



036540

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE

ESTUDIO JURIDICO

23/07/2014 DI 45

DI 3^{ra} copia

SEÑOR NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO.-

Juan José Espinosa Córdova, mayor de edad, de profesión abogado, domiciliada en la ciudad de Quito, comparezco ante usted con la siguiente solicitud:

Se protocolice poder general y la traducción de los documentos referentes al Certificado de Existencia Legal y Cumplimiento de Obligaciones de la compañía SODERREAL HOLDING S.A. Los documentos están debidamente apostillados, y contienen 13 fojas.

De la protocolización solicitada requerimos nos proporcione 2 copias.

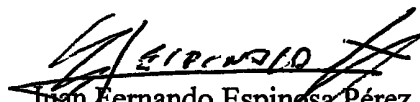
Notificaciones que me corresponda las recibiré en el Estudio Jurídico Bustamante y Bustamante, ubicado entre las Avenidas Patria y Amazonas, Edf. Cofiec, piso 11.

Ab. Juan José Espinosa
Abogado, CNJ C.C. #1712193356

0365511

TRADUCCIÓN

Yo, Juan Fernando Espinosa Pérez, conocedor del idioma alemán y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1993, procedo a traducir al idioma castellano en dos (3) fojas útiles, el documento que contiene **certificado de existencia legal**.


Juan Fernando Espinosa Pérez
C.I. 1703077618

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la ley Notarial, autentico la firma constante en el documento, que antecede por ser igual a la que consta en el documento de identidad que me fuera presentado del cual se deja copia en el protocolo a mi cargo y que corresponde a: **ESPINOSA PEREZ JUAN FERNANDO**, con cédula de ciudadanía número 170307761-8, en Quito, a veintiocho de junio del año dos mil diez.-

V.M.


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO





REPÚBLICA DEL ECUADOR

CIUDADANÍA 170307761-8
 ESPINOSA PEREZ JUAN FERNANDO
 PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
 23 JULIO 1952
 003-1 0520 05154 M
 PICHINCHA/ QUITO
 GONZALEZ SUAREZ 1952

[Signature]



ECUATORIANA*****

V4444V4444

CASADO MARIA GLORIA CORDOVA Z
 SUPERIOR INGENIERO
 FERNANDO ESPINOSA
 ALICIA PEREZ
 QUITO 17/01/2006
 17/01/2018

REN 1755912



REPÚBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACIÓN
 ELECCIONES GENERALES 14-JUNIO-2009



098-0063 1703077618
 NÚMERO CÉDULA
 ESPINOSA PEREZ JUAN FERNANDO

PICHINCHA
 PROVINCIA
 BALSACAZAR
 PARROQUIA

QUITO
 CANTÓN
 ZONA

[Signature]
 PRESIDENTE DE LA JUNTA



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
 De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del
 Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que
 antecede es igual al documento presentado ante mí-

Quito, 28 JUN 2010

[Signature]
 DR. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA



no de
 20.31
 Ca N
 19 Se
 (S)
 Ca Ce
 19
 22
 Ca Prop
 La c
 travi
 capi
 parti
 el ex
 misr
 indur
 La c
 accio
 oblig
 relac
 de se
 Ca Obse
 Ante
 anota
 de la
 anter
 modi
 Infor
 envia
 La tr
 de la
 Se re
 fuero
 de la
 const
 Agos

036551

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ZURICH

Identificación	Estado Legal	Entrada	Cancelado	Realizado de: en:	1
003.001.738-4	Limitada o Sociedad Anónima (Ltd)	23.12.1991			

Todas las entradas

Nombre de la Empresa	Ref	Sede Legal
Sodereal Holding AG (Sodereal Holding S.A.) (Sodereal Holding Ltd.)	0 1 23	Hasta el momento: Genf Kloten

Capital Social (CHF)	Pagado en (CHF)	Acciones	In	Ca	Dirección de la Empresa
2'000'000.00	2'000'000.00	2'000 Acciones Registradas a CHF 1'000.00	1 14 23	14 23	c/o Administración del Swissôtel GmbH Balz-Zimmermann-Strasse 7 8302 Kloten

Propósito	In	Ca	Dirección Postal
La compañía de negocios tiene por objeto el financiamiento de empresas operativas través de otorgar créditos y préstamos con o sin seguro, así como participaciones en capital de riesgo como también adquisiciones, venta y la administración de participaciones en el sector financiero, industrial, comercio, inmobiliario en Suiza y en el extranjero. La compañía puede en general tomar a cargo acciones y funciones para sí mismo, como para contabilizar para un tercero. Las mismas que directa o indirectamente están relacionadas con el objeto social de la compañía. La compañía puede realizar actividad negocios financieros con terceros o también con accionistas de una manera directa o indirecta vinculadas, y puede también para la obligación de sus accionistas colocar directa o indirectamente seguridades en compañías relacionadas, en especial en forma de garantías, embargos, cesión de derechos, traspasos de seguros o ceder seguros.			

