS ASUNTOS SI SE EXIGE LA VOTACIÓN

La exigencia de votación no impedirá la continuación de la junta para tratar cualquier asunto distinto del asunto para el cual una votación ha sido exigida.

VOTOS DE LOS INTEGRANTES

66. CÓMO SE DARÁ EL DERECHO A VOTO

Sujeto a y sin perjuicio de cualesquier privilegios especiales o restricciones con respecto al voto por el momento conectado a cualquier clase especial de acciones que por el momento formen parte del capital de la Compañía, cada Integrante presente en persona o por procuración o representado por poder o en el caso de una sociedad por un representante, tendrá derecho a un voto y en una votación cada Integrante tendrá un voto por cada acción que posea.

67. QUIÉN PUEDE ACTUAR CON PROCURACIÓN

Un procurador o apoderado no necesita ser un Integrante de la Compañía.

68. DERECHOS A VOTO DE INTEGRANTES QUE NO ESTÉN EN SU JUICIO CABAL

Si cualquier Integrante es un lunático, idiota o no se encuentra en su juicio cabal, puede votar a través de su comité, receptor, tutor legal (cada uno, un "Curador"), y estos últimos podrán dar su voto ya sea en persona o mediante procuración. Para el propósito de una resolución escrita de la Compañía, la aprobación formal del Curador o de la procuración del Curador será aceptada por la Compañía como la aprobación formal del Integrante y de su Curador.

69. VOTOS DE TITULARES CONJUNTOS

Si dos o más personas tienen derecho a una acción, entonces, al votar sobre cualquier asunto, el voto del más antiguo que presenta un voto, sea en persona o por procuración o por medio de un apoderado o en el caso de una sociedad por medio de un representante, será aceptado excluyendo los votos de los demás titulares de las acciones registrados, y para este propósito se determinará la antigüedad mediante el orden en el que aparezcan los nombres en el registro de integrantes. Para propósitos de una resolución escrita de la Compañía, la aprobación formal del más antiguo de los titulares conjuntamente registrados o su procuración, poder o en el caso de una sociedad mediante un representante, será aceptada por la Compañía como la aprobación formal de todos los titulares conjuntos registrados.

70. SOLO LOS INTEGRANTES QUE NO ADEUDAN A LA COMPAÑÍA EN MATERIA DE ACCIONES TENDRÁN DERECHO A VOTAR

Salvo lo expresamente estipulado en este instrumento, ninguna persona que no sea un Integrante debidamente registrado y que haya pagado todo lo que esté adeudando al momento a la Compañía en materia de sus acciones, tendrá derecho a estar presente o a votar sobre cualquier asunto sea personalmente o por procuración o mediante un

apoderado o en el caso de una sociedad por medio de su representante, o a ser contada en un quórum, en la Junta General.

72. VOTOS DIVIDIDOS

En una votación un Integrante con derecho a más de un voto no necesita, si es que vota, usar todos sus votos o emitir todos los votos que usó en la misma manera.

72. EL INSTRUMENTO QUE DESIGNA LA PROCURACIÓN DEBERÁ PRESENTARSE POR ESCRITO

Un poder o una copia certificada del mismo o del instrumento que designa la procuración deberá presentarse por escrito y firmado por el otorgante o por su apoderado debidamente autorizado por escrito y en el caso de una sociedad deberá ser o bajo el sello corporativo o firmado por su apoderado o por un funcionario en representación de la sociedad. Un instrumento que designa una procuración para votar en una junta se considerará que incluye la potestad para exigir o el acuerdo de exigir una votación en representación del otorgante.

73. SOCIEDADES QUE ACTÚAN POR MEDIO DE REPRESENTANTES

Cualquier sociedad que sea integrante de la Compañía podrá, mediante resolución de sus Directores u otro órgano directivo autorizar a tal persona según lo considere oportuno para que actúe como su representante en cualquier junta de la Compañía o cualquier clase de Integrantes de la Compañía y la persona así autorizada tendrá derecho a ejercer las mismas facultades en representación de la sociedad que representa como pueda ejercerlas tal sociedad si fuera un Integrante individual de la Compañía.

74. EL INSTRUMENTO QUE DESIGNA LA PROCURACIÓN DEBERÁ ENTREGARSE EN LA SEDE

El instrumento que designa una procuración, junto con el poder (de haberlo) bajo el cual se firma o una copia certificada de ello, o el poder u otra facultad, serán depositados en la Sede al menos cuarenta y ocho horas antes de la hora señalada para celebrar la junta o la junta aplazada en la cual la persona nombrada en dicho instrumento se propone votar; de otra manera la persona así nombrada no tendrá derecho a votar en ese respecto. Un instrumento que designa una procuración también podrá facultar a la persona nombrada en el instrumento (quien firmará su muestra de firma en el instrumento) para aprobar formalmente cualquier resolución escrita de la Compañía, por y en representación del otorgante, y será válida para cualquier resolución escrita.

75. FORMATO DE PROCURACIÓN

Un instrumento designando una procuración deberá hacerse por escrito en el formato habitual o en cualquier formato aprobado por los Directores.

DIRECTORES

76. NÚMERO DE DIRECTORES

Todos los Directores de la Compañía serán personas naturales y estarán sujetas a lo que estipula la Ley. El número de Directores no será inferior a uno quien será un residente regular de Singapur. Hasta que se determine lo contrario en Junta General, no habrá un número máximo.

77. REMOCIÓN DE DIRECTORES

La Compañía en Junta General podrá, sujeto a lo estipulado en esta Acta, de cuando en cuando destituir a un Director antes de que termine su período en funciones (no obstante lo contenido en esta acta o en cualquier acuerdo entre la Compañía o dicho Director) y designar otra persona en lugar del Director destituido, y podrá incrementar o reducir el número de Directores.

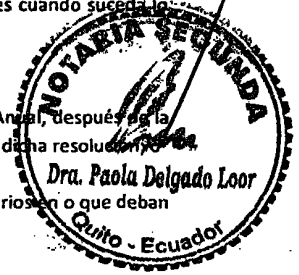
78. FACULTAD PARA AÑADIR DIRECTORES

(A) Sujeto a lo estipulado en esta Acta, los Directores tendrán facultad de cuando en cuando y en cualquier momento para designar a cualquier persona para que sea un Director sea para llenar una vacante ocasional o como Director adicional. Un Director designado de esta manera se retirará de sus funciones:

(a) al cierre de la próxima Junta General Anual; o

(b) si una resolución que prescinda de una Junta General Anual está vigente, entonces cuando suceda lo primero entre:

- (i) el vencimiento del período dentro del cual, la siguiente Junta General Anual, después de la fecha de su designación, es requerida por Ley que se celebre para tratar dicha resolución;
- (ii) la fecha de la resolución escrita de la Compañía que trate asuntos rutinarios o que deban ser tratados en relación con dicha Junta General Anual.



(B) Cualquier director que se retire de acuerdo a lo anteriormente mencionado podrá ser elegible para ser reelegido en la Junta General Anual. Si una resolución que prescinda de Junta General Anual se encuentra vigente, cualquier Director que esté por retirarse de acuerdo a este Artículo podrá, si el/ella consciente con dicha reelección, ser reelegido por medio de una resolución escrita de la Compañía.

(C) Si la Compañía tiene un solo Director, a ese Director no se le solicitará retirarse según lo dispuesto en el Artículo 78(A) y continuará en funciones.

79. CALIFICACIÓN DE DIRECTORES

Un Director no necesita ser un Integrante y no se le requerirá tener ninguna calificación sobre las acciones en la Compañía pero tendrá derecho de asistir y participar en las Juntas Generales.

80. DIRECTORES ALTERNOS

Cualquier Director puede de cuando en cuando y en cualquier momento designar a cualquier persona (que no haya sido desaprobada por una mayoría o por los demás Directores de momento) para que sea su Director alterno, y podrá en cualquier momento dar por terminada dicha designación. Un Director alterno designado de esta manera no tendrá derecho a recibir remuneración por parte de la Compañía, pero tendrá derecho a recibir notificaciones de y a asistir a todas las juntas de Directores, y a votar como Director en cualquier reunión a la que el Director que lo designó no asista, y generalmente en ausencia de su nominador desempeñar todas las funciones de su nominador como Director. Un Director alterno dejará ipso facto de ser un Director alterno si su nominador deja por cualquier razón de ser un Director. Todas las designaciones y remociones de Directores alternos realizadas por cualquier Director de conformidad con las estipulaciones de este Artículo se harán por escrito firmadas por el Director que las realice y entregadas en la Sede. Cualquier designación de un Director alterno, si se la realiza por cable, telegrama, télex o fax enviadas a la Sede, serán confirmadas dentro de tres meses desde la fecha de dicho cable, telegrama, télex o fax por medio de una notificación escrita que cumpla los requerimientos anteriormente mencionados, y cualquier actuación llevada a cabo por el Director alterno nombrado en dicho cable, telegrama, télex o fax entre la fecha de la misma y la fecha de la recepción dentro del período prescrito por la Compañía de la notificación escrita será tan válida y eficaz como si dicho Director alterno ha sido debidamente designado en primera instancia, sea que dicha notificación escrita haya sido recibida por la Compañía dentro del período prescrito o no. A un Director alterno no se le requerirá tener una calificación sobre acciones.

81. REMUNERACIÓN DE LOS DIRECTORES

La remuneración de los Directores será de cuando en cuando determinada por la Compañía en la Junta General. A los Directores también se les pagará gastos de viaje, hotel, y otros gastos que sean razonablemente incurridos por ellos en el ejercicio de sus funciones incluyendo los gastos incurridos en relación con su asistencia a retorno de las juntas de Directores o de cualquier comité de los Directores o Juntas Generales de la Compañía. Si fruto de un arreglo con otros Directores cualquier Director realiza o entrega tareas o servicios especiales fuera de sus funciones ordinarias como Director, los Directores podrán pagarle una remuneración especial a más de su remuneración ordinaria, y tal remuneración especial se hará en forma de salario, comisión, participación de utilidades o de otra manera según se determine.

Un Director podrá tener cualquier otra función o forma de ingresos bajo la Compañía (excepto la de Auditor) junto con su función de Director, y en los términos de remuneración y otros según lo determinen los Directores. Cuando la Compañía tenga un solo Director, ese Director no podrá actuar o no podrá ser designado como Secretario.

82. EL DIRECTOR PODRÁ INTERESARSE EN OTRAS COMPAÑÍAS

Un Director de la Compañía podrá ser o convertirse en director u otro funcionario de, o podrá de otra manera interesarse en, cualquier compañía financiada por la Compañía o en la cual la Compañía pueda tener intereses como accionista o de otra manera, y tal Director no dará cuenta a la Compañía por la remuneración u otros beneficios que reciba como director o funcionario de, o por su interés en, la compañía en cuestión a menos que la Compañía instruya lo contrario.

83. LA OFICINA DEL DIRECTOR SERÁ DESOCUPADA EN CIERTOS CASOS

Sujeto a lo contenido en este instrumento o a los términos de cualquier acuerdo subsistente, la oficina del Director será desocupada:

- (a) si es declarado en quiebra (sea por un Tribunal de Singapur o por un tribunal extranjero con jurisdicción en quiebras) a menos que a él/ella se le haya otorgado venia del Tribunal o permiso del Cesionario Oficial para ser un Director, o si llega a un acuerdo o arreglo con sus acreedores;
- (b) si se descubre que es lunático o deja de estar en su juicio cabal;
- (c) si se ausenta de las juntas de Directores por un período de seis meses sin solicitar una licencia especial de parte de los otros Directores y ellos aprueban una resolución de que por motivo de esa ausencia él ha desocupado la oficina.
- (d) si es removido por medio de una resolución ordinaria de la Compañía;
- (e) si todos los demás Directores le requieren desocupar la oficina, y aprueban una resolución de que así ha sido requerido y por tal razón ha desocupado su oficina;
- (f) si se le prohíbe ser un Director por alguna orden dada bajo lo dispuesto en la Ley; o
- (g) si por notificación escrita enviada a la Compañía él renuncia a su función.

84. LOS DIRECTORES PUEDEN DESIGNAR UN DIRECTOR ADMINISTRATIVO

Los Directores de cuando en cuando podrán designar uno o más de su organismo como Director Administrativo o Directores Administrativos para el período y bajo los términos que lo estimen oportuno, y podrán conferir en dicho Director Administrativo o Directores Administrativos las facultades investidos por medio de este instrumento en los Directores generalmente como lo estimen oportuno, y tales facultades podrán ejercitarse para tal período o períodos, y bajo tales condiciones y sujetas a las restricciones, y generalmente bajo los términos en cuanto se refiere a remuneración y otros según lo puedan determinar. La remuneración de un Director Administrativo puede ser mediante salario o comisión o participación en las utilidades, o mediante cualquiera o todos aquellos medios o de otra manera según lo estimen conveniente.

85. LOS DIRECTORES PUEDEN ACTUAR DE MANERA PROFESIONAL

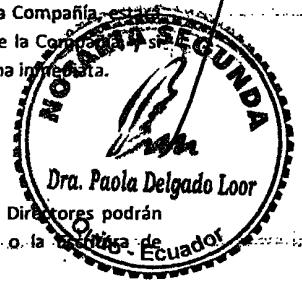
Sujeto a lo estipulado en la Ley, un Director podrá actuar por sí mismo o a través de su firma en cualquier capacidad profesional para la Compañía (excepto como Auditor) y él o su firma tendrán derecho a ser remunerados por concepto de servicios profesionales como si no fuera un Director. Si la Compañía tuviera un solo Director, ese Director no podrá ejercer o ser designado como Secretario.

86. LOS DIRECTORES PODRÁN RENUNCIAR PREVIA NOTIFICACIÓN

Sujeto a lo estipulado en la Ley, un Director puede en cualquier momento dar notificación por escrito con un mes de anticipación a la Compañía acerca de su deseo de renunciar, y dicha renuncia será efectiva al cumplirse el plazo de dicha notificación o si se la aceptara anticipadamente.

87. POSICIÓN DE DIRECTOR ADMINISTRATIVO

Un Director Administrativo, sujeto a las estipulaciones de cualquier contrato firmado entre éste y la Compañía, sujeto a las mismas estipulaciones referentes a renuncia y remoción como los demás Directores de la Compañía, si deja de ejercer la función de Director deberá cesar como Director Administrativo ipso facto y de forma irrevocable.



FACULTADES Y RESPONSABILIDADES DE LOS DIRECTORES

88. LOS NEGOCIOS DE LA COMPAÑÍA SERÁN ADMINISTRADOS POR EL DIRECTOR

Los negocios de la Compañía serán administrados por o bajo la dirección de los Directores. Los Directores podrán ejercer todas las facultades de la Compañía con excepción de cualquier facultad que la Ley o la Asamblea de Constitución o esta Acta requieran que ejerza la Compañía en la junta general.

89. CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LOS DIRECTORES

Los Directores podrán pedir prestado o recaudar de cuando en cuando para los propósitos de la Compañía o para asegurar el pago de tales sumas que ellos estimen conveniente, y podrán asegurar el reembolso o pago de cualquier suma mediante hipoteca o gravamen sobre toda o parte de la propiedad o los activos de la Compañía incluyendo su capital no demandado al momento o por medio de emisión de obligaciones (sea a la par o con descuento o prima) o de otra manera como lo consideren oportuno.

90. LOS DIRECTORES PERMANENTES PODRÁN ACTUAR PARA LLENAR VACANTES O PARA CONVOCAR A JUNTAS

Los Directores permanentes podrán actuar en cualquier momento no obstante cualquier vacante en su organismo; siempre que en el caso de que los Directores sean en cualquier momento reducidos en número a menos del número mínimo prescrito por y de conformidad con esta Acta, será legítimo para ellos actuar como Directores para propósitos de llenar vacantes en su organismo, o convocar a Junta General de la Compañía, pero no para otro propósito.

91. LOS DIRECTORES CUMPLIRÁN CON LA LEY

Los Directores cumplirán debidamente con las disposiciones de Ley, y particularmente con las disposiciones relacionadas con registrar y mantener copias de las hipotecas y gravámenes, mantener el registro de los integrantes, mantener un registro de los Directores e ingresar todos los datos en el mismo, y enviar una copia de ello o una notificación de cualquier cambios al mismo a la Agencia Reguladora Contable y Corporativa, así como de enviar a dicho Registrador una declaración anual, junto con los certificados y los detalles requeridos por la Ley, notificaciones de incremento de capital, rendimientos sobre las asignaciones y contratos relacionados con ellos, copias de las resoluciones y contratos, y otros datos relacionados con lo indicado anteriormente.

