

Escaneada  
22-06-07  
gms

19291

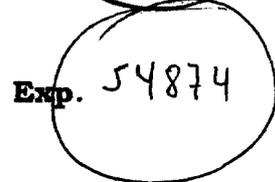
Quito, 19 de junio de 2007

Señor  
Superintendente de Compañías.  
Ciudad.-



En su despacho:

Quito usd 1,00



Me permito informar la última cesión de participaciones ocurrida en la compañía DAVOS Cía. Ltda., celebrada mediante escritura pública de 21 de mayo de 2007 ante el Notario Tercero de Quito. Consta inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio de 2007, cuyo original adjunto; con lo cual la distribución del capital queda de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	%
Anthony Lloyd Wilkinson	4.00	4.00	1%
HAFEL LIMITED	396.00	396.00	99%
<b>TOTAL</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100%</b>

Particular que comunico para los fines legales pertinentes.

Atentamente,

  
Anthony Lloyd  
GERENTE

Cesión de participaciones ingresada al sistema

  
22/06/2007  
BM



NOTARIA  
TERCERA

ESCRITURA NÚMERO: TRES MIL SETECIENTOS DOCE BIS (3712 bis)



**CESIÓN DE PARTICIPACIONES**

**QUE OTORGAN:**

**ANTHONY LLOYD WILKINSON, KARIN BEHNERT, RODRIGO RIBADENEIRA  
PARDUCCI Y MARIA HORTENSIA MASAPANTA MASAPANTA**

**A FAVOR DE:**

**HAFEL LIMITED**

**CUANTÍA: INDETERMINADA.**

**DI: 3 COPIAS**

PAR

En la ciudad de San Francisco de Quito (D.M.), capital de la República del Ecuador, hoy día lunes veintiuno de mayo de dos mil siete, ante mí Doctor ROBERTO SALGADO SALGADO, NOTARIO TERCERO del Distrito Metropolitano de Quito, comparecen, por una parte, los señores Anthony Lloyd Wilkinson, Karin Behnert, Rodrigo Ribadeneira Parducci y María Hortensia Masapanta Masapanta, en calidad de cedentes, y, por otra parte

la compañía HAFEL LIMITED, debidamente representada por su apoderado, señor Anthony Lloyd Wilkinson, en calidad de cesionario.- El compareciente Anthony Lloyd Wilkinson es canadiense, soltero, inteligenciado en el idioma español, mayor de edad. La cedente Karin Behnert es alemana, soltera, inteligenciada en el idioma español, mayor de edad. Tanto el cedente Rodrigo Ribadeneira Parducci como la cedente María Hortensia Masapanta Masapanta son ecuatorianos, solteros, mayores de edad. Todos los comparecientes tienen su domicilio en esta ciudad de Quito. La compañía cesionaria tiene su domicilio en las Islas Vírgenes Británicas, todos hábiles para contratar y obligarse a quienes de conocerlos doy fe. Bien instruidos por mí, el Notario, en el objeto y resultados de esta escritura que a celebrarla proceden, libre y voluntariamente, de acuerdo a la minuta que me entregan, cuyo tenor literal y que transcribo dice lo siguiente: **SEÑOR NOTARIO.-** En su Registro de Escrituras públicas sírvase incorporar la siguiente cesión de participaciones que ocurre en la compañía "DAVOS CIA. LTDA." **PRIMERA: Comparecientes.-** Comparecen los señores Anthony Lloyd Wilkinson, Karin Behnert, Rodrigo Ribadeneira Parducci y María Hortensia Masapanta Masapanta, en calidad de cedentes, y, por otra parte la compañía HAFEL LIMITED, debidamente representada por su apoderado, señor Anthony Lloyd Wilkinson, en calidad de cesionario.- El compareciente Anthony Lloyd Wilkinson es canadiense, soltero, inteligenciado en el idioma español, mayor de edad. La cedente Karin Behnert es alemana, soltera, inteligenciada en el idioma español, mayor de edad. Tanto el cedente Rodrigo Ribadeneira Parducci como la cedente María Hortensia Masapanta Masapanta son ecuatorianos, solteros, mayores de edad. Todos los comparecientes tienen su domicilio en esta ciudad de Quito. La compañía cesionaria tiene su domicilio en las Islas Vírgenes Británicas. **SEGUNDA: Antecedentes.-** a) La compañía donde ocurre esta cesión de participaciones