Observaciones	Ref	Fecha de los Actos
Ante la inscripción de hechos anulados, así como datos estatutarios anteriormente anotados y SHAB citaciones, pueden en el sumario registrado de las anteriores decisiones de las juntas, pueden las actas de junta general examinarse por el Registrador de las anteriores anotaciones. Los estatutos sociales inscritos el 18 de Diciembre de 1981 fueron modificados por última vez por la junta general realizada el 26 de Noviembre de 1986. Informes a los accionistas son notificados mediante comunicación a los accionistas enviadas a sus direcciones que constan anotadas en el libro de acciones y accionistas. La transferencia de las acciones se encuentra limitada a lo dispuesto por el estatuto social de la compañía. Se realizó una disminución de capital el 24 de mayo del 2006, por medio de la cual fueron anuladas 53.600 acciones cada una de un valor de 1.000 francos suizos y el valor de la reserva legal fue capitalizado; la consideración de las instrucciones legales que constan en el artículo 734 OR, fueron establecidas en la escritura pública con fecha 10 de Agosto del 2006.	1 16 19 20 22 23	13.12.1991 06.06.2002 29.06.2004 26.10.2005 24.05.2006 11.12.2006



21.05.2010

Continuación de la siguiente página

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ZURICH

CH-020.3.001.738-4	Sodereal Holding AG	Kloten	2
--------------------	---------------------	--------	---

Todas las entradas

In	Ca	Hechos Calificados	Ref	Publicación Oficial
1	16		1	SHAB

In	Ca	Oficinas sucursales	In	Ca	Oficinas sucursales

Vis	Ref	No de diario	Fecha	SOGC	Fecha SOGC	Página a/Id	Vis	Ref	No de diario	Fecha	SOGC	Fecha SOGC	Página/Id
GE	0		(Sede Social)		(Sede Social)		ZH	12	6519	15.03.2000	57	21.03.2000	1888
ZH	1	24097	23.12.1991	6	13.01.1992	121	ZH	13	22817	22.09.2000	189	28.09.2000	6636
ZH	2	12498	05.07.1993	139	21.07.1993	3802	ZH	14	32201	07.12.2001	242	13.12.2001	9830
ZH	3	10915	01.06.1994	109	08.06.1994	3204	ZH	15	5844	05.03.2002	48	11.03.2002	24/377890
ZH	4	18600	08.09.1994	179	15.09.1994	5122	ZH	16	15989	27.06.2002	126	03.07.2002	25/540112
ZH	5	14275	02.07.1996	130	08.07.1996	4062	ZH	17	13280	20.05.2003	99	26.05.2003	23/1004971
ZH	6	22759	22.10.1996	209	28.10.1996	6556	ZH	18	28765	10.10.2003	199	16.10.2003	19/1216500
ZH	7	2097	28.01.1997	21	03.02.1997	722	ZH	19	23774	19.08.2004	164	25.08.2004	19/2419952
ZH	8	20604	10.09.1997	177	16.09.1997	6804	ZH	20	29908	01.11.2005	216	07.11.2005	15/3091378
ZH	9	26200	17.11.1997	225	21.11.1997	8447	ZH	21	6765	03.03.2006	48	09.03.2006	22/3279846
ZH	10	6886	26.03.1999	64	01.04.1999	2154	ZH	22	26222	25.09.2006	189	29.09.2006	21/3570830
ZH	11	18473	17.08.1999	162	23.08.1999	5739	ZH	23	4881	19.02.2007	38	23.02.2007	29/3793120

CH-020.3.001.738-4	Sodereal Holding AG	Kloten	3
--------------------	---------------------	--------	---

Todas las entradas

In	Mo	Ca	Datos Personales	Función	Firma
	16		Geretto, Isidoro, un ciudadano italiano, en kloten	Vivepresidente de la Junta Directiva	Firma en conjunto
	19		Huck, Meinhard, ciudadano alemán, en Maur	Miembro del Consejo de Administración	Firma en conjunto
	19		Heubi-Ohl, Monika, de Kloten, en Kloten	Secretario (fuera de la Junta)	Sin derecho a firmar
	23		Cahill, Christopher James, ciudadano canadiense, en Toronto (CA)	Presidente de la Junta Directiva	Firma en conjunto
	23		Ernst & Young AG, en Zürich	Auditor	

Zurich, 21.05.2010

Sello del Registro Mercantil del Oficial
Cantón Zurich

Los extractos de los cantones del Registro Civil no tienen validez sin el sello original de la izquierda. Los extractos contienen todas las entradas válidas, así como cualquier entrada eliminada de la empresa en cuestión. Por petición especial también es posible proporcionar un extracto que contiene sólo las entradas válidas. La oficina de Registro Mercantil del cantón de Zurich no se hace responsable de este extracto del Registro Mercantil, no será aceptado como prueba suficiente de los hechos expuestos en la misma a su lugar de destino.

036552

Apostilla

(Convención de la Haya de 5 de octubre de 1961)

1. Región: Schweizerische Eidgenossenschaft, Cantón de Zürich
País: Confederación Suiza, Cantón de Zurich

El presente documento público

2. ha sido firmado por **Ursula Herrmann**
3. quien actúa en calidad de **Notario**
4. y está revestido del sello/timbre de **Cancillería del Estado del Cantón de Zurich**

Certificado

5. en 8090 Zurich 6. el 31 de mayo de 2010
7. por la Cancillería del Estado del Cantón de Zurich
8. Número: 1242612010

9. Sello

10. Firma

(firma ilegible)

(sello)

D. Brennwald



2

1a/1d

1888

6636

9830

77890

40112

04974

16500

19952

91378

79846

70830

93120

3

unto

unto

unto

gistro

iginal

enen

omo

presa

ibién

que

La

ón de

este

será

los

gar de

TRADUCCIÓN

Yo, Juan José Espinosa Córdova, conocedor del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1993, procedo a traducir al idioma castellano en dos (1) foja útil, documento que contiene certificado oficial y apostilla.


Juan José Espinosa Córdova
C.I. 171219335-6

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la ley Notarial, autentico la firma constante en el documento, que antecede por ser igual a la que consta en el documento de identidad que me fuera presentado del cual se deja copia en el protocolo a mi cargo y que corresponde a: ESPINOSA CORDOVA JUAN JOSE, con cédula de ciudadanía número 171219335-6, en Quito, a veintiocho de junio del año dos mil diez.-

V.M.


Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



036553

ta el
1 de
No.
útil,

IDENTIFICACION ***** V2343V-242

KARINA ALBORNOZ DE FRANCISCO

EMPLEADO PRIVADO

ESPINOSA

06/09/2007

2492537

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 171219335-6

ESPINOSA CORDOVA JUAN JOSE

QUITO

1980

06/09/2007

PICHINCHA

QUINTO

1980

FIRMA DEL CEDULADO

a
e
a
e
e
s

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
ELECCIONES GENERALES

069-0025

ESPINOSA CORDOVA JUAN JOSE

PICHINCHA

QUINTO

1980

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi-
Quito, 28 JUN 2010

DR. SERASTIAN VALDIVIA



Certificación Oficial

Visto para autenticación del lado reverso las firmas de

El Sr. **Meinhard HUCK**, Nacionalidad: Alemana, en Maur ZH,
personalmente conocido por nosotros,

El Sr. **Isidoro Sergio GERETTO**, Nacionalidad: Italiana, en Kloten ZH, personalmente conocido
por nosotros,

quienes, de acuerdo con el extracto indicado a nosotros del Registro de Comercio del Cantón de
Zurich de fecha 21.05.2010, están ingresados como miembros del directorio con el derecho de firmar
conjuntamente por dos (Meinhard Huck) resp. como vicepresidente del directorio con el derecho de
firmar conjuntamente (Isidoro Huck) por la compañía

Sodereal Holding AG, con su oficina matriz registrada en Kloten.

Las firmas fueron reconocidas ante nosotros por un tercero autorizado.

8050 Zurich, 31 de mayo de 2010

BK no. 1389/90

Tarifa CHF 60.00

NOTARÍA OERLIKON-ZURICH

(firma ilegible)

Daniel Allemann, Notario Público Encargado

(sello)

Apostilla

(Convención de la Haya de 5 de octubre de 1961)

1. Región: Schweizerische Eidgenossenschaft, Cantón de Zürich
País: Confederación Suiza, Cantón de Zurich

El presente documento público

2. ha sido firmado por **Daniel Allemann**
3. quien actúa en calidad de **Notario Público Encargado**
4. y está revestido del sello/timbre de **Notaría Oerlikon-Zurich**

Certificado

5. en 8090 Zurich
6. el 31 de mayo de 2010

7. por la Cancillería del Estado del Cantón de Zurich

8. Número: 1242712010

9. Sello

10. Firma

(firma ilegible)

(sello)

number
001.738-4
Business na
Sodereal H
Sodereal H
Sodereal H
Share capit
55/6

Purpose
Erwerb, A
mobilien,
Finanzier
mit und-e
Verkauf
ter sowie
alle Han
Rechnun
der-Ges
Die Ges
nung vor
am Risk
Finanz-,
Schweiz
Funktion
indirekt
schaft k
oder mi
für Ver
schafte
sionen

Remar
Die vo
here S
bisher
werde
gen S
Mittel
Adres
Die Ü
Bei d
1'000
führt,
cher

030551

COMMERCIAL REGISTER OF CANTON ZURICH

Registration number	Legal status	Entry	Cancelled	Carried from: on	1
0001.738-4	Limited or Corporation (Ltd)	23.12.1991			



All entries

Business name	Ref	Legal seat
Sodereal Holding SA	0	so far: Genf
Sodereal Holding AG	1	Zürich
Sodereal Holding SA) (Sodereal Holding Ltd.)	23	Kloten

Share capital (CHF)	Paid in (CHF)	Shares	In	Ca	Company address
55'600'000.00	55'600'000.00	55'600 Inhaberaktien zu CHF 1'000.00	1	14	e/o Swissair-Beteiligungen AG Hirschengraben 84 8001 Zürich
2'000'000.00	2'000'000.00	55'600 Namenaktien zu CHF 1'000.00	14	23	e/o Hotel-International AG Zürich Schulstrasse 44 8050 Zürich
		2'000 Namenaktien zu CHF 1'000.00	23		c/o Swissôtel Management GmbH Balz-Zimmermann-Strasse 7 8302 Kloten

Purpose	In	Ca	Postal address
Erwerb, Verkauf, Verwaltung von Beteiligungen aller Art, wie auch Mobilien und Immobilien, namentlich im Bereich Finanzierungen, Industrie und Handel. Finanzierung von Unternehmungen durch Gewährung von Krediten und Darlehen mit und ohne Sicherheit sowie durch Beteiligungen am Risikokapital sowie Erwerb, Verkauf und Verwaltung von Beteiligungen im Finanz-, Industrie- und Handelssektor sowie an Mobilien und Immobilien in der Schweiz und im Ausland; kann generell alle Handlungen vornehmen und alle Funktionen übernehmen, für eigene wie für Rechnung Dritter, die im direkten oder indirekten Zusammenhang mit dem Zweck der Gesellschaft stehen. Die Gesellschaft bezweckt die Finanzierung von Unternehmungen durch Gewährung von Krediten und Darlehen mit und ohne Sicherheit sowie durch Beteiligungen am Risikokapital sowie Erwerb, Verkauf und die Verwaltung von Beteiligungen im Finanz-, Industrie- und Handelssektor sowie an Mobilien und Immobilien in der Schweiz und im Ausland. Sie kann generell alle Handlungen vornehmen und alle Funktionen übernehmen, für eigene wie für Rechnung Dritter, die im direkten oder indirekten Zusammenhang mit dem Zweck der Gesellschaft stehen. Die Gesellschaft kann Finanzierungsgeschäfte sowohl mit Dritten wie auch mit Aktionären oder mit ihr direkt oder indirekt verbundenen Gesellschaften tätigen und kann auch die Verpflichtungen ihrer Aktionäre und von direkt oder indirekt verbundenen Gesellschaften Sicherheiten insbesondere in Form von Garantien, Pfändern, Globalzessionen, Sicherungsübereignungen oder Sicherungsabtretungen stellen.			

Remarks	Ref	Date of the acts
Die vor der Eintragung im Kanton Zürich gestrichenen Tatsachen, sowie allfällige frühere Statutendaten oder Tagebuch- und SHAB-Zitate können im Registerauszug des bisherigen Sitzes, welcher bei den abgelegten Handelsregisterakten liegt, eingesehen werden. Die Statuten datieren ursprünglich vom 18.12.1981 und wurden am bisherigen Sitz das letzte Mal geändert am 26.11.1986.	1	13.12.1991
Beteiligungen an die Aktionäre erfolgen durch Brief an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen	16	06.06.2002
Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt.	19	29.06.2004
Bei der Kapitalherabsetzung vom 24.05.06 werden 53'600 Namenaktien zu CHF 2'000.- vernichtet und der Herabsetzungsbetrag den gesetzlichen Reserven zugeführt; die Beachtung der gesetzlichen Vorschriften von Art 734 OR wird mit öffentlicher Urkunde vom 10.08.2006 festgestellt.	20	26.10.2005
	22	24.05.2006
	23	11.12.2006





COMMERCIAL REGISTER OF CANTON ZURICH

CH-020.3.001.738-4

Sodereal Holding AG

Kloten

All entries

In	Ca	Qualified facts	Ref	Official publication
1	16	Übernahme gemäss Sacheinlagevertrag vom 20.06.1980 ein Wertpapier-Portefeuille zum Preise von CHF 34'352'000., wovon CHF 22'600'000. auf das Aktienkapital angerechnet wurden.	1	SHAB

In	Ca	Branch offices	In	Ca	Branch offices

Vis	Ref	No journal	Date	SOGC	Date SOGC	Page / Id	Vis	Ref	No journal	Date	SOGC	Date SOGC	Page / Id
GE	0		(Sitzverlegung)		(Sitzverlegung)		ZH	12	6519	15.03.2000	57	21.03.2000	
ZH	1	24097	23.12.1991	6	13.01.1992	121	ZH	13	22817	22.09.2000	189	28.09.2000	
ZH	2	12498	05.07.1993	139	21.07.1993	3802	ZH	14	32201	07.12.2001	242	13.12.2001	
ZH	3	10915	01.06.1994	109	08.06.1994	3204	ZH	15	5844	05.03.2002	48	11.03.2002	
ZH	4	18600	08.09.1994	179	15.09.1994	5122	ZH	16	15989	27.06.2002	126	03.07.2002	
ZH	5	14275	02.07.1996	130	08.07.1996	4062	ZH	17	13280	20.05.2003	99	26.05.2003	
ZH	6	22759	22.10.1996	209	28.10.1996	6556	ZH	18	28765	10.10.2003	199	16.10.2003	
ZH	7	2097	28.01.1997	21	03.02.1997	722	ZH	19	23774	19.08.2004	164	25.08.2004	
ZH	8	20604	10.09.1997	177	16.09.1997	6804	ZH	20	29908	01.11.2005	216	07.11.2005	
ZH	9	26200	17.11.1997	225	21.11.1997	8447	ZH	21	6765	03.03.2006	48	09.03.2006	
ZH	10	6886	26.03.1999	64	01.04.1999	2154	ZH	22	26222	25.09.2006	189	29.09.2006	
ZH	11	18473	17.08.1999	162	23.08.1999	5739	ZH	23	4881	19.02.2007	38	23.02.2007	

In	Mo	Ca	Personal Data	Function	Signature
1		7	Bruggisser, Philippe, von Wohlen AG, in Oberwil-Lieli	president of the board of directors	joint signature at two
1		8	Giezendanner, Myrtha, von Ebnet Kappel, in Fällanden	member of the board of directors	joint signature at two
1		4m	Hunziker, Hans-Jörg, von Oberkulm, in Niederhasli		joint agent signature at two
1		5m	Niederer, Bruno, von Trimmis, in Meilen		joint agent signature at two
1		10	Zemp, Bruno, von Uffikon, in Winterthur		joint agent signature at two
2		6m	Schweizerische Treuhandgesellschaft Coopers & Lybrand AG, in Zürich	auditor	
3		5m	Martinet, Pierre, von Mont-la-Ville, in Oron-la-Ville		joint agent signature at two
4		7	Hunziker, Hans-Jörg, von Aarau und Oberkulm, in Niederhasli	member of the board of directors	joint signature at two
5		11	Niederer, Bruno, von Trimmis, in Dielsdorf	secretary (out of the board)	joint agent signature at two
5		7	Martinet, Pierre, von Mont-la-Ville, in Oron-la-Ville	manager	joint signature at two
5		16m	Geretto, Isidoro, italienischer Staatsangehöriger, in Opfikon		joint agent signature at two
5		9	Schwander, Ursula, von Kloten, in Zürich		joint agent signature at two
6		12	STG Coopers & Lybrand AG, in Zürich	auditor	
7		15	Werlé, Wolfgang, deutscher Staatsangehöriger, in Küsnacht ZH	president of the board of directors	joint signature at two
7		15	Forster, Dr. Jürg, von Zürich, in Zürich	member of the board of directors	joint signature at two
7		15	Meinhold, Andreas T., Bürger der USA, in New York (New York, USA)	manager	joint agent signature at two
7		10	Schönenberger, Beat, von Bütschwil, in Untersiggental		joint agent signature at two
7		9	Schwander, Ursula, von Kloten, in Zürich		joint agent signature at two
8		15	Hasler, Nikolaus, von Altstätten, in Zürich	member of the board of directors	joint signature at two
10		15	Djakovic, Mirjana, von Rapperswil SG, in Jona		joint signature at two
10		13	Vögeli, Markus, von Zauggenried, in New York (New York, USA)		joint signature at two
12		21	PricewaterhouseCoopers AG, in Zürich	auditor	
13		15	Gassmann, Urs, von Buchs LU, in New Providence (New Jersey, USA)		joint signature at two

Zurich, 21.05.2010

Continuation on the following page

1301.738-

Perso
Heller

Buchw

Chapt

Huck-

Tinner

Morga

Gerett

Tinner

Maret

Kraue

Walt-

(SG)

Stach

Thurr

Huck,

Heub

Keller

(GN)

KPM

Cahil

Toror

Ernst

21.05.2010

REGIS

ZÜRICH

COMMERCIAL REGISTER OF CANTON ZURICH

036555

Sodereal Holding AG

Kloten

3

Personal Data	Function	Signature
1) Heller, Richard, Bürger der USA, in Singapur (Singapur)	president of the board of directors	joint signature at two
2) Buchwalder, Christophe, von Chêne-Bougeries, in Genf	vicepresident of the board of directors	joint signature at two
3) Chapuis, Cédric, von Romanel-sur-Lausanne, in Berex	member of the board of directors	joint signature at two
4) Huck, Meinhard, deutscher Staatsangehöriger, in Maur		joint agent signature at two
5) Tinner, Willi, von Sennwald, in Bassersdorf		joint agent signature at two
6) Merganti, Patricia, von Manno, in Bassersdorf	secretary (out of the board)	without signing rights
7) Geretto, Isidoro, italienischer Staatsangehöriger, in Kloten	vicepresident of the board of directors	joint signature at two
8) Tinner, Willi, von Sennwald, in Bassersdorf	member of the board of directors	joint signature at two
9) Merz, Alessandro, von Frasco, in Zürich	member of the board of directors	joint signature at two
10) Krauchi, Dieter, von Bäriswil, in Widen	member of the board of directors	joint signature at two
11) Wei Leng, Leong, singapurischer Staatsangehöriger, in Singapur (SG)	president of the board of directors	joint signature at two
12) Stacher, Peter Urs, von Egnach, in Reinach BL	member of the board of directors	joint signature at two
13) Thüring, Yvette, von Schüpfen, in Alesheim	member of the board of directors	joint signature at two
14) Huck, Meinhard, deutscher Staatsangehöriger, in Maur	member of the board of directors	joint signature at two
15) Haubi-Ohl, Monika, von Kloten, in Kloten	secretary (out of the board)	without signing rights
16) Kelley, Grant Lewis, australischer Staatsangehöriger, in Hongkong (GN)	president of the board of directors	joint signature at two
17) KPMG Fides Peat, in Zürich	auditor	
18) Cahill, Christopher James, kanadischer Staatsangehöriger, in Toronto (CA)	president of the board of directors	joint signature at two
19) Ernst & Young AG, in Zürich	auditor	

This extract from the cantonal Registry Office is not valid without the original authentication on the left. The extract contains all valid entries as well as any deleted entries for the company in question. On special request it is also possible to provide an extract containing only the valid entries. The Commercial Registry Office of the Canton of Zurich does not accept any liability for this extract from the Commercial Register not being accepted as sufficient proof of the facts stated therein at its place of destination.



Beglaubigter

Auszug

Der Registerrührer LV.

Ullrich



APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Zürich
Country: Swiss Confederation, Canton of Zurich
Diese öffentliche Urkunde / This public document

2. ist unterschrieben von Christela Hubmann
has been signed by

3. In seiner Eigenschaft als Notar
acting in the capacity of

4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des (der) bears the stamp/seal of
Handelsregisteramt
Kanton Zürich

Bestätigt / Certified

5. In / to 8090 Zürich / 8090 Zurich

6. am / the

31 Mai 2010

7. durch die Staatskanzlei des Kantons Zürich

by Chancery of State of the Canton of Zurich

8. unter / under Nr. 12476/2010

9. Stempel / Siegel / Stamp / seal

10. Unterschrift / Signature



CHF 35 D. Brennwald

D. Brennwald

It's
con
Swi
Pre
Fin
her
RE
me
as
(he
pur
so f
its

POWER OF ATTORNEY

It's in knowledge that Sodereal Holding SA a company correctly organized and that exist under the law of Switzerland represented by Mr. Meinhard Huck as President and Mr. Isidoro Geretto as Vice President Finance (hereinafter the "Principal") of the company hereby unconditionally grants and appoints BBR REPRESENTACIONES CIA LTDA., a company duly incorporated under the laws of the Republic of Ecuador, as the true and lawful attorney-in-fact of the Principal (hereinafter the "Attorney or Representative"), for the purposes specified herein, and authorizes the Attorney, so that on behalf and in representation of the company, in its name or otherwise, he may:

1. To file legal actions, accept service and comply with the corresponding obligations pursuant to Art. 6 of the Ecuadorian Corporations Act. In a law suit it may appoint an attorney at law.
2. For the better doing performing and executing of the matters and things aforesaid, the Attorney has full power and authority to delegate, substitute and/or appoint in its place one or more attorney or attorneys, namely Dr. José Rafael Bustamante and Ab. Juan José Espinosa to exercise for the Attorney as attorney or attorneys of the Principal any or all of the powers and authorities hereby conferred and to revoke any such delegation or appointment from time to time;
3. Could assist the general meetings of the H.O.V. HOTELERA QUITO S.A. Ecuadorian company to make decisions, but always would ask any instructions to the mandatory, for take decisions according to the mandatory instructions.
4. Principal agrees that unless there is misconduct, gross negligent, willful disregard of duties, or exceeding the capacities hereto granted:

(i) The Mandatary shall not be liable for the obligations of Principal, pursuant to Art. 6 of the Corporations Act.

(ii) it indemnifies and undertakes from time to time and at all times to indemnify any Attorney against all costs, claims, expenses and liabilities however incurred by any such Attorney in connection

PODER

Sodereal Holding S.A., una compañía debidamente constituida y organizada bajo las leyes de Suiza, compañía representada por el Sr. Meinhard Huck en su calidad de Presidente y por el Sr. Isidoro Geretto como Vicepresidente Financiero (en adelante "La Mandante"). La Mandante por medio de la presente incondicionalmente otorga y nombra a BBR REPRESENTACIONES CIA. LTDA., como mandatario auténtico y legal de la Mandante (en adelante el "Mandatario"), para los propósitos aquí especificados, y autoriza al Mandatario, para que de forma individual, de modo que a nombre y en representación de la compañía, en su nombre o de otra manera pueda:

1. Comparecer en juicio como actor, contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas al tenor de lo dispuesto en el Artículo 6 de la Ley de Compañías Ecuatoriana. Dentro del juicio, podrá comparecer por sí misma o por medio de Procurador Judicial con las facultades señaladas en el Artículo 44 del Código de Procedimiento Civil Ecuatoriano.
2. Para el mejor cumplimiento y ejecución de los asuntos y facultades arriba mencionadas, el Mandatario tiene total facultad y autoridad para delegar, sustituir y/o nombrar en su lugar a uno o más abogados, principalmente al Dr. José Rafael Bustamante y Abg. Juan José Espinosa, para ejercer a nombre de la mandante como Mandatario o Mandatarios de la Mandante cualesquiera y todas las facultades y autoridades aquí conferidas y revocar cualquier delegación o nombramiento periódicamente.
3. El Mandatario podrá asistir en representación del la Mandante a la Junta General de Accionistas de la compañía ecuatoriana H.O.V. HOTELERA QUITO S.A., y podrá tomar decisiones, pero siempre deberá solicitar instrucciones a la Mandante, a fin de que estas decisiones sean tomadas de acuerdo a las instrucciones previamente impartidas por la mandante.
4. La Mandante acuerda que, excepto en los casos de mala conducta, culpa grave o descuido intencional de sus obligaciones o en el caso de exceso de las facultades conferidas en el presente poder:

(i) El MANDANTARIO no será personalmente responsable de las obligaciones de la MANDANTE, conforme lo dispone el Art. 6 de la Ley de Compañías Ecuatoriana.

(ii) Mantiene indemne y libre de toda responsabilidad periódicamente y en todo momento a los Mandatarios contra todos los costos, reclamos, gastos y responsabilidades de



SODERREAL HOLDING S.A.

herewith;

(iii) does hereby release and forever discharge the Attorney, from any and all manner of action or actions, cause or causes of action in law or in equity, suits, debts, liens, liabilities, claims, demands, damages, losses, costs or expenses, of any nature whatsoever, known or unknown, fixed or contingent, unforeseen, unsuspected, or latent (hereinafter called "Claims"), which Principal or third parties allegedly have or may hereafter assert against The Attorney by reason of the performance of this Power of Attorney. Principal further understands and agrees that neither the payment of money nor the execution of this Power of Attorney shall constitute or be construed as an admission of any liability whatsoever by the Attorney.

(iv) it ratifies and confirms and undertakes to ratify and confirm whatsoever the Attorney shall do or cause to be done in or by virtue of this Power of Attorney;

(v) any person, making or doing any payment or act, in good faith, in pursuance of this Power of Attorney shall not be liable in respect of the payment or act by reason that before the payment or act the Principal was insolvent or had revoked this Power of Attorney if the fact of such insolvency or revocation was not at the time of that payment or act known to the person making or doing the same; and the particulars and powers enumerated in this Power of Attorney shall be given the widest interpretation.

Principal hereby ratifies that all that the Mandatary may validly perform, has done, or cause to be done, by virtue of this Power of Attorney, or may have validly done prior to the enforcement of this power of attorney for the purposes herewith.

IN VIEW OF THE ABOVE, this power of attorney has been duly signed in the date above mentioned.

Kloten, Switzerland, May 20, 2010

By:- Sodereal Holding S.A.

Meinhard Huck
President

Isidoro Geretto
Vice President Finance

cualquier naturaleza incurridos por dicho Mandatario en relación con el desempeño de este instrumento;

(iii) Por medio de la presente libera y por siempre exonera de cualquiera y toda manera de acción o acciones, causa o causas de acción en derecho o en equidad, juicios, deudas, privilegios, responsabilidades, reclamos, demandas, daños, perjuicios, costos o gastos, de cualquiera naturaleza, conocida o desconocida, fija o contingente, imprevista, insospechada o latente (de aquí en adelante llamados "Reclamos"), que la Mandante o terceras partes hayan o puedan en el futuro presentar o intentar en contra de los Mandatarios por razón del cumplimiento de este Poder. La Mandante además entiende y acuerda que ni el pago de dinero ni la ejecución de este Poder constituirán o será interpretado como una admisión de cualquier responsabilidad por parte del Mandatario;

(iv) Ratifica y confirma cualquier acto que los Mandatarios hagan o causen en o por virtud de las atribuciones conferidas por este Poder;

(v) Ninguna persona que realice o haga cualquier pago o acto, de buena fe, en cumplimiento de las disposiciones establecidas en este Poder será responsable con respecto al pago o acto por razón de que antes del pago o acto la Mandante haya estado en insolvencia o haya revocado este Poder si el hecho de tal insolvencia o revocación no fueran al momento del pago o acto conocidos por la persona que realice o haga el mismo.

La Mandante por medio del presente ratifica que todo lo que los Mandatarios hagan legítimamente, hayan hecho o motiven a hacerlo por virtud de este Poder o pueda haberlo hecho legítimamente antes de la fecha de este Poder para los propósitos aquí contemplados.

EN FE DE LO CUAL, este otorgamiento de Poder ha sido debidamente suscrito en la fecha mencionada al inicio.

Kloten, Switzerland, May 20, 2010

Por:- Sodereal Holding S.A.

Meinhard Huck
President

Isidoro Geretto
Vice President Finance

Official Certificate

Seen for authentication

By Meinhard Huck personally

By Isidoro Geretto personally

Who, according to dated 21.05.2010 (Meinhard Huck) (Isidoro Geretto)

Sodereal Holding S.A.

The signature

6050 Zürich
BK no. 138
Fee CHF 6



036557

Official Certification

seen for authentication of the reverse side signatures of

Mr. Meinhard HUCK, Nationality: Germany, in Maur ZH,
personally known to us,

Mr. Isidoro Sergio GERETTO, Nationality: Italy, in Kloten ZH,
personally known to us,

who, according to the extract shown to us from the Register of Commerce of the Kanton of Zürich
dated 21.05.2010 are entered as member of the board of directors with the right to sign jointly by
two (Meinhard Huck) resp. as vice president of the board of directors with the right to sign jointly by
two (Isidoro Sergio Geretto) for the

Indereal Holding AG, corporation with registered head office in Kloten.

The signatures were acknowledged before us by an authorized third party.

8050 Zürich, 31st May 2010
BK no. 1389/90
fee CHF 60.00



NOTARIAT OERLIKON-ZÜRICH
[Signature]
Daniel Allemann, Deputy Notary Public

APOSTILLE
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land. Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Zürich
Country: Swiss Confederation, Canton of Zurich
Diese öffentliche Urkunde / This public document

2. Ist unterschrieben von Daniel Allemann
has been signed by

3. In seiner Eigenschaft als Deputy Notary Public
acting in the capacity of

4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des (der) Notariat Oerlikon-Zürich
bears the stamp/seal of

5. In / to 8090 Zürich / 8090 Zurich
Bestätigt / Certified
6. am / the 31. Mai 2010

7. durch die Staatskanzlei des Kantons Zürich
by Chancery of State of the Canton of Zurich

8. unter / under Nr. 12427/1000

9. Stempel / Siegel / Stamp / seal
10. Unterschrift / Signature
CHF 305



D. Brennwald



NOTARIA VIGESIMA- CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias
de este documento son verdaderas y correctas.
Quito

28 JUN 2010

DE SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Abogado Juan José Espinosa, profesional con número de cédula de ciudadanía uno siete uno dos uno nueve tres tres cinco seis del Consejo Nacional de la Judicatura de Pichincha, en esta fecha y en (09) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, La Copia Certificada de Poder General y más documentos otorgada por SODERREAL HOLDING S.A. a favor de BBR REPRESENTACIONES CIA. LTDA., que antecede, en Quito a, veintiocho de junio del año dos mil diez.-

/- *huning*

G.T.



Se protocolizó ante el Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, el veintiocho de junio del dos mil diez, cuyos archivos se encuentran actualmente a mi cargo, y en fe de ello confiero esta QUINTA COPIA CERTIFICADA de la PROTOCOLIZACION DEL PODER otorgado por SODEREAL HOLDING S.A. a favor de BBR REPRESENTACIONES CIA. LTDA., debidamente sellada y firmada en Quito a, veintiuno de febrero del dos mil trece.- G.P.C.




Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUPLENTE