

BRUZZONE ASOCIADOS

ABOGADOS

052319

SEÑOR NOTARIO:

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase Protocolizar el Poder otorgado por la compañía The International Wood Trust, a favor del señor Pedro José Arteta Cárdenas.



Dr. José Luis Bruzzone
Mat. 2772 C.A.P.



Dr. Rodrigo Salgado Valdez



Francisco Salazar E10-37 y José Tamayo • Edificio Atlantic Business Center
Piso 6 • Ofic. 602 • Telf. 2 545 915 • 2 902 783 • Quito - Ecuador

INTERNAL AFFAIRS

Te Tari Taiwhenua

APOSTILLE

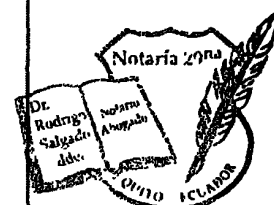
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: New Zealand
Pays / País
This public document
Le present acte public / El presente documento público
2. has been signed by: Richard George Wilson
a été signé par
ha sido firmado por
3. acting in the capacity of: Notary Public
agissant en qualité de
quien actúa en calidad de
4. bears the seal / stamp of: Richard George Wilson
est revêtu du sceau / timbre de
y está revestido del sello / timbre de.

Certified

Attesté / Certificado

5. at: Wellington
à / en
6. the: 18 October 2012
le / el día
7. by: The Authentication Unit
par / por
8. No: 03539.1
sous n° / bajo el número
9. Seal / Stamp:
Sceau / Timbre
Sello / Timbre
10. Signature:
Signature / Firma



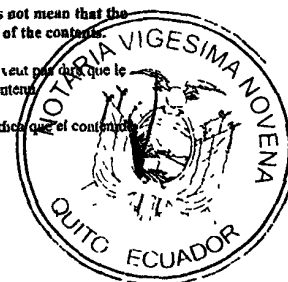
Dr. Rodrigo Salgado Valdez

To verify this Apostille certificate go to: www.dia.govt.nz/apostille and click on the e-Register.
Pour vérifier ce certificat Apostille, allez sur www.dia.govt.nz/apostille et cliquez sur e-Register.
Para verificar esta certificación por apostilla vaya a: www.dia.govt.nz/apostille y haga clic en e-Register.

The purpose of this certificate is only to confirm that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Authentication Unit of the Department of Internal Affairs approves of the contents.

L'objet de ce certificat est uniquement d'attester la véracité de la signature, du sceau ou du timbre sur le document. Cela ne veut pas dire que le contenu du document est correct ou que le service d'authentification du Ministère des Affaires Intérieures en approuve le contenu.

La finalidad de este certificado es simplemente la de confirmar que la firma, sello o timbre del documento es genuina. No indica que el contenido del documento sea correcto ni que la Unidad de Autenticación del Ministerio de Asuntos Interiores apruebe su contenido.



TMF TRUSTEES NEW ZEALAND LIMITED

POWER OF ATTORNEY



TMF Trustees New Zealand Limited
Level 10, 21 Queen Street
Auckland 1010, New Zealand
Tel: +64 9 920 4970
Fax: +64 9 920 4971
new.zealand@tmf-group.com

THIS DEED is effective from 25 July 2012

By:

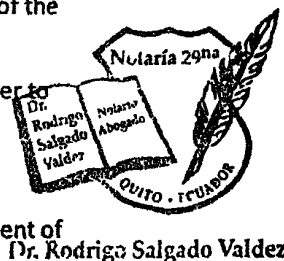
TMF Trustees New Zealand Limited of Level 10, 21 Queen Street, Auckland 1010 ("Trustee").

RECITALS

- A. The Trustee is the trustee of the International Wood Trust, established by a deed of trust dated 14 May 2010 ("Trust").
- B. The Trustee wishes to appoint **Pedro José Arteta Cárdenas**, a citizen of Ecuador ("Attorney") as its attorney for the specific purposes set out in this deed.