NOTARIA  
TERCERA

es "DAVOS CIA. LTDA.". Se constituyó mediante escritura pública de diecisiete de octubre de mil novecientos noventa y siete ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el dos de enero de mil novecientos noventa y ocho, primeramente con el nombre de ANTHONY LLOYD CIA. LTDA. b) Aumentó el capital y reformó sus Estatutos mediante escritura pública de veintiocho de Noviembre de dos mil dos ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el trece de marzo del año dos mil tres. c) Su último acto societario es el cambio de denominación a DAVOS CIA. LTDA y la reforma de estatutos celebrada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, el veinticinco de enero de dos mil siete, inscrita el diez de mayo de dos mil siete en el Registro Mercantil del mismo cantón. D) El reparto actual del capital social de la compañía es el siguiente:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	%
Anthony Lloyd Wilkinson	204.00	204.00	51%
Karin Behnert	92.00	92.00	23%
Rodrigo Ribadeneira Parducci	92.00	92.00	23%
María Masapanta Masapanta	12.00	12.00	3%
TOTAL	400.00	400.00	100%

La Junta Universal de socios de esta compañía celebrada el dieciséis de mayo de dos mil siete, resolvió por unanimidad autorizar la siguiente cesión de participaciones: El señor Anthony Lloyd Wilkinson cede a la compañía HAFEL LIMITED, doscientos participaciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, cada una. Los señores: Karin Behnert y Rodrigo Ribadeneira Parducci ceden, cada uno, noventa y dos participaciones y

María Hortensia Masapanta Masapanta cede doce participaciones de un dólar cada una de los Estados Unidos de América a la compañía HAFEL LIMITED. **TERCERA: Objeto.-** Con estos antecedentes, los comparecientes proceden a efectivizar y llevar a cabo esta cesión de participaciones. En consecuencia, a partir de la razón puesta por el señor Registrador Mercantil al margen de la inscripción de la escritura de constitución, el reparto del capital social de la compañía "DAVOS CIA. LTDA." será el siguiente:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	%
Anthony Lloyd Wilkinson	4.00	4.00	1%
HAFEL LIMITED	396.00	396.00	99%
TOTAL	400.00	400.00	100%

*Handwritten notes: "OK" and "BM" with a signature over the Wilkinson row.*

**CUARTA: Constancias Legales.-** a) La cesión se hace a su valor nominal y por valor recibido, incluyendo el derecho patrimonial de las participaciones que se ceden. Cada participación tiene el valor de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. b) Se acompaña el certificado de unanimidad correspondiente a esta cesión y el acta que autorizó la misma. c) Se acompaña el poder por el cual actúa en nombre de HAFEL LIMITED, el señor Anthony Lloyd Wilkinson, como apoderado. El señor Notario se servirá añadir las demás cláusulas de estilo. (FIRMADO) Doctor Alex Paz y Miño A. Con Matrícula profesional número cuatro mil cuatrocientos treinta y siete del Colegio de Abogados de Quito. HASTA AQUÍ LA MINUTA. Para la celebración de la presente escritura se observaron los preceptos legales del caso, y, leída que les fue a los comparecientes



NOTARIA  
TERCERA

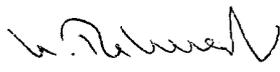
íntegramente por mí, el Notario, se ratifican en todo lo dicho y para constancia firman conmigo en unidad de acto de todo lo siguiente:



**CEDENTES:**

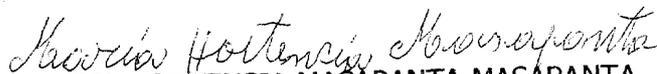
  
ANTHONY LLOYD WILKINSON

Pasaporte LJ556048

  
KARIN BEHNERT

C.I. 180396149-2

  
RODRIGO RIBADENEIRA PARDUCCI C.C. 170384895-0

  
MARIA HORTENSIA MASAPANTA MASAPANTA

C.C. 050054031-5

**CESIONARIO:**

  
HAFEL LIMITED  
© Anthony Lloyd Wilkinson



**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA DAVOS CÍA. LTDA., REALIZADA EL 16 DE MAYO DE 2007.**

En el Distrito Metropolitano de Quito, a los 16 días de mayo de 2007, en el local de la compañía ubicado en la calle Luis Cordero 1124 y Reina Victoria, se reúnen los socios de la compañía "DAVOS CIA. LTDA.", bajo la siguiente distribución.