92. DECLARACIÓN DE INTERÉS Y RESTRICCIÓN SOBRE EL VOTO

Un Director que en cualquier manera, sea directa o indirectamente, esté interesado en hacer una transacción o transacción propuesta con la Compañía o tiene una oficina o posee una propiedad que pudiera generar obligaciones o conflicto de intereses con sus intereses como Director, declarará la naturaleza de su interés de conformidad con lo estipulado en la Ley. Salvo lo que se estipule en contrario en el párrafo siguiente de esta Acta, un Director no votará con respecto a cualquier transacción o una transacción en la que esté interesado (y si lo hace su voto no será contado), pero dicha restricción no aplicará a:

- (a) cualquier transacción que le otorgue garantía o indemnización con respecto a dineros que ha prestado u obligaciones llevadas a cabo por él en beneficio de la Compañía; o
- (b) cualquier transacción que la Compañía otorgue de cualquier garantía a terceros con respecto a una deuda u obligación de la Compañía por la cual él mismo ha asumido una responsabilidad en todo o en parte bajo una garantía o indemnización o mediante el depósito de una garantía; o
- (c) cualquier transacción realizada por él para suscribir o asegurar acciones u obligaciones de la Compañía.

Las restricciones de este Artículo con respecto a la votación de un Director no aplicarán cuando la Compañía tenga un solo Director quien también es un único Integrante.

93. EXONERACIÓN DE LAS RESTRICCIONES DE VOTO

Un Director, no obstante su interés, podrá, en cualquier junta en la cual a él o a cualquier otro Director se le designe para ejercer cualquier función ejecutiva u otra función u otra forma de ingresos bajo la Compañía o en la cual los Directores resuelvan ejercer cualquier de los derechos de la Compañía (sea mediante el ejercicio de los derechos a voto o de otra manera) para designar o convenir en la designación de un Director para ejercer cualquier función o forma de ingresos bajo cualquier otra compañía o en la cual los términos de dicha designación estén considerados, votar en otro asunto diferente a aquel relacionado con su propia designación o el acuerdo de los términos de ésta.

RATIFICACIÓN MEDIANTE JUNTAS GENERALES

Las disposiciones de esta Acta podrán en cualquier momento ser suspendidas o exoneradas en cualquier medida y sea de manera general o con respecto a cualquier contrato, acuerdo o transacción determinada, por la Compañía en Junta General, y cualquier contrato, acuerdo o transacción determinada realizada en contravención de esta Acta podrá ser ratificada mediante Resolución Ordinaria de la Compañía.

95. FACULTAD PARA MANTENER UN FONDO DE PENSIONES

Los Directores podrán conseguir el establecimiento y mantenimiento de o participar en o contribuir con cualquier pensión o fondo de jubilación de aportación obligatoria o no obligatoria o esquema de seguro de vida en beneficio de y pagar, prever o conseguir la entrega de donaciones, gratuidades, pensiones, asignaciones, beneficios o emolumentos a cualquier personas (incluyendo los Directores y otros funcionarios) quienes están o hubieren estado en cualquier momento empleados por o al servicio de la Compañía o de cualquier compañía que sea subsidiaria de la Compañía o de sus antecesores en los negocios de la Compañía o de cualquier compañía que sea subsidiaria de la Compañía, o para las esposas, viudas, familias o dependientes de cualquiera de estas personas. Los Directores también podrán conseguir el establecimiento y subsidio de o la suscripción y apoyo a cualquier instituciones, asociaciones, clubes, fondos o fideicomisos que pretendan ser para el beneficio de tales personas anteriormente mencionadas o de otra manera para promover los intereses y bienestar de la Compañía o de cualquier otra compañía como se menciona anteriormente o de sus miembros y el pago por o dirigido a asegurar a tales personas antes mencionadas, y las suscripciones o garantías de dinero para fines de caridad o beneficencia o para cualquier exposición o para cualquier fin público, general o útil.

96. FACULTAD PARA DESIGNAR ABOGADOS

Los Directores podrán de cuando en cuando, mediante poder que contenga el Sello, designar a cualquier sociedad, firma o persona u organismo de personas, sean designadas directamente o indirectamente por los Directores, para ser el abogado o abogados de la Compañía y para tales propósitos y con tales facultades, potestades y atribuciones (que no excedan aquellas conferidas a o ejercidas por los Directores bajo esta Acta) y para tal período y sujetas a tales condiciones que consideren oportuno, y cualquier tales poderes podrán contener las estipulaciones para la protección y conveniencia de las personas que traten con tales abogados según los Directores lo consideren oportuno y podrán también autorizar a dicho abogado a que delegue todas o cualquiera de las facultades, potestades y atribuciones conferidas a él.

ACTUACIONES DE LOS DIRECTORES

97. JUNTA DE DIRECTORIO

Los Directores podrán reunirse para deliberar en los asuntos, aplazar y de otra manera regular sus juntas como lo consideren oportuno, y para determinar el quórum necesario para resolución de los asuntos. A menos que se determine lo contrario, dos personas constituirán quórum pero si la Compañía tuviera un solo Director, ese Director constituirá quórum y constituirá la junta. Los asuntos que surjan en cualquier reunión serán decididos por una mayoría de votos. En el caso de tener una cantidad par de votantes, el Presidente no tendrá un segundo voto o el voto decisivo. No obstante lo contenido en esta Acta, si la Compañía tiene un solo Director, el Director podrá aprobar cualquier resolución de los Directores, registrando la resolución y firmando el registro.

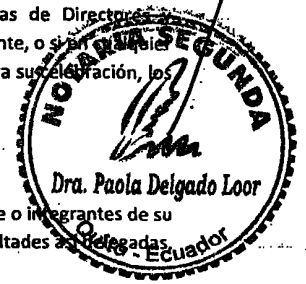
Una junta de Directores en la cual por el momento haya quórum, tendrá competencia para ejercer todas o cualquiera de las facultades, potestades y atribuciones mediante o bajo las regulaciones de la Compañía que por el momento sean conferidas en o sean ejecutadas por los Directores de manera general.

98. EL DIRECTOR PODRÁ CONVOCAR A REUNIÓN DE LA JUNTA

Un Director podrá, y a solicitud de un Director el Secretario deberá, convocar en cualquier momento a Junta de Directores.

99. PRESIDENTE DE LOS DIRECTORES

Los Directores podrán de cuando en cuando elegir un Presidente quien presidirá las juntas de Directores, pero de no elegirse dicho Presidente, o si en cualquier junta el Presidente no se encuentra presente hasta luego de cinco minutos de la hora señalada para su celebración, los Directores presentes escogerán a uno de entre ellos para que sea el Presidente de dicha junta.



100. FACULTAD DE LOS DIRECTORES PARA DESIGNAR COMITÉS

Los Directores podrán delegar cualquiera de sus facultades a los comités formados por el integrante o integrantes de su organismo según lo consideren oportuno. Cualquier comité así formado, en el ejercicio de sus facultades delegadas, se ajustará a cualquier regulaciones que puedan ser impuestas por los Directores en el mismo.

101. PRESIDENTE DE LOS COMITÉS

Un comité podrá elegir a un Presidente para sus reuniones. De no elegirse dicho presidente, o si en cualquier reunión el presidente no se encuentra presente hasta luego de cinco minutos de la hora señalada para su celebración, los integrantes presentes podrán escoger a uno de entre ellos para que sea el Presidente de la junta.

102. REUNIONES DE LOS COMITÉS

Un comité podrá reunirse y aplazar sus reuniones según sus integrantes lo crean apropiado. Los asuntos que surjan en cualquier reunión serán decididos por una mayoría de votos de los integrantes presentes y en caso de tener una cantidad par de votantes, el Presidente tendrá un segundo voto o el voto decisivo.

103. TODAS LAS ACTUACIONES DE LOS DIRECTORES SERÁN VÁLIDAS

Todas las actuaciones de buena fe realizadas en cualquier junta de Directores, o en un comité de Directores, o por cualquier persona que actúe como Director, no obstante que posteriormente se descubra que hubo un vicio en la designación de dicho Director o persona actuando de la manera anteriormente descrita, o que ellos o cualquiera de ellos fue descalificado, serán válidas como si cada una de estas personas hubiera sido plenamente designada y estuvo calificada para ser un Director.

104. LAS ACTAS A ELABORARSE, Y CUANDO LAS HAYA FIRMADO EL PRESIDENTE, SERÁN PRUEBA CONCLUYENTE

Los Directores ordenarán que se levanten actas apropiadas de todas las Juntas Generales de la Compañía así como de todas las designaciones de los funcionarios, y de las actuaciones en todas las reuniones de Directores y comités de Directores y de las asistencias en ellas, y de todos los asuntos tratados en dichas reuniones; y cualquier acta de reunión, que implique ser firmada por el Presidente de dicha junta, o por el Presidente de la siguiente reunión, serán prueba concluyente sin requerir prueba adicional de los hechos que allí se indiquen.

105. RESOLUCIONES POR DIVULGACION Y JUNTAS POR CONFERENCIA TELEFÓNICA

(A) Una resolución por escrito firmada por los Directores o sus alternos, que no representen menos de los que se necesitan para conformar quórum, será tan válida y eficaz como si hubiera sido aprobada en una reunión de Directores debidamente convocada y constituida. Dichas resoluciones podrán estar conformadas por varios documentos en forma similar, cada uno firmado por uno o más directores. Las expresiones "por escrito" y "firmado" incluyen la aprobación por fax, télex, cable o telegrama o cualquier otra forma de comunicación electrónica enviada por cualquier Director. Todas estas resoluciones serán descritas como "Resoluciones de los Directores" y serán enviadas o entregadas de otra manera al Secretario sin demora, y serán registradas por éste en el Libro de Actas de la Compañía.

(B) Las juntas de directores podrán ser conducidas a través de conferencia telefónica o video conferencia u otros métodos de comunicación simultánea por medio electrónico o telegráfico y las actas de tal reunión firmadas por el Presidente serán prueba concluyente de cualquier resolución de junta conducida en la manera anteriormente mencionada.

106. SECRETARIO

El Secretario será una persona que cumpla el requisito de conocimiento y experiencia para ejecutar las funciones del secretario de una compañía, y de conformidad con la Ley será designado por los Directores para tal plazo, a tal remuneración y bajo tales condiciones según lo consideren oportuno, y cualquier Secretario designado de esta manera podrá ser destituido por ellos. Los Directores podrán de cuando en cuando, designar mediante resolución un

Subsecretario o secretario adjunto, a quien también se le considerará como Secretario durante el plazo de su designación.

107. FACULTAD PARA AUTENTICAR DOCUMENTOS

Cualquier Director o el Secretario o cualquier persona designada por los Directores para el efecto tendrá la facultad de autenticar cualquier documentos que tengan que ver con la constitución de la Compañía y cualquier otras resoluciones aprobadas por la Compañía o por los Directores, y cualquier libros, registros, documentos y cuentas relacionadas con el negocio de la Compañía, y de certificar copias de ellos o extractos de allí, como copias o extractos auténticos; y cuando cualquier libros, registros, documentos o cuentas se encuentren en cualquier otro lugar que no sea la Sede, el administrador local y cualquier otro funcionario de la Compañía que tenga la custodia de los mismos serán considerados como personas designadas por los Directores según lo expuesto anteriormente.

108. COPIAS CERTIFICADAS DE LAS RESOLUCIONES DE LOS DIRECTORES

Un documento que implique ser copia de una resolución de los Directores o un extracto de las actas de una junta de Directores que sea certificado como tal de conformidad con las estipulaciones del párrafo inmediato anterior de esta Acta será prueba concluyente a favor de todas las personas que tratan con la Compañía bajo la confianza de que dicha resolución ha sido debidamente aprobada o, según sea el caso, que dicho extracto es un registro auténtico y verdadero de una reunión de Directores debidamente constituida.

EL SELLO

109. EL SELLO A COLOCARSE POR LA AUTORIDAD SOBRE RESOLUCIÓN DE LA JUNTA

Los Directores dispondrán la custodia segura del sello, el que será usado solamente por autoridad de los Directores o de un comité de Directores autorizado por los Directores en su representación, y todos los instrumentos en los cuales se coloca el Sello serán firmados por un Director y serán avalados por la firma del Secretario o por un segundo Director o por alguna otra persona designada por los Directores para el propósito o, cuando la Compañía tenga un solo Director, firmados por ese Director y dicha(s) firma(s) será prueba concluyente del hecho de que el Sello ha sido colocado correctamente.

110. (A) SELLO COMPARTIDO

La Compañía podrá tener un duplicado del Sello Corporativo según se hace referencia en la Sección 124 de la Ley, el que será un facsímil del Sello Corporativo, al que se le añadirá en su frente las palabras "Sello Compartido".

(B) SELLO OFICIAL

La Compañía puede ejercer las facultades conferidas en la Sección 41 de la Ley con respecto a tener un sello oficial para uso fuera de Singapur, y tales facultades serán conferidas a los Directores.

DIVIDENDOS Y FONDOS DE RESERVA

111. APLICACIÓN DE UTILIDADES

Sujeto a derechos preferenciales u otros derechos especiales vinculados por el momento a cualquier clase especial de acciones, las utilidades de la Compañía que de cuando en cuando se determinará que sean distribuidas en forma de dividendos entre los Integrantes, se aplicarán como pago de dividendos sobre las acciones de la Compañía en proporción de los montos pagados o acreditados como pagados sobre ellas respectivamente, excepto como anticipo de demandas de capital.

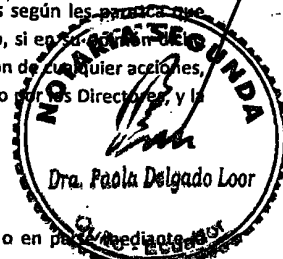
112. DEDUCCIONES DE DIVIDENDOS

Los Directores podrán deducir de cualquier dividendo pagadero a cualquier Integrante, todas las sumas de dinero (de haberlas) actualmente pagadas por él a la Compañía por cuenta de demandas de capital o de otra manera relacionadas con las acciones de la Compañía.

113. DECLARACIÓN DE DIVIDENDOS

Los Directores podrán, con la aprobación de la Junta General, declarar de cuando en cuando dividendos a favor de los Integrantes de acuerdo con sus derechos e intereses en las utilidades, pero ninguno de estos dividendos llevarán interés o serán pagaderos sino por cuenta de las utilidades de la Compañía. Los Directores podrán, si lo consideran

oportuno, de cuando en cuando, declarar y pagar a los Integrantes dividendos anticipados según les parezca que puedan justificarse por la posición de la Compañía, y podrán también de cuando en cuando, si en su opinión el pago es justificado, pagar cualquier dividendos preferenciales que, por los términos de emisión de cualquier acciones, sean pagaderas en una fecha fija. No se pagará ningún dividendo mayor que el recomendado por los Directores, y la declaración de los Directores sobre el monto de las utilidades netas será concluyente.



114. PAGO DE DIVIDENDOS EN ESPECIE

Con la aprobación de la Junta General, cualquier dividendo podrá ser pagado totalmente o en parte mediante la distribución de activos específicos y de manera especial de acciones pagadas u obligaciones de cualquier otra compañía o mediante una o más de dichas maneras. Si surgiera alguna dificultad con respecto a dicha distribución, los Directores podrán resolverla de la manera que lo crean conveniente, y especialmente podrán emitir certificados fraccionados y fijar el valor de distribución de dichos activos específicos o una parte de ellos, y podrán determinar que los pagos en efectivo serán realizados a cualquier Integrantes sobre un equilibrio del valor fijado de esta manera, a fin de ajustar los derechos de todos los Integrantes, y podrán conferirse los activos específicos en fideicomisarios sobre un fideicomiso para los Integrantes que tienen derecho al dividendo según los Directores lo estimen conveniente.

