

PODER ESPECIAL

Yo, Tia Y. Turk, en representación de GMODLLC, en adelante "GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC", una sociedad debidamente constituida y existente bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América, domiciliada en 300 Renaissance Center, Detroit, MI 48265, Estados Unidos de América, y estando debidamente facultado expone:

Primero: Por el presente instrumento, GMODLLC otorga poder especial amplio y suficiente cual en derecho se requiere a los señores FERNANDO AGUDELO VALENCIA, DENNYS RAMIRO TAMAYO VALLEJO o RICARDO MANCHENO KAROLYS (en adelante indistintamente los "Mandatarios") para que, actuando separada e indistintamente, representen a GMODLLC en Ecuador, con las siguientes facultades:

a) En nombre y representación de GMODLLC, pueda contestar demandas y cumplir las obligaciones contraídas por GMODLLC en su calidad de socia o accionista de sociedades constituidas bajo las leyes de la República del Ecuador, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 6 de la Ley de Compañías de Ecuador y demás obligaciones. Podrá también certificar la estructura accionaria de la Compañía y demás. Se les otorga todas y cada una de las facultades constantes en el artículo 44 del Código de Procedimiento Civil ecuatoriano.

b) Representar en general a GMODLLC en la República del Ecuador con las más amplias atribuciones ante cualquier organismo, entidad pública o privada, en especial, pero sin limitar ante el Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Instituto de Compras Públicas, ministerios, municipalidades, secretarías, en general ante el sector público y ante cualquier otra entidad o persona, pudiendo formular peticiones y desistirse de ellas, firmar

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

I, Tia Y. Turk, on behalf of GMODLLC, hereinafter "GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC, a company duly organized and existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, domiciled at 300 Renaissance Center, Detroit, MI 48265, United States of America, and being duly authorized to do so, hereby states that:

First: Hereby, GMODLLC grants a special power of attorney, as required by law, in favor of FERNANDO AGUDELO VALENCIA, DENNYS RAMIRO TAMAYO VALLEJO o RICARDO MANCHENO KAROLYS, (hereinafter any of them the "Attorneys"), so that the Attorneys, acting jointly or individually, may represent GMODLLC in Ecuador, with the following powers:

a) On the GMODLLC's behalf and in its representation, may answer complaints and fulfill obligations relating to GMODLLC capacity as member or shareholder in entities incorporated under the laws of the Republic of Ecuador, as determined under article 6 of the Law on Companies of Ecuador. The attorneys in fact shall also have the power to certify the shareholding structure of the Company and more. The Attorneys in fact shall be empowered every an all powers established in the Art. 44 of the Ecuadorian Civil Procedures Code.

b) To act on behalf of GMODLLC in general in the Republic of Ecuador with the broadest powers before any public or private entity, specially, but not limited, before the Central Bank of Ecuador, Superintendence of Companies, Internal Revenue Service, public institutes, ministries, municipalities, secretaries, in general before the public sector and before any other entity or person, being authorized to file petitions and withdraw them, sign applications, agreements and public or private documents



solicitudes, contratos, instrumentos públicos o privados, incluso escrituras públicas.

c) En general y para el debido y completo cumplimiento de los encargos de que da cuenta este instrumento, los Mandatarios estarán facultados para firmar, suscribir y otorgar toda clase de instrumentos públicos y/o privados, pudiendo pactar y acordar toda clase de cláusulas, sean de la esencia, naturaleza o meramente accidentales y para ejecutar todos y cada uno de los actos o contratos que sean necesarios para llevar a cabo las gestiones señaladas en los números anteriores.

d) Comparecer, conocer y resolver en nombre y representación de GMODLLC a las Juntas Generales de socios y accionistas en las cuales GMODLLC tenga acciones o participaciones con todas las facultades relativas y propias a los accionistas y/o socios.

Segundo: En general, los Apoderados están facultados para llevar a cabo cualquier tipo de acto o actos, tendientes al cumplimiento del objeto del presente poder. Adicionalmente, los Apoderados podrán sustituir, delegar o asignar el presente poder y revocar dichas sustituciones.

Tercero: La designación contenida en este documento deberá en todo momento ser ejercida de conformidad con las instrucciones de GMODLLC, lo que no será necesario acreditar ante terceros. Sin perjuicio de lo anterior, de ser necesario verificar la vigencia de este poder y/o el cumplimiento de tales instrucciones, será suficiente una declaración en tal sentido emitida por cualquiera de los Mandatarios.

Cuarto: Además del poder especial conferido precedentemente, GMODLLC ratifica en este acto todo lo obrado por los Mandatarios en tal calidad y en su

including public deeds.

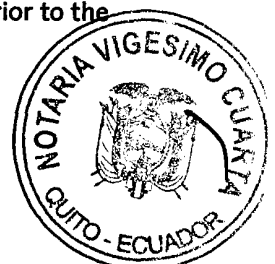
c) In general, and for the due and complete fulfillment of the power of attorney contained herein, the Attorneys shall be empowered to sign, execute and deliver all kinds of public and/or private instruments, whether of the essence, nature or merely incidental and to execute all and each of the acts or contracts that might be necessary for the fulfillment of the powers of attorney mentioned in the sections referred to above.

d) To appear, review and decide on behalf of GMODLLC in all Shareholders and / or Partners meeting in which GMODLLC has shares or quotas with all the powers granted to the shareholders and/or partners.

Second: In general, the Attorneys may perform any and all acts necessary to complete the tasks entrusted to them by this power of attorney. In connection therewith, the Attorneys may substitute, delegate or assign this power of attorney and revoke said substitutions.

Third: The appointment contained herein shall at all times be exercised in accordance with the instructions given by GMODLLC, which shall not be necessary to evidence before third parties. Notwithstanding the above, should it become necessary to verify the effectiveness of this special power of attorney and/or compliance with such instructions, a statement of any of the Attorneys indicating that circumstances have been satisfied shall be sufficient.

Fourth: In addition to the special power of attorney granted above, GMODLLC hereby ratifies all the actions taken by the Attorneys in such capacity and on its behalf prior to the



State of Michigan



DEPARTMENT OF STATE

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: UNITED STATES OF AMERICA

This public document

2. has been signed by: SHEILA D WHITE

3. acting in capacity of: Michigan Notary Public

4. bears the seal of: SHEILA D WHITE
WAYNE County, Michigan

CERTIFIED:

5. at Lansing, Michigan

6. the 12th of March, 2012

7. by Secretary of State, State of Michigan

8. NO. 91674-3-271432-OGS

9. Seal/Stamp:



10. Signature:

Ruth Johnson

This certification attests only to the authenticity of the signature of the official who signed the affixed document, the capacity in which that official acted, and where appropriate, the identity of the seal or stamp which the document bears. This certification is not intended to imply that the contents of the document are correct, nor that they have the approval of the State of Michigan.



representación con anterioridad a la fecha en que este poder haya sido emitido.

Quinto: Este poder especial no revoca los poderes que GMODLLC haya otorgado con anterioridad a éste.

Sexto: El presente poder especial se otorga en versiones en español y en inglés, del mismo tenor. En el caso de discrepancia entre ambas versiones, prevalecerá la versión en español.

Séptimo: En este acto, GMODLLC se compromete cada cierto tiempo y en todo momento a indemnizar a los Mandatarios de todo costo, reclamo, gasto y responsabilidad en que incurran de cualquier manera en relación con este poder especial y, a mayor abundamiento, se compromete a ratificar y confirmar todo lo que los Mandatarios legítimamente hagan en virtud de este poder especial.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, el representante de GMODLLC ha otorgado válidamente este poder especial este día 9 de marzo de 2012.

date on which the power of attorney has been issued.

Fifth: This special power of attorney does not revoke any power of attorney granted by GMODLLC before this date.

Sixth: This special power of attorney is granted in Spanish and English versions, with the same wording. In case of discrepancy between both versions, the Spanish version shall prevail.

Seventh: GMODLLC hereby undertakes from time to time and at all times to indemnify each Attorney against all costs, claims, expenses and liabilities howsoever incurred by each Attorney in connection herewith and further undertakes to ratify and confirm whatsoever each Attorney shall lawfully do by virtue of this special power of attorney.

IN WITNESS WHEREOF, the GMODLLC has validly executed this special power on this day of 9 March, 2012.

GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC

firmado por/signed by: *Tia Y. Turk*
nombre/name: Tia Y. Turk
cargo/office: Assistant Secretary
lugar/place: Detroit, Michigan, U.S.A.
fecha/date: March 9, 2012

Subscribed and sworn before me
this 9th day of March, 2012 in
Detroit, Michigan, U.S.A.

Sheila D. White
Notary Public

SHEILA D. WHITE
Notary Public
Wayne County, Michigan
My Commission Expires 7/15/2012



State of Michigan



DEPARTMENT OF STATE

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. *Country:* **UNITED STATES OF AMERICA**

This public document

2. *has been signed by:* **SHEILA D WHITE**

3. *acting in capacity of:* **Michigan Notary Public**

4. *bears the seal of:* **SHEILA D WHITE**
WAYNE County, Michigan

CERTIFIED:

5. *at* **Lansing, Michigan**

6. *the* **12th of March, 2012**

7. *by* **Secretary of State, State of Michigan**

8. **NO. 91674-3-271433-OGS**

9. *Seal/Stamp:*



10. *Signature:*

Ruth Johnson

This certification attests only to the authenticity of the signature of the official who signed the affixed document, the capacity in which that official acted, and where appropriate, the identity of the seal or stamp which the document bears. This certification is not intended to imply that the contents of the document are correct, nor that they have the approval of the State of Michigan.



PROXY

UNDERSIGNED GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC), as a shareholder in GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., hereby constitutes and appoints RICARDO MANCHENO KAROLYS or PATRICIO VITERI, for as its proxies and agents, so that any one of them may represent the undersigned at the Ordinary Meeting of Shareholders of GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., to be held on March, 2012 and vote its shares on the following matter that may properly come before such meeting:

Review of and resolution on:

1. Report by the Board of Directors, Executive President and Internal Auditor of the Company for fiscal year 2011.
2. Report by the Independent Auditors for fiscal year 2011.
3. Balance sheet, profit and loss statement and annexes, with respect to fiscal year 2011 and the approval and/or ratification of the Reconciliation of Net Equity based on IFRS's.
4. Treatment of earnings/profits and reserves of the year 2011.
5. Election of Administrators, Internal Auditors, Secretary, Independent Auditors for fiscal year 2012 and any other person or officer of the Company whose designation correspond to the Shareholders and other related subjects.
6. Revocation of power of attorney issued by GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A. and other related subjects.

The Attorneys shall be empowered to represent GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC) in all the shareholders meetings of GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., held during the year 2011. The Attorneys are expressly empowered, to vote any and all proposals submitted to the Shareholder Meetings.

GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC) owns 94,603 share of US\$1(one) each one.

IN WITNESS WHEREOF, GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC) has caused these presents to be executed in its behalf by its Assistant Corporate Secretary and its official seal to be hereunto affixed, in the city of Detroit, MI, USA, this 9th day of March, 2012.

PODER

El que suscribe GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC), accionista de la compañía GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., por la presente constituye y designa a RICARDO MANCHENO KAROLYS o PATRICIO VITERI como representantes, apoderados y agentes, para representarla cualquiera de ellos en la Junta General Ordinaria de Accionistas de GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A., la cual se llevará a cabo en el mes de marzo de 2012 y votar de acuerdo al número de sus acciones, en relación con la siguiente cuestión a tratarse en la mencionada Junta:

Conocer y resolver sobre el siguiente asunto:

1. Los informes del Directorio, Presidente Ejecutivo y Comisario de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2011.
2. El informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico del año 2011.
3. El Balance General, el Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus anexos del ejercicio económico del año 2011 y la aprobación o ratificación de la Conciliación del Patrimonio Neto bajo NIIF al igual que el Estado de Resultados, según la normativa emitida al respecto.
4. Los resultados del ejercicio 2011, apropiación de reservas y destino de utilidades.
5. La elección de los Administradores, Comisarios, Secretario, Auditores Externos para el ejercicio 2012 y cualquier otro personero o funcionario de la Compañía cuya designación corresponda a la Junta de Accionistas y demás asuntos relacionados.
6. Revocatoria de Poderes Generales otorgados por General Motors del Ecuador S.A. y demás asuntos relacionados.

Además los apoderados quedan autorizados para representar a GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC) en todas las juntas de accionistas de GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A. que se realicen durante el año 2012. Los apoderados quedan expresamente facultados, para votar todas las proposiciones que sean sometidas a cualquier Junta de Accionistas.

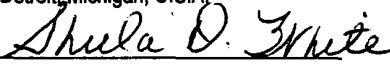
GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC) es propietaria de 94,603 acciones de US\$1 (un dólar) cada una.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC) ha dispuesto que el presente instrumento sea ejecutado en su nombre, por su Secretaria Asistente y que sea colocado el sello social en el presente instrumento, en la ciudad de Detroit, MI, USA, este día 9th de marzo de 2012.

GENERAL MOTORS OVERSEAS DISTRIBUTION LLC (GMODLLC)

By 
Tia Y. Turk
Assistant Secretary

Subscribed and sworn before me
this 9th day of March, 2012 in
Detroit, Michigan, U.S.A.


Notary Public

SHEILA D. WHITE
Notary Public
Wayne County, Michigan
My Commission Expires 7/15/2012

(This Proxy must be executed before a notary public and apostilled)

(El Poder debe ser otorgado ante Notario y apostillado)



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 que en -6- fojas anteceden son iguales a los documentos presentados ante mi.

Quito,

12 ENE. 2013

[Firma]
Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO

