

Afschrift van de akte van oprichting van
Rasa Land Investor Holding B.V., statutair gevestigd te
 Amsterdam, verleden voor een waarnemer van Prof. mr. D.F.M.M.
 Zaman, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, op 2 oktober
 2007.



Oprichting BV
(Rasa Land Investor Holding B.V.)

Op twee oktober tweeduizend zeven is voor mij, mr. Jurjen Mos, hierna te noemen —
"notaris", als waarnemer van Prof. mr. Dominique François Margaretha Maria Zaman, —
notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: —
mevrouw Juliette Wilhelmina Elisabeth van der Graaff, geboren te Rotterdam op —
tweintig juni negentienhonderd twee en zeventig, met kantooradres Weena 690, 3012 —
CN Rotterdam, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van: —
Rasa Land Investors Limited, een vennootschap opgericht naar het recht van Malta —
met registratienummer C42193, kantoorhoudende te 259, St. Paul Street, Valetta VLT
1213, Malta, hierna: de "**Oprichter**". —
De comparante heeft het volgende verklaard: —
De Oprichter richt hierbij op een besloten vennootschap met beperkte —
aansprakelijkheid, hierna: de "**vennootschap**", met de volgende statuten. —



STATUTEN: _____

Artikel 1. Begripsbepalingen. _____

1.1 In deze statuten wordt verstaan onder: _____

- a. een "**aandeel**": _____
een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; _____
- b. een "**aandeelhouder**": _____
een houder van één of meer aandelen; _____
- c. de "**algemene vergadering**": _____
het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde
aandeelhouders; _____
- d. een "**algemene vergadering van aandeelhouders**": _____
een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met
vergaderrechten; _____
- e. de "**directie**": _____
het bestuur van de vennootschap; _____
- f. "**schriftelijk**": _____
bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische -
weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit -
van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld; _____
- g. het "**uitkeerbare eigen vermogen**": _____
het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het _____
geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet -
moeten worden aangehouden, te boven gaat; _____
- h. een "**vennootschapsorgaan**": _____
de directie of de algemene vergadering. _____

1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij -
het tegendeel blijkt. _____

Artikel 2. Naam en zetel. _____

2.1 De naam van de vennootschap is: _____

Rasa Land Investor Holding B.V. _____

2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam. _____

Artikel 3. Doel. _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het -
toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; _____
- b. het financieren van ondernemingen en vennootschappen; _____
- c. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het _____
uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het -
aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; _____
- d. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan _____
ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep -
is verbonden en aan derden; _____
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het _____
bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en
vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten



behoefte van derden; _____

- f. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en — van vermogenswaarden in het algemeen; _____
- g. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen; —
- h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, — know how en andere industriële eigendomsrechten; _____
- i. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële — activiteiten; _____

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles — in de ruimste zin van het woord. _____

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. _____

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negentig duizend — euro (EUR 90.000). _____
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in negenhonderd (900) aandelen met — een nominaal bedrag van eenhonderd euro (EUR 100) elk. _____
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____

Artikel 5. Register van aandeelhouders. _____

- 5.1 De directie houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en — adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen. _____
- 5.2 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel — 2:194 van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. _____

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene — vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe — overdragen aan een ander vennootschapsorgaan en kan deze overdracht — herroepen. _____
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere — voorwaarden van uitgifte bepaald. _____
- 6.3 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar — evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, — behoudens de wettelijke beperkingen terzake en het bepaalde in artikel 6.4. —
- 6.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of — uitgesloten bij besluit van het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan. _____
- 6.5 Het bepaalde in de artikelen 6.1, 6.2, 6.3 en 6.4 is van overeenkomstige — toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is — niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. _____
- 6.6 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten — overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte — waarbij de betrokkenen partij zijn. _____
- 6.7 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden — gestort. _____

Artikel 7. Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal. _____

- 7.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen — of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de wettelijke —



beperkingen terzake. _____

- 7.2 Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten — daarvan mag de vennootschap slechts verstrekken tot ten hoogste het bedrag — van het uitkeerbare eigen vermogen. _____
- 7.3 De vennootschap houdt een niet uitkeerbare reserve aan tot het uitstaande — bedrag van de in artikel 7.2 genoemde leningen. _____
- 7.4 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste — kapitaal van de vennootschap, met inachtneming van het terzake in de wet — bepaalde. _____

Artikel 8. Levering van aandelen. _____

- 8.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten — overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte — waarbij de betrokkenen partij zijn. _____
- 8.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij — is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend — nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is — betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald. _____

Artikel 9. Blokkeringsregeling (aanbieding aan medeaandeelhouders). _____

- 9.1 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden met — inachtneming van hetgeen hierna in dit artikel 9 is bepaald, tenzij (i) alle — aandeelhouders schriftelijk goedkeuring voor de voorgenomen overdracht — hebben verleend, welke goedkeuring alsdan voor een periode van drie — maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet — tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is. —
- 9.2 Een aandeelhouder die één of meer van zijn aandelen wenst over te dragen — (hierna: de “aanbieder”), is verplicht die aandelen eerst te koop aan te bieden — aan zijn medeaandeelhouders. Dit aanbod wordt gedaan door middel van een — kennisgeving van de aanbieder aan de directie, onder opgave van het aantal — aandelen dat hij wenst over te dragen. Binnen twee weken na ontvangst van — deze kennisgeving brengt de directie het aanbod ter kennis van de — medeaandeelhouders. Medeaandeelhouders die geïnteresseerd zijn één of — meer van de aangeboden aandelen te kopen (hierna: “gegadigden”), dienen — dat op te geven aan de directie, binnen één maand na verzending van — genoemde kennisgevingen van de directie; opgaven van medeaandeelhouders — die later worden ontvangen, worden niet in aanmerking genomen. Indien de — vennootschap zelf medeaandeelhouder is, kan zij alleen met instemming van — de aanbieder als gegadigde optreden. _____
- 9.3 De prijs waarvoor de aangeboden aandelen door de gegadigden kunnen — worden gekocht, wordt vastgesteld door de aanbieder en de gegadigden in — onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. — Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, — wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, op — verzoek van één of meer van de betrokken partijen te benoemen door de — voorzitter van de Kamer van Koophandel waarbij de vennootschap is — ingeschreven in het Handelsregister. Indien een deskundige is aangewezen, is —



- deze gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de _____ vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is. _____
- 9.4 Binnen één maand na vaststelling van de prijs dienen de gegadigden aan de directie op te geven hoeveel van de aangeboden aandelen zij wensen te kopen; een gegadigde van wie deze opgave niet binnen genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer als gegadigde aangemerkt. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere gegadigden. _____
- 9.5 Indien de gegadigden in totaal meer aandelen wensen te kopen dan zijn aangeboden, zullen de aangeboden aandelen tussen hen worden verdeeld. De verdeling wordt in onderling overleg door de gegadigden vastgesteld. Indien de gegadigden niet binnen twee weken na de in artikel 9.4 bedoelde opgave aan de directie overeenstemming hebben bereikt over de verdeling, wordt deze vastgesteld door de directie, en wel zoveel mogelijk naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van de door iedere gegadigde gehouden aandelen per het moment van de verdeling. _____
Aan een gegadigde kunnen echter niet meer van de aangeboden aandelen worden toegewezen dan hij wenst te kopen. _____
- 9.6 De aanbieder mag zijn aanbod intrekken tot een maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke gegadigde of gegadigden hij al de aangeboden aandelen kan verkopen en tegen welke prijs. _____
- 9.7 Indien komt vast te staan dat geen van de medeaandeelhouders gegadigde is of dat niet al de aangeboden aandelen tegen contante betaling worden gekocht, mag de aanbieder tot drie maanden nadien alle door hem aangeboden aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen. _____
- 9.8 Alle kennisgevingen en opgaven als bedoeld in dit artikel 9 dienen te worden gedaan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs. Telkens wanneer de directie zodanige kennisgeving of opgave ontvangt, zendt zij daarvan onverwijld een kopie aan de aanbieder en alle gegadigden (met uitzondering van de afzender), tenzij hiervoor anders is aangegeven. _____
- 9.9 De kosten van de benoeming van deskundigen en hun honorarium komen ten laste van: _____
- de aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt; _____
 - de aanbieder voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de aandelen door één of meer gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen; _____
 - de vennootschap, indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik is gemaakt. _____
- 9.10 De voorgaande leden van dit artikel 9 zijn van overeenkomstige toepassing ten aanzien van rechten tot het nemen van aandelen en voorkeursrechten. _____
- Artikel 10. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.** _____
- 10.1 Het bepaalde in artikel 8 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen en op de vestiging of levering van een _____



vruchtgebruik op aandelen. _____

- 10.2 Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel of bij de vestiging of _____
levering van een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht niet aan de _____
pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend. _____

Artikel 11. Certificaten van aandelen. _____

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van _____
aandelen. _____

Artikel 12. Directeuren. _____

- 12.1 De directie bestaat uit één of meer directeuren A en één of meer directeuren B. _____
Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen directeur zijn. _____
- 12.2 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. _____
- 12.3 Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden _____
geschorst en ontslagen. _____
- 12.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere _____
arbeidsvoorwaarden voor directeuren komt toe aan de algemene vergadering. _____