115. LOS DIRECTORES PODRÁN CONFORMAR UN FONDO DE RESERVA

Los Directores podrán, antes de recomendar cualquier dividendo, separar de las utilidades de la Compañía las cantidades que estimen apropiadas como fondo de reserva o fondos de reserva, las que, a discreción de los Directores, serán aplicables para contingencias de las juntas o para reparar o mantener cualquier trabajos relacionados con el negocio de la Compañía, o, en su totalidad o en parte, serán aplicables para igualar dividendos, o para su distribución en forma de dividendos especiales o bonos, o para tales otros propósitos para los cuales las utilidades de la Compañía puedan ser legalmente aplicadas según los Directores lo crean conveniente para los intereses de la Compañía, y a la espera de dicha solicitud, los Directores podrán emplear los montos de cuando en cuando para apartar de la forma anteriormente mencionada en los negocios de la Compañía o para invertir las mismas en garantías, que no sean las acciones de la Compañía, según lo escojan. Los Directores también podrán de cuando en cuando trasladar a ejercicios posteriores dichas cantidades según lo estimen conveniente para los intereses de la Compañía.

116. LOS DIRECTORES PODRÁN INVERTIR

Los Directores podrán tener libertad de invertir cualquier cantidades aprobadas a cualquier cuenta o cuentas de reserva bajo tales inversiones como lo consideren oportuno, que no sean acciones de la Compañía, y de cuando en cuando ocuparse de tales inversiones y disponer de la totalidad de o una parte para beneficio de la Compañía (salvo lo dispuesto anteriormente) y de dividir la cuenta o cuentas de reserva ordinaria en cuentas especiales como lo consideren oportuno con total facultad para emplear los activos que constituyen la cuenta o cuentas de reserva ordinaria en los negocios de la Compañía.

117. CERTIFICADOS DE DIVIDENDOS SERÁN ENVIADOS POR CORREO

Cada certificado de dividendo, a menos que se instruya lo contrario, podrá ser enviado por correo a la última dirección registrada del Integrante que tenga el derecho sobre éste, y la recepción por parte de la persona cuyo nombre a la fecha de la declaración del dividendo aparezca en el registro de Integrantes como el dueño de cualquier acción, o, en el caso de titulares conjuntos, de cualquiera de tales titulares conjuntos, será una buena ejecución para la Compañía de todos los pagos realizados con respecto a dicha acción. Ningún dividendo o interés impago generará intereses frente a la Compañía. El pago de un dividendo a un Integrante podrá ser realizado por la Compañía mediante cualquier medio electrónico o telegráfico disponible, incluyendo crédito directo a la cuenta bancaria del Integrante, enviando una notificación al Integrante sobre dicho pago.

CAPITALIZACIÓN DE RESERVAS, ETC.

118. PODER PARA CAPITALIZAR BENEFICIOS

La Compañía, en Junta General, en cualquier momento y de cuando en cuando, la Compañía podrá aprobar una resolución de que cualquier valor que no se requiera para el pago o provisión de cualquier dividendo preferencial fijo, y:

- a) que sea parte de las utilidades no distribuidas que están en manos de la Compañía; o
- b) que al momento consten a favor de cualquier fondo de reserva o cuenta de reserva de la Compañía, incluyendo primas recibidas por la emisión de cualquier obligación de la Compañía, y/o acrecencia de capital que provenga

de venta, o que aparezca como una valoración o revalorización o cualquier propiedad o activos de la Compañía sean capitalizados, y que dicho valor haya sido apropiado como capital de y entre los Integrantes en la proporción en la tendrían derecho a esto si el mismo hubiera sido distribuido en forma de dividendos sobre las acciones, y en la manera en que la resolución indique, y dicha resolución será efectiva, y los Directores deberán, de acuerdo con dicha resolución, aplicar tal valor para pagar en su totalidad cualquier acciones no emitidas u obligaciones de la Compañía en representación de los Integrantes mencionados anteriormente, y apropiarse de tales acciones u obligaciones y distribuir las mismas acreditándolas como pagadas totalmente a los Integrantes y entre ellos, en las proporciones anteriormente mencionadas, a satisfacción de las acciones e intereses de dichos Integrantes en tal valor capitalizado, o aplicarán dicho valor o cualquier parte de éste por cuenta de los Integrantes anteriormente mencionados, para pagar en todo o en parte cualquier saldo no demandado, el cual permanezca no pagado al momento, con respecto de cualquier acciones emitidas que tales Integrantes mantengan, o se harán cargo de tal valor de otra manera, según tal resolución lo indique. En caso de que surja una dificultad con respecto a la distribución mencionada, los Directores pueden liquidar la misma como crean conveniente, y particularmente pueden emitir certificados fraccionados, fijar el valor para distribución de cualquier acciones u obligaciones pagadas en su totalidad, hacer pagos en efectivo a cualquiera de los Integrantes con base en el valor así fijado con el objeto de ajustar derechos, y consignar tales acciones u obligaciones en fideicomisarios sobre tales fideicomisos, para las personas autorizadas a participar en la apropiación y distribución, como pueda parecer justo y conveniente a los Directores. Cuando se estime requisito un contrato apropiado para la asignación y aceptación de acciones a ser distribuidas como se menciona anteriormente, deberán ser enviadas a la Agencia Reguladora Contable y Corporativa, para su registro de acuerdo con la Ley y los Directores podrán designar a cualquier persona para firmar dicho contrato en representación de las personas con derecho a participar en la apropiación y distribución y tal designación entrará en vigencia.

CUENTAS Y AUDITORÍA

119. CUENTAS QUE DEBEN SER LLEVADAS

Los Directores velarán por que se lleven correctamente las cuentas:

- a) de los activos y pasivos de la Compañía;
- b) de todas las sumas de dinero recibidos y gastados por la Compañía, y las circunstancias con respecto a las cuales tales recibos y gastos sucedieron; y
- c) de todas las compras y ventas de bienes por parte de la Compañía.

120. LIBROS A MANTENERSE EN LA SEDE

Los libros contables deberán ser mantenidos en la Sede, o en el lugar que los Directores lo consideren oportuno, y estarán siempre disponibles para la inspección de los Directores.

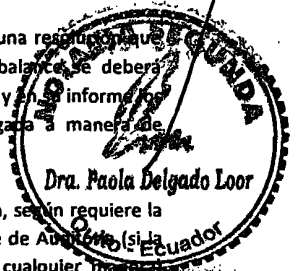
121. LOS INTEGRANTES PODRÁN INSPECCIONAR LAS CUENTAS Y LIBROS

Los Directores deberán determinar de cuando en cuando, si en cualquier caso o clase de casos en particular, o en general y hasta dónde, y en qué momento y lugar y bajo qué condiciones o regulaciones, las cuentas y libros de la Compañía, o cualquiera de ellos, estarán disponibles para inspección de los Integrantes, y ningún Integrante (que no sea un Director) tendrá derecho alguno de inspeccionar ninguna cuenta o libro o documento de la Compañía, con excepción de lo conferido por la Ley o autorizado por los Directores o a través de una resolución de la Compañía en Junta General.

122. EJECUCIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A LA COMPAÑÍA

- (A) Sujeto a las estipulaciones de la Ley, en una fecha no posterior a dieciocho meses luego de la incorporación de la Compañía, y subsecuentemente al menos una vez en cada año calendario, los Directores deberán presentar a la Compañía en Junta General Anual, en intervalos de no más de quince meses (a menos que esté en vigencia una resolución que prescinda de la Junta General Anual), una copia del estado de pérdidas y ganancias (junto con una copia del informe de Auditoría si la Compañía no está exenta de requerimientos de auditoría o si de todas maneras audita sus cuentas) por el período desde la que se hizo la contabilidad precedente, o (en el caso de primera contabilidad) desde la incorporación de la Compañía, realizada a una fecha no mayor a seis meses antes de dicha reunión. También se deberá hacer una copia del balance (junto con una copia del informe de Auditoría si la Compañía no está exenta de requerimientos de auditoría o si de todas maneras audita sus cuentas) cada año, a la fecha en la cual se hace el estado de pérdidas y ganancias,

y se presentará a la Compañía en Junta General Anual (a menos que esté en vigencia una resolución que prescinda de la Junta General Anual). A dicho estado de pérdidas y ganancias y balance, se deberá acompañar los informes y documentos, y deberá contener los datos que prescriba la Ley, y en su informe los Directores deberán establecer la cantidad (si la hubiera) que recomiendan sea pagada a manera de dividendos, y la cantidad (si la hubiera) que proponen trasladar a un fondo de reserva.



- (B) Se deberá enviar a todas las personas autorizadas a recibir notificación de dicha reunión, según requiere la Ley, una copia de todo estado de pérdidas y ganancias y balance, junto con el informe de Auditoría (si la Compañía no está exenta de requerimientos de auditoría, o audita sus cuentas de cualquier manera), incluyendo cualquier documento que por ley se requiera adjuntar a éstos, no antes de catorce días antes de la fecha de la reunión, y si existe en vigencia una resolución para prescindir de la Junta General Anual, no menos de veintiocho días antes de que termine el período permitido en la Ley para la presentación de esos documentos. Tal estado, balance, informe y documento pueden ser entregados, enviados o despachados utilizando comunicación electrónica en la forma permitida por Ley, incluyendo la publicación en un sitio web en la misma manera mutatis mutandis que se establece en el Artículo 59(C).

123. AUDITOR

A menos que la Compañía esté exenta por Ley de requerimientos de auditoría, la Compañía deberá designar en cada Junta General Anual un Auditor o Auditores que ejerza funciones desde la conclusión de aquella, hasta la conclusión de la siguiente Junta General Anual, y si está vigente una resolución que prescinda de las Juntas Generales Anuales, tal asunto deberá ser tratado a través de resoluciones de la Compañía, aprobadas por escrito.

124. CUENTAS A SER AUDITADAS

A menos que la Compañía esté exenta por Ley de requerimientos de auditoría, las cuentas de la Compañía deberán ser examinadas al menos una vez al año, y uno o más Auditores deberán verificar la exactitud del estado de pérdidas y ganancias y del balance, y se observarán las disposiciones de la Ley con respecto a la auditoría y a los Auditores.

NOTIFICACIONES

125. ENTREGA DE NOTIFICACIONES POR PARTE DE LA COMPAÑÍA

Sujeto a las estipulaciones anteriores de estos Artículos y a la Ley, cualquier notificación, documento o comunicación o cualquier otro documento (cada uno, una "Notificación"), puede ser entregado por la Compañía a cualquier Integrante, en cualquiera de las formas siguientes:

- (a) entregándolo a él personalmente; o
- (b) enviándolo por correo prepago a su dirección registrada en Singapur o cuando tal dirección sea fuera de Singapur a través de correo aéreo prepago; o
- (c) enviando un cable o télex, o por transmisión vía fax o por correo electrónico u otra comunicación electrónica a su dirección registrada en Singapur, o cuando tal dirección sea fuera de Singapur a tal dirección, o a cualquier otra dirección que el Integrante haya notificado previamente, en lo que respecta a la Compañía.

126. DIRECCIÓN PARA ENTREGAS

Todo Integrante que tenga una dirección registrada, tendrá derecho a recibir a su nombre en tal dirección, cualquier Notificación a la cual tenga derecho en virtud de estos Artículos. Para propósitos de este Artículo, una dirección de una persona incluye cualquier número de fax o dirección utilizada para correo electrónico u otra comunicación electrónica.

127. CÓMO SE REALIZARÁN LAS ENTREGAS A TITULARES CONJUNTOS

Toda notificación y documentos (incluyendo certificados de acciones) que se instruya sean entregados a los Integrantes, con respecto a cualquier acciones a las cuales las personas que tengan derechos conjuntos, deberán ser entregadas a aquellas personas que estén nombradas primero en el registro de Integrantes, y toda notificación así entregada será notificación suficiente para todos los titulares de dichas acciones.

128. NOTIFICACIONES EN CASO DE FALLECIMIENTO O QUIEBRA

Cuando la Compañía haya sido informada por escrito del fallecimiento o quiebra de un Integrante, la Compañía podrá entregar una notificación a las personas que tengan derecho a cualquier acción a consecuencia del fallecimiento o quiebra del Integrante, enviándola a través del correo en una carta prepago dirigida a ellos por su nombre o por el título de representantes o fideicomisarios de tal Integrante fallecido o que haya quebrado, a la dirección (si la hubiere) en Singapur, proporcionada para el propósito por tales personas como se lo menciona anteriormente, o (hasta que se proporcione tal dirección) entregando la notificación en la manera en que la misma hubiera sido entregada si no hubiera ocurrido el fallecimiento o quiebra.

129. ENTREGAS REALIZADAS

Cualquier notificación entregada en conformidad con el Artículo 125 o cuando sea aplicable, con cualquiera de las estipulaciones antedichas de los Artículos, se entenderán haber sido entregadas en cualquiera de los siguientes momentos, según sea apropiado:

- (a) cuando sea entregada personalmente al Integrante, al momento que sea así entregada;
- (b) cuando sea enviada por correo prepago a una dirección en Singapur o por correo aéreo prepago a una dirección fuera de Singapur al día siguiente al que la notificación fue puesta en el correo;
- (c) cuando sea enviada por cable o télex, transmisión por fax o por correo electrónico u otra comunicación electrónica en el día en que es así enviada.

Al proporcionar tal entrega o envío, será suficiente demostrar que la carta que contiene la notificación, documento o comunicación fue dirigida apropiadamente y puesta en la oficina de correo como carta prepago o que un télex o transmisión por fax o correo electrónico u otra comunicación electrónica fue dirigida apropiadamente y transmitida en su totalidad (sin que exista un informe desde la máquina de fax del remitente o servidor o dispositivo de transmisión de que la transmisión ha fallado de alguna manera), o que un cable fue dirigido y entregado apropiadamente a la autoridad correspondiente para despacho.

LIQUIDACIÓN

130. DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS EN ESPECIE

Si la Compañía fuera liquidada, con la aprobación de una Resolución Especial, los Liquidadores podrán dividir en especie, entre los Integrantes, cualquier parte de los activos de la Compañía, y cualquier división así realizada puede hacerse de manera distinta que de acuerdo con los derechos existentes de los Integrantes, pero de manera tal que si cualquier división es resuelta de otra manera que de acuerdo con tales derechos, los Integrantes tendrán el mismo derecho de disensión y derechos consecuentes como si tal resolución fuere una Resolución Especial aprobada conforme a la Ley. Una Resolución Especial que apruebe una transferencia o venta a otra compañía debidamente aprobada, conforme a la Ley, puede de igual manera autorizar la distribución de cualquier acciones u otra gratificación exigible por los Liquidadores entre los Integrantes, de otra manera que conforme a los derechos existentes, y tal determinación será obligatoria para todos los Integrantes, sujeto al derecho de disensión y derechos consecuentes conferidos por la Ley.

INDEMNIZACIÓN

131. INDEMNIZACIÓN

Todo Director u otro funcionario de la Compañía tendrá derecho a ser indemnizado con base en los activos de la Compañía, contra toda pérdida u obligación (incluyendo cualquier obligación según se menciona en la Ley), que pueda mantener o en la que incurra, o relacionada con el ejercicio de sus funciones o de otra manera con relación a éstas, y ningún otro Director ni funcionario será responsable por pérdida, daño o calamidad alguna que pudiere ocurrir a la Compañía o en la que la Compañía pudiera incurrir en la ejecución de las obligaciones de su función o en relación a éste. Pero este Artículo tendrá vigencia solamente en cuanto y en tanto sus estipulaciones no hayan sido invalidadas/anuladas por la Ley.

0000042

NOMBRE, DIRECCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL FIRMANTE

Baey Cheng Song

37, Grove Drive

Henry Park

Singapur 279077

S0247168Z

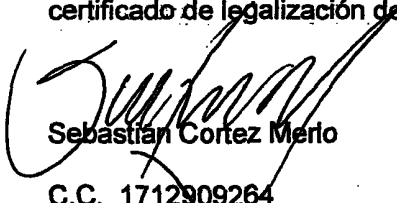
Ciudadano de Singapur

(firma ilegible)

Fecha este día 15 de marzo de 2012



Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la fiel traducción al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene el Memorando de Asociación y los Estatutos de Gente Oil Ecuador Pte Ltd, junto el certificado notarial y el certificado de legalización de la Academia de Derecho de Singapur.


