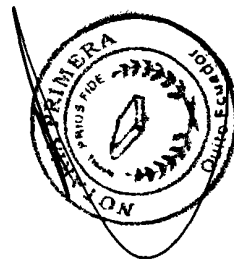




DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



No. 2 6 1 6



PROTOCOLIZACION.-
TRADUCCION.- PODER OTORGADO POR
LA COMPAÑÍA HOTELS INVESTMENT, LLC,
A FAVOR DEL SEÑOR
JUAN CARLOS CHIRIBOGA

CUANTIA INDETERMINADA
QUITO 16 MARZO 2011

***** **IMC** *****

DI 02 COPIAS

PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

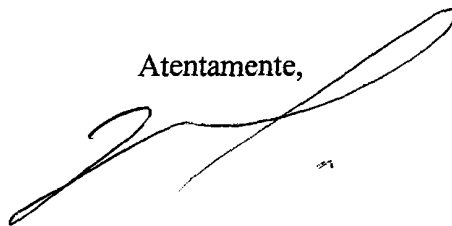
Quito, 15 de Marzo de 2011

Señor Notario:

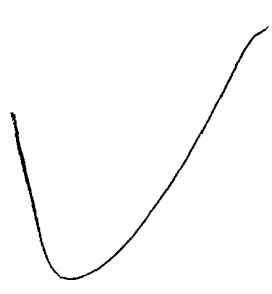
Por medio de la presente, solicito a usted se sirva protocolizar los documentos relativos al Poder que otorga la compañía Hotels Investment, LLC a favor del señor Juan Carlos Chiriboga

Se servirá conferirme dos copias certificadas de la antedicha protocolización.

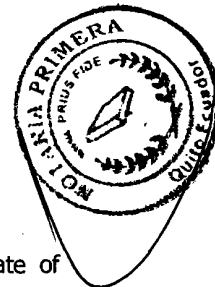
Atentamente,



Bruno Pineda
Mat. 3358 C.A.P



ESCANEAR



HOTELS INVESTMENT, LLC

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

HOTELS INVESTMENT, LLC, a company incorporated under the laws of the State of Delaware, United States of America, with registration number 4795711, whose registered office is at 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, Delaware 19904, United States of America, hereinafter the "Principal" hereby grants a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Special Power of Attorney on the Company's behalf, in Ecuador or in any part of the world, with power to act on behalf of and for the corporation in any act, transaction, contract or business, be it of civil, judicial, or of a mercantile nature or of any other kind and before third parties, whether individuals or business entities natural or public, private or semi-public.

Especially, but not limited to the above, a **SPECIAL POWER OF ATTORNEY** is granted in favor of **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, male, of age, a citizen of Ecuador, bearer of the personal identity card number 170417718-5, with legal domicile at 433 Cordero Street, 1st floor, Quito, Ecuador, hereinafter the "Attorney", by means of which the Attorney, acting **individually** on behalf of the Principal shall have the authority to **individually** execute and perform this Power of Attorney in Ecuador or in any part of the world, for the following:

One: To represent the Principal before any governmental representatives of Ecuadorian republic in all corporate matters related to the Principal; **Two:** To represent the Principal in any and all law suits and judicial transactions in which the Principal may have an interest before any tribunal, ordinary, special, arbitral, administrative or otherwise, whether the Principal may be the plaintiff or the defendant or a third party in interest, with authority to exercise all kinds of actions, be they ordinary, summary or special, in contest or otherwise. Furthermore, the Attorney may withdraw proceedings, enter into settlements, compromise in arbitration, submit and answer interrogatories, take exceptions to judges, receive payments, execute receipts and cancellations, exercise the civil, commercial and criminal causes of action in representation of the Principal as well as to answer complaints and continue proceedings, throughout all of its phases until their termination, initiate, process and withdraw constitutional proceedings, on the understanding that said Attorney may also



