

QUITO, 12 DE ABRIL DE 2011

PROTOCOLIZACION NRO. 274

DE LA COPIA AUTENTICADA DEL ACTA

DE LA ASAMBLEA DE DIRECTORES DE

TRAFIGURA ELECTRICITY B.V.,

Y SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL

CELEBRADA EL 21 DE MARZO DEL 2011

CUANTIA: INDETERMINADA

DI 2 COPIAS

V.C.G.



Dr. Gervasio Mejía Espinosa



TRAFIGURA

TRAFIGURA ELECTRICITY B.V.

FILE REF: 2011 MS M946

Minutes of a Meeting of the Board of Managing Directors of Trafigura Electricity B.V. a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) incorporated under the laws of the Netherlands and having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Gustav Mahlerplein 102, Ito Tower, 1082 MA Amsterdam, the Netherlands, and registered with the Commercial Register under number 33286406 (the Company),

Held on: 21 March 2011, at its branch office 2 Quai de la Poste CH-1204 Geneva, Switzerland

Present in person:

1. Pierre André Jacques LORINET (Chairman/Managing Director)

In attendance (by telephone, The Netherlands):

2. Jozef Gerardus Federich VAN LEEUWEN (Secretary/Managing Director)

In attendance (by telephone, Ireland):

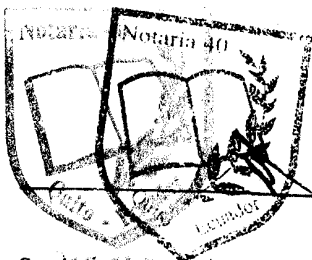
3. Mark Joseph IRWIN (Managing Director)

together representing a quorum of at least 2/3 of the board of managing directors of the Company (the Board) and in such capacity also referred to as the Directors.

The meeting was opened by the Chairman who noted that:

- (a) the meeting had been convened in accordance with the Articles of Association of the Company;
- (b) a quorum as set out in article 9. of the Articles of Association of the Company was present and/or represented at the meeting;
- (c) all Directors confirmed they could clearly hear each other; and
- (d) the meeting could accordingly proceed to business.

The Chairman stated that the meeting had been convened in connection with the following:



TRAFIGURA ELECTRICITY B.V.

REGISTERED OFFICE GUSTAV MAHLERPLEIN 102, ITO TOWER, 1082 MA AMSTERDAM, THE NETHERLANDS

MAILING ADDRESS P.O. BOX 75117, 1070 AC AMSTERDAM, THE NETHERLANDS

TEL: +(31) 20 504 1800 - FAX: +(31) 20 441 5840 - WWW.TRAFIGURA.COM - EMAIL: AMSTERDAM@TRAFIGURA.COM

CHAMBER OF COMMERCE: 33286406

Dr. Oswald G. M. M. Espinosa

TRAFIGURA
TRAFIGURA ELECTRICITY B.V.

FILE REF: 2011 MS M946

1. Purpose of the Meeting

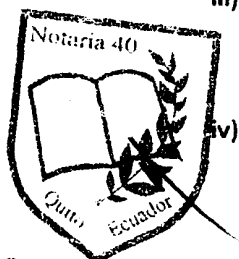
The Chairman explained that in its ordinary course of business the Company is regularly required to enter into documents, agreements and acts.

The Chairman proposed that in order to comply with the foregoing requirements, it was in the Company's best interests to grant a Power of Attorney to **Mr. Mario Alejandro Barrigon**, Argentinean National, married, Master of the Merchant Navy, and passport number 17385400N (the **Agent**), in his condition of legal representative of the Company in Ecuador, so that on behalf and representation of the Company, its actions and rights, to perform his representation in the following **LEGAL, JUDICIAL, and EXTRAJUDICIAL** acts:

- a) Perform as representative of the Company in all legal, judicial, and extrajudicial matters, until 30 September 2011 in the Republic of Ecuador, before the Government or any other Ecuadorian authority or any private or public person, either joint or several, with broad and sufficient power to act in accordance with the Ecuadorian applicable laws. As a general rule, the Agent, in accordance with Articles 6 of the Companies Act (**Ley de Compañías**) and on behalf of the Company is authorized to perform all acts to agents in accordance with the provisions of Articles 48 of the Civil Procedure Code of Ecuador (**Código de Procedimiento Civil**), including, among others, the following matters: file and respond to lawsuits, submit proofs and object them, oppose to counterclaims, receive the subject of the lawsuit and take possession of it, receive payments and deliver receipts on such. These powers may be executed before any court, tribunal or administrative authority.
- b) Conduct any legal act or operation to be celebrated and have legal effect all throughout Ecuador with broad and sufficient powers.
- c) The aforementioned descriptions are illustrative and should not be considered limitative.

2. Following a full discussion IT WAS RESOLVED as follows:

- i) That the granting of the aforesaid Power of Attorney is acceptable and considered conducive to the Company's corporate objects and is for the commercial benefit of and serves the interest of the Company and the group to which it belongs;
- ii) That the Company does not violate any provision of its Articles of Association by granting the aforementioned general Power of Attorney;
- iii) That the Company has not appointed other persons than the Agent to represent the Company for the purpose of entering into such Legal, Judicial, Extrajudicial acts, documents and agreements as aforesaid;
- iv) Power of Attorney to be valid with effect from the date of the present meeting and until September 30th 2011, to the Agent;



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

TRAFIGURA
TRAFIGURA ELECTRICITY B.V.

FILE REF: 2011 MS M946

There being no further business to attend to, the Chairman closed the Meeting.

The above resolutions were duly passed in accordance with the Articles of Association of the Company and are in full force and effect, unrevoked and unamended.

Date: 21 March 2011

For and on behalf of Trafigura Electricity B.V.

.....
Pierre André Jacques LORINET
Chairman/Managing Director

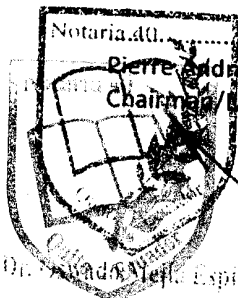
.....
Jozef Gerardus Federich VAN LEEUWEN
Secretary/Managing Director

The Company (duly represented by the undersigned) hereby

• grants the Power of Attorney to the Attorneys and declares that section 3:68 (*selbsteintritt*) of the Dutch Civil Code will not apply and, to the extent necessary, the Company hereby waives any rights it may have under this section 3:68.

To the best knowledge of the undersigned, no Attorney has a conflict of interest (*tegenstrijdig belang*) with the Company by acting as Attorney.

The Power of Attorney shall be governed and construed in accordance with the laws of the Netherlands.



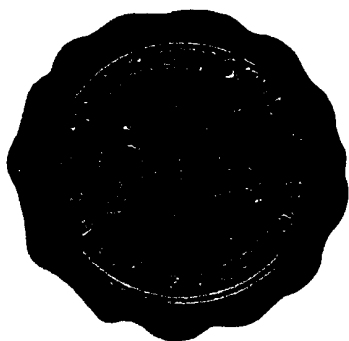
.....
Jozef Gerardus Federich VAN LEEUWEN
Secretary/Managing Director

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa



Seen by me, Arnout Christiaan Stroeve, civil-law notary, residing in Amsterdam, The Netherlands, for legalization of the signatures of Pierre André Jacques Lorinet and Jozef Gerardus Frederich van Leeuwen, managing directors of **Trafigura Electricity B.V.**, established at Amsterdam, the Netherlands, who are acting jointly fully authorized to represent the aforementioned company in their said capacity.

Amsterdam, 4 April 2011.



APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. A.C. Stroeve
3. Acting in the capacity of: civil law notary in
Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:
mr. A.C. Stroeve
Certified
5. At Amsterdam
6. On 5 april 2011
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No:
9. Seal/Stamp: **12560**

10. Signature
F. El Guerri



Dr. Oswaldo Mejia Espinosa

RAZON: Es compulsa de la copia que en
foja (s) me fue presentada.
Quito a,

12 ABR 2011

DR. OSWALDO MEJIA ESPINOSA
NOTARIO CUARENTAGESIMO DEL CANTON QUITO

TRAFIGURA

Trafigura Electricity B.V.

Referencia: 2011 MS M946

Minuta de la Asamblea de Directores de Trafigura Electricity B.V., una compañía de anónima (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), creada según las leyes de Holanda y con sede oficial (*stataire zetel*) en Ámsterdam, Holanda, con su dirección oficial en Gustav Mahlerplein 102, Ito Tower, 1082 MA Ámsterdam, Holanda, y registrada con el número 33286406 (la Compañía).

Llevada a cabo el 21 de marzo del 2011, en su sucursal de 2 Quai de la Poste CH-1204, Ginebra, Suiza.

Presentes:

1. Pierre André Jacques LORINET (Presidente, Gerente General)
Asistió por medio de conferencia telefónica desde Holanda
2. Jozef Gerardus Federich VAN LEEUWEN (Gerente/Secretario)
Asistió por conferencia telefónica desde Irlanda
3. Mark Joseph IRWIN (Director Gerente)

Juntos representan el quórum de por lo menos los 2/3 de los Gerentes Directores de la Compañía y actúan en tal capacidad (El cuerpo Gubernativo), referidos también como: los Directores.

La Asamblea fue declarada por el Presidente quien mencionó que:

- a) se ha convocado la Asamblea en concordancia con los Artículos de Asociación de la Compañía;
- b) el quórum, según el artículo 9 de los Artículos de la Compañía, está presente y/o representado en la Asamblea;
- c) todos los directores confirman que pueden escucharse claramente entre sí; y
- d) pueden pues, proceder a la Asamblea para tratar asuntos.

El Director menciona que se había citado la Asamblea para tratar lo siguiente:

1. Propósito de la Asamblea:

Dr. Osvaldo Mejía Espinosa

El Presidente explica que en el curso ordinario de negocios de la Compañía se requiere revisar con regularidad documentos, acuerdos, etc.

El Presidente propone que, para dar cumplimiento a lo antedicho, es en el mejor interés de la Compañía otorgar un Poder Notarial al Sr. Mario Alejandro Barrigón, un ciudadano argentino, casado, Jefe de la Marina Mercante, con pasaporte No. 17385400N (Agente), en condición de representante legal de la Compañía en Ecuador, de manera que, en nombre y representación de la Compañía, de sus acciones y derechos, lleve a cabo su representación LEGAL, JUDICIAL y EXTRAJUDICIAL, en los siguientes actos:

- a) Representar a la Compañía en todo asunto legal, judicial y extrajudicial, en la República del Ecuador, hasta el 30 de septiembre del 2011, ante el Gobierno y ante cualquier autoridad ecuatoriana, o persona jurídica o natural, sea en conjunto o en particular, con amplio y suficiente poder, de acuerdo con las leyes aplicables del Ecuador. Como regla general, el Agente, según el Artículo 6 de la Ley de Compañías, y en nombre de la Compañía, está autorizado a llevar a cabo todos prescritos en el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil, incluyendo, entre otros, los asuntos siguientes: entablar y responder a juicios, presentar las pruebas y objetarlas, presentar reclamos en contra, recibir los resultados de los juicios y tomar posesión de los mismos, recibir pagos y dar recibos de los mismos. Este poder puede ser usado en cualquier corte de justicia, tribunal o autoridad administrativa.
- b) Llevar adelante cualquier acto u operación que deba celebrarse y que tenga efecto legal en todo el Ecuador, con poderes amplios y suficientes.
- c) Lo antedicho es a manera de ejemplo y no se considera como limitante.