Sebastián Cortez Merlo

C.C. 1712909264

ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

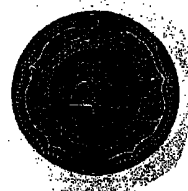
En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día PRIMERO DE NOVIEMBRE del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Léida que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaria.-


SEBASTIAN CORTEZ MERLO

C.C. 1712909264


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO



0000043

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION SUPERIOR

CEDULA DE CIUDADANIA N.º **171290926-4**

APELLIDOS Y NOMBRES
CORTEZ MERLO SEBASTIAN

FECHA DE EMISION 1996-04-20
VALIDEZ 2020-05-21

SEXO M
ESTADO CIVIL CASADO
CADENA SEGUERO

QUITO



INSTRUCCION SUPERIOR **PROFESION** **DEFENSOR PUBLICO**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE **CORTEZ UGUELLA VICTOR MANUEL**

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE **MERLO BRAYO MAYRA DULCE**

LUGAR Y FECHA DE EMISION **QUITO 2010-05-21**

FECHA DE EXPIRACION **2020-05-21**

QUITO

REPUBLICA DEL ECUADOR
IDENTIFICACION DE VOTACION

Referendum y Consulta 7-May-2011

171290926-4-200-0053

CORTEZ MERLO SEBASTIAN

DISTRITO **QUITO**

PARTE **CHAUPECRUZ**

SECCION **16-2010-CHAUPECRUZ 9-16-2010-34-40**

DELEGACION PROVINCIAL DE BICHINCHA **0092**

2537244 **01/11/2011 15:55:41**

2537244



REPUBLIC OF ECUADOR
EMBASSY OF ECUADOR TO SINGAPORE



CERTIFICADO DE EXISTENCIA Y CONSTITUCION LEGAL DE COMPAÑIAS NUMERO 001

Pagina 001//

Nombre o razón social: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
Fecha de constitución: 15 de Marzo de 2012
Nombre del Director / Representante legal: GIACOMO PETRO PECORARI
Numero de registro: 201206482K
Fecha de registro: 15 de Marzo de 2012
Actividad que realiza según su registro: SERVICIOS PETROLEROS, MINEROS Y DE PROSPECCION
Domicilio legal: 50 RAFFLES PLACE #32-01, SINGAPORE LAND TOWER, SINGAPORE 048623

Documentos Probatorios:

- Copia notariada y certificada de "ACRA Bussines Profile, Bizfile" (Perfil de la Compañía) emitido por la Autoridad Regulatoria Corporativa y Contable (Accounting and Corporate Regulatory Authority) de Singapur, conforme Registro de Compañía No. 201206482K.
- Documentos: Copia notariada y certificada de "Memorandum and Articles of Association" (Estatutos de la Compañía).
- Documentos: Copia notariada y certificada de "Certificate Confirming Incorporation of Company" (Certificado de Incorporación de la Compañía) emitido por la Autoridad Regulatoria Corporativa y Contable (Accounting and Corporate Regulatory Authority) de Singapur, conforme Registro de Compañía No. 201206482K.
- Documentos: Copia notariada y certificada de "Directors' Resolutions in Writting passed pursuant to Article 105(A) of the Company's Articles of Association (Resolución adoptada por el directorio de la compañía para abrir sucursales en el Ecuador conforme a sus estatutos).
- Copia de Poder notariada y certificada que otorga GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD., en favor de CARLOS ANIBAL ESPINOZA SANCHEZ.

**USO OFICIAL
CERTIFICACION**

La Embajada del Ecuador en Singapur, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y legislación conexas vigente en la Republica del Ecuador, certifica que la compañía "GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD." con domicilio legal en 50 Raffles Place #32-01, Singapore Land Tower, Singapore 048623, esta legalmente constituida en Singapur desde el 15 de Marzo de 2012, sobre la base de los documentos presentados. SDH

101 Thomson Road, United Square Building, Singapore 307591; Email: eecusingapur@mmrree.gov.sg
Tel: (65)67200570; Fax: (65)67200572



Ministerio de Relaciones Exteriores
Comercio e Integración
Dra. Paola Delgado Loor
Dra. Paola Delgado Loor
Quito - Ecuador
Ecuador

Four 2000 US postage stamps featuring the Statue of Liberty. Each stamp has a value of 200 and includes the text 'USA 2000' and 'FOREVER'.



101 Thomson Road, United Square Building, Singapore 307591; Email: eecusingapur@mmrree.gob.ec;
Tel: (65)67200570; Fax: (65)67200572



SINGAPORE ACADEMY OF LAW



I, Lai Wai Leng, Assistant Director, Singapore

Academy of Law, Republic of Singapore, hereby certify that

Seah Seow Kang Steven is a duly appointed Notary Public

practising in Singapore, and that the signature appearing at the

foot of the annexed Notarial Certificate dated 17th September 2012

is the signature of the said Seah Seow Kang Steven.

Dated at Singapore this 18th day of September 2012.

LAI WAI LENG
ASSISTANT DIRECTOR
SINGAPORE ACADEMY OF LAW



Certified true signature

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

1 Supreme Court Lane, Level 6, Singapore 178879

Tel: +65 6332 4388

Fax: +65 6334 4940

Website: <http://www.sal.org.sg>

0000045

NOTARIAL CERTIFICATE

TO ALL WHOM THESE PRESENTS SHALL COME

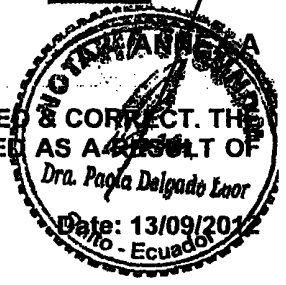


I, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notary Public, authorised admitted and sworn and practising at Singapore, in the Republic of Singapore, do hereby certify that the **Business Profile of Gente Oil Ecuador Pte Ltd with UEN Number 201206482K from Accounting and Corporate Regulatory Authority (ACRA), Bizfile, Singapore dated the 13th day of September 2012 together with the Certificate of Production** annexed hereto are Original Documents herein.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto subscribed my name and affixed my Seal of Office this 17th day of September 2012.

**NOTARY PUBLIC
SINGAPORE**





EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UPDATED & CORRECT. THE
AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF
ANY ERROR OR OMISSION.

**Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)**

The Following Are The Brief Particulars of

Registration No. : 201206482K
Company Name : GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
Former Name if any :
Incorporation Date : 15/03/2012
Company Type : LIMITED PRIVATE COMPANY
Status : Live Company
Status Date : 15/03/2012

Principal Activities

Activities (I) : 71126
Description : PETROLEUM, MINING AND PROSPECTING SERVICES
Activities (II) :
Description :

Capital

Issued Share Capital (AMOUNT)	Number of shares	Currency	Share Type
10.00	1	UNITED STATES OF AMERICA, DOLLARS	ORDINARY

* Number of Shares includes number of Treasury Shares

Paid Up Capital (AMOUNT)	Number of shares	Currency	Share Type
10.00		UNITED STATES OF AMERICA, DOLLARS	ORDINARY

COMPANY HAS THE FOLLOWING ORDINARY SHARES HELD AS TREASURY SHARES

Number of Shares	Currency
------------------	----------

Registered Office Address : 50 RAFFLES PLACE
#32-01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPORE (048623)
Date of Address : 15/03/2012

EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UP-TO-DATE AND CORRECT. THE
AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF
ANY ERROR OR OMISSION.

**Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)**

Date of Last AGM

Date of Last AR

Date of A/C Laid at Last AGM

Date of Lodgment of AR, A/C

**Audit Firms****NAME**

BDO LLP

Charges**Charge No****Date Registered****Amount Secured****Chargee(s)****Officers/Agents**

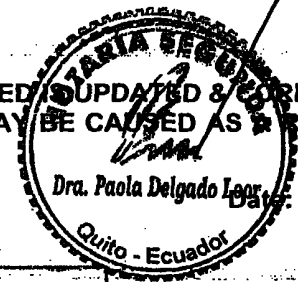
Name	ID	Nationality	Source of Address	Date of Appointment
Address		Position Held		
DAVID ROLO MARTIN	057683306	AMERICAN	ACRA	15/03/2012
869 KNOLLWOOD DRIVE SANTA BARBARA, CA 93108, U.S.A.		DIRECTOR		
GIACOMO PIETRO PECORARI	218832494	AMERICAN	ACRA	15/03/2012
FRA ANGELICO 230, MIRAVALLE II QUITO, ECUADOR		DIRECTOR		
IZELDIN D. SULTAN EL-SAIGH	G1886857	IRAQI	ACRA	15/03/2012
VILLA 14 AL JALIL STREET, AL HILAL DISTRICT DOHA, STATE OF QATAR		DIRECTOR		
ABDULLAH S. A. ARAJ	K025949	JORDANIAN	ACRA	15/03/2012
6, SAHA 78, WESTBAY DOHA, QATAR		DIRECTOR		
BAEY CHENG SONG	S0247168Z	SINGAPORE CITIZEN	ACRA	15/03/2012
37 GROVE DRIVE HENRY PARK SINGAPORE (279077)		DIRECTOR		
YEO POH NOI CAROLINE	S1340579D	SINGAPORE CITIZEN	ACRA	15/03/2012

EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UPDATED & CORRECT. THE
AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF
ANY ERROR OR OMISSION.

Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

16 CHILTERN DRIVE
BRADDELL HEIGHTS ESTATE
SINGAPORE (359735)

SECRETARY



Date: 13/09/2012

Shareholder(s)				
Name	ID	Nationality/Place of Incorporation/Origin	Source of Address	Address Changed
Address				

1	GENTE OIL GLOBAL PTE. LTD.	201206476C	SINGAPORE	ACRA
---	----------------------------	------------	-----------	------

50 RAFFLES PLACE
#32-01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPORE (048623)

Ordinary (Number)	Currency
-------------------	----------

1	UNITED STATES OF AMERICA, DOLLARS
---	-----------------------------------

Abbreviation

UL - Local Entity not registered with ACRA

UF - Foreign Entity not registered with ACRA

V/Share - Value Per Share

AR - Annual Return

AGM - Annual General Meeting

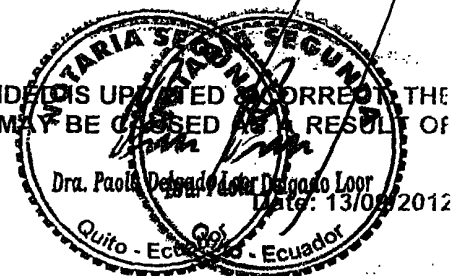
A/C - Accounts

OSCARS - One Stop Change of Address Reporting Service by Immigration & Checkpoint Authority.

PLEASE NOTE THAT INFORMATION HEREIN CONTAINED IS EXTRACTED FROM FORMS/TRANSACTIONS FILED
WITH THE AUTHORITY

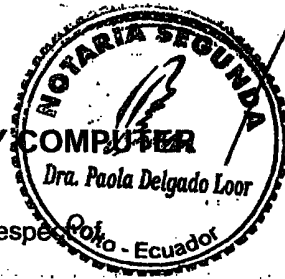
EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UP-TO-DATE AND CORRECT. THE
AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF
ANY ERROR OR OMISSION.

Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)



FOR REGISTRAR OF COMPANIES AND BUSINESSES
SINGAPORE

RECEIPT NO. : ACR0000004754159A



CERTIFICATE OF PRODUCTION OF STATEMENT BY COMPUTER

This is to certify that the computer printed statement dated 13/09/2012 in respect of

Name of Company : **GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.**

Registration No. : **201206482K**

annexed hereto marked 'A'

(a) was produced by the Authority's computer system ('the computer') during a period over which the computer was used regularly for the purpose of the activities regularly carried on over the period of this authority.

(b) contains information of the kind that was regularly supplied to the computer in the ordinary course of the activities carried on by this authority over the period.

(c) was produced during the material part of that period when the computer was operating properly and,

(d) contains information which is reproduced or derived from information supplied to the computer in the ordinary course of the activities carried out by the authority.

Given under my hand and seal at Singapore on 13/09/2012

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'L. L.', written over the printed name of the ASST REGISTRAR.

ASST REGISTRAR OF COMPANIES & BUSINESSES
ACCOUNTING AND CORPORATE REGULATORY AUTHORITY(ACRA)
SINGAPORE

RECEIPT NO. : ACR0000004754159A





REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN SINGAPUR

Presentada para autenticar la Firma que antecede,
el suscrito, Cónsul del Ecuador en la ciudad de
Singapur, certifica que es auténtica, siendo la que
usa en todos sus actos, el Sr./Sra.:

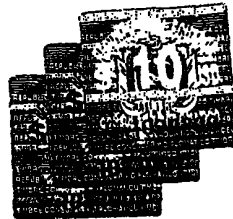
Seah Seow Kang Steven

Autenticación N°: 051

Arancel: 15.8

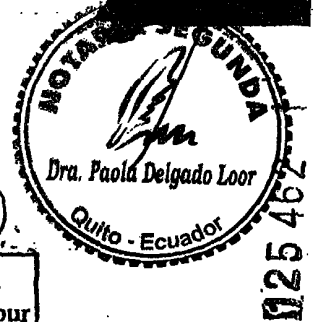
Derechos: 50030

Fecha: 1/10/12



50

Santiago Durán Medina
Tercer Secretario en Singapur
Encargado Sección Consular



025462

NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley
Notarial, doy fé y CERTIFICO que el presente
documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra
da..... foja(s) útil(es), que me fue presentado para
este efecto y que acto seguido devolvi al interesado.
Quito, a 15 NOV 2012

Paola Delgado Llor
Dra. Paola Delgado Llor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

(SELLO
ilegible)

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

Yo, Lai Wai Leng, Subdirector, Academia de Derechode

Singapur, República de Singapur, por este medio certifico que

Seah Seow Kang Steven es un Notario Público debidamente

nombrado en funciones en Singapur, y que la firma que aparece

en el pie del Certificado Notarial adjunto de fecha 17 de

Septiembre 2012 es la firma de Seah Seow Kang Steven.

Fechado en Singapur el día de hoy 18 de septiembre 2012.

(SELLO ILEGIBLE)

(FIRMA ILEGIBLE)

LAI WAI LENG

SUBDIRECTOR

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

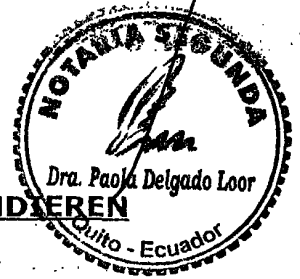
Firma verdadera certificada

(sello)
Ministerio de
Asuntos
Exteriores
Singapur

(FIRMA ILEGIBLE)

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

CERTIFICADO NOTARIAL**A TODOS LOS QUE LA PRESENTE VIEREN Y ENTENDIEREN**

Yo, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notario Público, debidamente autorizado, admitido, bajo juramento y en funciones en Singapur, República de Singapur, por medio de la presente certifico que el **Perfil de Negocios de Gente Oil Ecuador Pte Ltd con Número UEN 201206476C** de la **Autoridad Reguladora Contable y Corporativa (ACRA)**, **Bizfile, Singapur** fechado el **13vo día de septiembre 2012** junto con el **Certificado de Producción** adjuntos a la presente son Documentos Originales.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL he suscrito y fijado mi sello este 17vo día de septiembre 2012.