Artikel 13. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling. _____

- 13.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap. _____
- 13.2 In de directie heeft iedere directeur één stem. _____
- 13.3 Alle besluiten van de directie worden genomen met meer dan de helft van de _____
uitgebrachte stemmen. _____
- 13.4 Besluiten van de directie kunnen ook buiten vergadering worden genomen, _____
schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in _____
functie zijnde directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze -
van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel _____
van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde directeuren. _____
- 13.5 Besluiten van de directie worden genoteerd in een notulenboek dat door de _____
directie wordt gehouden. _____
- 13.6 De directie kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en _____
werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met -
welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De algemene _____
vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten _____
worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring _____
onderwerpen. _____

Artikel 14. Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang. _____

- 14.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De _____
bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan één directeur A en _____
één directeur B, gezamenlijk handelend. _____
- 14.2 De directie kan functionarissen met algemene of beperkte _____
vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt _____
de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid _____
gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door de directie bepaald. _____
Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het Handelsregister, met -
vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid. De _____
vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan _____
zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig _____



belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer _____
directeuren. _____

- 14.3 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer directeuren, blijft het bepaalde in artikel 14.1 onverkort van kracht tenzij de algemene vergadering één of meer andere personen heeft aangewezen om de vennootschap in het desbetreffende geval of in dergelijke gevallen te _____ vertegenwoordigen. Een besluit van de directie tot het verrichten van een _____ rechtshandeling die een tegenstrijdig belang met één of meer directeuren in _____ privé betreft, is onderworpen aan de goedkeuring van de algemene _____ vergadering, maar het ontbreken van zodanige goedkeuring tast de _____ vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan. _____

Artikel 15. Goedkeuring van directiebesluiten. _____

- 15.1 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar _____ goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden _____ omschreven en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld. _____
- 15.2 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit _____ als bedoeld in dit artikel 15 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de _____ directie of directeuren niet aan. _____

Artikel 16. Ontstentenis of belet. _____

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren – of is de overblijvende directeur tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast – mits ten aanzien van ten minste één directeur A en één directeur B geen ontstentenis of belet bestaat. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren A of alle _____ directeuren B wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd. _____

Artikel 17. Boekjaar en jaarrekening. _____

- 17.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. _____
- 17.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens _____ verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene _____ vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een _____ jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore _____ van de vennootschap. _____
- 17.3 Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de _____ aandeelhouders, tenzij artikel 2:396 lid 6 of artikel 2:403 van het Burgerlijk _____ Wetboek voor de vennootschap geldt. _____
- 17.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een _____ toelichting. _____
- 17.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren. Ontbreekt de _____ ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van _____ reden melding gemaakt. _____
- 17.6 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een _____ accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het _____ verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. _____
- 17.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. _____
- 17.8 De algemene vergadering kan volledige of beperkte decharge verlenen aan de _____



directeuren voor het gevoerde bestuur. _____

Artikel 18. Winst en uitkeringen. _____

- 18.1 De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk — direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot — bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd. _____
- 18.2 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit — blijkt dat zij geoorloofd is. _____
- 18.3 De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse — uitkeringen op aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op aandelen ten — laste van een reserve van de vennootschap. Ook de directie kan besluiten tot — het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen. _____
- 18.4 Uitkeringen op aandelen zijn betaalbaar onmiddellijk na het besluit tot uitkering, tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld. _____
- 18.5 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het — bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen. _____
- 18.6 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de — aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee. _____

Artikel 19. Algemene vergaderingen van aandeelhouders. _____

- 19.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden — binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. _____
- 19.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo — dikwijls de directie dat nodig acht. _____
- 19.3 Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan de — directie te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te — roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de directie niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de — vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden — gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd. _____

Artikel 20. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen. _____

- 20.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de — directie. Voorts kunnen algemene vergaderingen van aandeelhouders — bijeengeroepen worden door aandeelhouders, tezamen vertegenwoordigende — ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, — onverminderd het bepaalde in artikel 19.3. _____
- 20.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de — vergadering. _____
- 20.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. _____ Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden — aangekondigd met inachtneming van de in artikel 20.2 bedoelde termijn. _____
- 20.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling niet later dan dertig dagen vóór de — dag van de vergadering schriftelijk is verzocht door één of meer — aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte — van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, wordt —



opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze als de overige onderwerpen —
aangekondigd, mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich —
daartegen verzet. —

- 20.5 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de —
adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van —
aandeelhouders. De aandeelhouder die daarmee instemt, kan in plaats van —
door een oproepingsbrief, worden opgeroepen tot de vergadering door een —
langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan
het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. —
- 20.6 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de —
gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is. —
Algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ook elders worden —
gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering —
alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de —
vennootschap vertegenwoordigd is. —

Artikel 21. Toegang en vergaderrechten. —

- 21.1 Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergaderingen van —
aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit —
te oefenen. Aandeelhouders kunnen zich ter vergadering doen —
vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. —
- 21.2 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst —
tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook
moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig —
zijn. —
- 21.3 De directeuren hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van —
aandeelhouders een raadgevende stem. —
- 21.4 Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter —
van de vergadering. —

Artikel 22. Voorzitter en notulist van de vergadering. —

- 22.1 De voorzitter van een algemene vergadering van aandeelhouders wordt —
aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, met meer —
dan de helft van de uitgebrachte stemmen. Tot het moment waarop dat is —
gebeurd, treedt een directeur als voorzitter op, dan wel, indien geen directeur —
ter vergadering aanwezig is, de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige —
persoon. —
- 22.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. —

Artikel 23. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten. —

- 23.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders —
worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen —
worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten -
blijke daarvan door hen ondertekend. —
- 23.2 De directie maakt aantekening van alle door de algemene vergadering —
genomen besluiten. Indien de directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd,
wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de —
genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie —

verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift — van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt. _____

Artikel 24. Besluitvorming in vergadering. _____

- 24.1 Elk aandeel geeft recht op één stem. _____
- 24.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, — worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. _____
- 24.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. _____
- 24.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het — oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in — acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de — algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal — van de vennootschap is vertegenwoordigd en met algemene stemmen. _____
- 24.5 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een — dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een — dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering — geen stem worden uitgebracht. _____

Artikel 25. Besluitvorming buiten vergadering. _____

- 25.1 Besluiten van de algemene vergadering kunnen in plaats van in een algemene — vergadering van aandeelhouders ook schriftelijk worden genomen, mits met — algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 21.3 is van overeenkomstige toepassing. _____
- 25.2 Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de directie worden — gebracht. De directie maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt — deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 23.2. _____

Artikel 26. Statutenwijziging. _____

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Wanneer in een — algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot statutenwijziging wordt — gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. — Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging — woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. _____

Artikel 27. Ontbinding en vereffening. _____

- 27.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit — van de algemene vergadering. Wanneer in een algemene vergadering van — aandeelhouders een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt — gedaan, moet dat bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. _____
- 27.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de — algemene vergadering worden de directeuren vereffenaars van het vermogen — van de ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten — andere personen tot vereffenaars te benoemen. _____
- 27.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel — mogelijk van kracht. _____



- 27.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is — overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar — evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen. —
- 27.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek. —

Artikel 28. —

Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op één en dertig december — tweeduizend zeven. Dit artikel vervalt na afloop van het eerste boekjaar. —

Slotbepalingen. —

Op rechtshandelingen van de vennootschap —

1. strekkende tot het verkrijgen van goederen die een jaar voor oprichting van de — vennootschap of nadien toebehoorden aan de Oprichter of een aandeelhouder — van de vennootschap; en —
2. die worden verricht voordat twee jaren zijn verstreken na de inschrijving van de — vennootschap in het Handelsregister, —

is van toepassing het bepaalde in artikel 2:204c van het Burgerlijk Wetboek. —

Ten slotte heeft de comparante verklaard: —

- a. Het bij oprichting geplaatste kapitaal van de vennootschap bedraagt achttien — duizend euro (EUR 18.000) en is verdeeld in eenhonderd tachtig (180) — aandelen met een nominaal bedrag van honderd euro (EUR 100) elk (hierna: — de "**Geplaatste Aandelen**"). —
Alle Geplaatste Aandelen worden hierbij genomen door de Oprichter. —
De Geplaatste Aandelen worden a pari geplaatst. —
De Geplaatste Aandelen zijn in geld volgestort. Storting in vreemd geld is — toegestaan. Aan deze akte zijn gehecht de stukken waarvan artikel 2:203a van — het Burgerlijk Wetboek aanhechting voorschrijft (Bijlage). De vennootschap — aanvaardt hierbij de stortingen op de Geplaatste Aandelen. —
- b. Voor de eerste maal worden tot directeur van de vennootschap benoemd, — gevolgd door hun functie: —
 - de heer Juan Cristobal Bremer, geboren in Mexico city, Mexico, op vier — en twintig september negentienhonderd vier en zeventig, wonende te — Arteaga y Salazar 1241, 05500 Mexico City, Mexico, als directeur A; —
 - de heer Javier Olascoaga Palacio, geboren in Madrid, Spanje, op acht — en twintig april negentienhonderd negen en zeventig, wonende te — c/Belisana 10, 28043 Madrid, Spanje, als directeur A; en —
 - Equity Trust Co. N.V., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd — te Amsterdam en kantoorhoudende te Strawinsky laan 3105, 1077 ZX — Amsterdam, als directeur B. —

