



REPUBLICA DEL ECUADOR
Consulado del Ecuador en
Washington DC



Ministerio
de Relaciones Exteriores,
Comercio e Integración

LIBRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL CONSULADO DEL ECUADOR EN
WASHINGTON, D.C.

TOMO NUMERO: UNICO
PODER ESPECIAL NÚMERO: UNO
PAGINA NUMERO: UNO

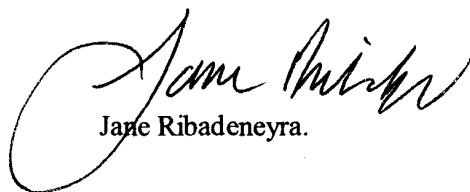


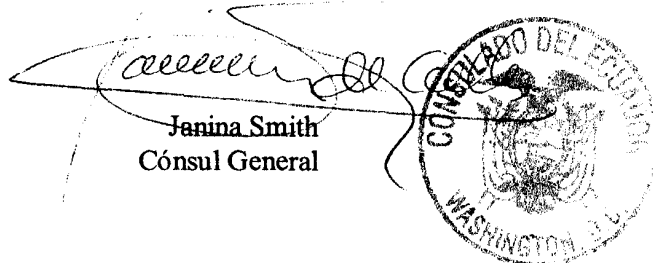
En la ciudad de Washington, D.C., Estados Unidos de América, a los diecinueve de Enero del año dos mil once, ante mí, JANINA SMITH, Ministro, Cónsul General en esta ciudad, comparece La Compañía RIBADENEYRA CORPORATION, representada por **JANE RIBADENEYRA**, ciudadana estadounidense, identificada con licencia de conducir del Estado de Virginia número C24647827, mayor de edad, de estado civil soltera, domiciliada en 202 Tennessee Ave., Alexandria, Estado de Virginia 22305, Estados Unidos de América, legalmente capaz y en su calidad de presidenta de la mencionada compañía, acude personalmente a este despacho y libre y espontáneamente, en uso de sus legítimos derechos manifiesta su voluntad de conferir PODER ESPECIAL, amplio y suficiente cual en derecho se requiere, a favor de **GUIZOT RIBADENEYRA**, ecuatoriano, mayor de edad, identificado con cédula de ciudadanía número 0902330539, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, provincia de Guayas, República del Ecuador, de conformidad a la MINUTA que me presenta. La poderdante afirma que está de acuerdo con la minuta y se ratifica en su contenido, mismo que le fuera traducido por personal bilingüe de su compañía y que transcribo textualmente a continuación: MINUTA: "Señor Cónsul: Sírvase autorizar en el registro de escrituras públicas, que está a su cargo, una por la cual consten el Poder Especial y las demás declaraciones que se determinan al tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA.-** Interviene en el otorgamiento de la presente escritura pública la Compañía RIBADENEYRA CORPORATION, sociedad que tiene existencia legal y domicilio en el estado de Carolina del Sur de los Estados Unidos de América, debidamente representada por la señorita Jane Ribadeneyra, en su calidad de la presidente y, como tal, representante legal de la Compañía, tal como lo acredita con la nota de su nombramiento, que acompaña, para que usted, señor Cónsul, se sirva agregarlo a esta escritura pública. **SEGUNDA.-** La Compañía RIBADENEYRA CORPORATION, debidamente representada por la señorita Jane Ribadeneyra, en su calidad de la presidente, y para los fines previstos en el artículo 1 de la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, publicada en el Registro Oficial N° 591 del 15 de mayo del 2009, tiene a bien otorgar, como en efecto otorga, a favor del señor Guizot Ribadeneyra CC#0902330539, de la Republica del Ecuador y con domicilio en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador, poder especial, cual en derecho es menester, para que, a nombre y en representación de la Compañía RIBADENEYRA CORPORATION y en el ejercicio del presente mandato especial, comparezca ante cualquier autoridad de la República del Ecuador, sea administrativa, nacional o seccional, o ante cualquier organismo o entidad o dependencia del sector público, o ante cualquier empresa pública o institución del Estado, como por ejemplo la Superintendencia de Compañías, para los efectos legales pertinentes, quedando el mandatario suficientemente facultado para ejecutar todos los actos que fueren