·(Firma Ilegible)

NOTARIO PÚBLICO**SINGAPUR**

(SELLO ILEGIBLE)

(SELLO)

NOTARIO PÚBLICO

Seah Seon Kang Steven

N2012/0247

1 apr 2012- 31 mar 2013

SINGAPUR

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASÉGUAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ESTÉ ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. Fecha: 23/04/2012
(201206482K)

Lo siguiente es una breve reseña de

No. de Registro: 201206482K
Nombre de la Compañía: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
Nombre anterior (si lo hubiere):
Fecha de Constitución: 15/03/2012
Clasificación de compañía: COMPAÑÍA LIMITADA PRIVADA
Condición: Compañía Activa
Fecha de Condición: 15/03/2012

Actividades Principales:

Actividades (I): 71126
Descripción: PETROLEO, MINERÍA Y SERVICIOS DE PROSPECCIÓN
Actividades (II):
Descripción:

Capital			
Capital social emitido *	No. de acciones	Divisa	Tipo de acciones
(CANTIDAD)			
10.00	1	Dólares de Estados Unidos de América	Ordinarias

*Número de Acciones incluye las Acciones de Tesorería

Capital Pagado	No. de acciones	Divisa	Tipo de acciones
(CANTIDAD)			
10.00		Dólares de Estados Unidos de América	Ordinarias

LA COMPAÑÍA TIENE LAS SIGUIENTES ACCIONES ORDINARIAS COMO ACCIONES DE TESORERÍA

Número de Acciones	Divisa
--------------------	--------

Dirección Registrada: 50 RAFFLES PLACE
#32-01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPUR (048623)

Fecha de Dirección: 15/03/2012

Fecha de última AGM:

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FIVE
(ACRA por sus siglas en inglés)
ANEJO 1

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ESTE ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

Fecha: 23/04/2012

Fecha de última AR:
Fecha de A/C Presentada en última AGM
Fecha de Presentación de AR, A/C

Compañías Auditoras

NOMBRE

Importes

No. de Importes	Fecha de Registro	Importes Garantizados	Acreedor
-----------------	-------------------	-----------------------	----------

Funcionarios / Agentes

Nombre	No. de Identificación	Nacionalidad	Origen de Dirección	Fecha de Nombramiento
Dirección		Cargo que ocupa		

DAVID ROLO MARTIN	057683306	AMERICANO	ACRA	15/03/2012
869 KNOLLWOOD DR SANTA BARBARA CA 93108 USA		DIRECTOR		

GIACOMO PIETRO PECORARI	218832494	AMERICANO	ACRA	15/03/2012
FRA ANGELICO 230 MIRAVALLE II QUITO ECUADOR		DIRECTOR		

IZELDIN D. SULTAN EL- SAIGH	G1886857	IRAQUÍ	ACRA	15/03/2012
VILLA 14 AL JALIL ST. AL HILAL DISTRICT DOHA, QATAR		DIRECTOR		

ABDULLAH S.A. ARAJ	K025949	JORDANO	ACRA	15/03/2012
6, SAHA 78 WESTBAY DOHA, QATAR		DIRECTOR		

BAEY CHENG SONG	S0247168Z	CIUDADANO SINGAPUR	ACRA	15/03/2012
37 GROVE DR. HENRY PARK SINGAPUR (279077)		DIRECTOR		

YEO POH NOI CAROLINE	S1340579D	CIUDADANA SINGAPUR	ACRA	15/03/2012
----------------------	-----------	--------------------	------	------------

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE
(ACRA por sus siglas en inglés)
ANEXO A

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ESTÉ ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

Fecha: 23/04/2012

16 CHILTERN DR. BRADDELL HEIGHTS ESTATE SINGAPUR (357935)		SECRETARIA		
--	--	------------	--	--

ACCIONISTA (S)

Nombre	No. de Identificación	Nacionalidad / Lugar de Constitución	Origen de Dirección	Cambio de Dirección
Dirección		Cargo que ocupa		

1	GENTE OIL GLOBAL PTE LTD	201206476C	SINGAPUR	ACRA
---	--------------------------	------------	----------	------

50 RAFFLES PLACE
#32 – 01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPUR (048623)

Acciones Ordinarias (Número)	Divisa
1	Dólares de Estados Unidos

ABREVIATURAS

UL – Entidad local no registrada con ACRA

UF - Entidad Extranjera no registrada con ACRA

V/Share – Precio por Acción

AR – Rendimiento Anual

AGM – Reunión General Anual

A/C – Cuentas

OSCARS – Servicio Único para Cambio de Dirección por la Autoridad de Inmigración y Control

FAVOR TENER PRESENTE QUE LA INFORMACIÓN DETALLADA AQUÍ ES OBTENIDA DE FORMULARIOS Y TRANSACCIONES PRESENTADO ANTE LA AUTORIDAD (AGENCIA)

0000051

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA (ACRA) BIZ FILE

(ACRA por sus siglas en inglés)

ANEXO A

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ESTE ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DANO O PERDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISION

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

Fecha:

23/04/2012

[FIRMA ILEGIBLE]

REGISTRADOR DE COMPAÑÍAS Y EMPRESAS

SINGAPUR

No. de Recibo: ACR0000004550146A



AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE
(ACRA por sus siglas en Inglés)

CERTIFICADO DE DECLARACION PRODUCIDA POR COMPUTADORA

La presente certifica que la declaración impresa por computadora con fecha 23/04/2012 se refiere a:

Nombre de la Compañía: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
No. de Registro: 201206482K

El anexo marcado "A"

- (a) Fue elaborado por el sistema de computación ("la computadora") de la autoridad (agencia) durante el período en que el sistema de computación era utilizado regularmente con el propósito de elaborar las actividades cotidianas en este período por esta autoridad (agencia).
- (b) Contiene información similar a la suministrada a la computadora en el curso normal de actividades llevadas a cabo por esta autoridad (agencia) en este período.
- (c) Fue producida durante el período material cuando la computadora estaba funcionando correctamente, y
- (d) Contiene información que es reproducida o derivada de información suministrada a la computadora durante el curso normal de actividades llevadas a cabo por la autoridad (agencia).

Expedida bajo mi firma y sello en Singapur el 23/04/2012

[FIRMA ILEGIBLE]
REGISTRADOR AUXILIAR DE COMPAÑÍAS Y EMPRESAS
AGENCIA DE CONTABILIDAD Y REGULACIONES CORPORATIVAS (ACRA)
SINGAPUR

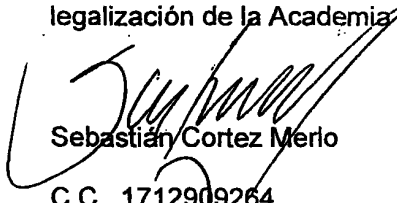
No. de Recibo: ACR0000004754159A

(SELLO
ilegible)

0000052



Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la fiel traducción al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene el Contrato de Negocios de Gente Oil Ecuador Pte Ltd, junto el certificado notarial y el certificado de legalización de la Academia de Derecho de Singapur.


Sebastián Cortez Merlo
C.C. 1712909264

ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día PRIMERO DE NOVIEMBRE del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Leída que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaría.-

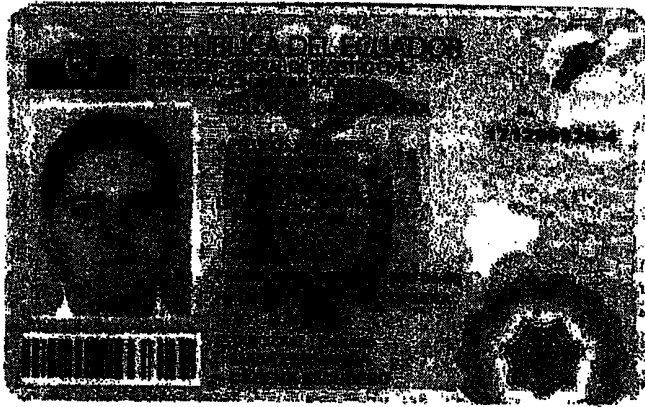

SEBASTIAN CORTEZ MERLO
C.C. 1712909264




DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO



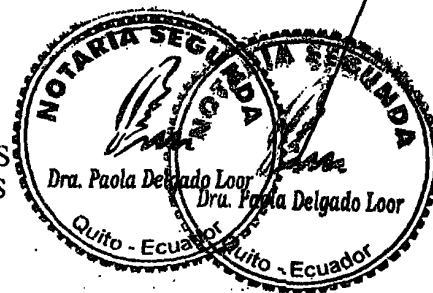


0000053

IMPRIMIR



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
ABSOLUCION DE DENOMINACIONES
OFICINA: QUITO



NÚMERO DE TRÁMITE: 7467700
TIPO DE TRÁMITE: DOMICILIACION
SEÑOR: TERAN CABEZAS ALVARO RAMIRO
FECHA DE RESERVACIÓN: 12/11/2012 10:11:20

PRESENTE:

A FIN DE ATENDER SU PETICION PREVIA REVISION DE NUESTROS ARCHIVOS LE
INFORMO QUE SU CONSULTA PARA RESERVA DE NOMBRE DE COMPAÑIA HA
TENIDO EL SIGUIENTE RESULTADO:

1.- GENTE OIL ECUADOR.PTE. LTD.
APROBADO

ESTA RESERVA DE DENOMINACION SE ELIMINARA EL: 12/12/2012

LA RESERVA DE NOMBRES DE UNA COMPAÑIA, NO OTORGA LA TITULARIDAD SOBRE
UN DERECHO DE PROPIEDAD INDUSTRIAL, SEA MARCA, NOMBRE COMERCIAL, LEMA
COMERCIAL, APARIENCIA DISTINTIVA, ENTRE OTROS.

LOS MISMOS REQUIEREN PARA SU TITULARIDAD LA EJECUCIÓN DEL
PROCÉDIMIENTO RESPECTIVO ANTE EL INSTITUTO ECUATORIANO DE PROPIEDAD
INTELLECTUAL (IEPI)

LA RESERVA DE LA RAZÓN SOCIAL DE UNA COMPAÑIA LIMITADA Y DE LA RAZÓN
SOCIAL IMPERFECTA DE UNA COMPAÑIA ANÓNIMA, DEBERÁ CONTENER,
EXCLUSIVAMENTE LOS NOMBRES Y APELLIDOS DE LOS SOCIOS O ACCIONISTAS, QUE
INTEGREN LA COMPAÑIA, EN FORMACIÓN Y QUE HAYAN AUTORIZADO
EXPRESAMENTE LA INCLUSIÓN DE SU NOMBRE. EN CASO CONTRARIO DICHA
RESERVA NO SURTIRÁ EFECTO JURÍDICO.

A PARTIR DEL 20/01/2010 DE ACUERDO A RESOLUCIÓN NO. SC.SG.G.10.001 DE FECHA
20/01/2010 LA RESERVA DE DENOMINACION TENDRA UNA DURACION
DE 30 DIAS, A EXCEPCION DE LAS RESERVAS PARA NOMBRES DE COMPAÑIAS DE
SEGURIDAD PRIVADA O TRANSPORTE QUE TENDRAN UNA DURACION DE 365 DÍAS

PARTICULAR QUE COMUNICO A USTED PARA LOS FINES CONSIGUIENTES.

DRA. SUSANA CHISAGUANO
DELEGADA DEL SECRETARIO GENERAL

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley
Notarial, doy fé y CERTIFICO que el presente
documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra
de..... foja(s) útil(es), que me fue presentado para
este efecto y que acto seguido devolví al interesado.
Quito, 13 NOV 2012

Dra. Paola Delgado Looz
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL

VIERNES, 19 DE NOVIEMBRE DE 2012

Mediante comprobante No.- **29900518001**, el (la) Sr. (a) (ita): **CARLOS ANIBAL ESPINOZA SANCHEZ**

Con cédula de ciudadanía: **1710582824** consignó en este Banco la cantidad de: **\$ 20.000**

Por concepto de depósito de apertura de CUENTA DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL de la empresa:

GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD

que actualmente se encuentra cumpliendo

los trámites legales para su constitución, cantidad que permanecerá inmovilizada hasta que el organismo regulador correspondiente emita el respectivo certificado que autoriza el retiro de los fondos depositados en dicha cuenta.

A continuación se detalla el nombre, la CI, y el monto de aportación de cada uno de los socios:

No.	PARA DOMICILIACION	No. CÉDULA	VALOR	
1	GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD		\$ 20.000,00	usd
2				usd
3				usd
4				usd
5				usd
6				usd
7				usd
8				usd
9				usd
10				usd
11				usd
12				usd
13				usd
14				usd
15				usd
TOTAL			\$ 20.000,00	usd

La tasa de interés que se reconocerá por el monto depositado es del 0,25 % anual, la misma que será reconocida únicamente si el tiempo de permanencia de los fondos en la cuenta es superior a 30 días, contados a partir de la fecha de apertura de la misma.

Declaro que los valores que deposito son lícitos y no serán desviados a actividades ilegales o ilícitas. No admitiré que terceros efectúen depósitos en mis cuentas provenientes de actividades ilícitas. Renuncio a ejecutar cualquier acción o pretensión tanto en el ámbito civil como penal para el caso de reporte de mis transacciones a autoridades competentes.

Este documento se emite a petición del interesado y tiene carácter exclusivamente informativo por lo que no podrá entenderse que el Banco Pichincha C.A. se obligue en forma alguna con el cliente o con terceros por la información que emite. Tampoco podrá ser utilizado para autorizar débitos, créditos o transacciones bancarias dentro del Banco. Esta información es estrictamente CONFIDENCIAL y no implica para el Banco ninguna responsabilidad.

El documento no tiene validez si presenta indicios de alteración.

NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley Orgánica del Notariado, doy fe y CERTIFICO que el presente documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra en poder de..... foja(s) útil(es), que me fue presentado para este efecto y que acto seguido devolví al interesado.

AGENCIA

Dra. Paola Delgado Loor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Abogado Sebastián Cortez, con Matricula 11243 C.A.P., protocolizo en mi registro de escrituras públicas del año en curso, en CIENTO CUATRO fojas útiles, y en esta fecha los documentos varios pertenecientes a la Compañía GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.- Quito, veinte y / uno de Noviembre del año dos mil doce.-


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

SE PROTOCOLIZÓ ANTE MI, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA **TERCERA** COPIA CERTIFICADA, DE LA PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS VARIOS PERTENECIENTES A LA COMPAÑÍA GENTE OIL ECUADOR PTE.LTD, DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN QUITO, A VEINTE Y UNO DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL DOCE.


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



RAZON: Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Segundo de la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.6760, de fecha 26 de Diciembre del 2012, emitida por el Intendente de Compañías de Quito, en la que RESUELVE CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior para el establecimiento de una sucursal en el Ecuador de la Compañía GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD., conceder el permiso para operar en el país, y calificar de suficiente el Poder otorgado por el Director, a favor del señor Mario Rafael Larrea Andrade.- Tomé nota de este particular al margen de las respectivas matrices protocolizadas en esta Notaria con fechas 21 de Noviembre del 2012 y 10 de Diciembre del 2012, respectivamente.- Quito, a 25 de Enero del año dos mil trece.- E.S.


DOCTORA PAOLA DELGADO LLOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



Dra. Paola Delgado Llor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

0000056



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

13265

OFICIO No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.135

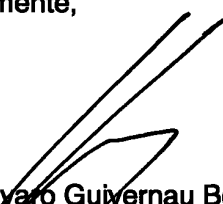
Señor Gerente
BANCO DEL PICHINCHA
Presente

De mi consideración:

Me permito informarle que la domiciliación de la compañía extranjera de nacionalidad singapurense GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD., aprobada por esta Institución mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.6760 de 26 de diciembre de 2012.

En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, a los administradores de la misma.

Atentamente,



Abg. Alvaro Guivernau Becker
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS DE QUITO



PVF/mv
Tram. 57497

0000060



Secretaría de
Hidrocarburos

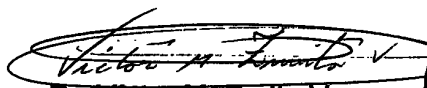
ECUADOR

Av. Amazonas N35-89 y Juan Pablo Sanz,
Edif. Amazonas 4000, Telf: (593-2) 3955300
Quito - Ecuador

SECRETARÍA DE HIDROCARBUROS

REGISTRO DE HIDROCARBUROS

RAZON: Siento por tal, las Escrituras Públicas que contienen los documentos inherentes al establecimiento de una sucursal en el Ecuador, en el Distrito Metropolitano de Quito, de la compañía extranjera de Singapur, "GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD."; a la cual se le concede el permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y, calificar de suficiente el Poder otorgado por el Director de dicha compañía a favor del señor Mario Rafael Larrea Andrade, protocolizaciones efectuadas el 21 de noviembre y 10 de diciembre de 2012, ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito y la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.6760, emitida por el Intendente de Compañías de Quito, el 26 de diciembre de 2012, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 413 del Registro Mercantil, Tomo 144 el veinte y nueve de enero del año dos mil trece, quedan inscritas en el Registro de Hidrocarburos de la Secretaría de Hidrocarburos, en fecha veinticinco de marzo de dos mil trece, a folios 0091 al 0235.- **CERTIFICO.**- Quito, a 25 de marzo de 2013.


Dr. Victor M. Zurita V.