SOCIOS	REPRESENTACIÓN	CAPITAL SUSCRITO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	%
Anthony Lloyd Wilkinson	Personal	204.00	204.00	51%
Karin Behnert	Personal	92.00	92.00	23%
Rodrigo Ribadeneira Parducci	Personal	92.00	92.00	23%
María Masapanta Masapanta	Personal	12.00	12.00	3%
		-----	-----	-----
<b>TOTAL</b>		<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100%</b>

Preside la reunión, la señorita Karin Behnert, Presidente de la compañía. Actúa como secretaria Ad-Hoc, la señora Ana Rosa Moreno Riofrío, a petición de los socios. Luego de verificar la presencia del 100% del capital, se declara a esta junta, universal, siendo las 10h00.

La Presidente somete a consideración el siguiente orden del día:

**PUNTO ÚNICO: Autorización para ceder participaciones.-** El Gerente General de la compañía señor Anthony Lloyd Wilkinson, expone la necesidad de contar con la autorización de todos los socios para proceder a la cesión de participaciones que se conoce extraoficialmente y que es la siguiente:

El señor Anthony Lloyd Wilkinson cede a la compañía HAFEL LIMITED, 200 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, cada una.

La señorita Karin Behnert cede 92 participaciones, Rodrigo Ribadeneira Parducci cede 92 participaciones y María Hortensia Masapanta Masapanta cede 12 participaciones a la compañía HAFEL LIMITED. Cada participación es de un dólar de los Estados Unidos de América.

Con esta cesión el reparto del capital queda de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	%
--------	------------------	---------------------------	---

Anthony Lloyd Wilkinson	4.00	4.00
HAFEL LIMITED	396.00	396.00
<b>TOTAL</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>



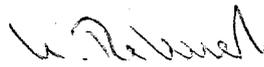
Los socios aprueban esta cesión por unanimidad.

Sin más de que tratarse, se levanta la sesión a las 11H30, luego de un receso durante el cual es redactada esta acta, la misma que es aprobada por todos los socios por unanimidad.

  
 PRESIDENTA  
 SOCIOS:

  
 SECRETARIA AD-HOC

  
 ANTHONY LLOYD W.

  
 KARIN BEHNERT

  
 RODRIGO RIBADENEIRA P.

  
 MARIA MASAPANTA M.



## "CERTIFICADO"

En mi calidad de Gerente General de la compañía "DAVOS CIA. LTDA." certifico que en la Junta Universal de socios de esta compañía realizada el 16 de mayo de 2007, se autorizó por unanimidad las siguientes cesiones de participación:

1. Anthony Lloyd Wilkinson cede a la compañía HAFEL LIMITED, 200 participaciones de un dólar cada una.
2. Karin Behnert cede 92 participaciones, Rodrigo Ribadeneira Parducci cede 92 participaciones y María Hortensia Masapanta Masapanta cede 12 participaciones de un dólar cada una a la compañía HAFEL LIMITED.

Quito, mayo 17 de 2007

  
GERENTE GENERAL  
ANTHONY LLOYD WILKINSON



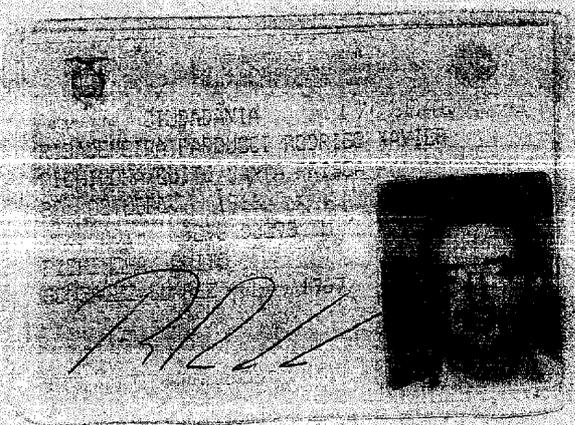
REPUBLICA DEL ECUADOR  
COMISION GENERAL DE VALORES ONI  
IDENTIDAD 180326149-2  
JOHANN GERHARD BEHNERT  
N. 10 DE 1903  
ALEMANIA  
N. 30 20045 6463  
QUITO-PERU-2000 EXT.  
*J. Behnert*



E4433 V4422  
ALEMANA  
SOLTERA  
SUPERIOR INV. EN POLIZAS  
JOHANNES GERHARD BEHNERT  
MARIA MARGARETE BEHNERT  
QUITO-16-05-2001  
QUITO-16-05-2013  
AF  
*J. Behnert*

