

10425

Quito, 9 de marzo de 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Registro de Sociedades

Superintendencia de
CompañíasSeñor Superintendente
Presente

03 MAR 2011

CAU

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, y en mi calidad de Presidente y representante legal de la compañía INMOBILIARIA ITALIA, INMOTALIA S.A., en subrogación temporal del Gerente General de la empresa, dentro del plazo de Ley, comunico a usted que con fecha 7 de marzo de 2011, se ha realizado la siguiente transferencia de Acciones, misma que ha sido registradas e inscritas en el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía:

1.-

CEDENTE	Darío Andrés Ávila Rivas y su cónyuge María de Lourdes Veintimilla Bueno de Ávila
NACIONALIDAD	Ecuatoriana
NUMERO DE ACCIONES TRANSFERIDAS	7.000
VALOR UNITARIO	USD.0.04 (cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América)
TOTAL:	USD.280.00 (doscientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América)
CESIONARIO:	Corbiere Limited. Empresa constituida conforme las leyes de Bermuda, representada por su Apoderado Especial, el señor Gastón Danilo Cevallos Andrade
NACIONALIDAD	Bermudas

Una vez realizada la transferencia de acciones antes mencionadas, a continuación detallo la nueva integración de capital de la compañía INMOBILIARIA ITALIA INMOTALIA S.A.:

CUADRO DE CAPITAL ACTUAL DE LA COMPAÑÍA "INMOBILIARIA ITALIA, INMOTALIA S.A."

Accionista	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	SALDO POR PAGAR	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE
Gastón Danilo Cevallos Andrade	Ecuatoriana	USD.120.00	USD.120.00	-0-	3.000	15%
CORBIERE LIMITED	Bermudas	USD.680.00	USD.680.00	-0-	17.000	85%
TOTAL		USD.800.00	USD.800.00	-0-	20.000	100%

Lo que comunico para los fines legales pertinentes.

Graciela Cevallos Andrade
Graciela Cevallos Andrade
Presidente

INMOBILIARIA ITALIA, INMOTALIA S.A.

OK FORTA

SUBROGA NZ

GERON GARCIA

Ingresos de Ingresos
14/03/2011

[Firma]

PROTOCOLIZACION

NÚMERO: 1128

**PROTOCOLIZACION DE PODER OTORGADO POR LA COMPAÑÍA
CORBIERE LIMITED A FAVOR DEL SR GASTON DANILO CEVALLOS**

QUE OTORGA: NOTARIA TRIGÉSIMA SEGUNDA DE QUITO

A PETICIÓN DE: DR. DARIO AVILA LARREA

A FAVOR DE:

CUANTÍA: INDETERMINADA

DI: 2 COPIAS

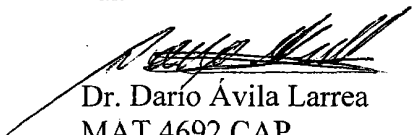
QUITO, 1 DE MARZO DEL AÑO 2011

*****N.L.*****



Señor Notario:

En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase protocolizar el Poder otorgado por la compañía CORBIERE LIMITED a favor del señor Gastón Danilo Cevallos Andrade, así como su respectiva traducción del idioma inglés al idioma español. Usted señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo necesarias para la plena validez de este instrumento.



Dr. Darío Ávila Larrea
MAT 4692 CAP

Shaun Ryan Notary Public

Liberation House
Castle Street
St Helier
Jersey
JE1 1BL

Tel No. 01534 811541
Fax No. 01534 811338
Mobile. 01534 07797836478
Email: sryan@cpaglobal.com
ryanvoller@jerseymail.co.uk

On this 22nd day of February 2011 I have inspected the attached document entitled POWER OF ATTORNEY and certify that it has been signed by ROBERT PETER WEEDON being known personally to me and with whose usual signature I am familiar with and whose signature I hereby certify



SHAUN FREDERICK RYAN

Notary Public

St Helier Jersey



APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961/Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

BAILIWICK OF JERSEY

1. Country: Jersey, Channel Islands
Pays: Jersey, Îles de la Manche.

This public document/ Le présent acte public

2. Has been signed by **S F RYAN**
A été signé par

3. Acting in the capacity of **NOTARY PUBLIC**
Agissant en qualité de

4. Bears the seal/stamp of **THE SAID NOTARY PUBLIC**
Est revêtu du sceau/timbre de
Certified/Attesté

5. At St. Helier/à St. Helier 6 the/le **22 FEB 2011**

7. By Her Britannic Majesty's Lieutenant Governor of Jersey/
Par le Lieutenant Gouverneur de Sa Majesté Britannique à Jersey

8. Number/sous No. **JYG 60711**



9. Stamp:
Timbre:



- 10 Signature:

.....
For the Lieutenant Governor of Jersey/
Pour le Lieutenant Gouverneur de Jersey

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be sent to the consular section of the mission representing that country.

POWER OF ATTORNEY
and

By the execution of this document, a POWER OF ATTORNEY is granted according to the following clauses and statements:

FIRST: APPERANCE: Mr. Robert Peter Weedon, a British citizen, with Passport No. 702872806, issued by the British High Commission Ottawa Canada, appears here in his capacity as legal representative of Corbiere Limited (hereinafter "the Grantor"), a company organized and existing under the laws of Bermuda, with domicile in Hamilton, Bermuda to grant and execute a POWER OF ATTORNEY.

SECOND.- WHEREAS:

- a) Mr. Darío Andrés Ávila Rivas in his marital status, (the Vendor) holds 7,000 shares of INMOBILIARIA ITALIA INMOTALIA S.A. (the "COMPANY"), which represents 35% of the issued and outstanding share capital of the Company, a company incorporated in Ecuador, according to the public deed granted before the 12th Public Notary of Quito - Ecuador, on October 21, 1999, duly registered in the Public Register in Quito, on November 10th 1999.
- b) The Grantor has offered to the Vendor, to purchase a total amount of 7'000 shares of the before mentioned company, which represents 35% of the issued and outstanding share capital of the Company.
- c) The vendor has agreed to sell 7,000 shares of the company to the Grantor.
- d) The grantor needs to appoint an empowered person who could act on behalf of the Grantor in Ecuador

THIRD.- POWER OF ATTORNEY.- The Grantor, Corbiere Limited, declares that hereby, represented by Mr. Robert Peter Weedon, grants a POWER OF ATTORNEY to Mr. GASTÓN DANILO CEVALLOS ANDRADE, Ecuadorian, with Citizenship Document No. 1702093657 (hereinafter "the Attorney in Fact") to act on his behalf, in the following acts:

- a) To sign or subscribe by public or private document in Ecuador, the Share Purchase Agreement in respect of shares in the capital of INMOBILIARIA ITALIA INMOTALIA S.A., in order to purchase from Mr. Darío Andrés Ávila Rivas and his wife, a total amount of 7,000 shares of the Company.
- b) To sign or subscribe the transfer notes, in order to inform the General Manager of the Company, about the before mentioned transactions and to request the modification of the Grantor's percentage as a shareholder in the Company, and to communicate this act to the Superintendence of Companies in Ecuador.
- c) To receive the share titles and maintain them in custody.



d) To represent the Grantor in the General Shareholders Meetings. The Attorney in Fact has legal power to express his will to hold a General Shareholders Meeting and to set the AGENDA and the matters to be discussed in the Meeting.

e) To exercise shareholder's privileges:-To attend, vote at and otherwise act in the meetings of the Company or to appoint or act as proxy or representative in respect of any shares, stock or debentures now held by the Grantor or which may hereafter be acquired by the Grantor and generally to exercise all rights and privileges and perform all duties in respect of any shares, stocks or debentures as the holder, owner and/or registered owner thereof or as otherwise being interested in the Company including carrying out correspondence and making or consent to the making of any applications in connection therewith before the Central Government, court or other authority under the Companies Act or any other law for the time being in force.

This Power of Attorney is not an authorization for the ATTORNEY IN FACT to transfer the shares of the GRANTOR in the Stock Company, to be purchased in compliance of this document.

This Power of Attorney expires on September 30, 2014.

The Attorney in Fact is legally empowered to do all other acts and things as the Attorney in Fact should in his absolute and unfettered discretion deem necessary or advisable for the purpose of this Power of Attorney, and therefore, this document cannot be deemed as limited or insufficient. This Proxy can only be used in Ecuador.

FOURTH .- STATEMENTS.- a) This POWER OF ATTORNEY shall be legally effective since its execution; b) The POWER OF ATTORNEY contained hereby shall be considered accepted by the ATTORNEY IN FACT with the compliance of one of the acts for which he is authorized; c) The provisions of the Civil Code of Ecuador specially Title XXVII are incorporated to this document.



Mr. Robert Peter Weedon

Passport No. 702872806

On behalf of Corbiere Limited

Dated: Feb 22, 2011

(CONSTA UNA PÁGINA DE CERTIFICACIÓN DEBIDAMENTE SELLADA Y ATADA CON CINTA VERDE, QUE DICE LO SIGUIENTE:)

Shan Ryan Notario Público

Liberation House

Castle Street

St Helier

Jersey

JE1 ABL

Tel No. 01534 811541

Fax No. 01534 811338

Mobile. 01534 07797836478

Email: sryan@cpaglobal.com

ryanvoller@jerseymail.co.uk

En este día 22 de Febrero de 2011 he inspeccionado el documento adjunto titulado PODER LEGAL y certifico que ha sido firmado por ROBERT PETER WEEDON, a quien de conocer personalmente doy fe y con cuya firma y rúbrica estoy familiarizado, la misma que certifico mediante el presente.

Firmado / Shaun Ryan

SHAUN FREDERICK RYAN

Notario Público

St Helier Jersey

(SELLO SECO)

(Sello en color rojo que dice:
SHAUN FREDERICK RYAN
NOTARIO PÚBLICO,
JERSEY)

Shaun Ryan Dip, Notario (Cantab), Bproc, LLB, LLM

Certifico que, en medida de mis conocimientos, esta es una traducción fidedigna al Español, del documento original que me fuera presentado en Inglés.

Maria Fernanda Pinto Crespo, CC: 170606310-2. Página 1 de 4



(AL REVERSO CONSTA UNA APOSTILLA EN IDIOMA INGLÉS Y FRANCÉS QUE DICE:)

APOSTILLA
(CONVENCIÓN DE LA HAYA DEL 5 DE OCTUBRE DE 1961)
BAILÍA DE JERSEY

1. PAÍS: Jersey, Islas del Canal de la Mancha

Este documento público

2. Ha sido firmado por **S F RYAN**

3. Actuando en su capacidad de **NOTARIO PÚBLICO**

4. Porta el sello de **DICHO NOTARIO PÚBLICO**
Certificado

5. En St. Helier 6. el **22 de Febrero de 2011**

7. Por el Teniente Gobernador de Su Majestad Británica en Jersey

8. Bajo el Número JYG 60711 (Sello) A.M. FITZGERALD

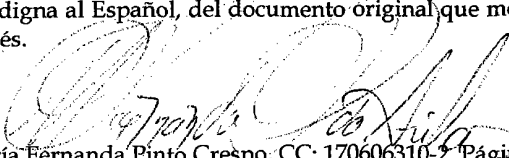
9. Sello: 10. Firma: *Ilegible*
Por el Teniente Gobernador de Jersey

*Consta impreso el sello del
Teniente Gobernador de Jersey, en
el que consta El escudo de Gran
Bretaña*

Si este documento va a utilizarse en un país que no forma parte de la Convención de la Haya del 5 de octubre de 1961, deberá enviarse ala sección consular de la misión que represente a dicho país.

(Sello Seco)

Certifico que, en medida de mis conocimientos, esta es una traducción fidedigna al Español, del documento original que me fuera presentado en Inglés.


María Fernanda Pinto Crespo, CC: 170606310-2. Página 2 de 4

PODER LEGAL

y

Por el presente instrumento, se otorga un PODER LEGAL conforme las siguientes cláusulas y enunciados:

PRIMERA: COMPARECENCIA: El señor Robert Peter Weedon, ciudadano Británico, con Pasaporte No. 702872806, emitido por la Alta Comisión británica en Ottawa, Canadá, quien comparece en su capacidad de representante legal de Corbiere Limited (en adelante "El Poderdante"), compañía organizada y constituida bajo las leyes de Bermuda, con domicilio en Hamilton, Bermuda para otorgar llevar a ejecución un PODER LEGAL.

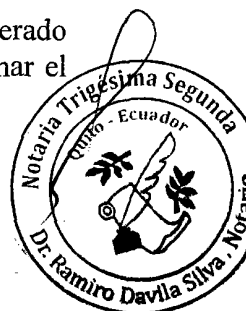
SEGUNDO: POR CUANTO:

- a) El señor Darío Andrés Ávila Rivas en su estado civil de casado, (el Vendedor) mantiene 7.000 acciones de INMOBILIARIA ITALIA INMOTALIA S.A. (la "Compañía"), que representan 35% del capital suscrito y pagado de la Compañía, una compañía constituida en Ecuador, conforme la escritura pública otorgada ante el Notario Público 12 de Quito – Ecuador, el 21 de octubre de 1.999, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 10 de Noviembre de 1.999.
- b) El Poderdante ha ofrecido al Vendedor, comprar el monto total de 7.000 acciones de la antes mencionada compañía, que representan el 35% del capital suscrito y pagado de la Compañía.
- c) El Vendedor ha acordado en vender 7.000 acciones de la compañía al Poderdante.
- d) El Poderdante necesita nombrar un Apoderado que pueda actuar a nombre del Poderdante en Ecuador.

TERCERA.- PODER.- El Poderdante, Corbiere Limited, por la presente declara, debidamente representada por el señor Robert Peter Weedon, que otorga un PODER LEGAL al señor GASTÓN DANILO CEVALLOS ANDRADE, Ecuatoriano, con Cédula de Ciudadanía No.1702093657 (en adelante "El Apoderado"), para actuar a su nombre, en los siguientes actos:

- a) Para firmar o suscribir por documento público o privado en Ecuador, el Contrato de Compra de Acciones respecto de las acciones de capital en INMOBILIARIA ITALIA INMOTALIA S.A., con el fin de comprar al señor Darío Andrés Ávila Rivas y su cónyuge, un total de 7.000 acciones de la Compañía.
- b) Para firmar o suscribir las notas de cesión, con el fin de informar al Gerente de la Compañía, respecto de las antes mencionadas transacciones, y solicitar la modificación del porcentaje del Poderdante como accionista en la Compañía, y comunicar de este acto a la Superintendencia de Compañías en Ecuador.
- c) Para recibir los títulos de acciones y mantenerlos en custodia.
- d) Para representar al poderdante en las Juntas Generales de Accionistas. El Apoderado tiene poder legal para convocar a Juntas Generales de Accionistas y determinar el ORDEN DEL DÍA y los asuntos a ser discutidos en la Junta.

Certifico que, en medida de mis conocimientos, esta es una traducción fidedigna al Español, del documento original que me fuera presentado en Inglés.



- e) Para ejercer los privilegios de accionista: Asistir, votar y actuar en cualquier forma en las juntas de accionistas de la Compañía o nombrar o actuar como apoderado o representante respecto a cualesquier acciones, opciones u obligaciones que actualmente posea el Poderdante o que pudiera adquirirlas de aquí en adelante y en general ejercer todos los derechos y privilegios y cumplir con todas las obligaciones respecto de cualesquier acciones, opciones y obligaciones como accionista, propietario y/o propietario inscrito de las mismas o cualquier otro interés que tuviese en la Compañía incluyendo el mantenimiento de correspondencia, y la realización o la aceptación de realización de cualquier solicitud en relación con aquellas ante las autoridades del Gobierno Central, cortes judiciales o cualquier otra autoridad bajo la Ley de Compañías o cualquier otra ley que se encuentre en vigencia.

Este Poder legal no constituye una autorización para el APODERADO para transferir las acciones del PODERDANTE en la Compañía y que serán adquiridas en el cumplimiento de este documento.

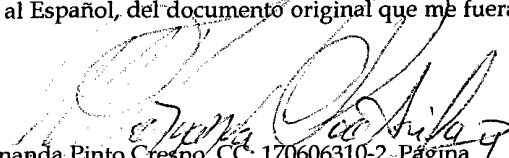
Este Poder Legal expira el 30 de septiembre de 2014.

El Apoderado queda legalmente facultado para llevar a cabo todo acto y gestión adicional que el Apoderado considere necesario o conveniente según su absoluta y libre discreción para los propósitos de este Poder, y por tanto, este documento no podrá ser considerado como limitado o insuficiente. Este Poder Legal únicamente puede ser usado en Ecuador.

CUARTA.- DECLARACIONES.- a).- Este PODER LEGAL entrará en vigencia a partir de su ejecución; b) El PODER LEGAL aquí contenido, se considerará aceptado por el APODERADO, con el cumplimiento de uno de los actos para lo cual se encuentra autorizado; c) Se incorporan a este documento las disposiciones del Código Civil del Ecuador especialmente las del título XXVII.

Firmado / (Firma Ilegible)
Sr. Robert Peter Weedon
Pasaporte No. 702872806
A nombre de Corbiere Limited
Fechado: 22 de febrero de 2011

Certifico que, en medida de mis conocimientos, esta es una traducción fidedigna al Español, del documento original que me fuera presentado en Inglés.


María Fernanda Pinto Crespo, CC: 170606310-2. Página 4 de 4

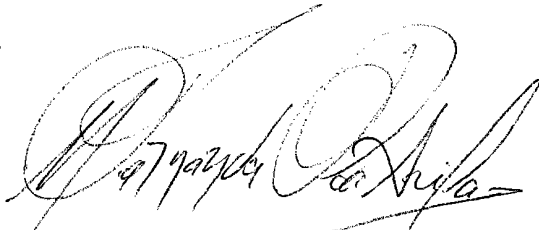
DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGÉSIMO SEGUNDO
QUITO - ECUADOR

NÚMERO: 1020

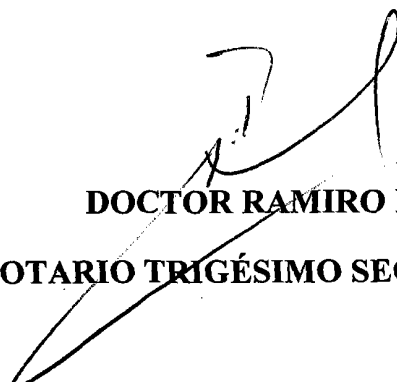
DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA:

Ante mi, **DR. RAMIRO DÁVILA SILVA**, Notario Trigésimo Segundo del **Cantón Quito**, comparece la señora **MARIA FERNANDA PINTO CRESPO**, en su calidad de Perito Traductor, a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme presentado su cédula de ciudadanía número 170606310-2 y declara que la firma constante en el documento que antecede, es suya, la misma que usa en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica. Para constancia firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial.- El reconocimiento que antecede no se refiere al contenido del presente documento, sobre cuyo texto no asume responsabilidad alguna esta Notaría.- Se archiva copia.- Quito, a 1 de Marzo de 2011

n.l.

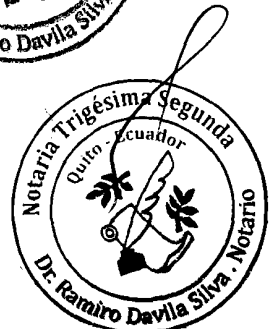


MARIA FERNANDA PINTO CRESPO
C.C. 170606310 -2



DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA

NOTARIO TRIGÉSIMO SEGUNDO DEL CANTÓN QUITO



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE IDENTIFICACION
DIRECCION DE IDENTIFICACION

CIUDADANIA * 170604210-2

PINTO CRESPO MARIA FERNANDA
PICHINCHA/ QUITO/SANTA FEISCA
27 ABRIL 1974
000 00371 E
PICHINCHA/ QUITO
1974



1020

ECUADOR * 170604210-2

CABALLERO CARLO PATRICIO AVILA LARREA
SECUNDARIA EMPLEADO PRIVADO
GUSTAVO MIGUEL PINTO
MARIA ANTONELLA CRESPO
QUITO 12/04/2007
12/04/2007
REN 2380455



[Handwritten signature]

3806578

NOTARIA TRIGESIMA SEGUNDA DE QUITO
En aplicación a la Ley Notarial DOY FE
que la foto copia que antecede es igual
al documento que me fue presentado
en: _____ foja (s) útil (es)

Quito a, 11 MAR. 2011



Dr. Ramiro Dávila Silva
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DE QUITO

DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGÉSIMO SEGUNDO
QUITO-ECUADOR

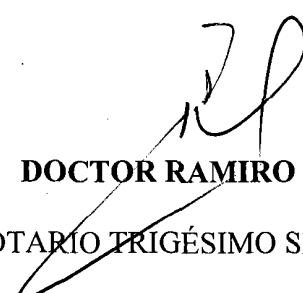
RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición de la parte interesada, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas del presente año, de la Notaria Trigésima Segunda, actualmente a mi cargo la **PROTOCOLIZACION DE PROTOCOLIZACION DE PODER OTORGADO POR LA COMPAÑÍA CORBIERE LIMITED A FAVOR DEL SR GASTON DANILO CEVALLOS**. En 8 fojas útiles y en esta misma fecha.- Quito, a 1 de marzo del año 2011.


DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGÉSIMO SEGUNDO DE QUITO



Se Protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta **PRIMERA Copia Certificada de PROTOCOLIZACION DE PROTOCOLIZACION DE PODER OTORGADO POR LA COMPAÑÍA CORBIERE LIMITED A FAVOR DEL SR GASTON DANILO CEVALLOS..** Debidamente firmada y sellada en Quito, a 1 de marzo del año 2011.




DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA
NOTARIO TRIGÉSIMO SEGUNDO DE QUITO