LÍDER DEL PROCESO DE REGISTRO DE HIDROCARBUROS DE LA
SECRETARÍA DE HIDROCARBUROS



Registro Mercantil de Quito

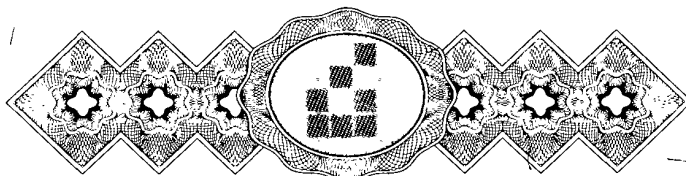


ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.12. SEIS MIL SETECIENTOS SESENTA** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO** de 26 de diciembre de 2.012, bajo el número **0413** del Registro Mercantil, Tomo **144**.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS** copias certificadas de las protocolizaciones efectuadas el veintiuno de noviembre y el diez de diciembre del año dos mil doce, ante la Notaria **SEGUNDA** del Distrito Metropolitano de Quito, **DRA. PAOLA SOFÍA DELGADO LOOR**, que contienen los documentos referentes a la **AUTORIZACIÓN** del **ESTABLECIMIENTO** de una **SUCURSAL** en el **ECUADOR** de la compañía extranjera "**GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.**"; y del **PODER** conferido a favor del señor **MARIO RAFAEL LARREA ANDRADE**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0232**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada resolución; de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **003771**.- Quito, a veintinueve de enero del año dos mil trece.- **EL REGISTRADOR**.-

DR. RUBÉN AGUIRRE LÓPEZ
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RA/mn.-

Resp. 



Nº 0005543

0000061



NOBOA, PEÑA, LARREA, & TORRES
ABOGADOS - ECUADOR

Asociados con Muñiz, Ramírez, Pérez-Talaman & Olaya

Abogados - Peru

Asociados con Lex Investments & Services

Abogados - Costa Rica

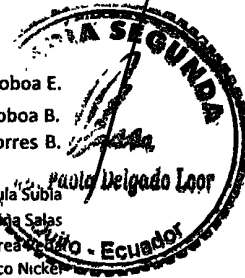
PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS VARIOS
OTORGADA POR: COMPAÑIA GENTE OIL ECUADOR PTE.LTD
CUANTIA: INDETERMINADA
D-2, COPIAS G.G.
ESCRITURA NÚMERO:
QUITO, 10 DE DICIEMBRE DEL 2012

Patricio Peña R.
Mario Larrea A.

Maria Elena Jara
Patricia Andrade
Verónica Sánchez
Verónica Mielles
Sebastián Cortez
Omar Herrera
Alvaro Polit
Gabriel Solis

Gonzalo Noboa E.
Gonzalo Noboa B.
Marcelo Torres B.

Paula Subla
Mariela Salas
Andrea Pacheco
Francisco Nickle
Karin Secaira
Hugo Herrera
Andrea Pacheco
Gabriela Noboa
Ernesto Weissón
Rafael Pastor
Patricia Marchán
Andrés Chong Qui



SEÑORA NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO:

Sebastián Cortez Merlo, ecuatoriano, domiciliado en Quito, mayor de edad, casado, abogado en libre ejercicio de la profesión, por medio de la presente solicito que se incorpore en el protocolo a su cargo, los documentos que contienen la designación del doctor Mario Rafael Larrea Andrade como Apoderado de la compañía extranjera GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD., el poder respectivo y la traducción de los documentos otorgados en idioma inglés.

Sin otro particular, suscribo.

Atentamente,

Sebastián Cortez Merlo
Mat. 11243 C.A.P.

www.legalecuador.com

Quito: Av. Amazonas 4080 y Naciones Unidas, Edificio Puerta del Sol, Piso 4 - Telf: (593-2) 2261-817/2261-819/2261-820 - Fax: (593-2) 2261-766

Guayaquil: Junín 105 y Malecón Simón Bolívar, Edificio Vista al Río, Piso 2 - Telf: (593-4) 2300-814 - Fax: (593-4) 2302-113

QUITO - GUAYAQUIL - LIMA - SAN JOSE

GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(Company Registration No.: 201206482K)
(Incorporated in Singapore)

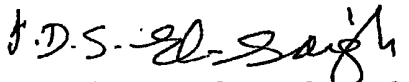


Directors' Resolutions in Writing passed pursuant to Article 105(A) of the Company's Articles of Association.

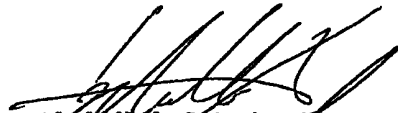
APPOINTMENT OF ATTORNEY IN FACT; REVOCATION OF CARLOS ANIBAL ESPINOZA SANCHEZ POWER OF ATTORNEY

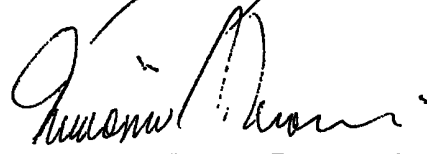
RESOLVED THAT:

1. The Company grants to Mr. Mario Rafael Larrea Andrade a Power of Attorney, in the form attached hereto as Exhibit A.
2. The Company revokes the power of attorney granted to Mr. Carlos Aníbal Espinoza Sánchez, effective on this date.


Izeldin D. Sultan El-Saigh


David Rolo Martin


Abdullah S.A. Araf


Giacomo Pietro Pecorari

Baey Cheng Song

Date: November 30, 2012.

0000062

De conformidad con la facultad que me concede el numeral 1 del artículo 18 de la Ley Notarial, **DOY FE** que las firmas, rúbricas que anteceden, las mismas que corresponden a **Izeldin D. El - Saigh**, de nacionalidad **canadiense**, portador del pasaporte número: **BA684883**; **David Rolo Martin**, de nacionalidad **estadounidense**, portador del pasaporte número: **057683306**; **Giacomo Pietro Pecorari**, de nacionalidad **estadounidense**, portador del pasaporte número: **48815935**; **Abdullah S.A. Araj**, de nacionalidad **jordana**, portador del pasaporte número: **L957641**, son auténticas y fueron suscritas ante mí, reconociendo a los firmantes, quienes declaran bajo juramento que son las que utilizan en todos sus Actos Públicos y Privados, y para constancia firman conmigo en unidad de acto.

Guayaquil, 30 de Noviembre del 2012.-

Izeldin D. El - Saigh

Izeldin D. El - Saigh

David Rolo Martin

David Rolo Martin

Giacomo Pietro Pecorari

Giacomo Pietro Pecorari

Abdullah S.A. Araj

Abdullah S.A. Araj

Ab. Ivette García Akel

Ab. Ivette García Akel
Notaria Suplente Vigésima Sexta (E)
Cantón Guayaquil



GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(No. de Registro de la Compañía: 201206482K)
(Incorporada en Singapur)

Resolución de los Directores por escrito adoptada de conformidad con el Artículo 105 de los Estatutos de la Compañía.

DESIGNACIÓN DE APODERADO GENERAL; REVOCATORIA DEL PODER DE CARLOS ANIBAL ESPINOZA SANCHEZ

SE RESUELVE LO SIGUIENTE:

- 1. La Compañía otorga un poder general a favor de Mario Rafael Larrea Andrade en la forma prevista en el Anexo A adjunto.**
- 2. La Compañía revoca el poder general otorgado a favor de Carlos Aníbal Espinoza Sánchez, a partir de esta fecha.**

Izeldin D. Sultan El-Saigh

Abdullah S.A. Araj

David Rolo Martin

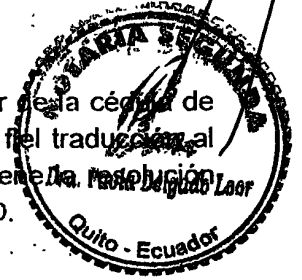
Giacomo Pietro Pecorari

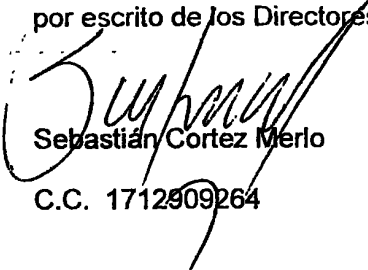
Baey Cheng Song

Fecha: Noviembre 30, 2012

0000063

Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la fiel traducción al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene la resolución por escrito de los Directores de la compañía GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.



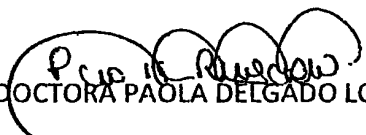

Sebastián Cortez Merlo

C.C. 1712909264

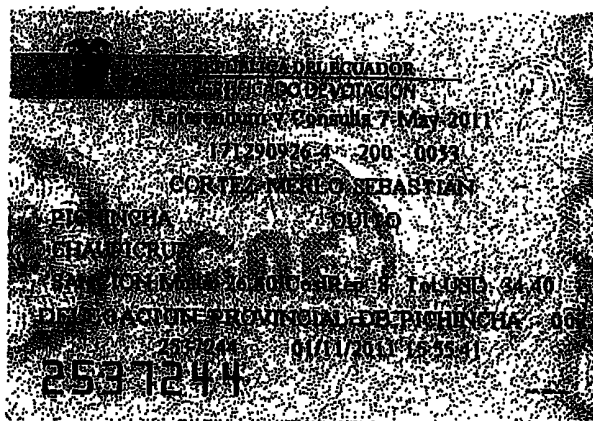
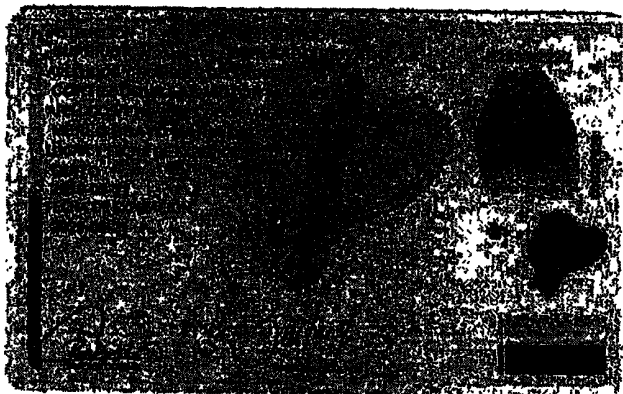
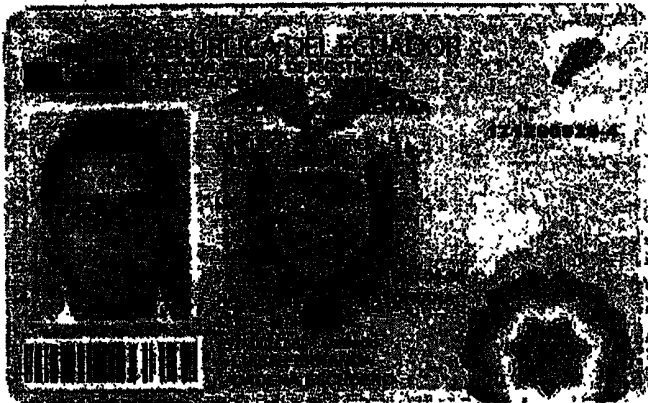
ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día cinco de diciembre del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado, con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Leída que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaria.-


SEBASTIAN CORTEZ MERLO
C.C. 1712909264


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO





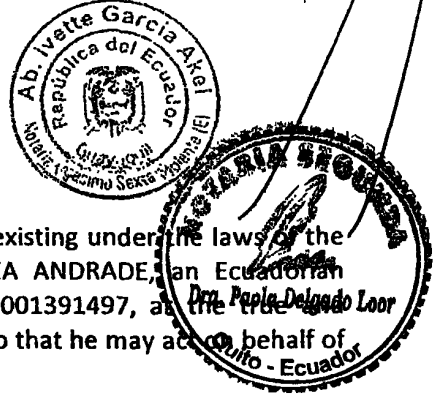
NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe y CERTIFICO que el presente documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra de..... foja(n) útil(es), que me fue presentado para este efecto y que ucto seguido devolvi al interesado.
Quito, a 10 Dic 2012

Paola Deigado Loor
Dra. Paola Deigado Loor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

0000064

EXHIBIT A
POWER OF ATTORNEY



GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. (the "Company") organized and existing under the laws of the Republic of Singapore, hereby appoints **MARIO RAFAEL LARREA ANDRADE**, an Ecuadorian citizen, holder of the identification number/passport number 1001391497, as the true and lawful Attorney in Fact (the "Attorney in Fact") of the Company, so that he may act on behalf of the Company according to the following powers:

A. To have the power to comply with any act which may be necessary for the proper legalization and registration of the Company in the Republic of Ecuador (Ecuador), in accordance with the laws and regulations of Ecuador.

B. To have the power to comply with any act or contract which may be necessary for the proper operation of the Company in Ecuador.

C. To have full powers and attributions of an administrator pursuant to the laws of Ecuador.

D. To act on behalf and represent the Company, in any act, contract or business related with or in connection with the organization, operation, winding up and liquidation of the Company in Ecuador.

E. To appear in the name and represent the Company, for any purposes and when the Attorney in Fact may deem necessary, before all the branches of the Ecuadorian State, any court or tribunal of any jurisdiction, any governmental authorities, including any Ministry or government entity or agency, any administrative authorities and/or any national, provincial or municipal authority, in all matters in connection with the organization, operation, winding up and liquidation of the Company.

F. To grant, accept and sign all public and private instruments, documents, deeds, writs, forms, petitions, applications, complaints, contracts and agreements, including those before a Notary Public, any government official and/or authority of any level, be it national, provincial, municipal or any other, and to carry out all acts which may be necessary or pertinent for the fulfillment of all the acts related to or in connection with the organization, operation, winding up and liquidation of the Company.

G. To execute all necessary acts and contracts, and fulfill all duties contracted on behalf of the Company.

H. To receive the service of summons in any legal or judicial proceedings against the Company, to accept service of all notices affecting the Company, and to answer any complaint filed against the Company.

I. To exercise whatever other acts and formalities that may be required for the efficient performance and proper compliance with this power of attorney;



J. The Attorney in Fact shall have the power to settle all disputes, to compromise a dispute to arbitration, to abandon or desist a complaint or claim, and all the powers set forth in article 44 of the Ecuadorian Civil Procedure Code.

K. The Attorney in Fact shall have the power to delegate the powers conferred in this document to any person that he deems necessary in order to fulfill and duties related with the Company.

The Company hereby ratifies and confirms whatsoever the Attorney in Fact shall do or purport to do by reason of this Power of Attorney, including whatsoever acts done between the time of revocation of these Power of Attorney and the time that such revocation becoming known to the said Attorney in Fact.

IN WITNESS WHEREOF the foregoing Power of Attorney was made and executed in my capacity as an authorized officer of the Company on this 30 day of November, 2012.

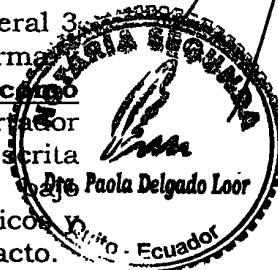
Signed By:

Mr. GIACOMO PIETRO PECORARI
DIRECTOR
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.

0000065



De conformidad con la facultad que me concede el numeral 3 del artículo 18 de la Ley Notarial, **DOY FE** que la firma y rúbrica que antecede, misma que corresponde a: Giacomo Pietro Pecorari, de nacionalidad estadounidense, portador del pasaporte número: 488159775; es auténtica y fue suscrita ante mí, reconociendo al firmante, quien declara que el juramento que es la que utiliza en todos sus Actos Públicos y Privados, y para constancia firma conmigo en unidad de acto.



Guayaquil, 30 de Noviembre del 2012.-

Giacomo Pietro Pecorari



Ab. Ivette García Akel
Notaria Suplente Vigésima Sexta (E)
Cantón Guayaquil

ANEXO A
PODER GENERAL

GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. (la "Compañía") organizada y existente bajo las leyes de la República del Ecuador, por medio del presente acto designada a **MARIO RAFAEL LARREA ANDRADE**, ciudadano ecuatoriano, titular del número de identificación / número de pasaporte 100139149-7, como el verdadero y legal Apoderado (el "Apoderado") a fin de que puede actuar en representación de la Compañía de conformidad con los siguientes términos y poderes:

A. Con el poder para cumplir con cualquier acto que sea necesario para la debida legalización y registro de la Compañía en la República del Ecuador (Ecuador), de conformidad con las leyes y regulaciones de Ecuador;

B. Con el poder para cumplir cualquier acto o contrato que sea necesario para la debida operación de la Compañía en el Ecuador.