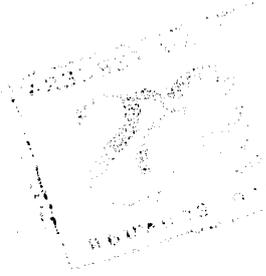


NOTARIA TERCERA  
**RSS**  
QUITO ECUADOR



IDENTIFICACION  
RIBADENEIRA PARDUCCI RODRIGO XAVIER  
COMERCiante  
REN 0809800  
[Fingerprint]

REPUBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL  
CERTIFICADO DE VOTACION  
15 DE ABRIL DE 2007  
139-0128  
1703848950  
RIBADENEIRA PARDUCCI RODRIGO XAVIER  
QUITO CANTON  
E. PRESIDENTE DE LA JUNTA



REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CIRCULACION

CEDELA DE CIUDADANIA No. 050054031-5

MASAPANTA MASAPANTA MARIA HORTENSIA

COTOPAXI/SAQUISILI/CANCHAGUA

10 JUNIO 1951

001-2 0020 00039 E

COTOPAXI/SAQUISILI

SAQUISILI 1951

*Maria Hortensia Masapanta*



ECUATORIANA \*\*\*\*\* V4443V2242

SOLTERO

PRIMARIA EMPLEADA DOMESTICA

JOSE MASAPANTA

MARIA MASAPANTA

QUITO 01/12/2003

01/12/2015

RE 0873463



REPUBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL  
CERTIFICADO DE VOTACION  
CONSULTA POPULAR NACIONAL  
15 DE ABRIL DE 2007

149-0227 NUMERO  
0500540315 CEDULA

MASAPANTA MASAPANTA MARIA  
HORTENSIA

RICHINCHA PROVINCIA  
CHILLOGALLO PARROQUIA

QUITO CAMPEON

*[Signature]*  
P. PRESIDENTE DE LA JUNTA





NOTARIA  
TERCERA

\* \* \* \* \*



ESCRITURA NÚMERO: ( 207 ) .—

QUITO, 10 DE ENERO DEL 2.007

PROTOCOLIZACIÓN DE LA COPIA CERTIFICADA

DE LA TRADUCCIÓN DE PODER

OTORGADO POR

LA COMPAÑÍA HAFEL LIMITED

A FAVOR DE

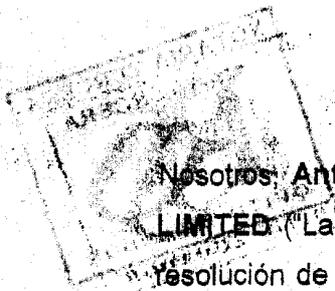
ANTHONY LLOYD WILKINSON

DI 3<sup>er</sup> COPIAS

\* \* \* \* \*

M O .

## PODER

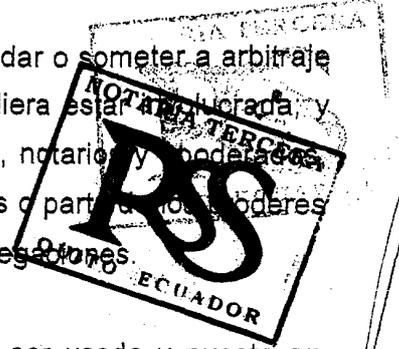


Nosotros, **Anthony Lloyd Wilkinson** y **Karin Behnert**, Directores de **HAFEL LIMITED** ("La Compañía"), debidamente autorizados para este acto mediante resolución de los directores, expedida el 08 de diciembre del 2006, por medio de la presente otorgamos, a nombre y representación de la Compañía, un Poder General a favor de **Anthony Lloyd Wilkinson** ("el Apoderado Legal"), para que ejerza sus funciones en forma individual, de conformidad con los siguientes poderes:

Gerenciar la Compañía, sin limitación, mediante disposiciones; celebrar o ejecutar contratos o escrituras de cualquier tipo o descripción a nombre de la Compañía y, más específicamente, pero no limitándose a, los poderes otorgados, que se exponen a continuación.

Prestar o tomar prestado dinero con o sin garantía, adquirir productos, mercancía, garantías, acciones y bienes o propiedades muebles o inmuebles, en efectivo o a crédito; abrir o cerrar sucursales u oficinas en cualquier país del mundo; comprometer o dar en garantía, hipotecar, arrendar, transferir, intercambiar, entregar, cobrar y vender cualquier activo mueble o inmueble de la Compañía; cobrar, recibir y reclamar dinero, productos o cualquier otro objeto que podría ser de propiedad de la Compañía, y emitir los recibos respectivos de los mismos; abrir cuentas bancarias a nombre de la Compañía en cualquier banco, instituciones bancarias o de crédito; cobrar en las mismas a nombre de la misma y determinar quiénes serán la o las otras personas que individualmente, o en conjunto, podrían hacerlo, y establecer los reglamentos de movimientos de los mismos fondos depositados en aquellas cuentas y endosar cheques pagaderos a la Compañía; adquirir o rentar cajas fuertes de depósito en cualquier institución que prestara dicho servicio para el uso de la Compañía y, en sujeción a los reglamentos y regulaciones de dichas instituciones, tener acceso a cada una y a todas las cajas fuertes anteriormente referidas que estuvieran a nombre de la Compañía; cobrar y emitir letras de

cambio, pagarés y facturas de recepción, a fin de liquidar o someter a arbitraje o litigio cualquier disputa en la cual la Compañía pudiera estar involucrada, y nombrar y constituir toda clase de agentes, abogados, notarios y apoderados, ya sean estos generales o especiales, delegando todos o parte de los poderes otorgados por la presente, así como revocar dichas delegaciones.



El poder conferido por el presente documento puede ser usado y puesto en ejecución por **Anthony Lloyd Wilkinson** (Apoderado Legal, quien está facultado para actuar individualmente en cualquier parte del mundo, incluyendo cualquier país, estado, colonia, provincia, municipalidad o subdivisión política de cualquier país).

Dado y firmado en este día, 08 de Diciembre del 2006.

(FIRMA AUTORIZADA)

Por **Anthony Lloyd Wilkinson** – Director  
- Director / Presidente

(FIRMA AUTORIZADA)

Por **Karin Behnert** - Directora  
- Directora / Secretaria

## CERTIFICACIÓN DEL AGENTE REGISTRADO

Nosotros, MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD., en ejercicio de nuestras facultad como Agente Registrado de HAFEL LIMITED, Empresa incorporada de conformidad con las leyes de las Islas Virginias Británicas, el día 30 de noviembre del 2006, identificada con el número **1067956** (la "Compañía"), por medio de la presente certificamos que los documentos adjuntos son los originales de:

1. La Resolución de Directores de la Compañía, con fecha 8 de diciembre del 2006.
2. El Poder a favor del Sr. Anthony Lloyd Wilkinson, expedido por la Compañía con fecha 8 de diciembre del 2006.

Dado en este día, 27 de diciembre del 2006

(FIRMA AUTORIZADA)

Yvette Rogers - Secretaria Asistente  
MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD.  
Agente Registrado

Yo, Dr. BENIGNO VERGARA CÁRDENAS,  
Notario Público Octavo del Circuito de  
Panamá, con Cédula No. 7-73-510,

CERTIFICO

Que dada la certeza de la identidad de(los)  
sujetos(s) que firmó(firmaron) el presente  
documento, su(s) firma(s) es(son) auténticas.  
(Arts. 834, 835, 836, 859 C.J.)

Panamá, 27 de Diciembre del 2006

(FIRMA AUTORIZADA)

Dr. Benigno Vergara Cárdenas  
Notario Público Octavo

(SELLO  
REPÚBLICA DE  
PANAMÁ -  
Notaría Octava  
del Circuito)

APOSTILLA

(Convención La Haya, 5 de octubre de 1961)

1. País: PANAMÁ
2. Este documento público
3. ha sido firmado por: Dr. Benigno Vergara
4. actuando en calidad de: NOTARIO
5. portando el sello/timbre de: 21g

CERTIFICADO

6. en: Panamá, el día: 6 de diciembre del 2006
7. por: DIRECCION ADMINISTRATIVA
8. Bajo el número: 38422
9. Sello/Timbre
10. Firma:

Apostilla:

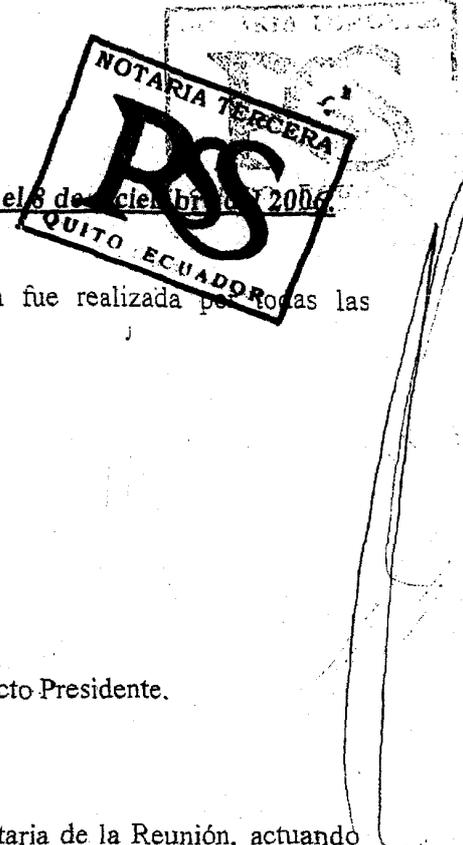
(SELLO  
REPÚBLICA DE  
PANAMÁ -  
Departamento de  
Tesorería -  
Ministerio de  
Gobierno y Justicia)

Esta autorización no implica  
responsabilidad en cuanto al  
contenido del documento.

**HAFEL LIMITED**

(La "Compañía")

Minutas de una Reunión de Directores llevada a cabo el 8 de diciembre de 2006.



**NOTIFICACIÓN:** La notificación de esta Reunión fue realizada por las personas con derecho a participar en la misma.

**ESTUVIERON PRESENTES:**

**Anthony Lloyd Wilkinson**

**Karin Behnert**

**PRESIDENTE DE LA REUNIÓN:**

**Anthony Lloyd Wilkinson.** Director de la Compañía, electo Presidente.

**SECRETARIA DE LA REUNIÓN:**

**Karin Behnert.** Directora de la Compañía, electa Secretaria de la Reunión, actuando como tal en el registro de las minutas de la misma.

**SE RESOLVIÓ:**

Poner en efecto la otorgación de Poder a favor de **Anthony Lloyd Wilkinson**, para que actúe en función de los poderes descritos en las hojas adjuntas.

**CIERRE:**

Al no existir otro asunto por tratar, se cierra la Reunión.

(FIRMA AUTORIZADA)

**Anthony Lloyd Wilkinson – Director**

Presidente de la Reunión

(FIRMA AUTORIZADA)

**Karin Behnert – Directora**

Secretaria de la Reunión



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CONSOLIDACION

CEDULAS CIUDADANIA N° 170788487-1

MERINO NOBOA MARIA FERNANDA  
 FICHINCHA/OLITO/SAN BLAS

18 MARZO 1945

065-04517-08

FICHINCHA, SUITE  
 GONZALEZ SUAREZ 1968

*Maria Mercedes Merino*



ECUATORIANA \*\*\*\*\* ESESEIPMB

CAVARE JOSE E PENA MARIN

ESPECIAL EMPLEADO

MARCE HERMAN MERINO

SARA MARIA NOBOA

0000 25/05/2011

ES 2072509



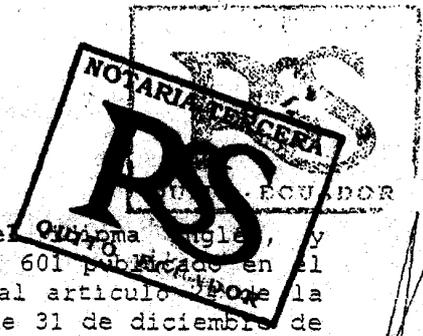

Este documento es una fotocopia que precede y que sigue a la original. No debe usarse para ningún otro fin.

19-05-2011

~~REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CONSOLIDACION~~

T R A D U C C I O N

Yo, MARIA FERNANDA MERINO NOBOA, conocedora del idioma inglés, y conforme lo faculta el artículo 6 del Decreto No. 601 publicado en el Registro Oficial No. 148 de Marzo 20 de 1985, y al artículo 1 de la Ley 50 publicado en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1993; procedí a traducir al Castellano, el documento que contiene el poder que otorgan los directores de la compañía HAFEL LIMITED a favor de la señora Karin Behnert.



*Maria Fernanda Merino Noboa*

SRA. MARIA FERNANDA MERINO NOBOA  
C.C. N° 170728487-1

CERTIFICACIÓN DE FIRMA

El suscrito Notario certifica que la firma puesta al pie del documento que antecede y que pertenece a la señora MARIA FERNANDA MERINO NOBOA, portadora de la cédula de ciudadanía número 170728487-1, es la que, según su propia declaración, utiliza en todos sus actos y contratos, públicos y privados. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casada, mayor de edad, domiciliada en esta ciudad de Quito y legalmente capaz para contratar y obligarse, de todo lo cual DOY FE. Quito, hoy día, martes nueve (9) de enero del dos mil siete.-



*[Signature]*  
DR. ROBERTO SERRANO  
NOTARIO PÚBLICO

**CERTIFICATION BY THE REGISTERED AGENT**

We, **MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD.**, in our capacity as the Registered Agent of **HAPEL LIMITED** a Business Company incorporated in accordance with the laws of the British Virgin Islands on the 30<sup>th</sup> day of November, 2006, identified with the number 1067956 (the "Company"), do hereby certify that the attached documents are the originals of the:

- 1.- Resolution of Directors of the Company dated 8<sup>th</sup> December, 2006.
- 2.- Power of Attorney dated 8<sup>th</sup> December, 2006, issued by the Company in favor of Mr. Anthony Lloyd Wilkinson.

Dated this 27<sup>th</sup> day of December, 2006.

*Yvette M. Rogers*  
\_\_\_\_\_  
**Yvette Rogers - Assistant Secretary**  
**MOSSACK FONSECA & CO. (B.V.I.) LTD.**  
**Registered Agent**

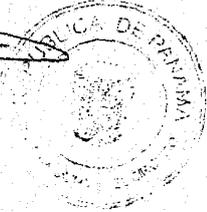
re: Dr. BENIGNO VERGARA CARDENAS, Notario Público  
Oficio del Circuito de Panamá, con Cédula N° 7-73-510

**CERTIFICO:**

Que, cada uno de los (los sujetos) que firmo  
(firmados) al presente documento (auto) firmados, est[on]  
auténticos. (Art. 834, 836, 839 C.O.P.)

Panamá **27 DIC. 2006**

*[Signature]*  
Dr. Benigno Vergara Cardenas  
Notario Público Cirujano

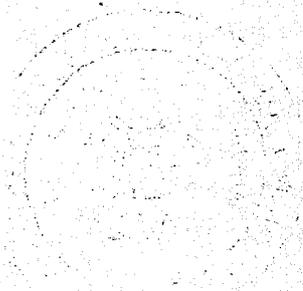


**APOSTILLE**

El presente documento es de fecha 27 de Diciembre del 2006.

El presente documento es de fecha 27 de Diciembre del 2006.

*[Signature]*



**HAFEL LIMITED**  
(the "Company")

Minutes of a Meeting of the Directors held on December 08, 2008

**NOTICE:** Notice to this Meeting was waived by all persons entitled to attend.

**PRESENT WHERE:**

**Anthony Lloyd Wilkinson**  
**Karin Behnert**

**CHAIRMAN OF THE MEETING:**

**Anthony Lloyd Wilkinson.** Director of the company, was elected Chairman.

**SECRETARY OF THE MEETING:**

**Karin Behnert.** Director of the company, was elected secretary of the Meeting and acted as such, recording the minutes thereof.

**IT WAS RESOLVED:**

To grant, as it is in effect granted, a Power of Attorney in favor of **Anthony Lloyd Wilkinson** to act pursuant to the powers described on the attached pages.

**TERMINATION:**

There being no other business, the Meeting on ended.

  
**Anthony Lloyd Wilkinson - Director**  
Chairman of the Meeting

  
**Karin Behnert - Director**  
Secretary of the Meeting

## POWER OF ATTORNEY

We, **Anthony Lloyd Wilkinson** and **Karin Behnert**, Directors of **HAFEL LIMITED** ("the company"), duly authorized for this act by a resolution of the directors issued on December 08, 2006 do hereby grant, in the name and on behalf of the company, a general power of attorney in favor of **Anthony Lloyd Wilkinson** ("the Attorney in -fact-") to act individually according to the following powers:

To manage the company, with my limitation, through acts of disposition; to enter in to of 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 assents 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 name and determine the or these 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 institutions 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, and to appoint and constitute all kinds of agents, lawyers, solicitors and attorneys-in-fact- whether general or special, delegating all or part of the herein granted powers, and to revoke such delegations.

The power of attorney herein granted may be used and exercised by **Anthony Lloyd Wilkinson** the Attorney (in-fact) to act individually in any part of the world, including any country, state, colony, province, municipality or political sub-division of any country.