2. Luego de las discusiones SE RESUELVE lo siguiente:

- i) Aceptar el otorgamiento del Poder como deseable y conducente para los objetivos corporativos de la Compañía y para el grupo al que pertenece;
- ii) Que la Compañía no viola ninguna provisión de los Artículos de Asociación al otorgar el antedicho Poder;
- iii) Que la Compañía no ha nombrado anteriormente a nadie más que al Agente, como representante de la Compañía para el propósito de asuntos legales, judiciales y extrajudiciales, trámites y todo lo antedicho;
- iv) Que este Poder es válido y tiene efecto desde la fecha de la presente Asamblea hasta el 30 de septiembre del 2011, para el Agente;

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente da por concluida la Asamblea.

Las resoluciones arriba mencionadas se aprueban legalmente en concordancia con los Artículos de la Asociación de Compañías en vigor y tienen toda la fuerza y efecto y no pueden ser revocados o enmendados.

Fecha: 21 de marzo de 2011.

En nombre y representación de Trafigura B.V. (firman):

Pierre André Jacques LORINET
Presidente/Gerente General

Jozef Gerardus Federich VAN LEEUWEN
Gerente/Secretario General

La Compañía, (legalmente representada por los suscritos) acuerda:

- Otorga el Poder y declara que la sección 3:68 (*selbsteintritt*) del Código Civil Holandés, no aplica, y hasta donde sea necesario, la Compañía, la Compañía renuncia a los derechos que tiene según esta sección 3:68.

Hasta donde saben los abajo firmantes, ningún Representante tiene conflicto de interés (*tegenstrijdig belang*) con la Compañía al actuar como Poder habiente.

El poder será regido y gobernado de acuerdo con las leyes de Holanda.

Firman:

Pierre André Jacques LORINET
Presidente/Gerente General

Jozef Gerardus Federich VAN LEEUWEN
Gerente/Secretario General



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

Presentado ante mí, Arnout Christiaan Stroeve, Notario Público, residente en
Ámsterdam, Holanda, para la legalización de las firmas de Pierre André Jacques Lorinet
y Josef Gerardus Frederich van Leeuwen, Gerentes Directores de Trafigura Electricity
B.V., establecida en Ámsterdam, Holanda, quienes actúan en conjunto, en dicha
capacidad, plenamente autorizados por la antedicha Compañía.
Ámsterdam, 4 de abril de 2011.

Firma: (ilegible)

Sello.

APOSTILLA

(Convención de La Haya del 5 de Octubre de 1961)

- | | | |
|----|--|------------------------------|
| 1. | País: | HOLANDA |
| 2. | Este documento público ha
sido firmado por: | Sr. A.C. STROEVE |
| 3. | Actuando en su capacidad de: | Notario Público de Ámsterdam |
| 4. | Y lleva el sello/estampado de: | Sr. A.C. Stroeve |

CERTIFICADO

- | | |
|-----|--|
| 5. | En Ámsterdam |
| 6. | El 5 de abril de 2011 |
| 7. | Por el Secretario de la Corte de Ámsterdam |
| 8. | Certificación No. 12560 |
| 9. | Sello |
| 10. | Firma: El Gueriri |
| | Sello de: ...rechtbank, Ámsterdam |

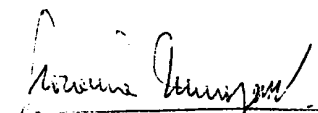
RAZÓN: De conformidad con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la Ley Notarial, doy fe que las
COPIAS FOTOSTÁTICAS que preceden, SELLADAS Y FIRMADAS por mí, es reproducción exacta
del ORIGINAL que he tenido a la vista.

Quito, 06 de Abril del 2011.

Firma: Dr. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO.

Sellos y firmas en cada página.

Yo, Giovanna Moncayo Vergara, conocedora del idioma inglés, procedí a traducir del inglés al castellano, el documento
que antecede, traducción que es fiel y textual.