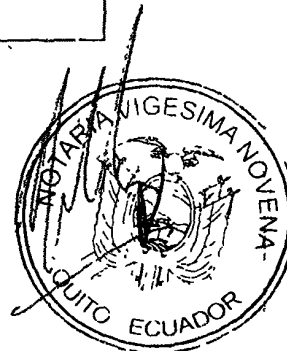
OPERATIVE PROVISIONS

1. The Trustee hereby appoints the Attorney as its attorney to execute all documentation and do all things on behalf of the Trustee as may be necessary to transfer to the Trustee the percentage of shares in the Ecuador-domiciled companies specified in the schedule to this deed ("Shares").
2. The Trustee appoints the Attorney as its proxy to exercise all voting rights in respect of the Shares for the period of 12 months from the date of this deed.
3. The Attorney may by notice in writing to the Trustee delegate to any person the power to exercise all voting rights in respect of the Shares.
4. This deed is effective immediately.
5. The Trustee may at any time by notice in writing to the Attorney revoke its appointment of the Attorney under either or both of clauses 1 and 2.
6. This deed is governed by and must be construed in accordance with the laws of New Zealand.



SCHEDULE - SHARES

Name of company	Percentage of shares
Administradora de Inversiones S.A.	14.29%
Menatlas Quito C.A.	31.15%
Aglomerados Cotopaxi S.A.	14.06%
Bosques Tropicales S.A.	14.35%
Empresa Durini Industria de Madera C.A.	13.82%
Enchapes Decorativos S.A.	18.15%

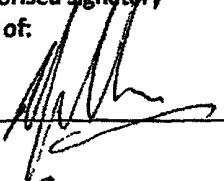


...ed as a deed by
TMF Trustees New Zealand Limited
by its duly authorised signatory
in the presence of:



John Thorman

Witness Signature


Richard George Wilson.

Name

PLEASE PRINT

Notary Public

Occupation

PLEASE PRINT

Auckland, New Zealand.

Address

PLEASE PRINT

APOSTILLA

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

1. País: Nueva Zelanda

Este documento público

2. Ha sido firmado por: Richard George Wilson
3. Actuado en calidad de: Notario Público
4. Porta el sello de: Richard George Wilson

Certificado

5. En: Wellington
6. El día: 18 de octubre del 2012
7. Por: La Unidad de Autenticación
8. Número: 03539.1
9. Sello:
10. Firma: *(firma)*



Dr. Rodrigo Salgado Valdez

Para verificar este certificado ir a: www.dia.govt.nz/apostilla y haga clic en e-Register

El propósito de este certificado es solamente confirmar la firma y sello en el documento original. No significa que los contenidos del documento estén correctos o que la Unidad de Autenticación del Departamento de Asuntos Internos aprobó su contenido.



052323

PODER NOTARIAL

GRUPO TMF

TMF FIDEICOMISARIOS NUEVA ZELANDA COMPAÑÍA LIMITADA

NIVEL 10, CALLE QUEEN No. 21

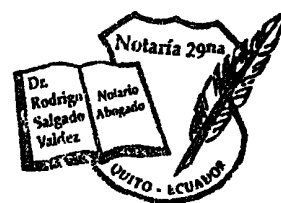
Auckland 1010, Nueva Zelanda

Tel 64 9 9204979

Fax 64 9 920 4971

New.zealand@tmf-group.com

International Wood – Poder Pedro Jose Arteta Cardenas 2012



Dr. Rodrigo Salgado Valdez

ESTA ESCRITURA entra en vigor a partir del 25 de julio del 2012

Por:

TMF Fideicomisarios Nueva Zelanda Compañía Limitada en el Nivel 10, Calle Queen No. 21, Auckland 1010 ("Fideicomisario")

ANTECEDENTES:

- A. El Fideicomisario es el fideicomisario del Fideicomiso International Wood, creado por una escritura de fideicomiso fechada 14 de mayo del 2010 ("Fideicomiso").
- B. El Fideicomisario desea nombrar a Pedro José Arteta Cárdenas, un ciudadano de Ecuador ("Representante") como su representante para los propósitos específicos establecidos en esta escritura.