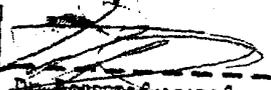
Issued and signed this December 08, 2006

By **Anthony Lloyd Wilkinson** - Director  
Director / Secretary

by **Karin Behnert** - Director  
Director / Secretary

CERTIFICO: Que la copia fotostática que antecede y que  
De NUEVE foja(s) útil(es), sellada y rubricada por el  
suscrito notario, es exacta al original que he tenido a la vista  
de lo cual doy té.  
Quito 10 ENE 2007

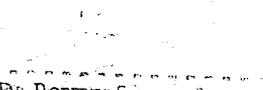


  
**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN.- A petición del Doctor Alex Paz y Miño, en el registro de escrituras públicas de la Notaría Tercera, actualmente a mi cargo, con esta fecha y en nueve fojas útiles protocolizo la copia certificada de la traducción del Poder otorgado por HAFEL LIMITED a favor de ANTHONY LLOYD WILHINSON, que antecede. - Quito, diez de enero del dos mil siete. —

  
**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR

Se protocolizó ante mí; y, en fé de ello confiero esta TERCERA CERTIFICADA de la protocolización de la traducción del Poder otorgado por HAFEL LIMITED a favor de ANTHONY LLOYD WILHINSON, sellada y firmada en Quito, diez de enero del dos mil siete. —

  
**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**  
NOTARIO TERCERO  
QUITO - ECUADOR



1. País: <b>Ecuador</b>	
El presente documento Público	
2. Hasido suscrito por: <b>ROBERTO SALGADO</b>	
3. Actuando en su calidad de: <b>NOTARIO</b>	
4. Llevando el sello / timbre de: <b>NOTARIA 3 QUITO</b>	
Certificado	
5. en	Quito, 6 de <b>11 MAY 2007</b>
7. por Eddy Leonel Montalva Carrion, <b>TERCER SECRETARIO</b> Dir. Gral de Asuntos Consultivos y Legalización:	
8. No <b>20648752</b>	
9. Sello / Timbre:	10. Firma: 

NOTARIA TERCERA DEL CANTON QUITO: De acuerdo con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la ley Notarial, CERTIFICO: que la copia que antecede, que consta de \_\_\_\_\_ fojas, es reproducción exacta del documento presentada ante el suscrito.  
Quito a: **21 MAY 2007**

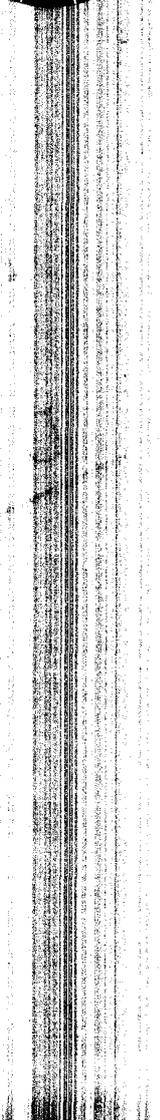
**DR. ROBERTO SALGADO S.**  
Notario Tercero del Cantón Quito



Se otorgo ante mi; y, en fe de ello confiero esta **TERCERA**  
Copia Certificada de la Escritura Pública de **CESION DE**  
**PARTICIPACIONES** otorgada por Anthony Lloyd Wilkinson, y  
Otros a favor de **HAFEL LIMITED**, sellada y firmada en Quito,  
veintiuno de mayo del dos mil siete.



  
**DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**  
**NOTARIO TERCERO**  
**QUITO ECUADOR**

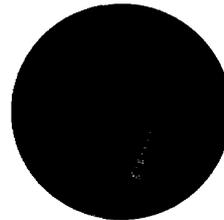


**Dr. FERNANDO POLO ELMIR**  
**NOTARIO VIGESIMO SEPTIMO**

Razón: Tome nota al margen de la matriz de Constitución de la Compañía ANTHONY LLOYD CIA. LTDA., de fecha diecisiete de octubre de mil novecientos noventa y siete, la CESION DE PARTICIPACIONES de la Compañía DAVOS CIA. LTDA., mediante escritura otorgada ante el Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, de fecha veinte y uno de mayo del dos mil siete. En Quito, a cinco de junio del dos mil siete.

  
Dr. FERNANDO POLO ELMIR

NOTARIO VIGESIMO SEPTIMO DEL CANTON QUITO





**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO**



ZON En esta fecha se tomo nota al margen de la inscripción inscripción número 5 del Registro Mercantil de dos de enero de mil novecientos noventa y ocho, a fs.7 vta, tomo 129 y número 1298 del REGISTRO MERCANTIL de diez de mayo del dos mil siete, tomo 138 correspondiente a la compañía "DAVOS CIA. LTDA.", lo referente a la presente Cesión de Participaciones.- Quito, siete de junio dos mil siete. **EL REGISTRADOR.-**

*H. Gavilanes Freire*  
**DR. HECTOR GAVILANES FREIRE**  
**REGISTRADOR MERCANTIL SUPLENTE**  
**DEL CANTÓN QUITO.**



Ng