Giovanna Moncayo Vergara
C.C. 170360022-9

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma puesta al pie del escrito que antecede en la misma que se lee "ilegible" pertenece a la señora MYRIAN GIOVANA MONCAYO VERGARA, portadora de la cédula de ciudadanía número 170360022-9; por tanto es auténtica.- Quito, 12 de Abril del dos mil once.-

DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA,
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTÓN QUITO

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa


 CIUDADANIA 170360022-9
 MONCAYO VERGARA MYRIAN GIOVANA
 IMBABURA/OTAVALO/JORDAN
 15 OCTUBRE 1957
 002- 0085 00850 F
 IMBABURA/ OTAVALO
 JORDAN 1957

Myriam Vergara



ECUATORIANA***** E33021222
 CASADO SANTIAGO ANDRES SALGADO R
 SUPERIOR EMPLEADO PARTICULAR
 JULIO MONCAYO
 MONCAYO VERGARA
 24/10/2002
 REN 0336447



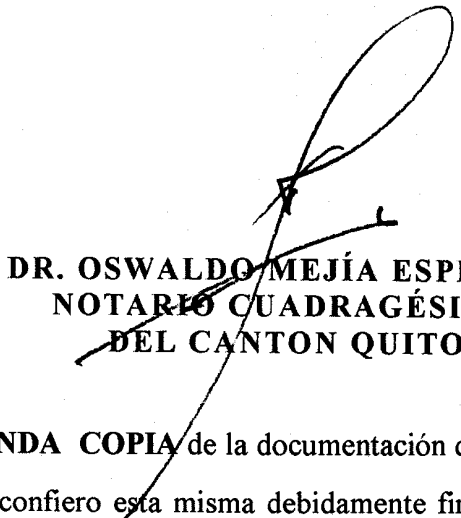
MEMORIA
 CONEJO NA
 CERTIFICADO
 ELECTRONICO DE

145-0132
 MONCAYO VERGARA

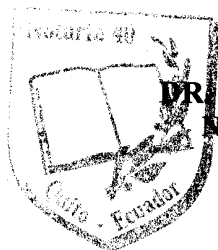


**DOCTOR OSWALDO MEJÍA ESPINOSA
NOTARIA CUADRAGÉSIMA CANTÓN QUITO**

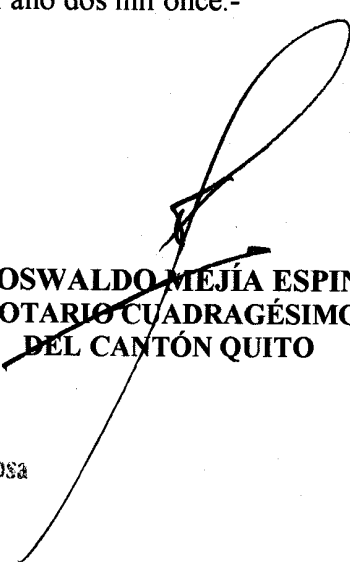
ZON: A petición del Doctor Simón Dávalos, en esta fecha y en nueve fojas útiles, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, cuyo Archivo se halla actualmente a mi cargo, **LA COPIA AUTENTICADA DEL ACTA DE LA ASAMBLEA DE DIRECTORES DE TRAFIGURA ELECTRICITY B.V., Y SU RESPECTIVA TRADUCCIÓN AL ESPAÑOL, CELEBRADA EL 21 DE MARZO DEL 2011**, que antecede. Quito, a los doce días del mes de Abril del año dos mil once.


**DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGÉSIMO
DEL CANTÓN QUITO**

Es fiel y **SEGUNDA COPIA** de la documentación que antecede, protocolizada ante mí, en fe de ello confiero esta misma debidamente firmada y sellada en Quito, a los doce días del mes de Abril del año dos mil once.-



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa


**DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA,
NOTARIO CUADRAGÉSIMO
DEL CANTÓN QUITO**