C. Con todos los poderes y atribuciones de un administrador de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

D. Para actuar a nombre y en representación de la Compañía, en todos los actos, contratos o negocios relacionados o en conexión con la organización, operación, disolución y liquidación de la Compañía en Ecuador.

E. Para comparecer en nombre y representación de la Compañía, para cualquier propósito que el Apoderado estime necesario, frente a cualquiera de las funciones del Estado ecuatoriano, cualquier corte o tribunal de cualquier jurisdicción, cualquier autoridad gubernamental, incluyendo cualquier Ministerio o entidad gubernamental o agencia, cualquier autoridad administrativa y/o cualquier autoridad nacional, provincial o municipal, respecto a todos los asuntos relacionados con la organización, operación, disolución y liquidación de la Compañía.

F. Para otorgar, aceptar y firmar todos los instrumentos públicos y privados, documentos, escrituras, escritos, formularios, peticiones, aplicaciones, demandas, contrato y acuerdos, incluyendo aquellos otorgados ante Notarios Públicos, funcionarios públicos o cualquier autoridad de todo nivel, sea esta nacional, provincial o municipal o cualquier otra, y para ejecutar todos los actos que sean necesarios o pertinentes para el cumplimiento de todos los actos relacionados o conexos con la organización, operación, disolución y liquidación de la Compañía.

G. Para ejecutar todos los actos o contratos necesarios, y para cumplir todas las obligaciones contraídas a nombre de la Compañía.

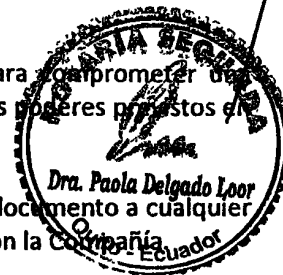
H. Para recibir citaciones en cualquier proceso legal o judicial en contra de la Compañía, para recibir todas las notificaciones que afecten a la Compañía, y para contestar cualquier demanda interpuesta en contra de la Compañía.

I. Para ejercer cualesquiera otros actos y formalidad que sean necesarias para el eficiente y debido cumplimiento con este poder.

0000066

J. El Apoderado tendrá todos los poderes para transigir todas las disputas, para comprometer una disputa a arbitraje, para abandonar o desistir de una demanda o queja, y todos los poderes previstos en el artículo 44 del Código de Procedimiento Civil de Ecuador.

K. El Apoderado tendrá el poder para delegar las atribuciones conferidas en este documento a cualquier persona que estime necesario a fin de cumplir con las obligaciones relacionadas con la Compañía



La Compañía por este acto ratifica y confirma cualesquiera actos que el Apoderado realice o pretenda realizar en virtud del presente poder, incluyendo cualesquiera actos realizados entre el tiempo que medie entre la revocatoria de este poder y la notificación por la cual el Apoderado adquiera conocimiento de la revocatoria.

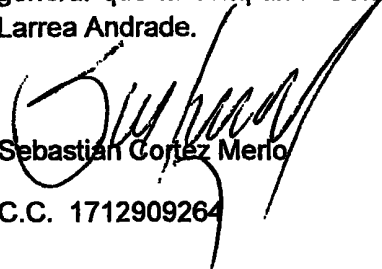
EN CONSTANCIA LO ANTERIOR el presente poder fue elaborado y ejecutado en mi capacidad de funcionario autorizado por la Compañía el día 30 de noviembre de 2012.

Firmado por:

(firma ilegible)

Sr. GIACOMO PIETRO PECORARI
DIRECTOR
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.

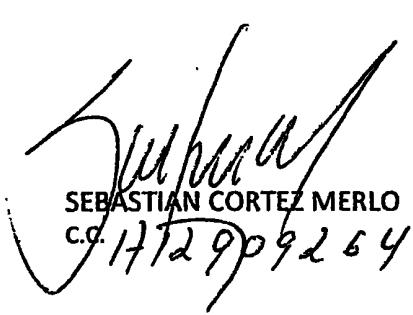
Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la fiel traducción al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene el poder general que la compañía Gente Oil Ecuador Pte. Ltd. otorga a favor del señor Mario Rafael Larrea Andrade.


Sebastián Cortez Merlo

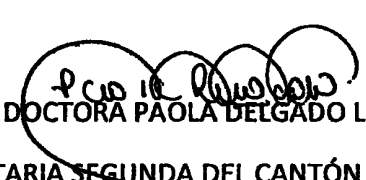
C.C. 1712909264

ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día cinco de diciembre del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado, con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Leída que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaría.-


SEBASTIAN CORTEZ MERLO

C.C. 1712909264


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO



0000067



NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe y CERTIFICO que el presente documento es fiel COPIA DEL ORIGINAL, y que obra de.....6..... foja(s) utiles), que me fue presentado para este efecto y que esta seguidamente devolvi al interesado.

Quito, a10. DIC. 2012.....

Paola Delgado Llor
Dra. Paola Delgado Llor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



SINGAPORE ACADEMY OF LAW



I, Lai Wai Leng, Assistant Director, Singapore

Academy of Law, Republic of Singapore, hereby certify that

Seah Seow Kang Steven is a duly appointed Notary Public

practising in Singapore, and that the signature appearing at the

foot of the annexed Notarial Certificate dated 17th September 2012

is the signature of the said Seah Seow Kang Steven.

Dated at Singapore this 18th day of September 2012.

LAI WAI LENG
ASSISTANT DIRECTOR
SINGAPORE ACADEMY OF LAW



Certified true signature

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

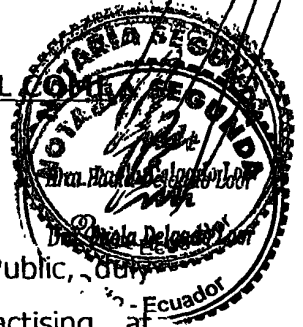
1 Supreme Court Lane, Level 6, Singapore 178879

Tel: +65 6332 4388 | Fax: +65 6334 4940 | Website: <http://www.sal.org.sg>

0000068

NOTARIAL CERTIFICATE

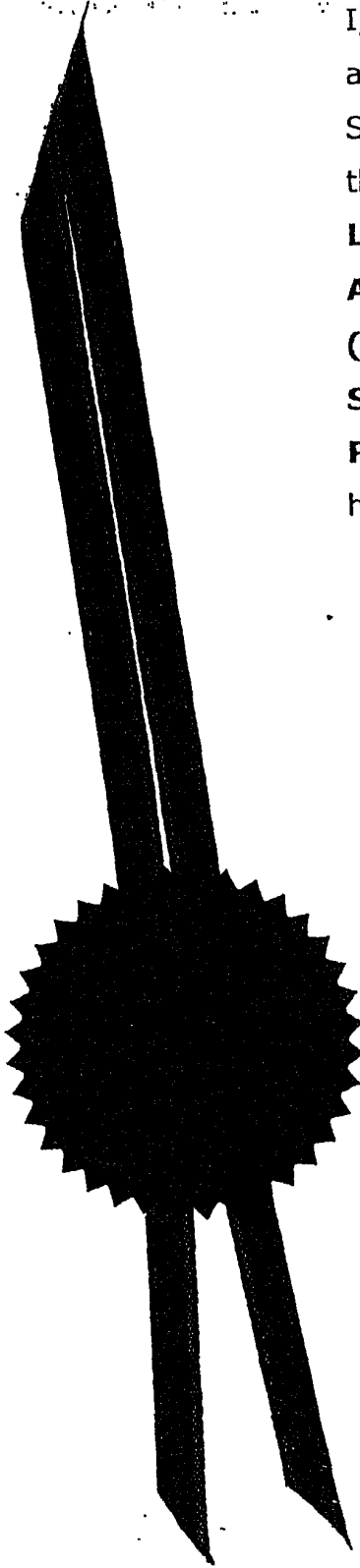
TO ALL WHOM THESE PRESENTS SHALL

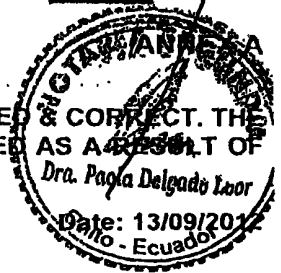


I, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notary Public, duly authorised admitted and sworn and practising at Singapore, in the Republic of Singapore, do hereby certify that the **Business Profile of Gente Oil Ecuador Pte Ltd with UEN Number 201206482K** from Accounting and Corporate Regulatory Authority (ACRA), Bizfile, Singapore dated the 13th day of September 2012 together with the Certificate of Production annexed hereto are Original Documents herein.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto subscribed my name and affixed my Seal of Office this 17th day of September 2012.

**NOTARY PUBLIC
SINGAPORE**





EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UPDATED & CORRECT. THE AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF ANY ERROR OR OMISSION.

**Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)**

The Following Are The Brief Particulars of

Registration No. :	201206482K
Company Name. :	GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
Former Name if any :	
Incorporation Date :	15/03/2012
Company Type :	LIMITED PRIVATE COMPANY
Status :	Live Company
Status Date :	15/03/2012

Principal Activities

Activities (I) :	71126
Description :	PETROLEUM, MINING AND PROSPECTING SERVICES
Activities (II) :	
Description :	

Capital			
Issued Share Capital (AMOUNT)	Number of shares	Currency	Share Type
10.00	1	UNITED STATES OF AMERICA, DOLLARS	ORDINARY

* Number of Shares includes number of Treasury Shares

Paid Up Capital (AMOUNT)	Number of shares	Currency	Share Type
10.00		UNITED STATES OF AMERICA, DOLLARS	ORDINARY

COMPANY HAS THE FOLLOWING ORDINARY SHARES HELD AS TREASURY SHARES

Number of Shares	Currency
------------------	----------

Registered Office Address :	50 RAFFLES PLACE #32-01 SINGAPORE LAND TOWER SINGAPORE (048623)
Date of Address :	15/03/2012

EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UPDATED AND CORRECT. THE AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF ANY ERROR OR OMISSION.

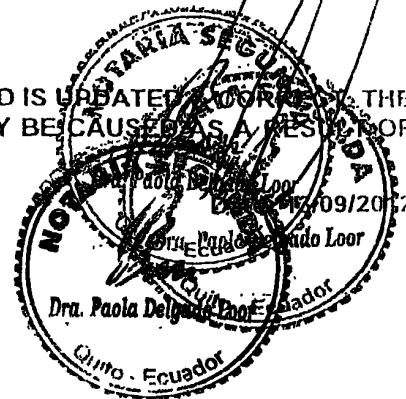
Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

Date of Last AGM

Date of Last AR

Date of A/C Laid at Last AGM

Date of Lodgment of AR, A/C



Audit Firms

NAME

BDO LLP

Charges

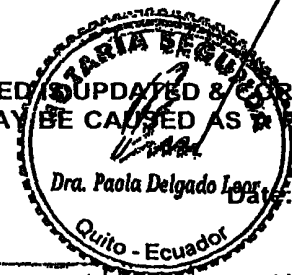
Charge No	Date Registered	Amount Secured	Chargee(s)
-----------	-----------------	----------------	------------

Officers/Agents

Name	ID	Nationality	Source of Address	Date of Appointment
DAVID ROLO MARTIN	057683306	AMERICAN	ACRA	15/03/2012
869, KNOLLWOOD DRIVE SANTA BARBARA, CA 93108, U.S.A.		DIRECTOR		
GIACOMO PIETRO PECORARI	218832494	AMERICAN	ACRA	15/03/2012
FRA ANGELICO 230, MIRAVALLE II QUITO, ECUADOR		DIRECTOR		
IZELDIN D. SULTAN EL-SAIGH	G1886857	IRAQI	ACRA	15/03/2012
VILLA 14 AL JALIL STREET, AL HILAL DISTRICT DOHA, STATE OF QATAR		DIRECTOR		
ABDULLAH S. A. ARAJ	K025949	JORDANIAN	ACRA	15/03/2012
6, SAHA 78, WESTBAY DOHA, QATAR		DIRECTOR		
BAEY CHENG SONG	S0247168Z	SINGAPORE CITIZEN	ACRA	15/03/2012
37 GROVE DRIVE HENRY PARK SINGAPORE (279077)		DIRECTOR		
YEO POH NOI CAROLINE	S1340579D	SINGAPORE CITIZEN	ACRA	15/03/2012

EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UPDATED & CORRECT. THE AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF ANY ERROR OR OMISSION.

Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)



Date: 13/09/2012

16 CHILTERN DRIVE
BRADDELL HEIGHTS ESTATE
SINGAPORE (359735)

SECRETARY

Shareholder(s)				
Name	ID	Nationality/Place of Incorporation/Origin	Source of Address	Address Changed

1	GENTE OIL GLOBAL PTE. LTD.	201206476C	SINGAPORE	ACRA
---	----------------------------	------------	-----------	------

50 RAFFLES PLACE
#32-01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPORE (048623)

Ordinary (Number)	Currency
-------------------	----------

1	UNITED STATES OF AMERICA, DOLLARS
---	-----------------------------------

Abbreviation

UL - Local Entity not registered with ACRA

UF - Foreign Entity not registered with ACRA

V/Share - Value Per Share

AR - Annual Return

AGM - Annual General Meeting

A/C - Accounts

OSCARS - One Stop Change of Address Reporting Service by Immigration & Checkpoint Authority.

PLEASE NOTE THAT INFORMATION HEREIN CONTAINED IS EXTRACTED FROM FORMS/TRANSACTIONS FILED WITH THE AUTHORITY

0000070

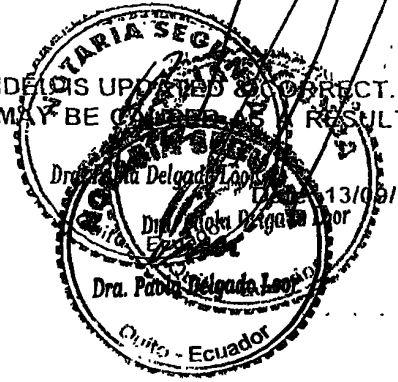
bizFIL

EVERY EFFORT IS MADE TO ENSURE THAT INFORMATION PROVIDED IS UP-TO-DATE AND CORRECT. THE
AUTHORITY DISCLAIMS ANY LIABILITY FOR ANY DAMAGE OR LOSS THAT MAY BE CAUSED AS A RESULT OF
ANY ERROR OR OMISSION.

Business Profile (Company) of GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

[Signature]
FOR REGISTRAR OF COMPANIES AND BUSINESSES
SINGAPORE

RECEIPT NO. : ACR0000004754159A



CERTIFICATE OF PRODUCTION OF STATEMENT BY COMPUTER



This is to certify that the computer printed statement dated 13/09/2012 in respect of

Name of Company : GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.

Registration No. : 201206482K

annexed hereto marked 'A'

(a) was produced by the Authority's computer system ('the computer') during a period over which the computer was used regularly for the purpose of the activities regularly carried on over the period of this authority.

(b) contains information of the kind that was regularly supplied to the computer in the ordinary course of the activities carried on by this authority over the period.

(c) was produced during the material part of that period when the computer was operating properly and,

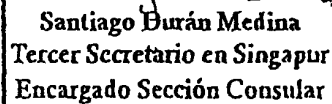
(d) contains information which is reproduced or derived from information supplied to the computer in the ordinary course of the activities carried out by the authority.

Given under my hand and seal at Singapore on 13/09/2012

ASST REGISTRAR OF COMPANIES & BUSINESSES
ACCOUNTING AND CORPORATE REGULATORY AUTHORITY (ACRA)
SINGAPORE

RECEIPT NO. : ACR0000004754159A





Paola Delgado Loor
Dra. Paola Delgado Loor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

(SELLO
ilegible)

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

Yo, Lai Wai Leng, Subdirector, Academia de Derechode

Singapur, República de Singapur, por este medio certifico que

Seah Seow Kang Steven es un Notario Público debidamente

nombrado en funciones en Singapur, y que la firma que aparece

en el pie del Certificado Notarial adjunto de fecha 17 de

Septiembre 2012 es la firma de Seah Seow Kang Steven.

Fechado en Singapur el día de hoy 18 de septiembre 2012.

(SELLO ILEGIBLE)

(FIRMA ILEGIBLE)

LAI WAI LENG

SUBDIRECTOR

ACADEMIA DE DERECHO DE SINGAPUR

Firma verdadera certificada

(sello)
Ministerio de
Asuntos
Exteriores
Singapur

(FIRMA ILEGIBLE)

ZARINA BINTE RAMLI

19 SEP 2012

0000072

CERTIFICADO NOTARIAL

A TODOS LOS QUE LA PRESENTE VIEREN Y ENTENDIEREN



Yo, **SEAH SEOW KANG STEVEN**, Notario Público, debidamente autorizado, admitido, bajo juramento y en funciones en Singapur, República de Singapur, por medio de la presente certifico que el **Perfil de Negocios de Gente Oil Ecuador Pte Ltd con Número UEN 201206476C** de la **Autoridad Reguladora Contable y Corporativa (ACRA), Bizfile, Singapur** fechado el **13vo día de septiembre 2012** junto con el **Certificado de Producción** adjuntos a la presente son Documentos Originales.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL he suscrito y fijado mi sello este 17vo día de septiembre 2012.

·(Firma Ilegible)

NOTARIO PÚBLICO

SINGAPUR

(SELLO ILEGIBLE)

(SELLO)
NOTARIO PÚBLICO
Seah Seon Kang Steven
N2012/0247
1 apr 2012- 31 mar 2013
SINGAPUR

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE
(ACRA por sus siglas en inglés)
ANEXO A

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ESTÉ ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. Fecha: 23/04/2012
(201206482K)

Lo siguiente es una breve reseña de

No. de Registro: 201206482K
Nombre de la Compañía: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
Nombre anterior (si lo hubiere):
Fecha de Constitución: 15/03/2012
Clasificación de compañía: COMPAÑÍA LIMITADA PRIVADA
Condición: Compañía Activa
Fecha de Condición: 15/03/2012

Actividades Principales:

Actividades (I): 71126
Descripción: PETROLEO, MINERÍA Y SERVICIOS DE PROSPECCIÓN
Actividades (II):
Descripción:

Capital			
Capital social emitido *	No. de acciones	Divisa	Tipo de acciones
(CANTIDAD)			
10.00	1	Dólares de Estados Unidos de América	Ordinarias

*Número de Acciones incluye las Acciones de Tesorería

Capital Pagado	No. de acciones	Divisa	Tipo de acciones
(CANTIDAD)			
10.00		Dólares de Estados Unidos de América	Ordinarias

LA COMPAÑÍA TIENE LAS SIGUIENTES ACCIONES ORDINARIAS COMO ACCIONES DE TESORERÍA

Número de Acciones	Divisa
--------------------	--------

Dirección Registrada: 50 RAFFLES PLACE
#32-01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPUR (048623)

Fecha de Dirección: 15/03/2012

Fecha de última AGM:

0000073

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA SIZ-FILE

(ACRA por sus siglas)

ANEXO

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ES ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

Fecha:



Fecha de última AR:

Fecha de A/C Presentada en última AGM

Fecha de Presentación de AR, A/C

Compañías Auditoras

NOMBRE

Importes

No. de Importes	Fecha de Registro	Importes Garantizados	Acreedor
-----------------	-------------------	-----------------------	----------

Funcionarios / Agentes

Nombre	No. de Identificación	Nacionalidad	Origen de Dirección	Fecha de Nombramiento
Dirección		Cargo que ocupa		

DAVID ROLO MARTIN	057683306	AMERICANO	ACRA	15/03/2012
869 KNOLLWOOD DR SANTA BARBARA CA 93108 USA		DIRECTOR		

GIACOMO PIETRO PECORARI	218832494	AMERICANO	ACRA	15/03/2012
FRA ANGELICO 230 MIRAVALLE II QUITO ECUADOR		DIRECTOR		

I7ELDIN D. SULTAN EL- SAIGH	G1886857	IRAQUÍ	ACRA	15/03/2012
VILLA 14 AL JALIL ST. AL HILAL DISTRICT DOHA, QATAR		DIRECTOR		

ABDULLAH S.A. ARAJ	K025949	JORDANO	ACRA	15/03/2012
6, SAHA 78 WESTBAY DOHA, QATAR		DIRECTOR		

BAEY CHENG SONG	S0247168Z	CIUDADANO SINGAPUR	ACRA	15/03/2012
37 GROVE DR. HENRY PARK SINGAPUR (279077)		DIRECTOR		

YEO POH NOI CAROLINE	S1340579D	CIUDADANA SINGAPUR	ACRA	15/03/2012
----------------------	-----------	--------------------	------	------------

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE
(ACRA por sus siglas en inglés)
ANEXO A

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ESTÉ ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD. (201206482K)

Fecha: 23/04/2012

16 CHILTERN DR. BRADDELL HEIGHTS ESTATE SINGAPUR (357935)		SECRETARIA		
--	--	------------	--	--

ACCIONISTA (S)

Nombre	No. de Identificación	Nacionalidad / Lugar de Constitución	Origen de Dirección	Cambio de Dirección
Dirección		Cargo que ocupa		

1	GENTE OIL GLOBAL PTE LTD	201206476C	SINGAPUR	ACRA
---	--------------------------	------------	----------	------

50 RAFFLES PLACE
#32 - 01
SINGAPORE LAND TOWER
SINGAPUR (048623)

Acciones Ordinarias (Número)	Dívida
1	Dólares de Estados Unidos

ABREVIATURAS

UL – Entidad local no registrada con ACRA
UF - Entidad Extranjera no registrada con ACRA
V/Share – Precio por Acción
AR – Rendimiento Anual
AGM – Reunión General Anual
A/C – Cuentas
OSCARS – Servicio Único para Cambio de Dirección por la Autoridad de Inmigración y Control

FAVOR TENER PRESENTE QUE LA INFORMACIÓN DETALLADA AQUÍ ES OBTENIDA DE FORMULARIOS Y TRANSACCIONES PRESENTADO ANTE LA AUTORIDAD (AGENCIA)

0000074

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE

(ACRA por sus siglas)

ANEXO A

RECURSOS DE INFORMACION

MIENTRAS SE HAN HECHO TODOS LOS ESFUERZOS PARA ASEGURAR QUE LA INFORMACION PROVISTA ES ACTUALIZADA Y CORRECTA, LA AGENCIA SE DESLINDA DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD POR CUALQUIER DAÑO O PÉRDIDA QUE SEA CAUSADO POR UN ERROR U OMISIÓN

Perfil Empresarial (Compañía) de: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
(201206482K)

Fecha:



[FIRMA ILEGIBLE]

REGISTRADOR DE COMPAÑÍAS Y EMPRESAS

SINGAPUR

No. de Recibo: ACR0000004550146A

AGENCIA REGULADORA CONTABLE Y CORPORATIVA BIZ FILE
(ACRA por sus siglas en inglés)

CERTIFICADO DE DECLARACION PRODUCIDA POR COMPUTADORA

La presente certifica que la declaración impresa por computadora con fecha 23/04/2012 se refiere a:

Nombre de la Compañía: GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.
No. de Registro: 201206482K

El anexo marcado "A"

- (a) Fue elaborado por el sistema de computación ("la computadora") de la autoridad (agencia) durante el período en que el sistema de computación era utilizado regularmente con el propósito de elaborar las actividades cotidianas en este período por esta autoridad (agencia).
- (b) Contiene información similar a la suministrada a la computadora en el curso normal de actividades llevadas a cabo por esta autoridad (agencia) en este período.
- (c) Fue producida durante el período material cuando la computadora estaba funcionando correctamente, y
- (d) Contiene información que es reproducida o derivada de información suministrada a la computadora durante el curso normal de actividades llevadas a cabo por la autoridad (agencia).

Expedida bajo mi firma y sello en Singapur el 23/04/2012

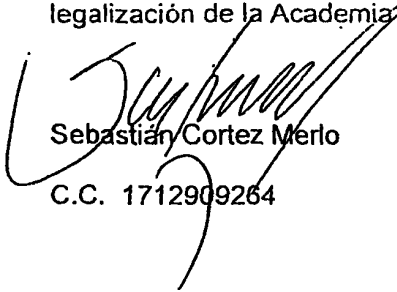
[FIRMA ILEGIBLE]
REGISTRADOR AUXILIAR DE COMPAÑÍAS Y EMPRESAS
AGENCIA DE CONTABILIDAD Y REGULACIONES CORPORATIVAS (ACRA)
SINGAPUR

No. de Recibo: ACR0000004754159A



0000075

Yo, Sebastián Cortez Merlo, ciudadano de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía número 1712909264, certifico que el presente documento es la del traslado al idioma castellano del documento en idioma inglés que antecede y que contiene el contrato de Negocios de Gente Oil Ecuador Pte Ltd, junto el certificado notarial y el certificado de legalización de la Academia de Derecho de Singapur.

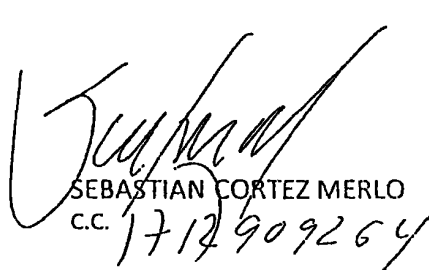

Sebastián Cortez Merlo

C.C. 1712909264



ACTA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día PRIMERO DE NOVIEMBRE del dos mil doce, ante mi DOCTORA PAOLA SOFIA DELGADO LOOR, NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO, según consta de la acción de personal número CINCO SEIS CINCO-DNP, de fecha treinta de Agosto del año dos mil once, comparece: SEBASTIAN CORTEZ MERLO, ecuatoriano, casado con cedula de ciudadanía número 171290926-4, por sus propios y personales derechos, quien con juramento declara que reconoce como suya propia la firma y rúbrica puesta al pie del documento que antecede.- Extiendo la presente acta al amparo de lo dispuesto en el Art. 18 numeral 9 de la Ley Notarial. Léida que le fue la presente diligencia al compareciente, se ratifica y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.- La Notaría no se responsabiliza del contenido del documento.- Se archiva una fotocopia en el libro de Diligencias de esta Notaría.-

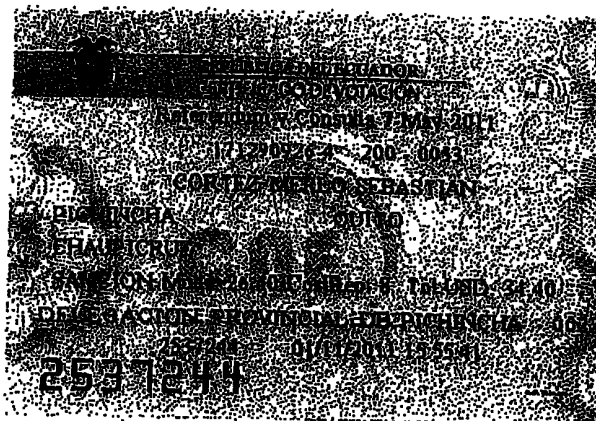

SEBASTIAN CORTEZ MERLO
C.C. 1712909264




DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR

NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO





NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO
De conformidad a lo dispuesto en el artículo 18 de la
Ley Notarial, doy fe y CERTIFICO que el presente
documento, es fiel compulsa del documento que obra
de foja(s) Útil(es) que me fue presentado para
este efecto y que acto seguido devolví al interesado.
Quito, a 2011

Paola Delgado Llor
Dra. Paola Delgado Llor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTÓN QUITO

0000076

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Doctor Sebastián Cortez Merlo Abogado con Matrícula Profesional No. 11243 C.A.P., protocolizo en mi registro de escrituras públicas del año en curso, en VEINTE Y DOS fojas útiles, y en esta fecha los documentos que contienen la designación del Doctor Mario Rafael Larrea Andrade como Apoderado de la Compañía extranjera GENTE OIL ECUADOR PTE.LTD, el poder respectivo y la traducción de los documentos otorgados en idioma ingles.- Quito, a diez de Diciembre del año dos mil doce.



Paola Delgado Llor
DOCTORA PAOLA DELGADO LLOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

Dra. Paola Delgado Llor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

SE PROTOCOLIZÓ ANTE MI, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA **TERCERA** COPIA CERTIFICADA, DE LA PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS VARIOS, OTORGADA POR: COMPAÑÍA GENTE OIL ECUADOR PTE.LTD DEBIDAMENTE FIRMADA Y SELLADA EN QUITO, A DIEZ DE DICIEMBRE DEL DOS MIL DOCE.



Paola Delgado Llor
DOCTORA PAOLA DELGADO LLOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO



RAZON: Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Segundo de la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.6760, de fecha 26 de Diciembre del 2012, emitida por el Intendente de Compañías de Quito, en la que RESUELVE CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior para el establecimiento de una sucursal en el Ecuador de la Compañía GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD., conceder el permiso para operar en el país, y calificar de suficiente el Poder otorgado por el Director, a favor del señor Mario Rafael Larrea Andrade.- Tomé nota de este particular al margen de las respectivas matrices protocolizadas en esta Notaria con fechas 21 de Noviembre del 2012 y 10 de Diciembre del 2012, respectivamente.- Quito, a 25 de Enero del año dos mil trece.- E.S.


DOCTORA PAOLA DELGADO LOOR
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO




Dra. Paola Delgado Loor
NOTARIA SEGUNDA DEL CANTON QUITO

0000079



Secretaría de
Hidrocarburos

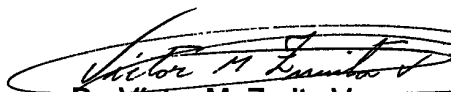
ECUADOR

Av Amazonas N35-89 y Juan Pablo Sanz,
Edif Amazonas 4000, Telf (593-2) 3955300
Quito - Ecuador

SECRETARÍA DE HIDROCARBUROS

REGISTRO DE HIDROCARBUROS

RAZON: Siento por tal, las Escrituras Públicas que contienen los documentos inherentes al establecimiento de una sucursal en el Ecuador, en el Distrito Metropolitano de Quito, de la compañía extranjera de Singapur, "GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD."; a la cual se le concede el permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y, calificar de suficiente el Poder otorgado por el Director de dicha compañía a favor del señor Mario Rafael Larrea Andrade, protocolizaciones efectuadas el 21 de noviembre y 10 de diciembre de 2012, ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito y la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.6760, emitida por el Intendente de Compañías de Quito, el 26 de diciembre de 2012, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 413 del Registro Mercantil, Tomo 144 el veinte y nueve de enero del año dos mil trece, quedan inscritas en el Registro de Hidrocarburos de la Secretaría de Hidrocarburos, en fecha veinticinco de marzo de dos mil trece, a folios 0091 al 0235.- **CERTIFICO.**- Quito, a 25 de marzo de 2013.


Dr. Victor M. Zurita V.

LÍDER DEL PROCESO DE REGISTRO DE HIDROCARBUROS DE LA
SECRETARÍA DE HIDROCARBUROS



Registro Mercantil de Quito

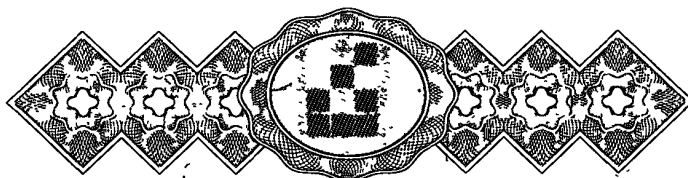
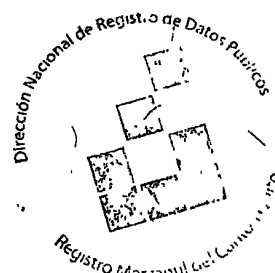


ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **SC.IJ.DJCPTE.Q.12. SEIS MIL SETECIENTOS SESENTA** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 26 de diciembre de 2.012, bajo el número **0413** del Registro Mercantil, Tomo **144**.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS** copias certificadas de las protocolizaciones efectuadas el veintiuno de noviembre y el diez de diciembre del año dos mil doce, ante la Notaria **SEGUNDA** del Distrito Metropolitano de Quito, **DRA. PAOLA SOFÍA DELGADO LOOR**, que contienen los documentos referentes a la **AUTORIZACIÓN** del **ESTABLECIMIENTO** de una **SUCURSAL** en el **ECUADOR** de la compañía extranjera "**GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.**"; y del **PODER** conferido a favor del señor **MARIO RAFAEL LARREA ANDRADE**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0232**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada resolución; de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **003771**.- Quito, a veintinueve de enero del año dos mil trece.- **EL REGISTRADOR**.-

DR. RUBÉN AGUIRRE LÓPEZ
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RA/mn.-

Resp. 



Nº 0005544