DISPOSICIONES OPERATIVAS

- 1. Por el presente, el Fideicomisario nombra al Representante como su representante para llevar a cabo toda la documentación y hacer todas las cosas a nombre del Fideicomisario, como sean necesarias para transferir al Fideicomisario el porcentaje de acciones en las compañías domiciliadas en Ecuador y especificadas en anexo de esta escritura ("Acciones").
- 2. El Fideicomisario nombra al Representante como su apoderado para ejercer todos los derechos a voto con respecto a las Acciones por el período de 12 meses a partir de la fecha de esta escritura.
- 3. El Representante podrá, por medio de una notificación por escrito al Fideicomisario, delegar a cualquier persona el poder para ejercer todos los derechos a voto con respecto a las Acciones.
- 4. Esta escritura entra en vigor inmediatamente.
- 5. El Fideicomisario podrá en cualquier momento, por medio de una notificación por escrito al Representante, revocar el nombramiento de Representante bajo cualquier o ambas cláusulas 1 y 2.
- 6. Esta escritura se registrará por y deberá interpretarse de conformidad con las leyes de Nueva Zelanda.



ANEXO - ACCIONES

Nombre de la compañía	Porcentaje de acciones
Administradora de Inversiones S.A.	14.29%
Menatlas Quito C.A.	31.15%
Aglomerados Cotopaxi S.A.	14.06%
Bosques Tropicales S.A.	14.35%
Empresa Durini Industria de Madera C.A.	13.82%
Enchapes Decorativos S.A.	18.15%

Firmado como escritura por

TMF FIDEICOMISARIOS NUEVA ZELANDA COMPAÑIA LIMITADA

(firma)

Por su signatario debidamente autorizado

John Thorman

En presencia de:

(firma)

Firma del Testigo

Richard George Wilson

Nombre

Notario Público

Ocupación

Auckland, Nueva Zelanda

Dirección



Dr. Rodrigo Salgado Valdez

TRADUCCION

Yo, Lola Perez-Urbe, conocedora del idioma inglés y conforme a lo que faculta el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Presentación de Servicios Públicos, por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial del 31 de Diciembre de 1993, procedo a traducir del idioma inglés al idioma español en cuatro (4) fojas útiles, el documento que contiene Poder Notarial de The International WoodTrust a favor de Pedro Jose Arteta


Lola Perez-Urbe

CI 170380501-8

RAZON: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la (s) firmas de LOLA PEREZ URIBE =

es (son) auténtica (s) - Quito,

23 OCT. 2012

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
REGISTRACIÓN Y CERTIFICACIÓN

CEDULA DE CIUDADANÍA
Nº. 170390501-8

APellidos y Nombres: PEREZ URIBE
Lugar de Nacimiento: GUAYAS
Fecha de Nacimiento: 03-05-1975
Nacionalidad: ECUATORIANA
Sexo: F
Estado Civil: Casado
Francisco Xavier Ponce Lavalle

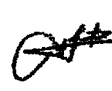






INSTRUCCION SUPERIOR
PROFESIÓN / OCUPACIÓN EMPLEADO PRIVADO
E433313222

Apellidos y Nombres del Padre: PEREZ CARLOS
Apellidos y Nombres de la Madre: URIBE TERESA
Lugar y Fecha de Emisión: QUITO 2011-09-01
Fecha de Expiración: 2021-09-01


DIRECTOR GENERAL


NOTARIO





Dr. Rodrigo Salgado Valdez

REPÚBLICA DEL ECUADOR
Ministerio de Justicia

Referendum y Consulta 7-May 2011
170390501-8 037 - 0015
PEREZ URIBE LOLA
GUAYAS GUAYAQUIL
BUCA
CANCIÓN Multa 26.40 Costo Rem 6 Tot USD 34.40
DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 0010
2735899 27-02-2012 11:44:10



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A pñada 23 de José
Luis Bruzzone ; el día de hoy, en el Registro
de Escrituras Públicas de la Notaría a mi cargo, en
foja (s) 001 (es) y protocolizo los documento (s)
que antecede (n) _____
Quito, a

23 OCT. 2012

DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ.
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO



Se protocolizó ante el Doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo en fe de ello confiero esta ~~SEPTIMA~~ COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a veinte y siete de marzo del año dos mil trece.

Maria Augusta Baca Serrano
DOCTORA MARIA AUGUSTA BACA SERRANO
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON
QUITO ENCARGADA