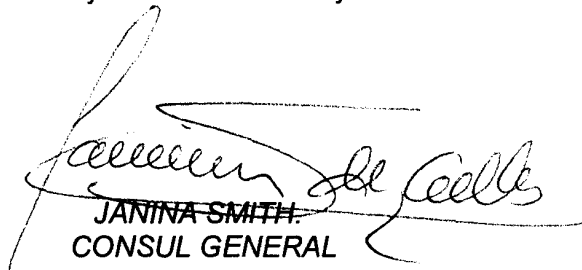
necesarios para el cabal ejercicio del presente poder especial, de manera tal que, en ningún caso, el mencionado apoderado se vea impedido de actuar por falta o insuficiencia de poder, en lo que tiene relación con los encargos aquí contenidos. **TERCERA.-** El apoderado no podrá delegar el presente mandato especial, ni en todo, ni en parte. **CUARTA.-** El ejercicio de este mandato, por parte del susodicho apoderado especial, en cualquier momento constituirá prueba legal de su consentimiento y aceptación, y perfeccionará, por ende, el presente contrato de mandato especial. Anteponga y agregue usted, señor Cónsul, todo lo demás que sea de estilo para la plena eficacia jurídica de esta escritura pública y del poder especial que ella contiene.-” Hasta aquí la minuta y la voluntad expresa de la mandante.- La cuantía por su naturaleza es indeterminada.- Para el otorgamiento de este PODER ESPECIAL, se cumplieron todos los requisitos y formalidades legales y, leído que fue por mí, íntegramente a la otorgante, se ratificó en su contenido y aprobando todas sus partes, firmó al pie conmigo, en la ciudad y fecha mencionadas.- De todo lo cual doy fe.-----


Jane Ribadeneyra.


Janina Smith
Cónsul General



CERTIFICO que la presente es PRIMERA COPIA, fiel y textual del original que se halla inscrito en el Libro de Escrituras Públicas (Poderes Especiales) Tomo UNICO, Página UNO, del Consulado General del Ecuador en Washington, D.C., Estados Unidos de América.- Dado y sellado el día de hoy diecinueve de Enero del año dos mil once.-


JANINA SMITH
CONSUL GENERAL



PARTIDA ARANCEL: II-6-5
VALOR: \$ 200.00



**Ribadeneyra Corporation
Annual Stockholders Meeting**



The annual meeting of the Ribadeneyra Corporation was held via teleconference on Friday, December 4, 2009 at 2:00 PM. The meeting was called to order by President Jane Ribadeneyra.

Attending were: Jane Ribadeneyra, Dr. Elizabeth Bozeman, Dr. Michael Ribadeneyra, Carol Ribadeneyra, Tom Ribadeneyra, Sr., Tim Ribadeneyra, Tom Ribadeneyra, Jr., and Jeff Wheeler representing Bob Wheeler.

The agenda was presented and approved by unanimous vote, the motion being made by Carol Ribadeneyra and seconded by Tom Ribadeneyra, Sr.

The slate of officers was presented and opened for nomination. The officers elected were Jane Ribadeneyra as President, Michael Ribadeneyra as treasurer, and Jeff Wheeler as Secretary and Vice President. A motion was made by Tom Ribadeneyra Sr. and seconded by Tom Ribadeneyra to approve the slate of officers as proposed. The motion was approved unanimously.

Dr. Ribadeneyra made a point of order stating that we need to continue our Annual Meeting in addition to any Special Meetings that might be called to discuss the business of the corporation.

A discussion was opened regarding the provision in the Articles of Incorporation stating who could own stock in Ribadeneyra Corporation. The three classes of stock were discussed and provisions 5 c and d regarding stock ownership reviewed. It was agreed that the current language was adequate, with the reminder that only to "legally recognized descendants of Antonio and Helen Brosnan Ribadeneyra.

President Jane Ribadeneyra explained that she was in the process of creating an "on-line" location where the minutes and by-laws can be viewed.

Although not requiring a vote, Michael Ribadeneyra informed the stockholders that the legal address of the corporation had been changed to 106 Sweetspire Lane, Elgin, SC, 29045 and that Jeff Wheeler was the registered agent for the corporation. A South Carolina resident and address is required as The Ribadeneyra Corporation is a South Carolina Corporation.

Pursuant to section 2.15 of the Bylaws, the financial statements were presented by Michael Ribadeneyra. There remains \$2013.69 in the bank account. A motion was made by Tom Ribadeneyra, Sr., seconded by Jeff Wheeler to reimburse Michael Ribadeneyra for his expenses travelling to Chicago on corporation business. The motion was passed unanimously with Michael Ribadeneyra abstaining there were no questions.

Michael Ribadeneyra then led a discussion regarding the sale of Morton Salt's interest in K&S Corporation and the implications that might hold for the Ribadeneyra Corporation.

Among the points raised and discussed were:

1. A proposal from the majority stockholders in Ecusol to acquire the K&S interest.
2. The initial offer was \$9,000,000.00 of which our portion would be \$900,000.00.
3. The options of each individual stockholder paying their prorated cost or the Ribadeneyra Corporation obtaining a loan and funding the loan from dividends to be received.
4. The alternative of Ecusol financing the purchase and their applying the dividend to the purchase price.

It was agreed that we would explore our options with various banks on securing a loan in the name of the Ribadeneyra Corporation to fund our portion of the purchase price.

It was also presented by both Tom Ribadeneyra, Sr. and Jeff Wheeler that assuming the dividend of the past 6 years would double given our ownership interest would also double from 5% to 10% that a 10 year term would allow for the approximate currently dividend to still be disbursed and the additional dividend applied to the loan payment.

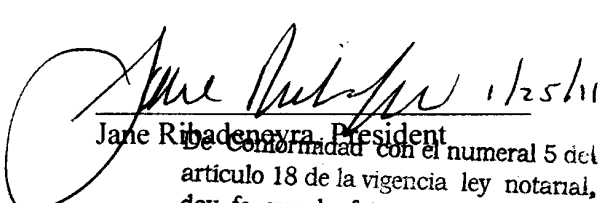
Tim Ribadeneyra questioned the viability of the dividend given the economic and political issues that exist in Ecuador. Both Tom Ribadeneyra Sr. and Michael Ribadeneyra provided historical and current assessments. One final option was presented of selling the Ribadeneyra Corporation's interest simultaneous with the Ecusol purchase of the K&S interest.

Given the current uncertainty of the proposed purchase it was agreed that we would simply explore our options and that Michael Ribadeneyra would have further discussions with the family on his upcoming trip to Ecuador.

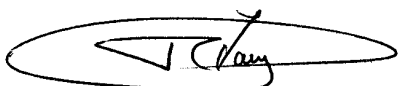
There being no further business, President Jane Ribadeneyra adjourned the meeting.

Respectfully Submitted,

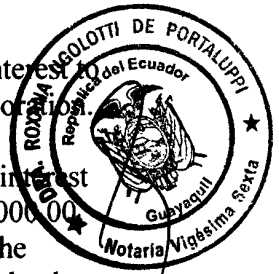
Jeffrey B Wheeler
Secretary and Vice president
Ribadeneyra Corporation
December 5th, 2009


Jane Ribadeneyra, President

De conformidad con el numeral 5 del
artículo 18 de la vigencia ley notarial,
doy fe que la fotocopia que consta
de 3 foja(a) es exacta al
documento que me fue exhibido.
Guayaquil, 31 ENE. 2010



Dra. Roxana Ugolotti de Portaluppi
Notaria Vigésima Sexta



Kathleen Connors, hereby
certify that this is the original document.
Jane Ribadeneyra Signatory
E. SS
S. to before me
this 25 January, 2010
Kathleen Connors Notary Public, D.C.
My commission 12-14-13



De conformidad con la facultad que me concede el numeral 9 del artículo 18 de la Ley Notarial. DOY FE que la firma y rúbrica que antecede en el documento adjunto de Datos de los Socios o Accionistas de la Compañía Extranjera, es similar a la de la copia de cédula que me fue presentada y devuelta al interesado, la misma que corresponde a: **GUIZOT TOMAS RIVADENEIRA PLATA** de nacionalidad ecuatoriana portador de la cédula de ciudadanía número 090233053-9.

Guayaquil, 31 de Enero del 2.011.

Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi
NOTARIA VIGESIMA SEXTA
CANTON GUAYAQUIL

