

20652
28 JUN 2008
ESCANEAR



TEMENOS™

TEMENOS ECUADOR, S.A.

Av. Amazonas 4069,

Edificio Amazonas 4000,

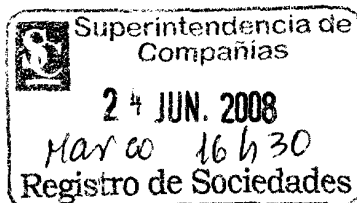
Piso 2, Quito-Ecuador

Tel: +593 2 226 0788

Fax: +593 2 245 9064

www.temenos.com

Quito Distrito Metropolitano, 24 de junio de 2008



Señor
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
En su despacho.-

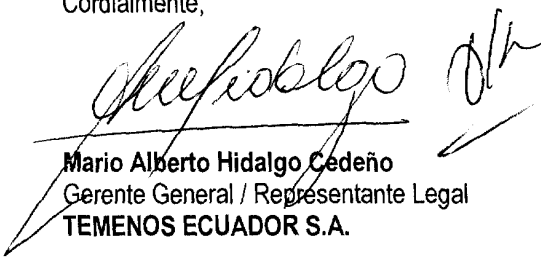
1058

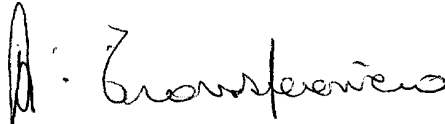
De mi consideración:

En mi calidad de Gerente General de TEMENOS ECUADOR S.A., comunico a usted que se realizó la cesión de acciones que detallo a continuación, con fecha 25 de junio de 2006:

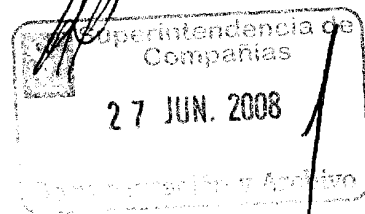
La accionista TEMENOS (NL) N.V., una sociedad constituida y existente al amparo de las Leyes de Los Países Bajos, ha transferido una (1) acción ordinaria y nominativa de la Compañía, de U.S.D. \$ 1,00 (Un dólar de los Estados Unidos de América), pagada en su totalidad, a favor de TEMENOS HOLDINGS N.V., una sociedad constituida y existente bajo la Ley de las Antillas Holdandesas.

Cordialmente,


Mario Alberto Hidalgo Cedeño
Gerente General / Representante Legal
TEMENOS ECUADOR S.A.


A. Zumbado
Registrado

26.06.08





TEMENOS™

TEMENOS ECUADOR, S.A.

Av. Amazonas 4069,

Edificio Amazonas 4000,

Piso 2, Quito-Ecuador

Tel: +593 2 226 0788

Fax: +593 2 245 9064

www.temenos.com

Quito Distrito Metropolitano, 25 de junio de 2006

Señor

Mario Alberto Hidalgo Cedeño

Gerente General

TEMENOS ECUADOR S.A.

Presente.-

De nuestras consideraciones:

Por medio de la presente nos permitimos comunicar a usted que se ha procedido a la transferencia de acciones de la Compañía, de acuerdo al siguiente detalle:

CEDENTE:	TEMENOS (NL) B.V., una sociedad constituida y existente al amparo de la Ley de Los Países Bajos.
CESIONARIO:	TEMENOS HOLDINGS N.V., una sociedad constituida y existente al amparo de la Ley de Antillas Holandesas.
NUMERO DE ACCIONES:	Una (1) acción de USD \$1,00 (Un dólar de los Estados Unidos de América) de valor nominal, pagada en su totalidad.

Mediante la presente transferencia se ceden, en proporción a la acción transferida, los derechos de la accionista, inclusive, aportes a futuras capitalizaciones.

Solicitamos a usted se proceda al respectivo registro en el Libro de Acciones y Accionistas y se notifique a la Superintendencia de Compañías.


Mario Alberto Hidalgo Cedeño
Apoderado especial
TEMENOS (NL) N.V.
Cedente


Mario Alberto Hidalgo Cedeño
Apoderado especial
TEMENOS HOLDINGS N.V.
Cesionario



PODER ESPECIAL Y RATIFICACIÓN

Yo, Jeremy Conrad-Pickles, de nacionalidad British, mayor de edad, de estado civil married, de ocupación TEMENOS Chartered Accountant, domiciliado(a) en la ciudad de Nernier (France), portadora del Pasaporte número 540102742, en mi calidad de representante legal de la Compañía TEMENOS (NL) B.V. una sociedad constituida y existente bajo la ley de los Países Bajos; en forma libre y voluntaria, por medio del presente instrumento, nombro al señor Mario Alberto Hidalgo Cedeño (en adelante el "MANDATARIO"), de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, domiciliado en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, portador de la cédula de ciudadanía ecuatoriana número 170006511-1, como Apoderado Especial, con poder amplio y suficiente, como en derecho se requiere, para que en nombre y representación de la Compañía TEMENOS (NL) B.V., a la que en adelante se denominará "MANDANTE", realice los siguientes actos: Suscriba en nombre de la MANDANTE, en la República del Ecuador, cualquier tipo de documento societario de la Compañía TEMENOS ECUADOR S.A., incluyendo, sin limitar a, Actas de junta de accionistas en las que podrá comparecer con voz y voto, títulos acción, cesiones de acciones, solicitudes ante autoridades, entre otros.- La MANDANTE ratifica especialmente la intervención del MANDATARIO en la cesión de dos mil (2000) acciones de USD \$ 1,00 (Un dólar de los Estados Unidos de América) de valor nominal, realizada el 30 de septiembre del 2004, en la cual la MANDANTE fue cesionaria; así mismo, ratifica la intervención del MANDATARIO en la cesión de una (1) acción de USD \$ 1,00 (Un dólar de los Estados Unidos de América) de valor nominal realizada por la MANDANTE a favor de TEMENOS HOLDINGS N.V., con fecha 30 de mayo de 2006.- En general, el MANDATARIO podrá realizar realice todos los demás actos para cumplir a cabalidad las funciones encomendadas, sin limitaciones de ninguna naturaleza; por ello, ninguna autoridad de la República del Ecuador podrá alegar insuficiencia o falta de poder al respecto.-

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

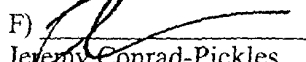
1. Pays: Suisse

Le présent acte public

2. a été signé par

3. agissant en qualité de

4. est revêtu du sceau/timbre de

F) 
Jeremy Conrad-Pickles
Pasaporte No. 540102742

Seen by the undersigned Didier TERRIER a duly authorized Notary Public in Geneva, for legalization exclusively of the signature of Jeremy Philip CONRAD-PICKLES, who signed according to the original sample of his signature filed in my Office.

(The undersigned Notary Public does not assume any liability as to the contents of this document)

Geneva, on this 4th day of June 2008

Attesté le 05 JUIN 2008

5. à Genève

7.

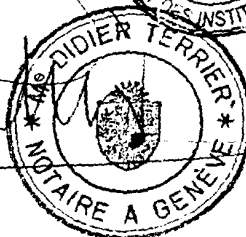
République et Canton de Genève

3. sous N°

9. 

10. Signature

Goran JOVANOVIC



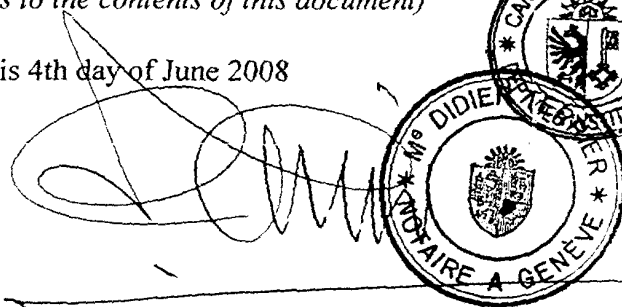
PODER ESPECIAL Y RATIFICACIÓN

Yo Georgios KOUKIS, de nacionalidad griega, mayor de edad, de estado civil casado, de ocupación administrador de empresas, domiciliado en la ciudad de Vessy, Suiza, portador del Pasaporte número AB 5838729, en mi calidad de representante legal de la Compañía TEMENOS HOLDINGS N.V., una sociedad constituida y existente bajo la ley de las Antillas Holandesas; en forma libre y voluntaria, por medio del presente instrumento, nombro al señor Mario Alberto Hidalgo Cedeño (en adelante el "MANDATARIO"), de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, domiciliado en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, portador de la cédula de ciudadanía ecuatoriana número 170006511-1, como Apoderado Especial, con poder amplio y suficiente, como en derecho se requiere, para que en nombre y representación de la Compañía TEMENOS HOLDINGS N.V, a la que en adelante se denominará "MANDANTE", realice los siguientes actos: Suscriba en nombre de la MANDANTE, en la República del Ecuador, cualquier tipo de documento societario de la Compañía TEMENOS ECUADOR S.A., incluyendo, sin limitar a, Actas de junta de accionistas en las que podrá comparecer con voz y voto, títulos acción, cesiones de acciones, solicitudes ante autoridades, entre otros.- La MANDANTE ratifica especialmente la intervención del MANDATARIO en la cesión de una (1) acción de USD \$ 1,00 (Un dólar de los Estados Unidos de América) de valor nominal realizada por TEMENOS (NL) BV a favor de la MANDANTE, con fecha 30 de mayo de 2006.- En general, el MANDATARIO podrá realizar realice todos los demás actos para cumplir a cabalidad las funciones encomendadas, sin limitaciones de ninguna naturaleza; por ello, ninguna autoridad de la República del Ecuador podrá alegar insuficiencia o falta de poder al respecto.-


F) _____
Georgios KOUKIS
Pasaporte No. AB 5838729

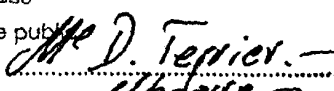
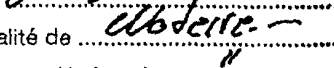
Seen by the undersigned Didier TERRIER a duly authorized Notary Public in Geneva, for legalization exclusively of the signature of Georgios KOUKIS, who signed according to the original sample of his signature filed in my Office. (The undersigned Notary Public does not assume any liability as to the contents of this document)

Geneva, on this 4th day of June 2008



APOSTILLE

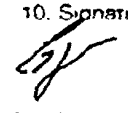
(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

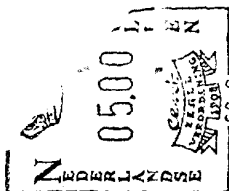
1. Pays: Suisse
- Le présent acte public
2. a été signé par 
3. agissant en qualité de 
4. est revêtu du sceau/timbre de

Attesté 05 JUIN 2008

5. à Genève
6. le
7. République et Canton de Genève
3. sous N° 7385

10. Signature


Goran JOVANOVIC



Seen for legalization of the facsimile of the signature appearing on the attached excerpt of the Chamber of Commerce and Industry in Curaçao, of Mr. Irving Norvol Melecio Janga, Head of the Commercial Register of the Chamber of Commerce and Industry in Curaçao, by me, Miguel Lionel Alexander, LL.M., a civil law notary, practicing in Curaçao, Netherlands Antilles, on this 29th day of May, 2008.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Curaçao, Netherlands Antilles

This public document

2. has been signed by Miguel Lionel Alexander, LL.M.,
3. acting in the capacity of civil law notary
4. bears the seal/stamp of said civil law notary

Miguel Lionel Alexander, LL.M.

Certified

30 MEI 2008

5. at Curaçao

6. the

7. For the Lieutenant Governor of the Island of Curaçao,

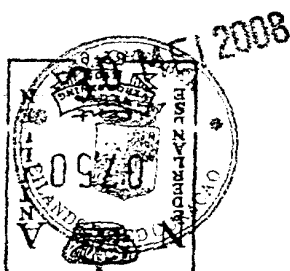
The head of the Dept. "Civil Registry & Elections".

8. No. 3179

9. Seal/stamp:

10. Signature:

mr. H.R. Daai





Curaçao Commercial Register

Excerpt from the Commercial Register

Registration number: 70434 (0)
Date: May 27, 2008 Time: 11:56:51 AM

In the Commercial Register of the Curaçao Chamber of Commerce & Industry is registered with number 70434 the company with trade name Temenos Holdings N.V.

Trade name	Temenos Holdings N.V.
Legal form	Limited Liability Company
Official company name	Temenos Holdings N.V.
Statutory seat	Curaçao
Date of incorporation	June 5, 1995
Date last amendment	December 29, 2005
Date established	June 5, 1995
Nominal Capital	40105 share(s) with a nominal value of U.S.A. Dollar 1.00
Fiscal year	The fiscal year is equal to the calendar year
Business address	Pietermaai 123 Curaçao Netherlands Antilles
Correspondence address	P.O. Box 6113 Curaçao Netherlands Antilles
Description English	1a. To develop, market, sell, license the use of and support computer software designed and intended to cater for the needs of financial institutions, including, but not restricted to, banks, credit agencies, security depositories, bank inspection agencies, foreign exchange dealing houses, investment funds, asset management companies, trust companies, economic development institutions, insurance companies and pension funds. b. To develop, market, sell, license the use of and support any other form of computer software which, in the opinion of the directors of the Company, could be beneficially combined with its core business referred to under 2.1 above. c. To acquire the shares of or other ownership interests in enterprises engaged in activities related to or similar with those of the Company or to acquire any part of the assets of such enterprises, including, but not limited to, copyrights, patents and other intangible assets. d. To trade in any product or service which is related to or associated with the information technology industry. e. To invest its assets, directly or indirectly, in real property and rights, to acquire, possess, alienate, hire, let, rent, lease, develop, improve, build upon, mortgage or, in general, encumber real estate. f. To acquire, hold, manage, sell, exchange, transfer, alienate and deal in shares, bonds, funds, order papers, evidences of indebtedness and other securities, to borrow money and, for that purpose, to issue proof of indebtedness, as well as to lend money. g. To represent and manage the interests of third parties. h. The Company is entitled to perform every and any act which is conducive to the attainment of its objects or connected therewith, including participation in any other enterprise or company having similar or related objects and the appointment of distributors and/or agents in any part of the world. i. For the accomplishment of its objects, the Company may place encumbrances on its assets and it may grant guarantees in favour of third parties, as well as transfer the ownership in or possession of shares held in investee companies, all the foregoing as a guarantee



for the settlement of debts of the Company or of debts of third parties, and may perform every and any act related to the foregoing or incidental thereto.

2. The Company shall be entitled to take such other action which it may legally take under applicable law as may be useful or necessary for the attainment of its objects.

3. The Board shall be empowered with approval from the General Meeting to transfer in trust all or any part of the assets of the Company without consideration to one or more trustees located in any jurisdiction who shall hold such assets for the benefit of the Company and/or for the benefit of other persons who have a direct or indirect economic interest in the Company, upon such terms and conditions as the General Meeting shall determine.

4. In accordance with article 304 Book 2 Civil Code the Company may convert itself in an entity under foreign law.

Official(s)

1

Function	Statutory director
Title description	Resident Director
Name	TMF (Netherlands Antilles) N.V.
Address	Pietermaai 123 Curaçao Netherlands Antilles
Registration number official	48133

2

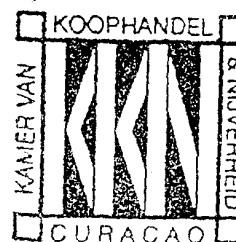
Function	Statutory director
Title description	Director
Name	Andreas Andreades
Address	310 Harrington Court 13 Harrington Road London SW7 3ES United Kingdom
Date of birth	July 1, 1965
Place of birth	Nicosia
Nationality	Cyprian

3

Function	Statutory director
Title description	Chairman
Name	George Koukis
Address	105 Route de Vessy 1234 Vessy Switzerland
Date of birth	August 23, 1946
Place of birth	Griekenland
Nationality	Grecian

4

Function	Statutory director
Title description	Alternate Director
Name	James Moulton Hawes
Address	Boyce Rd, Wing On Tower 9 Jardine Look Out Hong Kong
Date of birth	April 21, 1939
Place of birth	Laroma
Country of birth	United States of America
Nationality	American



ALEXANDER & SIMON

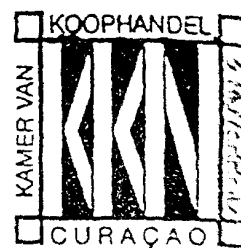
2 GAITOWEG

CITY

THE SECRETARY

CURACAO MAY 28 2008

I.N.M. JANGA
Head Commercial Register



Dossiernummer: 33271017

Blad 00001

Uittreksel uit het handelsregister van de Kamers van Koophandel
Deze inschrijving valt onder het beheer van de Kamer van Koophandel voor
Amsterdam

Rechtspersoon:

Rechtsvorm	: Besloten vennootschap
Naam	: Temenos (NL) B.V.
Statutaire zetel	: Amsterdam
Eerste inschrijving in het handelsregister	: 14-07-1995
Akte van oprichting	: 30-06-1995
Akte laatste statutenwijziging	: 28-06-2001
Maatschappelijk kapitaal	: EUR 90.760,00
Geplaatst kapitaal	: EUR 18.152,00
Gestort kapitaal	: EUR 18.152,00

Onderneming:

Handelsna(a)m(en)	: Temenos (NL)
Adres	: Amsteldijk 166 Rivierstaete, 1079LH Amsterdam .
Telefoonnummer	: 020-6441805
Datum vestiging	: 30-06-1995
Bedrijfsomschrijving	: Het verrichten van licentie activiteiten
Werkzame personen	: 0

Enig aandeelhouder:

Naam	: Temenos Holding N.V.
Adres	: Pietermaai 123, Curaçao, Nederlandse Antillen .
Ingeschreven in	: Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Nijverheid te Curaçao, Nederlandse Antillen ... onder nummer 70434
Enig aandeelhouder sedert	: 30-06-1995

Bestuurder(s):

Naam	: Groesbeek, Jacobus Alexander Hendrik
Geboortedatum en -plaats	: 26-05-1952, Koog aan de Zaan
Adres	: Jupiterstraat 36, 1562WS Krommenie
Infunctietreding	: 20-07-2007
Titel	: Directeur
Bevoegdheid	: Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)

04-04-2008

Blad 00002 volgt.



Dossiernummer: 33271017

Blad 00002

Naam	:Springintveld, Margaretha Johanna
Geboortedatum en -plaats	:14-11-1967, Aalsmeer
Adres	:Jac P Thijsselaan 3, 1431JH Aalsmeer
Infunctietreding	:20-07-2007
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)

Naam	:Conrad-Pickles, Jeremy Philip
Geboortedatum en -plaats	:26-01-1967, Kingston upon Thames, Verenigd Koninkrijk
Adres	:Le Paravy R.de Messery, 74140 Nernier,
Infunctietreding	:28-03-2008
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)

Alleen geldig indien door de kamer voorzien van een ondertekening.

Amsterdam, 04-04-2008

Uittreksel is vervaardigd om 13.51 uur

Voor uittreksel

mr. drs. M.M. van Eijl
plv. Algemeen Directeur

File number: 33271017

Page 00001

English translation of an extract from the trade register of the Chambers of Commerce. This registration is administrated by the Chamber of Commerce for Amsterdam

Legal person:

Legal form	:Besloten Vennootschap (Private Limited Liability Company)
Name	:Temenos (NL) B.V.
Statutory seat	:Amsterdam
First registration in the trade register	:14-07-1995
Incorporation deed	:30-06-1995
Deed of latest amendment of articles	:28-06-2001
Authorized capital	:EUR 90.760,00
Issued capital	:EUR 18.152,00
Paid up capital	:EUR 18.152,00

Undertaking:

Tradename(s)	:Temenos (NL)
Address	:Amsteldijk 166 Rivierstaete, 1079LH Amsterdam .
Telephone number	:020-6441805
Date of establishment	:30-06-1995
Description of business conducted	:See Dutch extract
Employees	:0

Single shareholder:

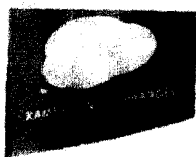
Name	:Temenos Holding N.V.
Address	:Pietermaai 123, Curaçao, Netherlands Antilles .
Registered in	:Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Nijverheid te Curaçao, Nederlandse Antillen ... onder nummer 70434
Single shareholder since	:30-06-1995

Director(s):

Name	:Groesbeek, Jacobus Alexander Hendrik
Date and place of birth	:26-05-1952, Koog aan de Zaan
Address	:Jupiterstraat 36, 1562WS Krommenie
Date of entry into office	:20-07-2007
Title	:Directeur

04-04-2008

Page 00002 follows.



File number: 33271017

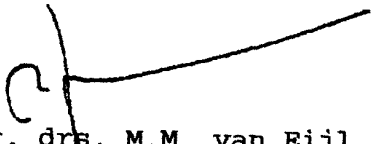
Page 00002

Powers	:Authorised jointly (with other director(s), ... see articles)
Name	:Springintveld, Margaretha Johanna
Date and place of birth	:14-11-1967, Aalsmeer
Address	:Jac P Thijsselaan 3, 1431JH Aalsmeer
Date of entry into office	:20-07-2007
Title	:Directeur
Powers	:Authorised jointly (with other director(s), ... see articles)
Name	:Conrad-Pickles, Jeremy Philip
Date and place of birth	:26-01-1967, Kingston upon Thames, United
	Kingdom
Address	:Le Paravy R.de Messery, 74140 Nernier, France .
Date of entry into office	:28-03-2008
Title	:Directeur
Powers	:Authorised jointly (with other director(s), ... see articles)

Issued by the chamber of commerce

Amsterdam, 04-04-2008
Extract has been produced at 13.51

For extract


mr. drs. M.M. van Eijl
plv. Algemeen Directeur