Verklaring van geen bezwaar. —

Terzake van deze oprichting is een ministeriële verklaring van geen bezwaar verleend op vijf september tweeduizend zeven, onder nummer B.V. 1452751, waarvan blijkt uit een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Justitie die aan deze akte is gehecht (Bijlage). —

Volmacht. —

Van gemelde volmacht op de comparante is mij, notaris, genoegzaam gebleken uit een —



onderhandse akte van volmacht, welke aan deze minuut zal worden gehecht (Bijlage). —

Slot —

De comparante is mij, notaris, bekend. —

Deze akte is verleden te Rotterdam op de datum aan het begin van deze akte —
vermeld. —

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparante opgegeven en toegelicht. —

De comparante heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te —
stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en —
met de inhoud in te stemmen. —

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparante en daarna
door mij, notaris, ondertekend. —

(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

door mij, mr. Jurjen Mos, als waar-
nemer van Prof. mr. Dominique
François Margaretha Maria Zaman,
notaris met plaats van vestiging
Rotterdam.

Rotterdam, 24 april 2008.



APOSTILLE

1. (Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

Country: **NETHERLANDS**

2. This public document
has been signed by J. Mos

3. acting in the capacity of junior notary

4. bears the seal/stamp of
Prof.mr. D.F.M.M. Zaman at Rotterdam
certified

5. at Rotterdam 6. the 24 april 2008

7. by the Clerk of the District Court

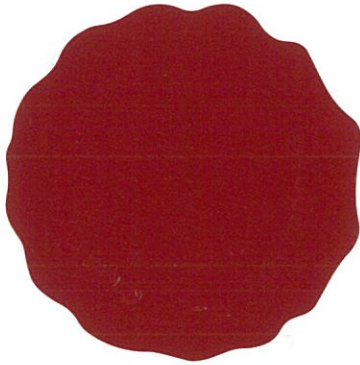
(Griffier van de Rechtbank)

8. No. HA RP 12.57.08-2344

9. Seal/stamp

10. Signature

M.J.T. van den Bulk



NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

Incorporation of BV

This second day of October two thousand seven, there appeared before me, Jurjen Mos, hereafter to be called "civil law notary", as deputy of Dominique François Margaretha Maria Zaman, civil law notary at Rotterdam, the Netherlands: Juliette Wilhelmina Elisabeth van der Graaff, born in Rotterdam, the Netherlands, on the twentieth day of June nineteen hundred and seventy-two, employed at Weena 690, 3012 CN Rotterdam, the Netherlands, acting as attorney in writing of: Rasa Land Investors Limited, a company according to the laws of Malta under registration number C42193, having its registered office at 259, St. Paul Street, Valetta VLT 1213, Malta, hereinafter: the **"Incorporator"**.

The person appearing declared the following:

The Incorporator hereby incorporates a private limited liability company under Dutch law (*'besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid'*) (hereinafter: the **"Company"**), with the following Articles of Association.

ARTICLES OF ASSOCIATION:

Article 1. Definitions.

- 1.1 In these Articles of Association the following words shall have the following meanings:
- a. a **"Share"**:
a share in the capital of the Company;
 - b. a **"Shareholder"**:
a holder of one or more Shares;
 - c. the **"Shareholders' Body"**:
the body of the Company consisting of Shareholders entitled to vote;
 - d. a **"General Meeting of Shareholders"**:
a meeting of Shareholders and other persons entitled to attend meetings of Shareholders;
 - e. the **"Management Board"**:
the management board of the Company;
 - f. **"in writing"**:
by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise electronically sent, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;
 - g. the **"Distributable Equity"**:
the part of the Company's equity which exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law;
 - h. a **"Company Body"**:
the Management Board or the Shareholders' Body.
- 1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.

Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:
Rasa Land Investor Holding B.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

- a. to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- b. to finance businesses and companies;
- c. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- d. to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- e. to grant guarantees, to bind the company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- f. to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of

- property in general;
- g. to trade in currencies, securities and items of property in general;
- h. to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how and other industrial property rights;
- i. to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature; and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

Article 4. Authorized Capital.

- 4.1 The authorized capital of the Company equals ninety thousand euro (EUR 90,000).
- 4.2 The authorized capital of the Company is divided into nine hundred (900) Shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100) each.
- 4.3 All Shares shall be registered. No share certificates shall be issued.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Management Board shall keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded.
- 5.2 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Issuance of Shares.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the Shareholders' Body. The Shareholders' Body may transfer this authority to another Company Body and may also revoke such transfer.
- 6.2 A resolution to issue Shares shall stipulate the issue price and the other conditions of issue.
- 6.3 Upon issuance of Shares, each Shareholder shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the relevant limitations prescribed by law and the provision of Article 6.4.
- 6.4 Prior to each single issuance of Shares, the right of pre-emption may be limited or excluded by the Company Body competent to issue such Shares.
- 6.5 The provisions of Articles 6.1, 6.2, 6.3 and 6.4 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 6.6 The issue of a Share shall furthermore require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the issuance shall be parties.
- 6.7 The full nominal value of each Share must be paid upon issuance.

Article 7. Own Shares; Reduction of the Issued Capital.

- 7.1 The Company and its subsidiaries may acquire fully paid in Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the limitations prescribed by law.
- 7.2 The Company may grant loans with a view to a subscription for or an acquisition of Shares or depositary receipts thereof, but not in excess of the amount of the Distributable Equity.
- 7.3 The Company shall maintain a non-distributable reserve up to the outstanding amount of the loans referred to in Article 7.2.

- 7.4 The Shareholders' Body may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant provisions prescribed by law.

Article 8. Transfer of Shares.

- 8.1 The transfer of a Share shall require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer shall be parties.
- 8.2 Unless the Company itself is party to the legal act, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it in accordance with the relevant provisions of the law.

Article 9. Blocking Clause (offer to co-Shareholders).

- 9.1 A transfer of one or more Shares can only be effected with due observance of the provisions set out in this Article 9, unless (i) all co-Shareholders have approved the intended transfer in writing, which approval shall then be valid for a period of three months, or (ii) the Shareholder concerned is obliged by law to transfer his Shares to a former Shareholder.
- 9.2 A Shareholder wishing to transfer one or more of his Shares (hereinafter: the "**Offeror**") shall first offer to sell such Shares to his co-Shareholders. Such offer shall be made by the Offeror by means of a written notification to the Management Board, stating the number of Shares he wishes to transfer. Within two weeks of receipt of this notification, the Management Board shall give notice of the offer to the co-Shareholders. Co-Shareholders interested in purchasing one or more of the Shares on offer (hereinafter: "**Interested Parties**") must notify the Management Board within one month after said notices from the Management Board have been sent; notifications from co-Shareholders received later shall not be taken into account. If the Company itself is a co-Shareholder, it shall only be entitled to act as an Interested Party with the consent of the Offeror.
- 9.3 The price at which the Shares on offer can be purchased by the Interested Parties shall be mutually agreed between the Offeror and the Interested Parties or by one or more experts appointed by them. If they do not reach agreement on the price or the expert or experts, as the case may be, the price shall be set by one or more independent experts to be appointed on the request of one or more of the parties concerned by the chairman of the Chamber of Commerce at which the Company is registered in the Commercial Register. If an expert is appointed, he shall be authorized to inspect all books and records of the Company and to obtain all such information as will be useful to him in setting the price.
- 9.4 Within one month of the price being set, the Interested Parties must give notice to the Management Board of the number of the Shares on offer they wish to purchase. An Interested Party who fails to submit notice within said term shall no longer be counted as an Interested Party. Once the notice mentioned in the preceding sentence has been given, an Interested Party can only withdraw with the consent of the other Interested Parties.
- 9.5 If the Interested Parties wish to purchase more Shares in the aggregate than

have been offered, the Shares on offer shall be distributed among them. The Interested Parties shall determine the distribution by mutual agreement. If they do not reach agreement on the distribution within two weeks from the notice to the Management Board referred to in Article 9.4, the Shares on offer shall be distributed among them by the Management Board, as far as possible in proportion to the shareholding of each Interested Party at the time of the distribution. However, the number of Shares on offer allocated to an Interested Party cannot exceed the number of Shares he wishes to purchase.

- 9.6 The Offeror may withdraw his offer up to one month after the day on which he is informed to which Interested Party or Parties he can sell all the Shares on offer and at what price.
- 9.7 If it is established that none of the co-Shareholders is an Interested Party or that not all Shares put on offer shall be purchased for payment in cash, the Offeror may freely transfer the total number of the Shares on offer, and not part thereof, up to three months thereafter.
- 9.8 All notifications and notices referred to in this Article 9 shall be made by certified mail or against acknowledgement of receipt. Each time the Management Board receives such notification or notice, it shall immediately send a copy thereof to the Offeror and all Interested Parties (with the exception of the sender), unless indicated otherwise hereinabove.
- 9.9 All costs of the appointment of the expert or experts, as the case may be, and their determination of the price, shall be borne by:
 - a. the Offeror if he withdraws his offer;
 - b. the Offeror and the buyers for equal parts if the Shares have been purchased by one or more Interested Parties, provided that these costs shall be borne by the buyers in proportion to the number of Shares purchased;
 - c. the Company if the offer has not been accepted in full or only in part.
- 9.10 The preceding provisions of this Article 9 shall apply by analogy to rights to subscribe for Shares and rights of pre-emption.

Article 10. Pledging of Shares and Usufruct in Shares.

- 10.1 The provisions of Article 8 shall apply by analogy to the pledging of Shares and to the creation or transfer of a usufruct in Shares.
- 10.2 On the creation of a right of pledge in a Share and on the creation or transfer of a usufruct in a Share, the voting rights attributable to such Share may not be assigned to the pledgee or the usufructuary.

Article 11. Depositary Receipts for Shares.

The Company shall not cooperate in the issuance of depositary receipts for Shares.

Article 12. Management Board Members.

- 12.1 The Management Board shall consist of one or more members A and one or more members B. Both individuals and legal entities can be Management Board members.
- 12.2 Management Board members are appointed by the Shareholders' Body.
- 12.3 A Management Board member may be suspended or dismissed by the Shareholders' Body at any time.

- 12.4 The authority to establish remuneration and other conditions of employment for Management Board members is vested in the Share-holders' Body.

Article 13. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.

- 13.1 The Management Board shall be entrusted with the management of the Company.
- 13.2 When making Management Board resolutions, each Management Board member may cast one vote.
- 13.3 All resolutions of the Management Board shall be adopted by more than half of the votes cast.
- 13.4 Management Board resolutions may at all times be adopted outside of a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Management Board members then in office and none of them objects to this manner of adopting resolutions. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Management Board members then in office.
- 13.5 Resolutions of the Management Board shall be recorded in a minute book that shall be kept by the Management Board.
- 13.6 The Management Board may establish further rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member in particular shall be responsible. The Shareholders' Body may decide that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties shall be subject to its approval.

Article 14. Representation; Conflicts of Interest.

- 14.1 The Company shall be represented by the Management Board. [One Management Board member A together with one Management Board member B, acting jointly shall also be authorized to represent the Company.]
- 14.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Management Board shall determine each officer's title. Such officers may be registered at the Commercial Register, indicating the scope of their power to represent the Company. The authority of an officer thus appointed may not extend to any transaction where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Management Board members.
- 14.3 In the event of a conflict of interest between the Company and one or more Management Board members, the provisions of Article 14.1 shall continue to apply unimpaired unless the Shareholders' Body has appointed one or more other persons to represent the Company in the case at hand or in general in the event of such a conflict. A resolution of the Management Board with respect to a matter involving a conflict of interest with one or more Management Board members in a private capacity shall be subject to the approval of the Shareholders' Body, but the absence of such approval shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 15. Approval of Management Board Resolutions.

- 15.1 The Shareholders' Body may require Management Board resolutions to be subject to its approval. The Management Board shall be notified in writing of such resolutions, which shall be clearly specified.
- 15.2 The absence of approval by the Shareholders' Body of a resolution as referred to in this Article 15 shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 16. Vacancy or Inability to Act.

If a seat is vacant on the Management Board (*'ontstentenis'*) or a Management Board member is unable to perform his duties (*'belet'*), the remaining Management Board members or member shall be temporarily entrusted with the management of the Company, provided that at least one Management Board member A and one Management Board member B are in office and able to perform their duties. If all seats in the Management Board are vacant or all Management Board members A or all Management Board members B are unable to perform their duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the Shareholders' Body.

Article 17. Financial Year and Annual Accounts.

- 17.1 [The Company's financial year shall be the calendar year.]
- 17.2 Annually, not later than five months after the end of the financial year, unless by reason of special circumstances this period is extended by the Shareholders' Body by not more than six months, the Management Board shall prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders at the Company's office.
- 17.3 Within the same period, the Management Board shall also deposit the annual report for inspection by the Shareholders, unless Section 2:396, subsection 6 or Section 2:403 of the Dutch Civil Code applies to the Company.
- 17.4 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes.
- 17.5 The annual accounts shall be signed by the Management Board members. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.
- 17.6 The Company may, and if the law so requires shall, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the Shareholders' Body.
- 17.7 The Shareholders' Body shall adopt the annual accounts.
- 17.8 The Shareholders' Body may grant full or limited discharge to the Management Board members for the management pursued.

Article 18. Profits and Distributions.

- 18.1 The allocation of profits accrued in a financial year shall be determined by the Shareholders' Body. If the Shareholders' Body does not adopt a resolution regarding the allocation of the profits prior to or at latest immediately after the adoption of the annual accounts, the profits will be reserved.
- 18.2 Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the law given the contents of the annual accounts.

- 18.3 The Shareholders' Body may resolve to make interim distributions on Shares and/or to make distributions on Shares at the expense of any reserve of the Company. In addition, the Management Board may decide to make interim distributions on Shares.
- 18.4 Distributions on Shares shall be made payable immediately after the resolution to make the distribution, unless another date of payment has been determined in the resolution.
- 18.5 Distributions on Shares may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity.
- 18.6 In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company shall be disregarded.

Article 19. General Meetings of Shareholders.

- 19.1 The annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months after the end of the financial year.
- 19.2 Other General Meetings of Shareholders shall be held as often as the Management Board deems such necessary.
- 19.3 Shareholders representing in the aggregate at least one-tenth of the Company's issued capital may request the Management Board to convene a General Meeting of Shareholders, stating specifically the subjects to be discussed. If the Management Board has not given proper notice of a General Meeting of Shareholders within four weeks following receipt of such request such that the meeting can be held within six weeks after receipt of the request, the applicants shall be authorized to convene a meeting themselves.

Article 20. Notice, Agenda and Venue of Meetings.

- 20.1 Notice of General Meetings of Shareholders shall be given by the Management Board. Furthermore, notice of General Meetings of Shareholders may be given by Shareholders representing in the aggregate at least half of the Company's issued capital, without prejudice to the provisions of Article 19.3.
- 20.2 Notice of the meeting shall be given no later than on the fifteenth day prior to the day of the meeting.
- 20.3 The notice of the meeting shall specify the subjects to be discussed. Subjects which were not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 20.2.
- 20.4 A subject for discussion of which discussion has been requested in writing not later than thirty days before the day of the meeting by one or more Shareholders who individually or jointly represent at least one percent of the Company's issued capital, shall be included in the notice or shall be notified in the same way as the other subjects for discussion, provided that no important interest (*zwaarwichtig belang*) of the Company dictates otherwise.
- 20.5 The notice of the meeting shall be sent by letters to the addresses of the Shareholders shown in the register of Shareholders. Instead of through notice letters, any Shareholder that gives his consent, may be sent notice of the meeting by means of a legible and reproducible message electronically sent to the address stated by him for this purpose to the company.
- 20.6 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which,

according to these Articles of Association, the Company has its official seat. General Meetings of Shareholders may also be held elsewhere, but in that case valid resolutions of the Shareholders' Body may only be adopted if all of the Company's issued capital is represented.

Article 21. Admittance and Rights at Meetings.

- 21.1 Each Shareholder shall be entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and to exercise his voting rights. Shareholders may be represented in a meeting by a proxy authorized in writing.
- 21.2 At a meeting, each person present with voting rights must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.
- 21.3 The Management Board members shall, as such, have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.
- 21.4 The chairperson of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.

Article 22. Chairperson and Secretary of the Meeting.

- 22.1 The chairperson of a General Meeting of Shareholders shall be appointed by more than half of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting. Until such appointment is made, a Management Board member shall act as chairperson, or, if no Management Board member is present at the meeting, the eldest person present at the meeting shall act as chairperson.
- 22.2 The chairperson of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

Article 23. Minutes; Recording of Shareholders' Resolutions.

- 23.1 The secretary of a General Meeting of Shareholders shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.
- 23.2 The Management Board shall keep record of all resolutions adopted by the Shareholders' Body. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting shall ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the Company's office for inspection by the Shareholders. On application, each of them shall be provided with a copy of or an extract from the records.

Article 24. Adoption of Resolutions in a Meeting.

- 24.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 24.2 To the extent that the law or these Articles of Association do not require a qualified majority, all resolutions of the Shareholders' Body shall be adopted by more than half of the votes cast.
- 24.3 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 24.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the Shareholders' Body may only be adopted in a meeting, if in such meeting all of the Company's issued capital is represented and such resolution is carried by unanimous vote.

- 24.5 In the Shareholders' Body, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a subsidiary, nor for any Share for which the Company or a subsidiary holds the depositary receipts.

Article 25. Adoption of Resolutions without holding Meetings.

- 25.1 Resolutions of the Shareholders' Body may also be adopted in writing without holding a General Meeting of Shareholders, provided they are adopted by the unanimous vote of all Shareholders entitled to vote. The provision of Article 21.3 shall apply by analogy.
- 25.2 Each Shareholder must ensure that the Management Board is informed of the resolutions thus adopted as soon as possible in writing. The Management Board shall keep record of the resolutions adopted and it shall add such records to those referred to in Article 23.2.

Article 26. Amendment of the Articles of Association.

The Shareholders' Body may resolve to amend these Articles of Association. When a proposal to amend these Articles of Association is to be made at a General Meeting of Shareholders, the notice of such meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders, until the conclusion of the meeting.

Article 27. Dissolution and Liquidation.

- 27.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the Shareholders' Body. When a proposal to dissolve the Company is to be made at a General Meeting of Shareholders, this must be stated in the notice of such meeting.
- 27.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the Shareholders' Body, the Management Board members shall become liquidators of the dissolved Company's property. The Shareholders' Body may decide to appoint other persons as liquidators.
- 27.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.
- 27.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.
- 27.5 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Article 28.

The first financial year of the Company shall end on the thirty-first day of December two thousand seven. This article shall cease to exist after the end of the first financial year.

Final Provisions.

Legal acts of the Company

- a. pertaining to the acquisition of assets which were owned by the Incorporator or shareholder of the Company, in either case within one year prior to incorporation of the Company or thereafter, and
- b. which occur within the two-years period following registration of the Company

with the Trade Register,
shall be subject to the provisions of Section 2:204c of the Dutch Civil Code.

Finally, the person appearing has declared:

- a. At incorporation, the issued capital of the Company equals eighteen thousand euro (EUR 18,000) and is divided into one hundred and eighty (180) shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100) each (hereinafter: the "**Issued Shares**"). All of the Issued Shares are hereby subscribed for by the Incorporator.

The Issued Shares are issued at par.

The Issued Shares have been paid for in cash. Payment in foreign currency is permitted. The documents which must be attached by virtue of Section 2:203a of the Dutch Civil Code have been attached to this deed (Annex). The Company hereby accepts the payments made for the Issued Shares.

- b. The first Management Board members of the Company are:
- mr. Juan Cristobal Bremer, born in Mexico city, Mexico, on the twenty-fourth day of September nineteen hundred and seventy-four, residing at Arteaga y Salazar 1241, 05500 Mexico City, Mexico, as a Management Board member A; and
 - mr. Javier Olascoaga Palacio, born in Madrid, Spain, on the twenty-eighth day of April nineteen hundred and seventy-nine, residing at c/Belisana 10, 28043 Madrid, Spain, as a Management Board member A; and
 - Equity Trust Co. N.V., a public limited liability company, with official seat at Amsterdam, the Netherlands, and officiating at Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, the Netherlands, as a Management Board member B.

Statement Of No Objections.

With respect to the foregoing incorporation, a ministerial Statement of No Objections of the Dutch Ministry of Justice was granted on the fifth day of September two thousand seven, under number B.V. 1452751, which is evidenced by a written statement from the Dutch Ministry of Justice attached to this deed (Annex).

Power of Attorney.

Of the abovementioned power of attorney to the person appearing has appeared to me, civil law notary, from one power of attorney, which shall be attached to this deed.

End

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Rotterdam on the date stated in the first paragraph of this deed.

The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing.

The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents.

After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.

NOTA SOBRE LA TRADUCCIÓN:

El presente documento es una traducción al inglés de un documento redactado en holandés. En la preparación del mismo, se ha hecho un intento de traducirlo tan literalmente como sea posible sin poner en riesgo la continuidad total del texto. Inevitablemente sin embargo, pueden haber diferencias en la traducción, en cuyo caso, el texto en holandés predomina por ley.

En esta traducción, los conceptos legales en holandés son expresados en términos en inglés y no en sus términos originales del holandés. Los conceptos que nos preocupan pueden no ser idénticos a los conceptos descritos en inglés aunque si pueden ser comprendidos de conformidad con las leyes de otras jurisdicciones.

Constitución de BV

El segundo día de octubre de dos mil siete, comparecieron ante mi Jurjen Mos, en lo sucesivo se le denominará "el notario público", como asistente de Dominique Françoise Margaretha Maria Zaman, notario público de Róterdam, Países Bajos, Juliette Wilhelmina Elisabeth van der Graaff, nacida en Róterdam, Países Bajos, el veinte de junio de mil novecientos setenta y dos, que trabaja en Weena 690, 3012 CN Róterdam, Países Bajos, fungiendo como apoderada de: Rasa Land Investors Limited, compañía que cumple con las leyes de Malta con número de registro C42193, misma que cuenta con oficinas en 259 St Paul Street, Valetta VLT 1213, Malta, en lo sucesivo denominada "**el Fundador**".

La persona que comparece declara lo siguiente:

El Fundador constituye por este acto una sociedad privada de responsabilidad limitada de conformidad con las leyes holandesas ('besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid') (en lo sucesivo denominada la "**Compañía**"), con la siguiente Acta Constitutiva.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDEÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL.: 9000-3333

Acta Constitutiva

Artículo 1. Definiciones

1.1 En la presente Acta Constitutiva, las siguientes palabras tendrán los siguientes significados:

- a. una "**Acción**": Una acción en el capital de la Compañía;
- b. un "**Accionista**": El tenedor de una o más Acciones.
- c. Los "**Conjunto de Accionistas**": Son el conjunto de la Compañía que consiste en los Accionistas con derecho a voto.
- d. La "**Asamblea de Accionistas**": Es la asamblea de Accionistas y otras personas con derecho a asistir a las asambleas de Accionistas.
- e. El "**Consejo de Administración**": es el consejo que dirige la Compañía.
- f. "**Por escrito**": Por carta, telecopiadora, correo electrónico o por medio de un mensaje legible y reproducible enviado por algún medio electrónico, siempre y cuando la identidad del remitente pueda ser suficientemente establecida.
- g. La "**Participación distribuible**": Es la parte del patrimonio de la Compañía que excede el capital emitido acumulado y las reservas que debe ser mantenido de acuerdo con la ley.
- h. El "**Conjunto de la Compañía**": Es el Consejo de Administración y el Conjunto de Accionistas.

1.2 Las referencias a los Artículos deberán ser consideradas referencias a esta Acta Constitutiva, a menos que se indique lo contrario.

Artículo 2. Nombre y sede oficial.

2.1 El nombre de la Compañía es: Rasa Land Investors Holding B.V.

2.2 La sede oficial de la Compañía es en Ámsterdam, Países Bajos.

Artículo 3. Objetivos.

Los objetivos de la Compañía son:

- a. Constituir y participar de cualquier forma en la gestión, supervisión de negocios y compañías.
- b. Financiar negocios y compañías.
- c. Solicitar préstamos, otorgar préstamos y obtener fondos, incluyendo la emisión de bonos, pagarés y otros valores o pruebas de deuda contraída, así como celebrar convenios en relación con las actividades mencionadas.
- d. Dar asesoría y servicios a negocios y compañías con los que la Compañía forma un grupo y a terceros.
- e. Otorgar garantías, obligar a la compañía y comprometer sus activos a obligaciones de negocios y compañías con las que la Compañía forma un grupo y a nombre de terceros.
- f. Adquirir, alienar, gestionar y explotar propiedad registrada y los artículos de propiedad en general.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDAÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL.: 9000-3333

- g. Comercializar en divisas, valores, partidas de propiedad en general.
- h. Desarrollar y comercializar patentes, marcas registradas, licencias, know-how y otros derechos de propiedad industrial.
- i. Llevar a cabo cualquier actividad de naturaleza industrial, financiera o comercial y realizar todo lo que esté relacionado con ello o que pueda conducir a ello, todo a ser interpretado en el más amplio sentido.

Artículo 4. Capital Autorizado.

4.1 El capital autorizado de la Compañía es igual a noventa mil euros (EUR 90,000).

4.2 El capital autorizado de la Compañía se divide en novecientas (900) Acciones con un valor nominal de cien euros (EUR 100) cada una.

4.3 Todas las Acciones deberán estar registradas. No se emitirá ningún certificado de acciones.

Artículo 5. Registro de los Accionistas.

5.1 El Consejo de Administración deberá llevar un registro de Accionistas en el cual se registran los nombres y direcciones de los Accionistas.

5.2 La Sección 2:194 del Código Civil Holandés se aplica al registro de Accionistas.

Artículo 6. Emisión de Acciones.

6.1 Las acciones podrán ser emitidas de conformidad con el acuerdo del Conjunto de Accionistas. El Conjunto de Accionistas podrá transferir esta facultad a otro Conjunto de la Compañía y podrá también revocar dicha transferencia.

6.2 El acuerdo para emitir Acciones deberá estipular el precio de emisión y las otras condiciones de emisión.

6.3 Al ser emitidas las Acciones, cada Accionista deberá tener el derecho de prioridad de compra en proporción al valor nominal agregado de sus Acciones, sujeto a las limitaciones relevantes prescritas por la ley y por lo dispuesto por el Artículo 6.4.

6.4 Previo a cada emisión individual de Acciones, el derecho de prioridad de compra puede estar limitado o excluido por el Conjunto de la Compañía competente para la emisión de dichas Acciones.

6.5 Las disposiciones de los Artículos 6.1, 6.2, 6.3 y 6.4 deberán aplicarse por analogía al otorgamiento de derechos para suscribir las Acciones, pero no aplican a la emisión de Acciones para una persona que ejerce el derecho de suscribir las Acciones previamente otorgadas.

6.6 La emisión de una Acción deberá requerir de un instrumento notarial que sea formalizado para tal efecto ante un notario público registrado en los Países Bajos, y en dicho instrumento notarial aquellos involucrados en la emisión deberán ser partes.

6.7 El valor nominal íntegro de cada Acción deberá ser pagado al momento de su emisión.

Artículo 7. Posesión de Acciones, Reducción del Capital Emitido.

7.1 La compañía y sus subsidiarias podrán adquirir el pago íntegro en Acciones o certificados de depósito correspondientes, con apego a las limitaciones prescritas por la ley.

7.2 La Compañía podrá otorgar préstamos con vistas a una suscripción o adquisición de Acciones o certificados de depósito correspondientes, pero sin exceder la cantidad de la Participación distribuible.

7.3 La Compañía deberá mantener una reserva no distribuible de hasta la cantidad de los préstamos pendientes referidos en el Artículo 7.2.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDENO

PERITO TRADUCTOR

DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL

TEF - 9000-3333

7.4 El Conjunto de los Accionistas podrá resolver el reducir el capital emitido por la Compañía de acuerdo con las disposiciones relevantes prescritas por la ley.

Artículo 8. Transferencia de Acciones.

8.1 La transferencia de una Acción deberá requerir de un instrumento notarial que sea formalizado para ese efecto ante un notario público registrado en los Países Bajos, y en dicho instrumento notarial aquellos involucrados en la emisión deberán ser partes.

8.2 A menos que la Compañía misma sea parte de un acto legal, los derechos atribuibles a la Acción solo pueden ser ejercidos después de que la Compañía ha reconocido dicha transferencia o si dicho instrumento notarial cumple con las disposiciones relevantes de la ley.

Artículo 9. Cláusula de Bloqueo (oferta para co-Accionistas).

9.1 La transferencia de una o más Acciones solo puede ser efectuada con el debido cumplimiento de las disposiciones establecidas en este Artículo 9, a menos que (i) todos los co-Accionistas hayan aprobado la pretendida transferencia por escrito, cuya aprobación deberá entonces ser válida por un periodo de tres meses, o (ii) el Accionista referido se obliga por ley a transferir sus Acciones al Accionista anterior.

9.2 El Accionista que desee transferir una o más de sus Acciones (en lo sucesivo "**Ofertante**") deberá primero ofrecer en venta dichas Acciones a sus co-Accionistas. Dicho ofrecimiento deberá ser realizado por el Ofertante por medio de notificación por escrito al Consejo de Administración, indicando el número de Acciones que desea transferir. Dentro del término de dos semanas a partir de haber recibido esta notificación, el Consejo de Administración deberá notificar la oferta a los co-Accionistas. Los co-Accionistas interesados en comprar una o más de las Acciones que se ofrecen (en lo sucesivo "**Partes Interesadas**") deben notificar al Consejo de Administración en el término de un mes a partir de que dicho Consejo de Administración envió las notificaciones; las notificaciones de los co-Accionistas recibidas posteriormente no serán tomadas en cuenta. Si la Compañía misma es un co-Accionista, solo tendrá derecho a actuar como Parte Interesada con el consentimiento del Ofertante.

9.3 El precio al que las Acciones que se ofrecen pueden ser adquiridas por las Partes Interesadas deberá ser acordado mutuamente entre el Ofertante y las Partes Interesadas o por uno o más expertos nombrado (s) por ellos. Si ellos o el experto o expertos, según sea el caso, no logran un acuerdo sobre el precio, éste será establecido por uno o más expertos independientes a ser nombrados a petición de una o más de las partes correspondientes por la Cámara de Comercio en la que la Compañía esté registrada. Si se nombra un experto, éste deberá estar autorizado para inspeccionar todos los libros y registros de la Compañía y a obtener toda esa información ya que le será útil para establecer el precio.

9.4 Dentro de un periodo de un mes a partir del establecimiento del precio, las Partes Interesadas deberán notificar al Consejo de Administración del número de Acciones que se ofrecen que desean comprar. La Parte Interesada que no notifique dentro del término indicado ya no se deberá tomar en cuenta como Parte Interesada. Una vez que la notificación mencionada en la oración anterior haya sido realizada, la Parte Interesada solo se podrá retirar con el consentimiento de las otras Partes Interesadas.

9.5 Si las Partes Interesadas desean comprar más Acciones en el conjunto de las que



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDEÑO

PERITO TRADUCTOR

DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL

han sido ofrecidas, las Acciones ofrecidas deberán ser distribuidas entre ellos. Las Partes Interesadas deberán determinar la distribución por acuerdo mutuo. Si no llegan a un acuerdo sobre la distribución dentro del término de dos semanas a partir de la notificación al Consejo de Administración referida en el Artículo 9.4, las Acciones ofrecidas deberán ser distribuidas entre ellos por el Consejo de Administración, en la medida de lo posible de manera proporcional a la participación de cada Parte Interesada en el momento de la distribución. Sin embargo, el número de Acciones ofrecidas asignadas a una Parte Interesada no podrán exceder del número de Acciones que desea comprar.

9.6 El Ofertante podrá retirar su oferta hasta un mes después del día en que fue informado qué Parte o Partes Interesadas puede vender todas las Acciones ofrecidas y a qué precio.

9.7 Si se establece que ninguno de los co-Accionistas es una Parte Interesada o que no todas las Acciones ofrecidas deberán ser compradas con pago en efectivo, el Ofertante podrá libremente transferir el número total de Acciones ofrecidas y no parte de ellas, hasta tres meses con posterioridad.

9.8 Todas las notificaciones referidas en este Artículo 9 deberán enviarse por correo certificado o contra acuse de recibo. Cada vez que el Consejo de Administración reciba dicha notificación, deberá enviar inmediatamente una copia de la misma al Ofertante y a todas la Partes Interesadas (con excepción del remitente), a menos que anteriormente se indique lo contrario en el presente documento.

9.9 Todos los costos del nombramiento del experto o expertos, según sea el caso y su determinación del precio deberá ser por cuenta de:

- a. el Ofertante si retira la oferta,
- b. el Ofertante y los compradores por partes iguales si las Acciones han sido compradas por uno o más Partes Interesadas, siempre y cuando dichos costes sean por cuenta de los compradores en proporción con el número de Acciones que compraron,
- c. la Compañía si la oferta no ha sido aceptada plenamente o solo en parte.

9.10 Las disposiciones anteriores de este Artículo 9 deberá aplicar por analogía con los derechos suscritos de las Acciones y derecho preferente.

Artículo 10. Pignoración de Acciones y Usufructo de Acciones.

10.1 Las disposiciones del Artículo 8 deberán aplicarse por analogía a la pignoración de Acciones y a la creación o transferencia de usufructo en Acciones.

10.2 En la creación de un derecho de pignoración de una Acción y en la creación o transferencia de usufructo en una Acción, los derechos de voto atribuibles a cada Acción no podrán ser asignados al acreedor prendario o al usufructuario.

Artículo 11. Certificados de Depósito de Acciones.

La compañía no cooperará en la emisión de certificados de depósito de Acciones.

Artículo 12. Miembros del Consejo de Administración.

12.1 El Consejo de Administración consistirá de uno o más miembros A y uno o más miembros B. Ambas personas físicas pueden ser miembros del Consejo de Administración.

12.2 Los miembros del Consejo de Administración son nombrados por el Conjunto de los Accionistas.

12.3 Un miembro del Consejo de Administración puede ser suspendido o destituido el Conjunto de los Accionistas en cualquier momento.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDEÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL.: 9000-3333

12.4 La autoridad para establecer la remuneración y otras condiciones de empleo para los miembros del Consejo de Administración se confiere al Conjunto de los Accionistas.

Artículo 13. Funciones, Proceso de Toma de Decisiones y Asignación de Funciones.

13.1 Se deberá encomendar al Consejo de Administración la administración de la Compañía.

13.2 Cuando el Consejo de Administración tome resoluciones, cada miembro del mismo podrá emitir un voto.

13.3 Todas las determinaciones del Consejo de Administración deberán ser adoptadas teniendo más de la mitad de los votos emitidos.

13.4 Las determinaciones del Consejo de Administración pueden ser adoptadas en todo momento fuera de asamblea, por escrito o de alguna otra forma siempre y cuando la propuesta en cuestión sea entregada a todos los miembros del Consejo de Administración en funciones en ese momento.

13.5 Las resoluciones del Consejo de Administración deberán ser asentadas en el libro de minutas que deberá ser llevado por el Consejo de Administración.

13.6 El Consejo de Administración podrá establecer más reglas con respecto a su proceso de toma de decisiones y métodos aplicados. En este contexto, el Consejo de Administración podrá también determinar las funciones de las que cada miembro del Consejo de Administración en particular deberá ser responsable. La Asamblea de Accionistas podrá decidir que dichas reglas y asignación de funciones deberán ser por escrito y que dichas reglas y asignación de funciones deberán estar sujetas a su aprobación.

Artículo 14. Representación, Conflictos de Intereses.

14.1 La Compañía deberá estar representada por el Consejo de Administración. [Un miembro A del Consejo de Administración junto con un miembro B del Consejo de Administración, actuando conjuntamente, deberán ser también autorizados para representar a la Compañía].

14.2 El Consejo de Administración podrá nombrar agentes con poder general o limitado para representar a la Compañía. Cada agente deberá ser competente para representar a la Compañía y estará sujeto a las restricciones que se le impongan. El Consejo de Administración deberá determinar el título de cada agente. Dichos agentes podrán ser registrados en el Registro Mercantil, indicando el alcance de su poder para representar a la Compañía. La autoridad de un agente nombrado de esta forma no podrá extenderse a ninguna transacción en que la Compañía tenga un conflicto de intereses con el agente correspondiente o con uno o más miembros del Consejo de Administración.

14.3 En caso de conflicto de intereses entre la Compañía y uno o más miembros del Consejo de Administración, las disposiciones del Artículo 14.1 deberán seguir aplicándose tal como están a menos que el Conjunto de los Accionistas haya nombrado a una o más personas para representar a la Compañía para el caso dado o en general en caso de conflicto. Toda determinación del Consejo de Administración con respecto a la materia que involucre un conflicto de intereses con uno o más miembros del Consejo de Administración en calidad privada deberá sujetarse a la aprobación del Conjunto de los Accionistas, pero la ausencia de dicha aprobación no deberá afectar la autoridad del Consejo de Administración o de sus miembros para representar a la Compañía



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDEÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL

Artículo 15. Aprobación de las Determinaciones del Consejo de Administración.

15.1 El Conjunto de los Accionistas podrá requerir que las determinaciones del Consejo de Administración se sujeten a su aprobación. El Consejo de Administración deberá ser notificado por escrito de dichas resoluciones, que deberán ser claramente identificadas.

15.2 La ausencia de aprobación del Conjunto de los Accionistas de una resolución en los términos de este Artículo 15 no deberá afectar la autoridad del Consejo de Administración o de sus miembros para representar a la Compañía.

Artículo 16. Vacante o Incapacidad para Actuar.

Si un puesto está vacante en el Consejo de Administración ('ontstentenis') o si un miembro del Consejo de Administración no puede ejecutar sus funciones ('belet'), se le encomendará temporalmente al resto de los miembros o al miembro restante del Consejo de Administración la administración de la Compañía, siempre y cuando al menos un miembro A del Consejo de Administración y un miembro B del Consejo de Administración estén en funciones y puedan ejecutar sus responsabilidades. Si todos los puestos del Consejo de Administración están vacantes o todos los miembros A del Consejo de Administración o todos los miembros B del Consejo de Administración no pueden ejecutar sus funciones, la administración de la Compañía deberá ser temporalmente encomendada a una o más personas designadas para dicho propósito por el Conjunto de los Accionistas.

Artículo 17. Año financiero y Cuentas Anuales.

17.1 [El año financiero de la Compañía deberá ser el calendario del año].

17.2 De manera anual, dentro de un término de cinco meses empezando a contar a partir del fin del año financiero, a menos que por razón de circunstancias especiales el Conjunto de los Accionistas extendiera este periodo por no más de seis meses, el Consejo de Administración deberá contar con cuentas anuales y depositarlas para su inspección por parte de los Accionistas en la oficina de la Compañía.

17.3 Dentro del mismo periodo, el Consejo de Administración deberá también depositar el reporte anual para su inspección por parte de los Accionistas, a menos que la Sección 2:396, sub sección 6 o la Sección 2:403 del Código Civil Holandés se aplique para la Compañía.

17.4 Las cuentas anuales deberán consistir del balance general, la cuenta de pérdidas y ganancias, y notas explicativas.

17.5 Los costos anuales deberán ser firmados por los miembros del Consejo de Administración. Si la firma de uno o más de ellos falta, esto deberá ser indicado y se deberán dar las razones de dicha omisión.

17.6 La Compañía podrá, y si la ley así lo requiere deberá, nombrar un contador para auditar las cuentas anuales. Dicho nombramiento deberá ser realizado por el Conjunto de los Accionistas.

17.7 El Conjunto de los Accionistas deberá adoptar las cuentas anuales.

17.8 El Conjunto de los Accionistas podrá aprobar a los miembros del Consejo de Administración la liberación total o limitada de la administración ejercida.

Artículo 18. Ganancias y Distribuciones.

18.1 La asignación de ganancias acumuladas en el año financiero deberá ser determinada por el Conjunto de los Accionistas. Si el Conjunto de los Accionistas no adopta una determinación con respecto a la asignación de las ganancias antes o al menos inmediatamente después de la adopción de las cuentas anuales, las ganancias serán reservadas.

18.2 La distribución de las ganancias deberá ser realizada después de la adopción de las cuentas anuales si es permitido de conformidad con la ley dados los contenidos de las cuentas anuales.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDENO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL.: 9000-3333

18.3 El Conjunto de los Accionistas podrá resolver el llevar a cabo distribuciones provisionales de Acciones y/o hacer distribuciones de Acciones a cuenta de cualquier reserva de la Compañía. Además, el Consejo de Administración podrá decidir el hacer distribuciones provisionales de Acciones.

18.4 Las distribuciones de Acciones deberán ser pagaderas inmediatamente después de la determinación para llevar a cabo la distribución, a menos que se haya establecido otra fecha de pago en la determinación.

18.5 Las distribuciones de Acciones pueden ser realizadas solo hasta una cantidad que no exceda la cantidad de la Capital Distribuible.

18.6 En el cálculo de la cantidad de cualquier distribución de Acciones, las Acciones detenidas por la Compañía deberán ser ignoradas.

Artículo 19. Asambleas Generales de Accionistas.

19.1 La Asamblea Anual General de Accionistas se celebrará dentro de un periodo de seis meses después del final del año financiero.

19.2 Otras Asambleas Generales de Accionistas se celebrarán con tanta frecuencia como el Consejo de Administración lo considere necesario.

19.3 Los Accionistas que representen en el conjunto al menos un décimo del capital emitido por la Compañía podrán solicitar al Consejo de Administración que convoque una Asamblea General de Accionistas, indicando específicamente los temas a ser analizados. Si el Consejo de Administración no ha notificado de manera apropiada de la Asamblea General de Accionistas en un periodo de cuatro semanas a partir del recibo de dicha solicitud, la asamblea puede celebrarse en un periodo de seis semanas a partir del recibo de dicha solicitud, los solicitantes estarán autorizados para convocar a la asamblea ellos mismos.

Artículo 20. Notificación, Agenda y Convocatoria de Asambleas.

20.1 Las notificaciones de las Asambleas de Accionistas deberán ser entregadas por el Consejo de Administración. Además, las notificaciones de las Asambleas de Accionistas podrán ser entregadas por los Accionistas que representen en el conjunto al menos la mitad del capital emitido por la Compañía, sin perjuicio de las disposiciones del Artículo 19.3.

20.2 La notificación de la asamblea deberá ser proporcionada en un término no mayor al decimoquinto día previo al día de la asamblea.

20.3 La notificación de la asamblea deberá especificar los temas a ser analizados. Los temas que no estén especificados en dicha notificación pueden ser anunciados en una fecha posterior, con la debida observancia del término referido en el Artículo 20.2.

20.4 Un tema a someterse a discusión cuyo análisis ha sido solicitado por escrito en un término no mayor a treinta días antes del día de la asamblea por uno o más Accionistas que de manera individual o conjunta representa al menos uno por ciento del capital emitido por la Compañía, deberá ser incluido en la notificación o deberá ser notificado de la misma manera que los otros temas para discusión, siempre y cuando ningún otro interés (zwaarwichtig belang) de la Compañía dicte lo contrario.

20.5 La notificación de la asamblea deberá ser enviada en cartas a las direcciones de los Accionistas mismas que se muestran en el registro de Accionistas. En vez de notificar a través de cartas de notificación, todo Accionista que de su consentimiento se le puede enviar la notificación de la asamblea por el medio de un mensaje electrónico legible y reproducible enviado a la dirección que dicho Accionista haya indicado a la Compañía para este fin.

20.6 Las Asambleas Generales de Accionistas se celebran en el municipio en el que de



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDEÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL : 9000 2200

acuerdo con esta Acta Constitutiva, la Compañía tenga su sede oficial. Las Asambleas Generales de Accionistas pueden también ser celebradas en otro lugar, pero en ese caso las resoluciones válidas del Conjunto de los Accionistas solo podrán ser adoptadas si todo el capital emitido por la Compañía está representado.

Artículo 21. Admisión y Derechos en las Asambleas.

21.1 Cada Accionista tendrá derecho a asistir a las Asambleas Generales de Accionistas, dirigir la asamblea y ejercer sus derechos de voto. Los Accionistas podrán ser representados en una asamblea por un apoderado autorizado por escrito.

21.2 En una asamblea, cada persona presente con derechos de voto debe firmar la lista de asistencia. El presidente de la asamblea podrá decidir que la lista de asistencia debe ser también firmada por otras personas presentes en la asamblea.

21.3 Los miembros del Consejo de Administración deberán, como tales, tener el derecho de dar asesoría en las Asambleas Generales de Accionistas.

21.4 El presidente de la asamblea decidirá la admisión de otras personas a la asamblea.

Artículo 22. El Presidente y el Secretario de la Asamblea.

22.1 El presidente de la Asamblea General de Accionistas deberá ser designado por más de la mitad de los votos emitidos por las personas con derechos de voto presentes en la asamblea. Hasta que dicho nombramiento sea hecho, un miembro del Consejo de Administración deberá actuar como presidente o, si no está presente en la asamblea ningún miembro del Consejo de Administración, la persona con mayor edad presente en la asamblea deberá actuar como presidente.

22.2 El presidente de la asamblea designará un secretario para la asamblea.

Artículo 23. Minutas, Registro de las Resoluciones de los Accionistas.

23.1 El secretario de la Asamblea General de Accionistas deberá llevar las minutas de las actas de la asamblea. Las minutas deberán ser adoptadas por el presidente y el secretario de la asamblea y como evidencia de las mismas, deberán ser firmadas por ellos.

23.2 El Consejo de Administración deberá llevar un registro de todas las resoluciones adoptadas por el Conjunto de los Accionistas. Si el Consejo de Administración no está representado en la asamblea, el presidente de la asamblea se deberá asegurar que se le proporcione al Consejo de Administración una transcripción de las resoluciones adoptadas tan pronto como sea posible después de la asamblea. Los registros deberán ser depositados en la oficina de la Compañía para su inspección por parte de los Accionistas. A solicitud, a cada uno de ellos se les deberá proporcionar una copia o un extracto de los registros.

Artículo 24. Adopción de las Resoluciones en la Asamblea.

24.1 Cada Acción confiere el derecho a emitir un voto.

24.2 En la medida que la ley o la presente Acta Constitutiva no requieran una mayoría autorizada, todas las resoluciones del Conjunto de los Accionistas deberán ser adoptadas por más de la mitad de los votos emitidos.

24.3 Si hay un empate en la votación, la propuesta deberá ser considerada como rechazada.

24.4 Si no se han cumplido con las formalidades para convocar y celebrar la Asamblea General de Accionistas, tal como lo prescribe la ley o esta Acta Constitutiva, las resoluciones válidas del Conjunto de los Accionistas solo podrán ser adoptadas en la asamblea, si en dicha asamblea todo el capital emitido por la Compañía está representado y si dicha resolución es llevada a cabo por votación unánime.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDENO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL.: 9000-3333

24.5 En el Conjunto de los Accionistas no se podrá ejercer el derecho de voto para ninguna Acción retenida por la Compañía o una subsidiaria, ni para ninguna Acción de la cual la Compañía o una subsidiaria retenga los certificados de depósito.

Artículo 25. Adopción de Resoluciones sin la celebración de Asambleas.

25.1 Las resoluciones de la Asamblea de Accionistas podrán ser también adoptadas por escrito sin la celebración de una Asamblea General de Accionistas, siempre y cuando sean adoptadas por el voto unánime de todos los Accionistas con derecho a voto. La disposición del Artículo 21.3 se aplicará por analogía.

25.2 Cada Accionista debe asegurarse que el Consejo de Administración sea informado de las resoluciones así adoptadas tan pronto como sea posible por escrito. El Consejo de Administración deberá llevar un registro de las resoluciones adoptadas y deberá agregar dichos registros a aquellos referidos en el Artículo 23.2.

Artículo 26. Enmienda del Acta Constitutiva.

El Conjunto de los Accionistas podrá resolver enmendar esta Acta Constitutiva. Cuando sea hecha una propuesta para enmendar esta Acta Constitutiva en una Asamblea General de Accionistas, la notificación de dicha asamblea debe indicarla y una copia de la propuesta incluyendo el texto literal de la misma deberá ser depositada y estar disponible en la oficina de la Compañía para su inspección por parte de los Accionistas, hasta la conclusión de la asamblea.

Artículo 27. Disolución y Liquidación.

27.1 La Compañía podrá ser disuelta de conformidad con una resolución del Conjunto de los Accionistas para dicho efecto. Cuando una propuesta para disolver la Compañía vaya a ser hecha en la Asamblea General de Accionistas, esto debe ser indicado en la notificación de dicha asamblea.

27.2 Si la Compañía se disuelve de conformidad con una resolución del Conjunto de los Accionistas, los miembros del Consejo de Administración deberán convertirse en liquidadores de las propiedades de la Compañía disuelta. La Asamblea de Accionistas podrá decidir el nombrar otras personas como liquidadores.

27.3 Durante la liquidación, las disposiciones de esta Acta Constitutiva deberán permanecer vigentes en la medida de lo posible.

27.4 El remanente que quede después del pago de deudas de la Compañía disuelta será transferido a los Accionistas en proporción al valor nominal agregado de las Acciones que cada uno tenga.

27.5 Además, la liquidación deberá sujetarse a las disposiciones relevantes del Libro 2, Título 1 del Código Civil Holandés.

Artículo 28.

El primer año financiero de la Compañía deberá terminar el treinta y uno de diciembre de dos mil siete. Este artículo cesará de existir después del fin del primer año financiero.

Disposiciones finales.

Actos legales de la Compañía

- a. pertenecientes a la adquisición de activos que fueron propiedad del fundador o accionista de la Compañía, en cualquiera de los casos dentro del año anterior a la constitución de la Compañía o a partir de entonces, y
- b. los ocurridos dentro del periodo de dos años siguiente al registro de la Compañía



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDENO

PERITO TRADUCTOR

DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA

DEL DISTRITO FEDERAL

TEL. 0000 0000

en el Registro Comercial,
se sujetarán a las disposiciones de la Sección 2:204c del Código Civil Holandés.

Finalmente, el compareciente ha declarado que:

- a. Al constituirse, el capital emitido de la Compañía es igual a dieciocho mil euros (EUR 18,000) y se divide en ciento ochenta (180) acciones con un valor nominal de cien euros (EUR 100) cada una (en lo sucesivo: las "**Acciones Emitidas**"). Todas las Acciones Emitidas están por este medio suscritas por el Fundador.
Las Acciones Emitidas son emitidas a su valor nominal.
Las Acciones Emitidas han sido pagadas en efectivo. El pago en divisa extranjera es permitido. Los documentos que se deben adjuntar en virtud de la Sección 2:203a del Código Civil Holandés han sido adjuntados a la presente acta (Anexo). La Compañía por este medio acepta los pagos realizados por las Acciones Emitidas.
- b. Los primeros miembros del Consejo de Administración de la Compañía son:
- El Sr. Juan Cristóbal Bremen, nacido en la Ciudad de México, México, el veinticuatro de septiembre de mil novecientos setenta y cuatro, y reside en Arteaga y Salazar 1241, CP 05500 México D.F. es miembro A del Consejo de Administración, y
 - El Sr. Javier Olascoaga Palacio, nacido en Madrid, España, el veintiocho de abril de mil novecientos setenta y nueve, y reside en c/Belisana 10, 28043 Madrid, España, es miembro A del Consejo de Administración, y
 - Equity Trust Co. N.V., sociedad pública de responsabilidad limitada, con sede oficial en Ámsterdam, Países Bajos y actuando en Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Ámsterdam, Países Bajos, y es miembro B del Consejo de Administración.

Declaración de Conformidad

Con respecto a la constitución que preceded, se otorgó una Declaración de Conformidad ministerial del Ministerio de Justicia Holandés el cinco de septiembre de dos mil siete con el número B.V. 1452751, que se evidencia por medio de la declaración por escrito del Ministerio de Justicia Holandés adjunta a la presente acta (Anexo).

Poder

Ha comparecido ante mi, notario público, el apoderado arriba mencionado, se agrega dicho poder a la presente acta.

Fin

Conozco a la persona que comparece ante mi, notario público.

La presente acta fue firmada en Róterdam en la fecha señalada en el primer párrafo de la misma.

Los contenidos del acta han sido establecidos y esclarecidos al compareciente.

El compareciente ha declarado que no desea que sea leída totalmente el acta, que ha tomado nota de los contenidos del acta oportunamente antes de su firma y está de acuerdo con sus contenidos.

Después de una lectura limitada, la presente acta fue firmada primero por la persona que comparece ante mí, y a continuación por mí, notario público.

Lic. Miguel Ángel Cárdenas C., Perito Traductor autorizado por el H. Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal de acuerdo con el Boletín Judicial de fecha 16 de febrero de 2007, certifico que la anterior traducción al español contenida en 11 fojas útiles por su anverso es a mi juicio fiel y completa de su original en idioma inglés.

México D.F., a 6 de mayo de 2008.



LIC. MIGUEL ANGEL CARDENAS CEDENO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA
DEL DISTRITO FEDERAL
TEL.: 9000-3333