

Guayaquil, 21 de abril de 2016

Señor

REPRESENTANTE LEGAL DE ARMORAL S.A.

Ciudad

De mi consideración:

Pongo en su conocimiento que en esta fecha he cedido de conformidad con el contrato que se adjunta, a favor de la señora **YASMINE ELENA ADUM ZIADE**, con cédula de ciudadanía No. 0901769794, de nacionalidad ecuatoriana, la totalidad de las 784 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1) cada una, del capital social de la compañía **ARMORAL S.A.**, cuyo RUC es el No. 0990679185001, expediente No. 41260.

CEDENTE	CESIONARIO	ACCIONES	NUMERACIÓN
NEO CAPITAL ASSETS LIMITED, de nacionalidad neo zelandesa, apoderado Carlos Mata Hanze C.C. No. 0908921430	YASMINE ELENA ADUM ZIADE, de nacionalidad ecuatoriana, con cédula No. 0901769794	784	001-784 inclusive

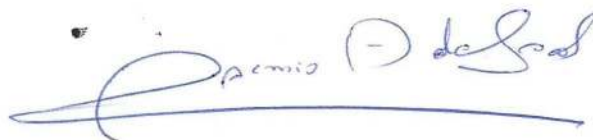
Sírvase registrar esta transferencia en el Libro de Acciones y Accionistas a su cargo, y de notificar este particular a la Superintendencia de Compañías conforme dispone la ley.

Suscribo esta comunicación con la cesionaria.

Atentamente,



p. Neo Capital Assets Limited
Carlos Mata Hanze, Apoderado
Nacionalidad: Neo Zelandesa
CEDENTE



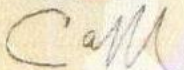
Yasmine Elena Adum Ziade
Nacionalidad: ecuatoriana
CESIONARIA


 REPÚBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
 IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN


CÉDULA DE **CIUDADANÍA** No. **090892143-0**

APELLIDOS Y NOMBRES
MATA HANZE
CARLOS ALBERTO
 LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
GUAYAQUIL
CARBO /CONCEPCION/
 FECHA DE NACIMIENTO **1975-12-22**
 NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
 SEXO **M**
 ESTADO CIVIL **CASADO**
 DE LA CAL
MARIA PEREZ





 FIRMA DEL CEDULADO

CIO 1106030694 16

**INSTRUCCIÓN
SUPERIOR**

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
MATA JORGE

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
HANZE MARIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2015-02-09

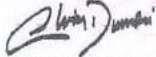
FECHA DE EXPIRACIÓN
2027-02-09

CORP. REG. CIVIL DE GUAYAQUIL

PROFESIÓN
ABOGADO/TRIB/JUZG/RP


FIRMA DEL DIRECTOR GENERAL

 E134311222


FIRMA DEL GOBIERNO SECCIONAL

IDECU0908921430<<<<<<<<<<<<<<<<<<
19751222M20270209ECU<<<<<<<<<<<<<<<
MATA<HANZE<<CARLOS<ALBERTO<<<<



REPÚBLICA DEL ECUADOR

CONSEJO NACIONAL ELECTORAL





016

016 - 0105

NÚMERO DE CERTIFICADO

0908921430

CÉDULA

MATA HANZE CARLOS ALBERTO

GUAYAS

PROVINCIA

SAMBORONDON

CANTÓN

CIRCUNSCRIPCIÓN

LA PUNTILLA (SATELITE)

PARRISQUILLA

0

0

ZONA

Mata Hanzé Carlos Alberto

1.) PRESIDENTA/E DE LA JUNTA

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

POWER OF ATTORNEY

I, **ROGER JOHN THOMPSON** Director of **NEO CAPITAL ASSETS LIMITED** ("the Company"), duly authorized for this act by a resolution of the shareholders issued on the 20th day of January, 2014 do hereby grant, in the name and on behalf of the Company, a general power of attorney in favour of **CARLOS ALBERTO MATA HANZE**, an Ecuadorian citizen, holder of the passport No. 0908921430 ("the Attorney-in-fact") to act according to the following powers:

To manage the Company, without any limitation, through acts of simple administration as well as through acts of disposition; to enter into or carry out contracts or acts of any kind or description in the name of the Company and more specifically but not limited to the powers granted hereinafter.

To borrow or lend moneys with or without security, to purchase products, merchandise, securities, stocks and movable or immovable goods or property, for cash or on credit; to open or close branches or offices in any country of the world; to pledge, mortgage, lease, assign, exchange, deliver, charge and sell any movable or immovable assets of the Company; to collect, receive and claim moneys, products or any other things which may be owed to the Company and issue the respective receipts therefore; to open bank accounts in the name of the Company at any bank, banks or credit institutions, draw against the same and determine the or those other persons who individually or jointly could do so, and establish the rules for the operation of the same, deposit funds on those accounts and endorse checks payable to the Company; to purchase or rent safe deposit boxes at any institution which has such a service for the use of the Company and, subject to the rules and regulations of such institutions, have access to each and all such safe deposit boxes which may be in the name of the Company; to draw and issue drafts, promissory notes and acceptance bills; to settle or submit to arbitration or litigation any dispute in which the Company may be involved.

The power of attorney herein granted may be used and exercised by the Attorney-in-fact to act in his home country, or in any other country provided that such country does not have a double tax agreement ("DTA") signed and enforced with New Zealand.

The place of effective management of the Company is New Zealand, so the Attorney-in fact is absolutely prohibited from managing the Company in the following countries which have a DTA signed and enforced with New Zealand, to wit: Australia, Austria, Belgium, Canada, Chile, China, Czech Republic, Denmark, Fiji, Finland, France, Germany, Hong Kong, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Korea, Malaysia, Mexico, Netherlands, Norway, Papua New Guinea, Philippines, Poland, Russian Federation, Singapore, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Turkey, United Arab Emirates, United Kingdom, United States of America.

Stewart Lloyd Germann
Notary Public
Auckland
New Zealand



The Attorney-in fact is further prohibited from managing the Company in any other country that may subsequently enter into a DTA with New Zealand with effect from the date that such DTA comes into effect.

This power of attorney shall remain in full force and effect for three (3) years counted as of the execution of this document, or until it has been expressly revoked by the Company or surrendered by the Attorney-in-fact.

This power of attorney is conditional on the Attorney-in-fact:

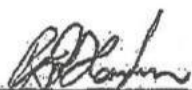
(a) Keeping the Directors reasonably informed as to the affairs of the Company including the provision of any information relating to the affairs of the Company as may be requested at any time by the Directors jointly or individually; and

(b) Not entering into, causing or allowing any action or transaction on behalf of the Company that may result in the Company's liabilities exceeding the value of its assets or the Company being unable to pay its debts as they fall due and in the event that either such situation occurs the Attorney-in-fact shall immediately notify the Directors.

(c) not using the Company or its assets or income for any activities relating to armaments, unlawful drugs or other unlawful controlled substances, money laundering of whatsoever nature, terrorist acts or the financing thereof or any other activity which the Attorney-in-fact knows to be unlawful in his country of citizenship, residence or domicile or in any other part of the world.

and shall be revoked immediately if these conditions are breached.

Issued and signed on the 19th day of March, 2014.


By **ROGER JOHN THOMPSON** – Director



Stewart Lloyd Germann
Notary Public
Auckland
New Zealand



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: New Zealand

Pays / País:

This public document

Le présent acte public / El presente documento público

2. has been signed by: Stewart Lloyd Germann

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: Stewart Lloyd Germann

est revêtu du sceau / timbre de :

y está revestido del sello / timbre de:

Certified

Attesté / Certificado

5. at: Wellington

à / en:

6. the: 26 March 2015

le / el día:

7. by: The Authentication Unit

par / por:

8. No: 08516.1

sous n° / bajo el número:

9. Seal / Stamp:

Sceau / Timbre:

Sello / Timbre:

10. Signature:

Signature / Firma:

Shannan Wong
Authentication Officer
Authentication Unit
Department of Internal Affairs
Ground Floor, 10 Mulgrave Street
Wellington 6011, New Zealand

Phone: +64 (4) 931 6398
Email: auth.unit@dia.govt.nz
www.dia.govt.nz/apostille

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

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.

El propósito de este certificado es únicamente confirmar la veracidad de la firma, sello o timbre del documento en cuestión. No implica que el





COMPANIES OFFICE



SCAN TO VIEW
YOUR REGISTRATION DETAILS

Company Extract

NEO CAPITAL ASSETS LIMITED

4620580

NZBN: 9429030081376

Entity Type:	NZ Limited Company
Incorporated:	28 Aug 2013
Current Status:	Registered
Constitution Filed:	Yes
Annual Return Filing Month:	April
FRA Reporting Month:	March

Ultimate holding company: No

Company Addresses

Registered Office

Bentleys Chartered Accountants, Level 13, Dia Piper Tower, 205 Queen Street, Auckland, 1010, NZ

Address for Service

Bentleys Chartered Accountants, Level 13, Dia Piper Tower, 205 Queen Street, Auckland, 1010, NZ

Directors

THOMPSON, Roger John
260 Victoria Avenue, Remuera, Auckland, 1050, NZ

Shareholdings

Total Number of Shares: 50,000

Extensive Shareholdings: No

50,000 BUTTAUOCO, Astrid Cristina
Monroe 3667 4th Floor, Buenos Aires, AR

For further details relating to this company, check <http://www.companies.govt.nz/co/4620580>

Extract generated 19 March 2015 07:09 AM NZDT



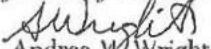
PODER

Yo, ROGER JOHN THOMPSON, Director de NEO CAPITAL ASSETS LIMITED ("la Compañía") debidamente autorizado para este acto por resolución de los accionistas emitida en Enero 20, 2014, por el presente otorgo en nombre y representación de la Compañía, un poder a favor de CARLOS ALBERTO MATA HANZE, de nacionalidad ecuatoriana, portador de pasaporte No. 0908921430 ("el Apoderado") para actuar con las siguientes facultades:

Para administrar la Compañía sin limitación, en actos de simple administración así como también de disposición; para suscribir y ejecutar contratos o actos de cualquier tipo o descripción a nombre de la compañía y más específicamente pero no limitado a los poderes otorgados en adelante.

Para ser prestatario o prestatario de dineros con o sin garantía, para adquirir productos, mercancía, valores y acciones, bienes muebles o inmuebles, en efectivo o a crédito, para abrir o cerrar sucursales u oficinas en cualquier país del mundo; para preñar, hipotecar, arrendar, ceder, cambiar, entregar, cobrar y vender cualquier bien mueble o inmueble de la Compañía; para cobrar, recibir y reclamar dineros, productos u otras cosas que puedan deberse a la compañía y emitir los respectivos recibos; abrir cuentas bancarias en nombre de la Compañía en cualquier banco, bancos o instituciones de crédito, girar en contra de dichas cuentas y determinar aquella o aquellas personas que podrán hacerlo de igual manera de manera individual o conjunta, y establecer las reglas para la operación de la misma, depositar fondos en aquellas cuentas y endosar cheques pagaderos a la compañía; adquirir o alquilar cajas de seguridad en cualquier institución que proporcione dicho servicio para uso de la Compañía y sujetarse a las reglas y regulaciones de dichas instituciones, tener acceso a cada una de dichas cajas de seguridad que puedan estar a nombre de la Compañía; realizar y emitir giros, pagares y aceptación de letras de cambio; resolver o someter a arbitraje o litigio cualquier disputa en la que la Compañía pueda verse involucrada.

Declaro haber realizado la presente traducción a mi mejor saber y entender.


Andrea Wright
TRADUCTORA



El poder otorgado mediante este documento puede ser utilizado y ejecutado por el Apoderado en su país de residencia, o en cualquier otro país siempre que dicho país no tenga un acuerdo de doble imposición ("DTA" por sus siglas en inglés) firmado y ejecutado con Nueva Zelanda.

El lugar de gestión efectiva de la Compañía es Nueva Zelanda, por lo tanto el Apoderado tiene absolutamente prohibido administrar la Compañía en los siguientes países que tienen DTA firmado y ejecutado con Nueva Zelanda esto es: Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Chile, China República Checa, Dinamarca, Fiji, Finlandia, Francia, Alemania, Hong Kong, India, Indonesia, Irlanda, Italia, Japón, Corea, Malasia, México, Países Bajos, Noruega, Papua Nueva Guinea, Filipinas, Polonia, Federación Rusa, Singapur, Suráfrica, España, Suecia, Suiza, Taiwán, Tailandia, Turquía, Emiratos Árabes Unidos, Reino Unido, Estados Unidos de América.

El Apoderado esta prohibido además de administrar la Compañía en cualquier otro país que pueda subsecuentemente firmar un DTA con Nueva Zelanda dicha prohibición entrará en efecto desde la fecha en que el DTA se haga efectivo.

Este Poder permanecerá en total vigencia y efecto por tres (3) años contados a partir de la ejecución de este documento o hasta que sea expresamente revocado por la Compañía o el Apoderado renuncie al mismo.

Este poder esta sujeto a las siguientes condiciones que deberá cumplir el Apoderado:

- a) mantener a los Directores razonablemente informados con respecto a los asuntos de la Compañía incluyendo proporcionar información relativa a los mismos según sea requerido por los Directores de manera individual o conjunta; y

Declaro haber realizado la presente traducción a mi mejor saber y entender.

Andrea M. Wright
Andrea M. Wright
TRADUCTORA



- b) No realizar, causar o permitir ninguna acción o transacción a nombre de la Compañía que pudiere resultar en que las responsabilidades de la Compañía excedan el valor de sus activos o que la Compañía no pueda pagar sus deudas según se vayan venciendo y en el evento de que esto ocurriera el Apoderado deberá notificar inmediatamente a los Directores.
- c) No utilizar la Compañía o sus activos o ingresos para actividades relacionadas con armamento, drogas ilegales u otras sustancias controladas ilegales, lavado de dinero de cualquier naturaleza, actos o financiamiento terrorista o el financiamiento de cualquier actividad que el Apoderado conozca que es ilegal en su país de ciudadanía, residencia o domicilio o cualquier otra parte del mundo.

Este poder será revocado inmediatamente si se incumplen alguna de las condiciones.

Emitido y firmado en Marzo 19, 2014.

(firma)

ROGER JOHN THOMPSON - Director

Sello: Stewart Lloyd Germann

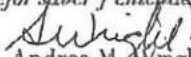
Notario Público

Auckland

Nueva Zelanda

Mi comisión no expira con el tiempo.

Declaro haber realizado la presente traducción a mi mejor saber y entender.


Andrea M. Wright
TRADUCTORA