exercise the power of attorney before Conciliation and Arbitration Boards, before any other type of authority, make all types of denouncements, accusations and criminal complaints of any kind, to represent the Principal in any criminal proceeding; to intervene and appear at any venue or jurisdiction of the Republic of Ecuador, in any judicial or extrajudicial action or proceeding, pending or to be initiated before any authority, National Government, Provincial Governments, Municipalities and all the agencies thereof at any level; to initiate, answer, counterclaim or intervene in any lawsuit on behalf of the Principal, in all kind of matters, whether of a civil, commercial, labor, criminal, misdemeanor, or administrative, nature or of any other kind or nature, in which the Principal's interest may be involved either as plaintiff or defendant, complainant or accused, third party or in any other capacity, before any courts or jurisdiction of the Republic of Ecuador, as it may be required for the better defense of the rights of the Principal, to render and demand the rendering of accounts, with power to accept or reject them; to collect and perceive, to receive goods in payment, to enter into any sort of agreements and settlements, to claim interest and costs; to propose and solicit the appointment of experts, notaries, administrators, receivers, appraisers, auctioneers, trustees, etc. and to oppose their designation; to agree to arbitration; in the exercise of this authority the Attorney may appear before the Companies Superintendency of Ecuador and submit to said authority all documents that may be required; **Three:** To represent the Principal in any and all businesses, negotiations and transactions that may be necessary before the Government of Ecuador or any other authorities, political, administrative, economic, civil or any other and, in particular, the various Ministries, the Internal Revenue Service, the Customs Agency, as well as any other person, corporate or natural, public or private, thereby being authorized to execute applications, memoranda, declarations, acts and contracts, private or public documents, necessary or convenient for the due fulfillment of its fiduciary duties to the Principal; **Four:** To represent the Principal as its proxy and with like powers, at any meeting of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. However, the Attorney shall vote at such meetings of members or stockholders of any corporation or juridical person where the principal is a member of, participates in or is the owner of stock, including H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., in accordance with the Principal's specific instructions; and **Five:** To substitute or delegate, totally or partially the present Power of Attorney, as well as to revoke or accept the



resignation, at any time, of any of the persons in which such Power of Attorney has been delegated or substituted in. It shall be understood that any such delegation, substitution or their eventual revocation or resignation shall not invalidate the present Power of Attorney, provided that such Power of Attorney is not expressly revoked by the Principal or the attorney-in-fact resigns his mandate.

This Special Power of Attorney is granted for an indefinite period until the same is expressly revoked by the Principal.

This Special Power of Attorney is granted and shall be interpreted in accordance with the laws currently in effect in Ecuador.

IN WITNESS WHEREOF, this Special Power of Attorney is executed on this 24th day of the month of February of the year 2011.

SIGNED, SEALED AND DELIVERED

in the presence of: NORA ROSEDO PONCE

U. Rosado P.

Witness

By:

[Signature]
Manager

By:

[Signature]
Manager

[Handwritten mark]

Delaware

PAGE 1

The First State

I, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY "HOTELS INVESTMENT, LLC" IS DULY FORMED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL EXISTENCE SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW, AS OF THE FIRST DAY OF MARCH, A.D. 2011.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE SAID "HOTELS INVESTMENT, LLC" WAS FORMED ON THE FOURTH DAY OF MARCH, A.D. 2010.

AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL TAXES HAVE NOT BEEN ASSESSED TO DATE.



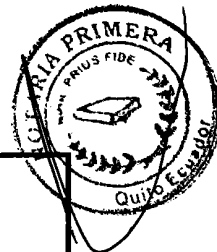
4795711 8300

110243562

You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml

Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 8591554

DATE: 03-01-11



Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America

This public document:

2. has been signed by Jeffrey W. Bullock

3. acting in the capacity of Secretary of State of Delaware

4. bears the seal/stamp of Office of Secretary of State

Certified

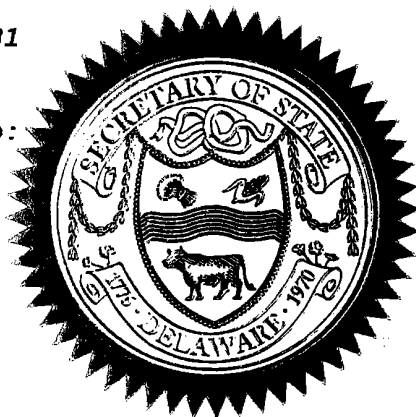
5. at Dover, Delaware

6. the first day of March, A.D. 2011

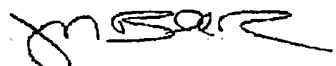
7. by Secretary of State, Delaware Department of State

8. No. 0435981

9. Seal/Stamp:



10. Signature:


Secretary of State

CIUDADANIA 170417718-5
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
04 ABRIL 1959
004-1 0242 03233 M
PICHINCHA/ QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1959



ECUATORIANA***** V4444V4444
CASADO SYLVIA XIMENA COBO SEVILLA
SUPERIOR GANADERO
RUBEN CHIRIBOGA
ELENA CHIRIBOGA
QUITO 08/08/2002
08/08/2014

0102055

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 14 JUNIO 2005

112-0044 NÚMERO
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS

1704177185 CÉDULA

PICHINCHA PROVINCIA
BENALCAZAR PARROQUIA

QUITO CANTÓN
ZONA

[Signature]
F./ PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi-
Quito, 30 NOV 2010

DR. SEBASTIAN VALDIVIAO CHAVEZ
Notario



TRADUCCIÓN



**HOTELS INVESTMENT, LLC
PODER ESPECIAL**

HOTELS INVESTMENT, LLC, compañía constituida de conformidad con las leyes de Delaware, Estados Unidos de América, con número de registro 4795711, cuyas oficinas registradas están situadas en 160 Greentree Drive, Suite 102, Dover, Delaware 19904, Estados Unidos de América, en adelante el "Mandante", por medio de este instrumento otorga un **PODER ESPECIAL** a favor de **JUAN CARLOS CHIRIBOGA CHIRIBOGA**, varón, mayor de edad, ciudadano ecuatoriano, portador de la cédula de identidad personal No. 170417718-5, con domicilio legal en la Calle Cordero No. 433, primer piso, Quito, Ecuador, en adelante el "Mandatario", mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder especial a nombre de la compañía en el Ecuador o en cualquier parte del mundo, con poder para actuar para y en nombre de la compañía en cualquier acto, transacción, contrato o negocio, sea de naturaleza civil, judicial o mercantil o de otra índole, ante terceros ya sea personas o entidades comerciales, naturales o publicas, privadas o semipúblicas.

Especialmente, pero no limitado a lo antedicho, se otorga un **PODER ESPECIAL** a favor de **JUAN CARLOS CHIRIBOGA** varón, mayor de edad, ciudadano ecuatoriano, portador de la cédula de identidad personal No. 170417718-5, con domicilio legal en la Calle Cordero No. 433, primer piso, Quito, Ecuador, en adelante el "Mandatario", mediante el cual el Mandatario, actuando **individualmente** en representación del Mandante, tendrá la facultad de cumplir y ejecutar **individualmente** este poder en el Ecuador o en cualquier parte del mundo para lo siguiente:

UNO: Representar al Mandante ante cualesquiera representantes gubernamentales de la República del Ecuador en todos los asuntos sociales relacionados con el Mandante. **DOS:** Representar al Mandante en todos los juicios y transacciones judiciales en los que el Mandante pudiera tener interés, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo u otro, ya sea que el Mandante es demandante o demandado o tercero, con autoridad para ejercer toda clase de acciones, sean ordinarias, sumarias o especiales, en impugnación o en otra forma. Además, el Mandatario podrá desistir procesos, celebrar transacciones, comprometerse en árbitros, presentar y contestar interrogatorios, presentar excepciones ante jueces, recibir pagos, otorgar recibos y cancelaciones, ejercer causas de acción civiles, comerciales y penales en representación del Mandante, y contestar demandas y continuar procesos durante todas sus fases hasta su terminación; iniciar, procesar y desistir procesos constitucionales, entendiéndose que el Mandatario también podrá ejercer el poder ante juntas de conciliación y arbitraje, ante cualquier otro tipo de autoridad, presentar toda clase de denuncias, acusaciones y demandas penales de cualquier clase, representar al Mandante en cualquier proceso penal; intervenir y comparecer en cualquier foro o jurisdicción de la República del Ecuador, en cualquier acción o proceso judicial o extrajudicial pendiente o por ser iniciado ante cualquier autoridad, Gobierno Nacional, gobiernos provinciales, municipalidades y todas sus agencias en cualquier nivel; iniciar, responder, reconvenir, o intervenir en cualquier juicio en nombre del Mandante en toda clase de asuntos, sean de naturaleza civil, comercial, laboral, penal, administrativa, de contravenciones o de cualquier otra naturaleza en donde los intereses del Mandante estuvieran involucrados, ya sea como demandante o demandado, accionante o acusado o tercero, o en alguna otra calidad, ante

ESCANEAR

cualesquiera cortes o jurisdicciones de la República del Ecuador, según se requiera para la mejor defensa de los derechos del Mandante; presentar y exigir la presentación de cuentas, con la facultad de aceptarlas o rechazarlas; cobrar y percibir y recibir bienes como pago; celebrar toda clase de acuerdos y transacciones; reclamar intereses y costas; proponer y solicitar el nombramiento de expertos, notarios, administradores, síndicos receptores, evaluadores, rematadores, fiduciarios, etc. y oponerse a su designación; convenir en arbitraje. En el ejercicio de estas facultades, el Mandatario podrá comparecer ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentar a dicha autoridad todos los documentos que sean requeridos. **TRES:** Representar al Mandante en todo negocio, negociaciones y transacciones que sean necesarias ante el Gobierno del Ecuador o ante cualesquiera otras autoridades políticas, administrativas, económicas, civiles u otras y, de manera particular, los varios ministerios, el Servicio de Rentas Internas, la Aduana y cualquier otra persona natural o jurídica, pública o privada, quedando autorizado a otorgar solicitudes, memorandums, declaraciones, actos y contratos, documentos privados y públicos que sean necesarios o convenientes para el debido cumplimiento de sus deberes fiduciarios hacia el Mandante. **CUATRO:** Representar al Mandante como su apoderado con iguales poderes en cualquier reunión de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica en la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo las juntas generales de H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Sin embargo, el Mandatario votará en dichas reuniones de socios o accionistas de cualquier compañía o persona jurídica de la que el Mandante es miembro, participa o posee acciones, incluyendo H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., de conformidad con instrucciones específicas del Mandante. Y **CINCO:** Substituir o delegar, totalmente o en parte, este Poder así como revocar o aceptar la renuncia, en cualquier momento, de cualquiera de las personas a las que este Poder hubiera sido delegado o substituido. Queda entendido que dicha delegación, substitución o la eventual revocatoria o renuncia no invalidarán este Poder, siempre y cuando este Poder no sea expresamente revocado por el Mandante o el Mandatario renuncie a su mandato.

Este Poder Especial se otorga por un período indefinido hasta que sea expresamente revocado por el Mandante.

Este Poder Especial se otorga y será interpretado de conformidad con las leyes actualmente vigentes en el Ecuador.

EN FE DE LO CUAL, este Poder Especial es suscrito el 24 de febrero de 2011.

SUSCRITO, SELLADO Y OTORGADO en presencia de Nora Rosero Ponce

(firma) N. Rosero P., Testigo

Por: (firma) ilegible, Gerente

Por: (firma) ilegible, Gerente

DELAWARE
EL PRIMER ESTADO

Yo, Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado del Estado de Delaware, por medio de este instrumento certifico que "Hotels Investment LLC" está debidamente creada de conformidad con las leyes del Estado de Delaware y se encuentra en buena situación y

tiene existencia legal según lo demuestran los registros de esta oficina al 1 de marzo de 2011.

Y certifico además que la mencionada "Hotels Investment LLC" fue creada el 4 de marzo de 2010.

Y certifico además que los impuestos anuales no han sido fijados hasta esta fecha.

SELLO: Secretario de Estado, Delaware

(firma) Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado

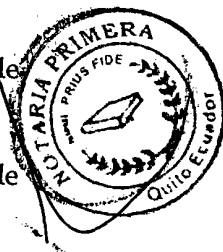
Autenticación 8591554

Fecha: 03-01-11

4795711 8300

110243562

Se puede verificar este certificado en línea en corp.delaware.gov/authver.shtml



APOSTILLA
(CONVENCIÓN DE LA HAYA DE 5 DE OCTUBRE DE 1961)

1. País: Estados Unidos de América
- Este documento público
2. ha sido firmado por Jeffrey W. Bullock
3. actuando en calidad de Secretario de Estado de Delaware
4. lleva el sello/timbre de la Oficina del Secretario de Estado
- CERTIFICADO
5. en Dover, Delaware
6. el primero de marzo de 2011
7. por el Secretario de Estado, Departamento de Estado de Delaware
8. No.0435981
9. Sello/timbre: Secretario de Estado, Delaware
10. Firma: J.W.B., Secretario de Estado

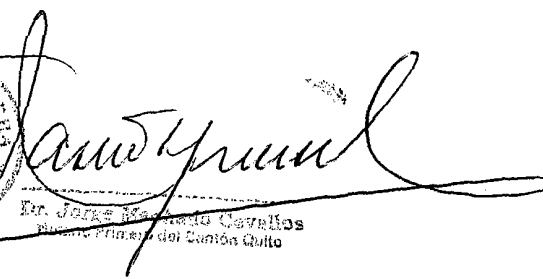
Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

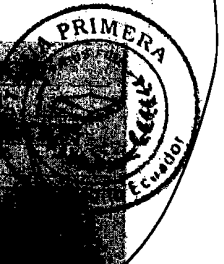
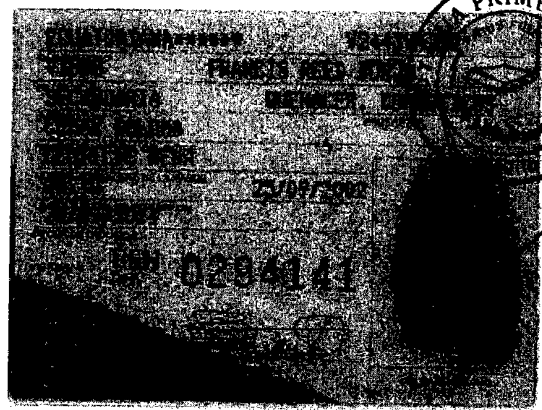
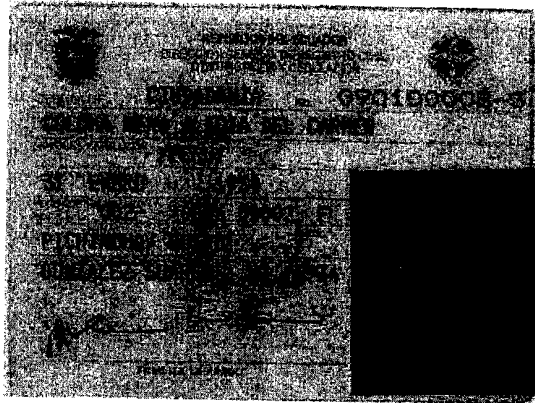


DILIGENCIA NOTARIAL DE TRADUCCION.- AUTENTICACION DE FIRMA.- DILIGENCIA NUMERO.- (No. 1254).- En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital del la República del Ecuador; hoy día miércoles dieciséis de marzo de dos mil once; ante mí, doctor **JORGE MACHADO CEVALLOS, NOTARIO PRIMERO DEL CANTON QUITO**, comparece la señora **ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA**, por sus propios y personales derechos, portadora de la cedula de ciudadanía No. 090100008-3, de estado civil viuda. La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma español, domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito- Ecuador, legalmente capaz, a quien de conocer doy fe; y en mi presencia firmo la Traducción que antecede; por lo que **CERTIFICO LA LEGALIDAD Y LEGITIMIDAD DE SU FIRMA**. Asimismo declara la compareciente que el documento que antecede fue traducido por ella, del idioma inglés al idioma español. Extiendo la presente diligencia, al amparo de lo dispuesto en el artículo dieciocho de la ley Notarial.- Se archiva una fotocopia de la presente diligencia, en el libro correspondiente de esta Notaria.-

IMC/



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Canton Quito



NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACIÓN A LA LEY DE MODERNIZACIÓN
Y A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está
conforme con su original que me fue presentado
en _____, _____, _____
_____ Fojas _____ útiles
16 MAR 2011
Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

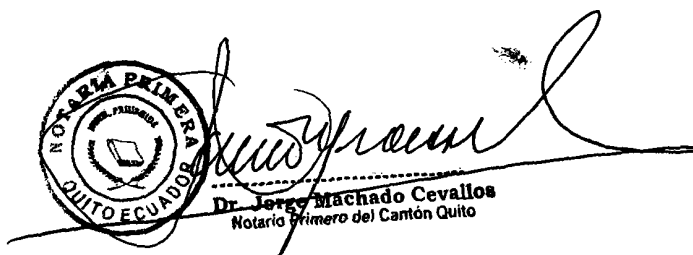
[Handwritten signature]

2610

RAZON DE PROTOCOLIZACION.- A petición del doctor Bruno Pineda, afiliado al Colegio de Abogados de Pichincha, bajo el número tres mil trescientos cincuenta y ocho; con esta fecha, y en trece fojas útiles; protocolizo en el registro de escrituras públicas de la Notaría Primera de este cantón actualmente a mi cargo, la Traducción del poder otorgado por la Compañía Hotels Investment, LLC, a favor del señor Juan Carlos Chiriboga, que antecede.- Quito, dieciséis de marzo de dos mil once.- El Notario, (firmado) doctor Jorge Machado C.- (sigue un sello).-

Es fiel y, PRIMERA COPIA CERTIFICADA del documento que antecede, protocolizado hoy ante mí; y, en fe de ello, la confiero debidamente sellada y firmada en Quito, dieciséis de marzo de dos mil once.-




Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito