



Registro Mercantil de Madrid

2

Certificación

Paseo de la Castellana, 44 28046 MADRID CERTIFICO: Que a petición expresa de don Richard Orozco Law, solicitando certificación literal de inscripciones de la Sociedad "MELI PARTICIPACIONES SL", he examinado los libros del Archivo de este Registro de mi cargo, de los cuales resulta:

PRIMERO: Que lo que sigue es fotocopia fiel y exacta de todas las inscripciones practicadas en este Registro Mercantil, referentes a la sociedad denominada "MELI PARTICIPACIONES SL", obrantes al folio 86 y siguientes del tomo 28.047, sección 8ª, hoja M-505403.

TOMO	SEC.	MADRID	•	но	IA	'MELI PARTIC	IPACIONES SL B86037926, con domicilio en CALLE AYALA 66 1 IZ de	MADRID, comienza su
28047	8		الن	M-5054	103	. operaciones e	l dia trece de octubre de dos mil diem y se rige por los siguientes Esta	tutos:
N	OTAS	MARGIN	ALES		N.º DE ORDEN INSCRIP.		Título I	
							Denominación, objeto, domicilio y duración	
					1		Articulo 1 Denominación	
mstitucio Mbramient		MIRMBRO	DK ORG	ANO AD			Con la denominación social de MELI PARTICIPACIONES, S.L. se constituye una sociedad de	
							Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se appreha el tento enfundido de la la una final de la la la contra de la contra del la contra de la contra de la contra del la contra de la contra de la contra del la contra d	
mitidos glamentar						-	(LSC), las disposiciones que establezan el régimen jurídico de las sociedades limitadas y por las demás disposiciones y normas legales que resulten de aplicación.	
evisto en	ela	rticulo	384 RR	194			Articule 2 Objeto Social	
•							La Sociedad tiene como objeto social la adquisición, tenencia y administración directs o indirecta de	
		•						
							y/o de titulos que den derecho a la obtención de dichas seciones, participaciones sociales, cuotas, participaciones o interés de sociedades o entidades pertenecientes al grupo de sociedades de la Sociedad	•
					1		jurídica, constituidas tanto bajo la legislación española como bajo cualquier otra legislación que resulte	
							aplicable, de acuerdo con el artículo 116 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado mediante el Real Decreto Legialativo #2004, de 5 de metzo, o por las disposiciones legales que en	
							su caso lo sustituyan, así-como la administración, gestión y dirección de dichas sociedades y emidades, y sea directa o indirectamento, mediante la pertenencia, asistenese y ejercicio de cargos en cualesquiera	
						F	organos de gotierno y gestión de dichas sociodados o entidades.	
							Las actividades criumeradas se ejercitarán con sujeción a las disposiciones legales de aplicación en la materia	
							y previa obtención, en su caso, de las autorizaciones, licencias u otros títulos administrativos o de otra indole que fueran necesarios. Quedan excluidas todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos	
						-	especiales que no queden cumplidos por la Sociedad.	
							Las actividades anteriormente expresados se podrán desarrollar directamente o en colaboración con otras personas físicas o jurídicas.	•
						:	Las actividades que integram el objeto inociaj portira desarrollarare tunto en España como en el extraejora, y podrá la Sociedad desarrollariara bien directamente en forma total o partica, libra internationare en las actividades de otras sociedades o entidades de objeto antilogo o identico, cuya fundacida o censcido podrá promover y en orgo capital podrá participar.	
						*	Articulo 3 Domietilo	
							El domicilio de la Sectedad se establece en la calle Ayala 66, 1º 12q. 28001 Madrid en donde se halla el	
							centro de su efectiva dirección y administración.	:
							Por decisión del degano de administración de la Sociedad, dicho domicilio podrá trasladarse a otra sede siempre que se encuentre dentro del mismo término municipal. Del mismo modo, por decisión del órgino de	
							administración podrán ser creades, suprimidas o trasladadas las sucursales, agencias o delegaciones que el	100
							deserrollo de la actividad accial haga necesarias o convenientes, tauto en el territorio nacional como , extranjero.	·
			1				Articulo 4. Duración	
							La duración de la Sociedad es indefinida, dando comienzo a sua operaciones el día del otorgamiento de la	
							escritura fundacional.	* .
							Titolo II	
					i l		Capital social y participaciones sociales	* *
							Articulo S Capital social	
					I . I		Se fija el capital social en la citira de (OCHO MILLONES) (8.000.000) de EUROS, dividido en (OCHO	NO NO
•							MILLONES] ([8.000,000]) de spatisipaciones sociales de un (1) EURO de valor nominal cada una, numeradas carectativimente de la 1º a la (8.000,000), archas inclusive, indivisibles, acumulables, con los mismas derechos e integramento saumistas y desembolandas.	(Secretary
•			_				Dichas participationes otorgan iguales derechos y obligaciones a todos los socios, con las excepciones	() L
			/ ,	/			expresamente ostablecidas en la LSC y en estos Estatutos.	The second
	•		_					
· ·							dr.	
	-in							

Las participaciones sociales no tienen carácter de valores, ni pueden denominarse acciones ni estar representadas por medio de títulos ni anotaciones en cuenta, ni pueden expediras resguardos provisionales acreditativo

Artículo 6.- Libro registro de socios

La Sociedad flevará un Libro Registro de Socios en el que constarán las participaciones sociales, su titularido original, las suceivas transmisiones, la constitución de derechos resiles y otros gravámenes sobre aquellas, y la indicade y domición de los socios. Dicho Libro estará bajo el coridado y responsabilidad del órgeno de administración y podrá ser examinado por oxaleptor pocio.

La Sociedad sólo podrá rectificar el contenido del Libro si los interesados no se hubieran opuesto a la rectificación en el plazo de un mes deade la notificación febaciente del propósito de proceder a la misma.

Los datos de los socios podrán modificarse a su instancia, no surtiendo efectos frente a la Sociedad, mientras no queden reflejados en dicho Libro.

El socio y los titulares de derechos reales o de gravámenes sobre las participaciones sociales tienen derecho a obtener certificación de las participaciones, derechos o gravámenes registrados a su nombre.

artículo 7.-Copropiedad de participaciones sociales

En ceso de esprepiedad sobre una o veries participaciones sociales, los copropictorios habrán de designer a una sola prances para el ejercicio de los derechos de accio y responderán solidariamente frente a la Sociedad de cuantes obligaciones se deriven de cas condición.

La misma regla se aplicará a los demás supuestos de cotitularidad de derechos sobre las participaciones

Artículo 8.- Usufrucio de las participaciones

En caso de unafriacto de participaciones, la cuatidad de socio reside en el nudo propietario, si bien el unufrutante introfé derecho en todo caso a los dividendos acordados por la Sociedad durante el usofineto. El ejecticio de los derestas derechos corresponderá al malo propietario, estando el unufrucunirio obligado a facilitar el giarcicio de tales derechos por parte del nudo propietario.

En las relationes entre el usufructuario y el nudo propietario regirá lo que determine el título constitutivo del usafructo, que será anotada en el Libro Registro de Socios y, en su defecto, lo dispuesto en la LSC y en el Código Civil.

Salvo que el titulo constitucivo del usufructo disponga ora cosa, será aplicable lo dispuesto en la normativa aplicable en cusato a la liquidación del usufructo y al ejercicio del derecho de asunción de nuevas participaciones.

Articulo 9.- Prenda do las participaciones sociales

En caso de peznda de participaciones sociales, corresponderá al propietario de étasa el ejercicio de los derechos de socio. El acresdor prignensision quedará obligado desde el momento de la constitución de la prometa a fecilitar la propietario de las participaciones accistes el ejercicio de los derechos derivados de su condición de socio de la Sociedad, circularismoia que deberá hacerse constar en el documento en el que se constituy à practica.

La constitución de la prenda sobre las participaciones sociales deberá constar en documento público, que se anotará en el Libro Registro de Socios.

En caso de ejecución de la prenda se aplicarán las reglas previstas para el caso de transmisión forzosa en la LSC y demás legislación aplicable.

Articula 10 - Travendidăn de las participaciones sociales

Cualquier transmissión de participación en el capital social se sujetará a las previsiones de la legislación enticable

Time II

Órganas de la Sociedad

Capitulo I – Órganos sociales

Artículo 11.- Órganos sociales

Los órganos rectores de la Sociedad son la Junta General de Socios y el órgano de administración que, en lo no previsto en estos estatutos, se reguính por lo dispuesto en los artículos correspondientes de la normativa policiable a las Sociedades de Reponsabilidad Unimitada.



EGISTRO MERCANTIL DE			
TOMO SEC. LIBRO H.C	AL	Capitulo II – La Junta General de Socios	
28047 8 M-505	402		
		Artículo 12 Junta General	
NOTAS MARGINALES	N.º DE ORDEN INSCRP.	Los voluntad de los socios expresada por mayoría en Junta General, regirá la vida de Sociedad.	
		Todos los socios, incluidos los que discrepen y los que no hayan tomado parte en la junta, están vinculado los acuerdos de la Justa General, sin perjuicio del derecho de separación que pueda corresponderles acuerdo con los aternacios de la ISC y estos Estatutos.	s a de
		Es competencia de la Junta General de Socios deliberar y acordar sobre los siguientes asuntos:	
		 (a) La censura de la gestión social, ta aprobación de las cuentas anuales y la aplicación de resultado. 	el
•		(b) El nombramiento y separación de los administradores, liquidadores y, en su caso, de l audiores de cuentas, así como el ejercicio de la acción social de responsabilidad cont cualquiero de el los.	
•	!	 (e) Opter por los distintos modos de organizar la administración de la Sociedad previstos en artículo 20 de estos estatutos sin necesidad de la correspondiente modificación estatutaria. 	el .
r — —		 (d) La autorización a los administradores para el ejercicio, por cuenta propia o ajena, cualquier tipo de actividad que forme parte del objeto social. 	ie
	1 1	(e) La modificación de los estatutos sociales.	•
		(f) El aumento y la reducción del capital social.	
		(g) La transformación, fusión y escisión, cesión global de activo y pazivo y el traslado domicilio al extrasjero de la Sociedad.	le ·
		(h) La disolución de la Sociedad.	
		 Cualeaquiera otros asuntos que la LSC o estos estatutos reserven a la competencia de Junta General. 	la .
		Además, la Junta Oceanal de Scolos podrá impartir instrucciones al dragano de administración o someter estrimación la adopción par dicido órgano de decisiones o acuerdos sobre determinados asuntos de gestió sin porquisio del ámbito de la representación de la Sociedad conferida por la LSC al dragano administración.	n,
	1 1.	Artículo 13 - Junta General	
		La Junta General, provis convocatoria, deberá reuniva execuariamente dentro de los seis (6) primeros mos de cada ejercicio para comuner la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas aroales del ejercic anterier y resolver sobre la apricación del trasillado, sin perjuicio de su competencia para testar y acord sobre ostajucio con sumto que figure en el Orden del Dis.	io •
	1 1	Articelo 14 – Convocatoria de la Janta General de Socies	
	, , , , , , , , , , , ,	La convocatoria, tunto pera las Juntas Generales Ordinarias como para las Extraordinarias, se realizará por órgano de administración y, en su caso, por los liquidadores de la Sociedad, esclusivamente por burofas correo certificado que acredito construito de la respeción, dirigida e ade uno de las socies al domicillo que capla monacoto, conste en el Libro Registro de Socios. Dicha correctoraria ha de realizarse con, al memo quinco (15) dias untrantes de antelación al dise previsto para la redebración de la Junta correspondient expresando en apedia con la debida duridad todo los anantos que han de transer.	o o,
		El órgano de administración convocará necesariamente la Junta General cuando lo solicité uno o vari socios que representen, al menos, el cinco por cienta (\$%) del capital social, expresando en la solicitud a sustante a taltar en la Junta. En este seca, la Junta General daberá ser correctada para su obtenición denti del mes siguiente a la fecha ser que se babiese requerido notarislimente al órgano de administración pa convecaria, debiendo inclairies necesariamente en el Orden del Día los asentos que bubiesen sido objeto solicitud.	91 70 71
		La convocatoria deberá expresar el lugar, fecha y hora de la Junta y contendrá su Orden del Día.	£
		En todo caso, la Junta quoderrà villidamente gonatinuida como Junta Universal para tratar cualquier asumto c su competencia, sias soccasidad de previsi-convocatoria, si, encontriandose presente o representado todo capital social, todos los asistemes decidiferan por unanámidad su celebración y el Orden del Día de la misma	

Todos los socios tendran derecho de asistir a las Juntas Generales

Les socios que scan personas jurídicas tendrán derecho de asiatir a las Juntas por medio de aquellas personas que según la LSC o los estatutos de dichas personas jurídicas sean sus representantes legales o que estén autorizadas por poder.

, •

Articulo 16.- Derecho de representación

Todo socio puede delegar su representación en otra persona, sea o no socio de la Sociedad.

La representación comprenderá la totatidad de las participaciones sociales de que sea titular el socio-representación y debreis conferirse sienquer por causito. Si no constrar en documento público, debreis acr-social para cada hunta. No obstante, este último requisito se estra nocesario associal de representante sea el clayage, ascendiente o descendiente del representado ni tempoco causado aspet sisteme poder general conferedo en documento público con facultades para administrar todo el patrimonio que el espresentado número en el tentrolio nacional.

Artículo 17.- Conflicto de interés

Ningán socio podrá cjercer el derecho de voto correspondiente a us participaciones sociales cuando se trate de adopter un acuerdo que le autorice a transmité participaciones sociales de las que ses tituler, que le sculpto de la Sociadad, que le libere de una obligación o le conocte un decreto, o por el que la Sociedad decida saticiparte fondos, conocderte présumes, prestar garantías en su fevre o fortiliste esistencia financier, así como cuando, siendo d'administrator, que deservo la refiera a la dispensa de la porbibirión de competencia o al establecimiento con la Sociedad de una relacción de prestación de cualquier tipo de obras o

Las participaciones aociales del socio que se encuentre en alguna de las situaciones de conflicto de intereses contempladas en el aprardo anterior, se declucirán del capital social para el cómpoto de la mayoria de votos que en ceda caso ses necesaria.

Lo determinado en los púrrafos procedentes no será de aplicación en el supuesto de que todas las participaciones sociales portenezana a un socio único. En este supuesto, se tendrá que observar el régimen contenido en el artículo 16 de la LSC relativo a los contratas celebrados entre el socio único y la Sociedad.

Articulo 18.- Mayorias

Los acuerdos sociales se adoptarázi por mayoría de los votos válidamente emitidos, siempre que representen al menos un tercio de los votos correspositentes e las participaciones sociales en que se divida el capital social. No se computarán los votos en bilanca.

Por excepción a lo dispuesto en el párrafo antorior:

- El aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales requerirlan el voto favorable de más de la mitad de los votos correspondientes a las participaciones sociales en que se divida el capital social.
 - La transformación, fusión o escisión, cesión global de activo y pasivo, el tradado de domición al extranjero de la Sociedad, la supresión o la limitación del derecho de preferencia en los aumentos de capital, la ecclusión de socios y la sutorización al fergano de administración para que prodein declivación per que prodein declivación per que prodein declivación per que prodein declivación que constituye el objeto social, requestrial el violo fivorable de, al menos, dos tercios de los votos correspondientes a las participaciones sociales en que we divida el capital social.

Cada perticipación social concede a su titular el derecho a emitir un voto.

El Presidente y el Secretario de la Junta General serán aquellas personas que osienten dichos cargos en el Consejo de Administración si éste fuera el órgano de administración de la Sociedad. En otro caso, el Presidente y el Secretario de la Junta General serán aquellas personas que socios asistentes designen.

Les accurdos de la Junta General debre natar meogidos en seina. Las actas de la Junta General incluirian concessimantes la lisia de personas sistemes en la que figurada los nombres de los socios presentes y sus promes de resperantesión, sal como el mismo de participaciones con las cuales asistem. El sas podeis are spredada por la propio Junta General is activitaciados de haberes eclebados étas o, en so defento, y demro del plazo de químeo (15) días naturalas, por el Pesidente de la Junta y dos socios interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría. Todo ello sin perjuicia de lo que la 1SC prevé para las actas notarrieles.



TOMO SK. LIBEO MOJA BLAts iprobada en cualque inferentia a particular de casa den forma será efectiva dende la fecha de su aprobación, estando debidemente firmajor a parobación del Presidente.	SISTRO MERCAN	TIL DE				 	
NOTAS MARGINALES Capitals III — Di érgano de administracción Artículo 30 - Administracción y representación de la Seciedad La Sociedad era gracultura, Autónisma y apresentación, con los más amplico poderes de acorrelo con la legislación, alvano por appellos que resuran en la Junta General de acorrelo con la legislación, aper (a) Un elementario de describación de la Junta General de acorrelo con la LSC y entos Estantos, según docida ha auto General de acorrelo con la LSC y entos Estantos, según docida ha auto General de acorrelo con la LSC y entos Estantos, según docida ha autonomo. (b) Un Consepto de Administracción formado por un mínimo de tres y un máximo de doce membros. Artículo 32 - Derectión del desergo Los administraccións antecnociones por incerpo indefinido gas perspecto de la possibilidad de que sean appensión de la curpo en cualquien mementos en vertural de acorpo en empos medición de la Junta General. Artículo 32 - Derectión del cargo Los administraccións antecnociones que incerpo indefinido gas perspecto de la possibilidad de que sean especialmente de la curpo en cualquien mementos en vertural de acorpo de la deseguna de la cargo con la diligencia de un ordenado compressarso y de un especialmente de la curpo en cualquien mementos en vertural de acorpo de la deseguna de la feguna de administracción de la Capital de la Sociedad d			LIBRO	но	IA.	El Acta aprobada en cualquiera de estas dos formas será efectiva desde la fecha de su aprobación, estando	
Articula 28 Administration y representación de la Sectedad La Sociedad derai gentionada, administration y representación de la Sectedad La Sociedad derai gentionada, administration y representación con la más emplica poderes de securdo con la legislación, sub-pre pare capital que creasen en la Junto General de securdo con la LSC y canta Bianatora, según concila y lasar discussion. (d) Un deministration de linko. (d) Un comprison de la comprison de la competencia de terra y un máximo de tiere membros. Articula 21. Potencia deficial de la particular de tras y un máximo de tiere membros. Articula 22. Duración del carego Los administrations area conciencado que invenio máximo de trea y un máximo de dece membros. Articula 23. Potración del carego Los administrations area conciencado que invenio máximo de trea y un máximo de se procurso a concienca de la particular de la	28047	8		M-505	401		
La Bobotheda and geriformado, consistentado y representados, con las nais emplicas poderas de acuardo con la legislación, salvas pequeñas que recesan en la Junia General de acuardo con la LSC y unter Estatutos, regian decida la Junia General, por . (a) Un composite Administración formado por un minimo de trea y un máximo de doce miembros. Artiche 21. Nombramientas El Bosotheria de la los administracións de mado por un minimo de trea y un máximo de doce miembros. Artiche 21. Nombramientas de la composituación de la Junia General. No es nocesario la condición de escol para ser nombrado desigiación de con para ser nombrado desigiación de la general de designa de ser acuardo en composituación de la Junia General. Artiche 21. Podreto de carego de configura momento en virua de acuardo de la Junia General. Artiche 22. Podreto de carego en virua de acuardo de la Junia General. Artiche 23. Podreto de carego de la Junia General de la Junia General. Artiche 24. Podreto de carego de dirigiano de administración de las decidados compresarios y de un representan la London de la Seculado de la		IOTAC A	ARCINIALSC			Capítulo III – El órgano de administración	
legislation, salva per appellar que recesar en la Justa General de souerdo con la LSC y estes Estatutos, según decida la Justa General, per (a) Un General de Aministratedos financios por un minimo de trar y un minimo de doce membros. Articolo 31. Neutramiento de los administratedos envisores de competencia de la Justa General. No es nocesarsa la condicida de nois para sen minimo de desigualmento derinalmento derinalmento. Articolo 32.— Derrechio del carapa Los administratedos estes nocesarsa que se venego indefinido sia prójucio de la prabrilidad de que sean apparatado de su cargo en casalquier momento en virtud de acuardo de la Justa General. Articolo 32.— Ejercicio del carapa Los administratedos descorpelhento su cargo con la diligencia de un ordenado empresarso y de un representam lesi. Articolo 32.— Perdum del regreso del órgano de administratedos. 31 depas de administración tenta la regreso del órgano de administración de los accionados de la lacidad. Comencia competidos que seguintos del competidos de la lacidad del competidos que seguintos del la lacidad del competidos que seguintos del la lacidad del competidos que seguintos del la lacidad del lacidad dela lacidad del lacidad del lacidad del lacidad del lacidad del lac	r	IOIAS M	IAKGINALES		INSCRIP.	Articulo 20 Administración y representación de la Sociedad	
(d) Un Consejo de Administración formado por un mínimo de tex y un máximo de dece miembros. Artícelo 21 Nombrassiciates El combrassiciate de los administraciones acid competencia de la Jama General. No es noceasris la condición de texión para ser nombrado defunicianador. Artículo 22 Derardido del cargo Los administraciones acida conjugier miembros en virtud de acuardo de la Janta General. Artículo 23 Referencia del cargo Los administraciones desempeticas su cargo con la diligencia de un ordenado emprasario y de un representam leal. Artículo 23 Pedera del argeno del dregano de administración El segren de administracione totals los más amplico podema de administración y disposición de los activos de la Sociedad compresamen real. Artículo 25 Pedera del argeno del dregano de administración y disposición de los activos de la Sociedad compresamente proposito de la Sociedad conferencia en la cargo de la desembración de las activos de la Sociedad conferencia en la desembración de las activos de la Sociedad conferencia en la desembración de las activos de las Sociedad conferencia en las desembracións de las activos de las Sociedad en más encapcidos que especia expresentencia de las Sociedad en más encapcidos que especia expresentencia de las Sociedad en más encapcidos que especia expresentencia de las Sociedad y sua acreadoras en la forma legalmente catabociós. Artículo 26 Responsabilidad Los administraciones serán responsables frente a la Sociedad y sua acreadoras en la forma legalmente catabociós. Artículo 27 Poder de representación de los Tibunadas recese en el degano de administración en la forma atabociós por la legislación. Artículo 28 El Casaglo de Administración condesará a su Presidente y optionablemente, una ovaria Vice-Presidentes. En el caso de verse vice Vice-Presidentes será numerada. Esas prioridad en la mueración determinas de orden en orque los Vice-Presidentes será numerada. Esas prioridad en la mueración determinas de orden en orque los Vice-Presidentes seráminario						legislación, salvo por aquellos que recaen en la Junto General de acuerdo con la LSC y estos Estatutos, segun	
Arricele II. Nembraniento de los administratores será competencia de la Justa General. No es nocesaria la condicide de nocio para se nombrado definisione. Arricelo 32 Darractita del cargo Los administratores serás contendos per riempo indefinido sia populario de la posibilidad de que sean peparadio de na cargo en cualquier minentos en virtod de acuardo de la Justa Central. Arricelo 23 Ejeredos del cargo Los administratores desarpethesia su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y de un impresentente leal. Arricelo 24 Paderes dal rigenso del dirgua de administración El degra de administración teneth las más amplios poderes de administración y disposición de los activos de la Sociedad. Comeconimentomo, en el residente todos los poderes de representación de los activos de la Sociedad. Comeconimentomo, en el residente todos los poderes de representación de los activos de la Sociedad. Comeconimentomo, en el residente todos los poderes de representación de la Sociedad de los administracións poderes en el particular de la definidad de los administracións de la definidad de los administracións en acuardos en seguito expresentación en responsables fronte a la Sociedad y sua servedores en la forma legalmente entelbedos. Arricelo 24 Responsabilidad Los administracións representación de los Tolonales reces en el degrano de administración en la forma actividad 24 El Cessal de Administración conde la seguinación de la Sociedad se enconriende a un Cosago de Administración cardo de episcoción las normas descritas a coministración. Cargo en el Cosagó de Administración conderent à sa Procision y portunalmento, una entral vica Presidentes. En el concesión de estamenta de la comerción de entralectivo. El Cosagó de Administración conderent à sa Procision y opotonalmento, una entrale vica Presidentes. En el concesión de estamenta de comerción de condere en concesión concesión de reconsidere concesión de ventación de concesión						(a) Un administrador único.	
El nombramiento de los administradores aseá competencia de la Junta General. No ca nocearra la condicido de estos para ser nombrando administradore. Articlas 22. Derardada del cargo Los administradores area nombrandos per inempo indefinido sia perjuicio de la prubilidad de que sean apparados de su cargo en cualquier momento en virturo de acuardo de la Junta General. Articlas 23. Esperdios del cargo Los administradores desarrepelhadas su cargo con la diligencia de un cardenado empresario y de un representamie. Articlas 24. Paderes dal érgeno dal fergano de administración: El órgeno de administración tendrá los mais amplica poderes de administración y disposición de los sectivos de la Sociedad. Consecuentemento, en el reación indos los poderes de representación de los Sociedad an más excepción que specifica expresamento reservados a la Junta Occarda per la LSC. Articlas 25. Resipuendado El cargo de administrador está gratistio. Articlas 25. Resipuendado El cargo de administrador está gratistio. Articlas 27. Peder de representación de los Talbanales recese en el órgeno de administración en la forma actividadad. Articlas 27. Peder de representación de los Talbanales recese en el órgeno de administración en la forma actividadad. Articlas 28. El Causagio de Administración cola la Sociedad y que sexuedores en la forma actividadada por la legislación. Articlas 28. El Causagio de Administración de la Sociedad y conjountementa, uno o varía vice-Presidentas. En el caso de varante, incapacidad de manuela de la Vece-Presidentas autaminada al Presidentes en la secue de surrecio. Secue de Administración contexte a confusionado en que los Vece-Presidentes autaminada al Presidentes en las casos de surrecio, incapacidad de administración combresa a noncentra la conscionada en administración que esta personal de cargo de Administración combresa de concentes y operantementa, uno o varía vice-Presidentes. El Cossejo de Administración persona conventes por o de travella de administración con la sucrecio, incapacidad d						(d) Un Consejo de Administración formado por un mínimo de tres y un máximo de doce miembros.	
de sonio para ser nombrado administracion. Articulo 22 Duracida del cargo Los administraciores serion contendos por iempo indefinido sia perjucicio de la possibilidad de que sean praparados de su cargo en cualquier momento en virtud de acuerdo de la Junta General. Articulo 23 Ejercitio del cargo Los administraciores desconogenesira su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y de un representame teal. Articulo 24 Poderes del árgano del dirguno de administración. El degran de administración tendrá los más amplica poderes de administración y disposición de los activos de la Sociedad. Comencimentomic. en el resistria todas los poderme de representación de la Sociedad an nel acaptida que apentim expresentantic reservados a la harta General por la LSC. Articulo 25 Responsabilidad Los administración en est graticito. Articulo 27 Poder de representación demo y fuera de los Triburadas rocas en el degrano de administración con la deministración por la eligitación. Articulo 27 Poder de representación demo y fuera de los Triburadas rocas en el degrano de administración Canado la administración generales continuación: Cargos en el Cossujo de Administración Comedo la administración conderes la su Presidente y, opiocabrentes, uso o varios Vice-Prusidentes En el caso de venior Vice-Prusidentes acidamentales al Production de la momentación destruminados en prepresentación de la Sociedad se exconómicale El Cossujo de Administración conderes la su Presidente y, opiocabrentes, uso o varios Vice-Prusidentes En el caso de venior Vice-Prusidentes acidam de la Vice-Presidencia en finamentale de creta en que los Vice-Presidencias en finamentales de creta de momentación destruminados en presentación conderes la su Presidente y, opiocabrentes un momentale y En presidente en la estanceia, insequición de venior en condere en consecue de venior de venior de conderes en presidente de la consecue de momentación de la deministración conderes la su Presidente y opiocabrentes, uno o varios vice- pr					1 1	Articulo 21 Nombramientos	
Los administradores serán nombrados por tempo indefinido sia perjucio de la posibilidad de que sean separados de su cargo ne cualquier momento en virtod de accardo de la funta Central. Articalo 23.—Ejertedo del cargo Los administradores decempeñadas su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y de un representemir leal. Articalo 23.—Podere del árgano del drigano de administración El oppo de administración tendel los más amplicas poderes de administración y disposición de los activos del subsensión del consecuente reservados a la Junta General por la LSC. Articalo 25.—Ratificación a responsable inferite a la Sociedad y sua accesdores en la forma legalmente cambiolistica. Articalo 26.—Responsabilidade Los administración cerá grativito. Articalo 27.—Poder de representación. Articalo 27.—Poder de representación. El poder de representación dentro y fuera de los Triburales recese en el órgano de administración en la forma acabiectos por la legislación. Articalo 28.—El Censejo de Administración Cando la administración contro en la sociedad se excomiende a un Cossejo de Administración, serio de especiación la como acerta a combinación: Cargos en el Consejo de Administración contract a su Presidenta y, opcionalmente, uno o varios Vice-Presidente. En el caso de vento Vice-Presidente cada una de la Vice-Presidente autrición del responsabilidad de caso de la caso de vento Vice-Presidente cada una de la Vice-Presidente autrición a la Presidente en la caso de succesia, los particios del caso de vento Vice-Presidente cada una de la Vice-Presidente autrición del Administración per por los Vice-Presidentes autrición a la responsabilidad de ventos vice presidente en los casos de succesia, lossopición de ventos con la ventos de la Vice-Presidente cada una del la Vice-Presidente cada una del caso de succesia, lossopición de ventos con la vento de la ventos	•					El nombramiento de los administradores será competencia de la Junta General. No es necesaria la condición de socio para ser nombrado administrador.	
Artículo 23 Ejercicio del cargo Les abministradores desempeñacian su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y de un representante lead. Artículo 24 Pederes del árgano del árgano de administración El ópeno de administración troda los más amplicas poderes de administración y disposición de los actives de la Sociedad. Comenciormente, en el residente todos los poderes de representación de la Sociedad sin más excepción, que sepecific expresentente reservados a la Junta General por la LSC. Artículo 25 Restribución El cargo de administradore será graticito. Artículo 26 Responsabilidad Los administradores serán responsables frente a la Sociedad y sua sorsedores en la forma legalmente estableciós. Astriculo 27 Peder de representación destro y fisera de los Tiblumales reses en el órgano de administración en la forma acabitecida por la legislación. Artículo 27 El Consejo de Administración Cando la administrador y representación de los Sociedad se encouriende a un Consejo de Administración, certo de aplicación las normas destribunción: Cargo es el Courge de Administración de los Sociedad se encouriende a un Consejo de Administración, certo de aplicación las normas destribunción: Cargo es el Courge de Administración conducta a continuación: Cargo es el Courge de Administración conducta a continuación: Cargo es el Courge de Administración conducta a continuación: El Consejo de Administración conducta a su Destribunto y operioratores sustainidas el Presidente. En el caso de vasor Vice-Presidentes cando de conducta de suspension de expresenta substitute de codo en una con los decretas y, operioratores sustainidas el Presidentes cando en suspension de expressor a conducta de concentra de las rescuencia insupacidad o verante. El Consejo de Administración esta no conventada por el Presidente o, en caso de suscensio, insupacidad o verante. Convencentro del Courge de Administración serán convencadas por el Presidente o en los des servicios, insupacidad de menutarios de consentar convences can					1 1	Artículo 22 Duración del cargo	
Los administradores desempeñarán su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y de un representamente leal. Articulo 24. Pederar del érgano del dirgano de administración El fegano de administración tendrá los más amplion poderes de administración y disposición de los activos de la Sociedad. Comencembemente, en el residiado suda la hieta General por la LSC. Articulo 25. Rastribución El cargo de administración residente esta el plusta General por la LSC. Articulo 26. Rastribución El cargo de administración resignación. Articulo 27. Peder de representación Los administracións responsabilidad Los administracions serán responsables frente a la Sociedad y sus acreedores en la forma legalmente embleción. Articulo 27. Peder de representación El poder de representación dentro y fiera de los Teliburales recese en el degano de administración en la forma emblecicia por la legislación. Articulo 28. El Consejo de Administración Canado la administración y representación de la Sociedad se enconrisende a un Cossejo de Administración, acrin de aplicación las normas describa a continuación: Cargo en el Consejo de Administración El Cossejo de Administración y capacionación de la Sociedad se enconrisende se un Cossejo de Administración, acrin de aplicación las normas describas a continuación: Cargo en el Consejo de Administración conducta a su Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vice-Presidentes. En el caso de varios Vice-Presidentes coda una de las Vice-Presidentes será nuorendo. Esta prioridad en la nuteración determinación de orden en que los Vice-Presidentes será nuterado. Esta prioridad en la nuteración de terminación de veramina de orden en que los Vice-Presidentes será nuterado. Esta prioridad en la nuteración de veramina de orden en que los Vice-Presidentes será nuterado, las esta consultados de veramos con con con el Vice-Presidentes con la securida de seramina tradado describas de veramos con controles la posición de administración en paracion a trada de describa de veramos con construente las pos			:			Los administradores serán nombrados por tiempo indefinido sin perjuicio de la posibilidad de que sean separados de su cargo en cualquier momento en virtud de acuerdo de la Junta General.	•
Articulo 24. Puderre del árgano del órgano de administración El órgano de definimistración trodris los más amplico poderes de administración y disposición de los sociodad. Consenventemente, en él residirán todos los poderes de representación de los sociodad sin más excepción que seguellos expresententes reservados a la Junta General por la LSC. Articulo 25. Retribución El cargo de administradora sorá gratuito. Articulo 26. Responsabilidad Los administradoras során responsables frente a la Sociedad y sua sercedoras en la forma legalmente embleciós. Articulo 27. Poder de representación El poder de representación detro y fisera de los Tribunales reces en el órgano de administración en la forma emblecida por la legislación. Articulo 27. El Cessejo de Administración preparentación de la Sociedad se encomiende a un Coasejo de Administración preparentación de la Sociedad se encomiende a un Coasejo de Administración preparentación de la Sociedad se encomiende a un Coasejo de Administración preparentación de la Veca-Presidencia serán marrenda. Corgo se el Coursejo de Administración sociemas con un de les Veca-Presidencias será numerado. El Coasejo de Administración combrerá un Secretario y, opcionalmente, uno o verios Vica-Presidentes. En el caso de varios Vica-Presidentes coda un de les Veca-Presidentes sustituirán al Presidente en la numerado incapacidad o vecante. El Coasejo de Administración combrerá un Secretario y, opcionalmente un Vica-Secretario, y será posible norber par dichos cargos a personas que no contrete la posición de administración combrerá un Secretario y, opcionalmente un Vica-Secretario en los casos de samente, incapacidad o vecante. El Coasejo de Administración combrerá un Secretario y, opcionalmente un Vica-Secretario en los casos de samente, incapacidad o vecante. Convocatorio del Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente en los casos de samente, incapacidad o vecante. Convocatorio del Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente en los posicios de					-	Articule 23 Ejercicio del cargo	
El égamo de administración tendrá los más amplica poderes de administración y disposición de los societad Comezcuentemente, en di resideira todas los poderes de representación de la Societad nin más excepción ocepacionemente reservados a la Junta Contral para la LSC. Articulo 25. Ratribución El cray de administración grativito. Articulo 26. Responsabilidad Los eleministracións serán responsables frente a la Societad y sua screedores en la forma legalmente estableción. Articulo 27. Peder de representación El poder de representación destro y fluen de los Triburales recase en el órgano de administración en la forma estableción y la legalmente estableción y la legalmente estableción y la legalmente estableción por la legalmente estableción de la legalmente estableción por la legalmente de la legalmente estableción de la compositor de la legalmente							
de là Sociedad. Commonnemente, en di residirità todos los poderes de representación de la Sociedad en més excepción que specific expresentente reservados a la Junta General por la LSC. Artículo 25. Restribución El cargo de administración será gratuito. Artículo 26. Responsabilidad Los administraciores serán responsables frente a la Sociedad y sus acreodores en la forma legalmente estableciós. Artículo 27. Poder de representación fento y fisera de los Triburales recese en el órgano de administración en la forma estableciós por la legislación. Artículo 28. El Consejo de Administración Cando la administración y representación de la Sociedad se enconriende a un Consejo de Administración, serón de aplicación la norma describa particular en continuación: Cargos es el Cousejo de Administración El Consejo de Administración proceso enconnecion en la forma estableción por la conseguidad de la membración destruminar de la Vice-Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vice-Presidentes. En el caso de varior Vice-Presidente de varior de la varior de la varior de la varior de la Vice-Presidente de varior de la Vice-Presidente se subministración en la momención determinará el orden en que los Vice-Presidentes sustituirán al Presidente en los casos de susverois, incapación o variant. El Consejo de Administración nombració sun Secretario y, opcionalmente un Vice-Secretario, y será posible nombrer para dichos cargos a personas que no cutente la pocioida de administración en la momención determinará de decreta de varior para de defaministración serán convocadas por el Presidente e, en caso de marche, suscessi, incapación de varior. Corrocatorio del Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente e, en caso de marche, suscessi, incapación de varior. Convocatorio del Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente e, en caso de marche, suscessi, incapación de varior en conveniente serán convocadas non de						Articulo 24 Poderes del érgano del órgano de administración	
El cargo de administracion esta gretario. Articulo 26 Responsabilidad Los strimistraciones serán responsables frente a la Sociedad y sus acreedores en la forma legalmente establecida. Articulo 27 Peder de representación destro y fluera de los Triburales recas en el órgano de administración en la forma establecida por la legalmente destro y fluera de los Triburales recas en el órgano de administración en la forma establecida por la legalmente destro y fluera de los Triburales recas en el órgano de administración en la forma establecida por la legalmente destro y supresentación de la Sociedad se enconrisende a un Consejo de Administración, acrito de aplicación las normas deservina a comissación: Corgos en el Corungo de Administración nomberará a su Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vico-Presidentes. En el caso de varios Vico-Presidentes coda una de las Vico-Presidentes aren momendo. Essa prioridad en la numeración determinada el orden ne los Voco-Presidentes sustantións al Presidente en los casos de aumenta, incapacidad o vasant. El Consejo de Administración nomberará su Socretario y, opcionalmente un Vico-Secretario, y será posible nomberar para dichos cargos a personas que no estentes la posición de administración nombranda de Casos por no de vento. El Veco-Secretario nustionár al Secretario en el numera personas tencha devectuos de vos personas que no estentes la posición de administración senencia posición de administración serán convocadas por el Presidente en on casos de muerte, sustantion del Casos de Administración serán convocadas por el Presidente en en casos de muerte, sustantion del Casos de Administración serán convocadas por el Presidente en en espasso de que es consider nocacario con convocativos concentos con hobbers de hobbers de considere nocacario con convocados condos esta del Presidente no hobbers de considere nocacario con convocativos en convocados condos esta concento condo casos de la caso de hobbers de considere nocacario con convocativos en concentivos condos en concent						de la Sociedad. Commentemente, en él residirán todos los poderes de representación de la Sociedad sin	
Artículo 26. Responsabilidad Los administraciores serán responsables frente a la Sociedad y sus acreedores en la forma legalmente establecida. Artículo 27. Poder de representación El poder de representación destro y fuera de los Tribunales reces en el órgano de administración en la forma establecida por la legislación. Artículo 23. El Censejo de Administración Canado la administración y representación de la Sociedad se encomiende a un Consejo de Administración, acrión de aplicación las normas deserritas a continuación: Cargos en el Consejo de Administración El Consejo de Administración y representación de la Sociedad se encomiende a un Consejo de Administración, acrión de seplicación las normas deserritas a continuación: Cargos en el Consejo de Administración El Consejo de Administración comberará su Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vico-Presidentes. En el caso de varios Vico-Presidentes de una de las Vice-Presidencias será numerada. Essa prioridad en la numeración determinas de orden en que los Vico-Presidentes sustinuatas al Presidente nos casos de aumenia, incapacidad o verante. El Consejo de Administración comberad un Socretario y, opcionalmente un Vico-Secretario, y será posible numbers para dichos cargos a personas en una contente la posición de administración. En tal caso, estas pensonas tendrándo o verante. Convocatorio del Contejo de Administración Las reuniones del Cassejo de Administración serán convocadas por el Vica-Presidente, en el sepasto de que se ausenda, incapacidad o inspuabilidad de funcionamiento, por el Vica-Presidente, en el sepasto de que se ausenda, incapacidad o ha ha propublidad de funcionamiento, por el Vica-Presidente de (2) de sua considera nocasejos con conveniente a Sed occasionamente comocales con sociedad de funcionamiento, por el Vica-Presidente no habiter se de considera nocasego o concentiente del Presidente no habiter se del considera nocasego o concentiente del del Presidente no habiter se del considera nocasego o concentiente con del contración con a						Articulo 25 Retribuction	
Artículo 26. Responsabilidad Los administraciores serán responsables frente a la Sociedad y sus acreedores en la forma legalmente establecida. Artículo 21.7 Poder de representación El poder de representación destro y fuera de los Triburales recese en el órgano de administración en la forma establecida por la legislación. Artículo 22.4 El Censejo de Administración Canado la administración y representación de la Sociedad se enconniende a un Consejo de Administración, acrión de aplicación las normas descritas a continuación: Cargos en el Consejo de Administración El Consejo de Administración pombarará a su Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vico-Presidentes. En el caso de varios Vico-Presidentes de una de las Vice-Presidentes será numerada. Esta prioridad en la numeración determinatá el orden en que los Vico-Presidentes sustinante al Presidente nos casos de aumeria, incapacidad o vesante. El Consejo de Administración combrerá un Socretario y, opcionalmente un Vico-Secretario, y será posible nombrer para dichos cargos a posmosas muchariones, con la posición de administración controles que no contente la posición de administración es controles que no contente la posición de administración es controles de controles de administración es controles de controles de administración es controles de controles de administración es controles que no contente la posición de administración es controles que no controles no securiones austitutirá al Socretario en los casos de asencia, incapacidad o vecurso. Convocatorio del Contejo de Administración están convocadas por el Presidente o, en caso de manete, astensa, incapacidad o inquabilidad de funcionamento, por el Vica-Presidente no hobber se considere no convocatores o convocatores no concordente no convocatores					1 1	El cargo de administrador será gratuito.	•
Los administradores serán responsables frente a la Sociedad y sus acresedores en la forma legalmente establecida. Articulo 27 Poder de representación El poder de representación destro y fisera de los Triburales reces en el órgano de administración en la forma establecido por la legislación. Articulo 28 El Censejo de Administración de la Sociedad se enconniende a un Consejo de Administración, acrido de plicación las normas describas a combinanción: Cargos en el Cousejo de Administración combierar a su Precidente y, opcionalmente, uno o varios Vice-Presidentes. En el caso de varios Vice-Presidentes de una de las Vice-Presidentes surfa numerada. Esta prioridad en la numeración determinatá el orden en que los Vice-Presidentes surfamante al Presidente nos escos de aumenta, incapacidad o verante. El Consejo de Administración combrerá un Socretalo, y, opcionalmente un Vice-Secretario, y será posible numbrer para debota cargo a personas eque no estente la posición de administración caso, estas personas recidas derechos de varios que no estente la posición de administración caso, caso personas recidas derechos de varios que no estente la posición de administración caso, caso personas recidas derechos de varios que no estente la posición de administración caso, caso secuencia, incapación de o requesta definistración serán convocadas por el Presidente, en el espasan de que se auscesa, incapación de o requesta de definistración serán convocadas por el Presidente, en el espasan de que se auscesa, incapación de o requesta de desenvación consultativa del Presidente no hobber se consider nocacesa con convocados consultativa del Presidente no hobber se							
El poder de representación dentro y fuera de los Triburales recese en el órgano de administración en la forma establecida por la legislación. Artículo 22 El Consejo de Administración Canado la administración y representación de la Sociedad se encomiende a un Consejo de Administración, acrán de aplicación las normas descritas a continuación: Cirgos en el Coungó de Administración comberat a su Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vico-Presidentes. En el caso de varios Vico-Presidentes colo una de las Vice-Presidentes será numerada. Esta prioridad en la numeración determinast el orden en que los Vico-Presidentes austriantes al Presidente no los casos de varios Vico-Presidentes colo una de las Vice-Presidentes austriantes al Presidente no los casos de aumeria, incapacidad o verante. El Consejo de Administración comberad un Socretario y, opcionalmente un Vico-Socretario, y será posible numbers y particular combera y particular que no contente la posición de administración. En la caso, estas posible de estable develo cargos a personas que no contente la posición de administración. En la caso, estas posible entre de la contra de Contrajo de Administración serán convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, autença, incapacidad o verante. Convocatorio del Contrajo de Administración serán convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, autença, incapacidad o impuabilidad de funcionamiento, por el Vico-Presidente, en el sepusto de que se autença, incapacidad o munquabilidad de funcionamiento, por el Vico-Presidente de Ordente de Ordente de Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, autença, incapacidad o munquabilidad de funcionamiento, por el Vico-Presidente de Ordente						Los administradores serán responanbles frente a la Sociedad y sus acreedores en la forma legalmente	
cesiblecides por la legislación. Artículo 23 El Censejo de Administración Canado la administración y representación de la Sociedad se encomiende a un Consejo de Administración, acrán de aplicación las normas descritas a continuación: Cargos en el Coruejo de Administración El Consejo de Administración comberar a su Precidente y, opcionalmente, uno o varios Vice-Presidentes. En el caso de varios Vice-Presidentes de una de las Vice-Presidentes surá numerada. Esta prioridad en la numeración determinatá el orden en que los Vice-Presidentes austrantes al Presidente nos casos de aumeria, incapacidad o vecante. El Consejo de Administración comberar su Secretario y, opcionalmente un Vice-Secretario, y será posible nombers para dichos cargos a personas que no ordente la posición de administracióne. En tal caso, estas personas tendráed do vecante. Convocatorio del Contejo de Administración Las reuniones del Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente, on el sesso de senecia, incapacidad o virques la presidente de la conseguia de Administración convocadas por el Presidente, on el sesso de este considera nocarción del Contejo de Administración serán convocadas por el Presidente o, on caso de maerte, assensión, incapacidad o impusibilidad de funcionamiento, por el Vice-Presidente, on el espaso de que se socieda no escencia o convocatentes. Cardos concentraciones consociales de Presidente o hobbiers						Articulo 27 Poder de representación	
Cuando la administración y respersentación de la Sociedad se encontende a un Coasejo de Administración, acrito de aplicación las normas describas a combinasción: Cargos es el Cousejo de Administración El Coasejo de Administración combientes a su Presidente y, opcionalmente, uno o varios Vice-Presidentes. En el caso de varios Vice-Presidentes cada una de las Vice-Presidentes sustinaria al Presidente en la numeración desuminante el orden en que los Vice-Presidentes sustinaria al Presidentes en los casos de aumenia, incapacidad o vacante. El Coasejo de Administración combrera un Secretario y, opcionalmente un Vice-Secretario, y será posible nombror para dichos cargos a personas que no ostenten la posición de administracióne. En las caso, estas personas tendrás devechos de vos paro no de voto. El Vice-Secretario sustituirá al Secretario en los casos de ascencia, incapacidad o vacante. Convocatorio del Consejo de Administración Las reuniones del Consejo de Administración serán convocadas por el Presidente, en el supuesto de que se ascenda, incapacidad o impuabilidad de fucionamentem, por el Vice-Presidente, en el supuesto de que se ascenda, incapacidad o impuabilidad de fucionamentem, por el Vice-Presidente, en el supuesto de que se ascenda, incapacidad o impuabilidad de fucionamentem, por el Vice-Presidente o hobiers						establecida por la legislación.	•
sectio de aplicación las normas descritas a continuación: Cargos es el Cousajo de Administración El Cossejo de Administración nomberas a su Presidente y, opcionalmente, umo o varios Vice-Presidentes. En el caso de varios Vice-Presidentes ceda uma de las Vice-Presidentes aver numerada. Esta prioridad en la numeración determinata de orden en que tos Vice-Presidentes sustinistica al Presidentes en consecución de vacante. El Cossejo de Administración o resentan. El Cossejo de Administración promoteres un Secretario y, opcionalmente un Vice-Secretario, y será posible nembrer para dichos cargos a personas que no cetarien la posición de administradores. En tal caso, estas personas trackita devrebas de vos para no de voto. El Vice-Secretario sustituirá al Secretario en los casos de sociencia, incapacidad o vacante. Convocatorio del Conrejo de Administración Las reuniones del Cossejo de Administración serán convocadas por el Presidente o, en caso de macrite, astempla, incapacidad o impuabilidad de funcionamentem, por el Vice-Presidente, en el supustos de que se astemba, incapacidad o impuabilidad de funcionamentem, por el Vice-Presidente o de Que se astemba, incapacidad o impuabilidad de funcionamentem, por el Vice-Presidente o de Que se astemba, incapacidad o impuabilidad de funcionamentem, por el Vice-Presidente o de Que se astemba, incapacidad o manuel caso de consecución convocados con la sociente del Presidente no hobbers							
El Consejo de Administración nombrará a su Presidente y, opcionalmento, une o varias Vice. Presidente En el caso de varios Vice. Presidente cada una de las Vice. Presidente sur funcionado. Ense prioritoriad en la pruncesción determinata el colores nos los Vice. Presidentes sur funcionado. Ense prioritoriad en la pruncesción determinata el colores nos Vice. Presidente sur funcionado en la presidente de vasario. El Consejo de Administración nombrará un Secretario y, opcionalmente un Vice. Secretario, y será posible nombrar para dichos cargos a personas que no contenten la posición de administracióne. El sul caso, estas personas tractarios derechos de vas personas tractarios derechos de vas personas tractarios de contente la posición de administración sensitura el Secretario enclusiva el Secretario en contente de Consejo de Administración están convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, sascenta, incapacidad de Consejo de Administración están convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, sascenta, incapacidad de Consejo de Administración están convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, sascenta, incapacidad de funcionamiento, por el Vice. Presidente o, en caso de muerte, sascenta, incapacidad de funcionamiento, conseden escando canado sala del Presidente hobbiera						Cuendo la administración y representación de la Sociedad se encorriende a un Coasejo de Administración, során de aplicación las normas describa a continuación:	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
el caso de varios Voc-Presidentes code una de las Vec-Presidentes un minima. La presidente en los casos de numeración determinante el corten colo Voc-Presidente sustinaria al Presidente en los casos de numeración determinante de como nombrar para del casos. La presidente en los casos de numeración de carrior de casos de numera para de chainistración nombrar para debanda estrada personas que no ostenten la posición de administracióne. En tal caso, estas personas tradata deverbos de vos para no de voto. El Vice-Secretario sustituirá al Secretario en los casos de seneración, incapacidad o vercante. Convocatorio del Consejo de Administración Las reminosa del Casacjo de Administración serán convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, aucesta, incapacidad o impuelladad de funcionamiento, por el Vice-Presidente, en el aposato de que se aucesta, incapacidad o impuelladad de funcionamiento convocado cundo sal lo solicita dos (2) de sus consider nocasión en concentración o conveniento del consentramento convocado cundo sal lo solicita dos (2) de sus consider nocasión en consentración en conveniento del consentramento convocado cundo sal lo solicita dos (2) de sus consider nocasión en consentración en conveniento del consentramento convocado cundo sal lo solicita dos (2) de sus consider nocasión en consentración en conveniento del consentramento convocado cundo sal lo solicita de presidente no hobiera							•
nombrer para dichos cargos a personas que no octuariente la possecio de animistratorier, en la teado, casas personas tendas deverbados eva pore no de vento. El Vice-Secretario susfinistir al Secretario en los esercios, incapitolida o vecame. Correctarios del Cinargio de Administración serán convocadas por el Presidente o, en caso de muerte, assense, incapacidad oi repusabilidad de funcionamiento, por el Vice-Presidente, en el separato de que se consider nocacario o conveniente. Será seccesario mento convocados canado siste del Presidente no bablera						el caso de varios Vice-Presidentes cada una de las Vice-Presidentes sustinarán al Presidente en los casos de numeración determinará el orden en que los Vice-Presidentes sustinarán al Presidente en los casos de	
Las reuniones del Canacjo de Administración serán convocadas por el Presidente, o, m caso de mantes, ausentas, inespisioled o imputabilidad de funcionamento, por el Vise-Presidente, en el esposato de que se considere nosación o convocatione o convocatione consociale consocia						nombrar para dichos cargos a personas que no estenten la posición de administraciones, en un caso, como personas tendrán derechos de voz pero no de voto. El Vice-Secretario sustituirá al Secretario en los casos de	
anzienala, instipulcidad o impunibilidad de funcionamiento, por el Vice-Prescette, en el injuntanto es que se considere necesario o conveniente. Será necesariamente conveniento cunto sal la solicitat do (2) de sus considere necesario o conveniente. Será necesariamente conveniento cunto sal la solicitat, el Presidente no Indulera 27] [Convocatoria del Consejo de Administración	Non
The said of the sa	· •.			•		ausenda, inespecidad o imperibilidad de funcionamiento, por el Vice-Pressente, en el supuesto de que se considere necesario o conveniente. Será accesariamente convocado cuando así lo solicitan dos C) de sus considere necesario o conveniente. Será accesariamente desde que se recibe la solicitud, el Presidente no hubiera	
		,1 4		\geq			12 Cest 301/12
					<u></u>	 	TOP
	٠.		•				

Conscio

a convocatoria incluirá el Orden del Día de la reunión.

La convocatoria se remitirà por medio de carta, telegrama o telecopia a la dirocción de cada uno de los miembros del Consejo que conste en los archivos de la Sociedad con una antelación mínima de cuarenta y ocho horas respecto de la fecha prevista para la reunido.

No será necesario remitir convocatoria si todos los miembros del Consejo de Administración hubieran si convocados en la sesión anterior.

El Consejo de Administración se entendorá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si todos los microbros acepusem por umanimidad la celebración de la sesión. Asimismo, el Consejo de Administración pode celebrar reuniones por escrito y sin sesión siempre que minguno de sua miembros se oronga a la procedimiento.

Lugar de reunión

El Consejo de Administración celebrará sus reuniones en el domicilio social de la Sociedad salvo que la convocatoria indique un lugar distinto de reunión.

Constitución del Consejo de Administración

El Corarjo de Administración quedra vilidamente constituido para discutir y acordar cobe cualquire anunti cuando conourma la reunido, la myerida de sus consponentes, presentes o representados, aunque con porterioridad se babieran producido vecantes. Los cousiçores no nocesitos esar fisicamente presentes en la sessión, as consideres afecientes is stiendes a tarvés de un medio operarida la comunicación simulation como los consigiros a traves de video conferencia, conferencia teleciónica o otros medios electránicos mollosos.

La forma de representación será conferida por escrito a otro miembro del Consejo de Administración y ser particular para cada reunión.

Modo de deliberar y adoptar acuerdos en el Consejo de Administración

El Presidente someterá a deliberación los asuntos del orden del día, tusto si constara éste en la convocatoria, como si es confecciona a l'omóreno de la assión. Cualquiera de los miembros del Consejo, con anterioridad a la assión on el transurano de dila, terrida derecho a que se someta a deliberación y a votación cualquier otro asunto, por el orden que, a su prodeste stritino determine el Presidente.

Una vez que el Presidente considere suficientemente debatido un anunto, lo someterá a votación, correspondiendo a cada miembro del Consejo, presente o representado, un voto.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros del Consejo que hubieran concurrido personalmente o por representación. En caso de empate, el Presidente no tendrá voto dirimente.

Actas del Consejo de Administración

El acta de la sesión del Consejo de Administración se confeccionará por el Secretario del Consejo o, en su susercia, por el Vicescoretario. A falta de etato, confeccionará el acta la persona que hubiera designada por los concurrentes como Secretario de sesión.

El acta se aprobará por el propio Consejo al final de la sesión o en la inmediata siguiente.

Delegación de Facultades

El Consejo de Administración podrá delegar, con carácter permanente, la totalidad o parte de sus facultades na una Comisión ejecutiva y en uno o varios Consejeros Delegados, y determinar los miembros del propio Consejo que yanna ser tibilates del desendo.

La delegación de facultades con carácter permanente y la determinación de los miembros del propio Consej que hayan de ocupur fales cargos, requerirán para su validez el voto favomble de las dos terceras partes de número de miembros del Consejo sunque con posterioridad se hubiérna producido vacantes.

En ningún caso podrán ser objeto de delegación la formafación de las cuentas annales y au presentación a la Junta General, ni las facultades de organización del propio Consejo.

No. - County in Advanced to ad Connects do Administración concentrat has focultudes delegades

Titule IV

Ejercicio social y cuentas annales



HSTRO MERCAN	TIL DE						
TOMO	SEC.	LIBRO	но	I A			
8047	8		M-505	LOP	Artículo 29 Ejercicio social		
	OTAS	MARGINALES		N.º DE ORDEN INSCRIP.	El ejercicio social comezzará el día uno de enero y concluirá el día treinta y uno de diciembre de cada año. Por excepción, el primer ejercicio social comezzará el día del otorgamiento de la escritura de coastitución y terminará el díamo día del año natural.		
					Artículo 30 Formulación de las cuentas anueles		
					El órgano de administración, dentro del plazo máximo de los tres meses siguientes al cierre de cada ejercicio, formulate y firmant las cuernas anualta, el informe de gratido y ple propuesta de aplicación del resultado, saf como, en so cano, ha cuerdas y el informe de gratifica consolidados.	-	
					Les cuentas amales comprenderán el balance, la cuenta de pérdidas y genancias, un estado que refleje los cambios en el patrimosio neto del ciercicio, son catodo de filique de fectivio y la memoria. Estas documentos, que forman un unidida, debertas ser reducados con calaridod y mostrar la imagen fel del petimionio, de la situación financiera y de los trealitados de la Sociedad, de societo con lo establecido en la normativa que sea de spilicación y en el Código de Comercio.		
					Artículo 31 Aprobación y depósito de las cuentas anuales		
				1 1	Las cuentas anuales se someterán a la aprobación de la Junta General de Socios.		•
					Una vez aprobadas las cuentas amuales, la Junta General resolverá sobre la aplicación del resultado del ejercicio.		
					Dentro del mes siguiente a la aprobación de las cuentas anuales, los administradores presentario, para su depársio en el Registro Mereamil del domicilio social, certificación de los assertos de la Justa General de aprobación de las coentas anuales y de aplicación del resultado, la la que e adjustar su enjurgar los ceda una de cichas cuentas, sal como del informe de pestido y del informe de los auditores, si estatese. La certificación deberá percentarse con firmas legitimasso notarialmente.		
					Articulo 32 Distribución de Dividendos		
					El órgano de administración, en su caso, formulará una propuesta de distribución de dividendos a los socios para cada ejercicio.		:
					Titulo V		
					Disalución y liquidación de la Sociedad		
				i l	Articulo 33 - Diselución y liquidación		
					La disolución y liquidación de la Sociedad se regulará por las disposiciones contenidas en la LSC.		
					Artículo 34 Liquidadores		
					Dissolts is Sociedad, todos los administradores con nombremiento vigente e inscrito en el Registro Mercantil quederia de derecho convertidos en liquidadores. Si el múnero de los administradores fixes per, os quedats conventidos en liquidador el tilimo de los que hubera ado nombreo y ideos o más huberas aido nombrados simultaneamente, no quederá convertido en liquidador el de menor ciad.	•	
					Artículo 35 Poder de Representación de la Sociedad Disuelta		
					En caso de disolución de la Sociedad, el poder de representación corresponderá a cada liquidador		
					individualmente.		1 T
					Artículo 36 Cuota de Liquidación		
					La cuota de liquidación correspondiente a cada socio será proporcional a su participación en el capital social.		
					Titule VI		
					Sociedad unipersonal	_	
					Artículo 37 Sociofad Unipersonal		~~~
					En caso de ser la Sociedad enspersonal se regirá, en lo que a este aspecto se refiera, por lo dispuesto en la LSC.		A ST
			$\overline{}$			1/1/2=	1/影
				l 1	$\phi_{ij} = \phi_{ij} + \phi$	18.16	فتحجز فتمسركما

CONCURRIERON AL OTORGAMIENTO DOM ÁLVARO FRANCO PIÑEIRO, mayor de edad, de nacionalidad española, soltero, abogado, con domicilio a estos efectos en calle Pedro Valdivia 10 28006, Madrid y con Documento Nacional de Identidad número 51.456.374-S. ___ DOM JUAN LUIS MOREMO FONTELA, mayor de edad, soltero, vecino de Madrid, con domicilio a estos efectos en la calle Pedro de Valdivia, 10, con público. D.N.I/N.I.F número 48501503-T. DOM GUILLERMO ROCAFORT PÉRES, mayor de edad, efectos en la calle Ayala 66, 1º izquierda, con D.N.I/M.I.F número 00830665-C.__ 1) DON ÁLVARO FRANCO PIÑEIRO, en nombre y representación de las siguientes personas físicas y 25% del capital social. a) En nombre y representación de la sociedad OLIERE, Inc", sociedad constituida con arreglo a la legislación de Delaware, Estados Unidos de América, domiciliada en 15 East North nacionalidad número 22432311-N. Street, Dover, Delaware 19901-3609, registrada con el número 3112015 ante la Secretaria de Estado del departamento de Estado de Delaware. Tiene NIE número N4005778#.

Su representación y facultades resultan de poder conferido a su favor mediante documento de apoderamiento, de fecha ocho de septiembre de dos mil diez, certificado notarialmente por el Notario de Florida, Don David S. Willig, redactado a doble columna, en inglés y español, y de cuyo original debidamente apostillado seimurts. fotocopia-_

Asevera el compareciente la vigencia de su apoderamiento, así como la subsistencia de la personalidad jurídica de la sociedad a la que

A la vista del integro contenido del reseñado documento de representación, y en cumplimiento del art. 98 de la Ley 24/2005, el notario autorizante calificó y consideró a dicho señor como plenamente legitimado para el otorgamiento de . la escritura de constitución de sociedad, por tener, a Ju juicio, facultades suficientes para otorgar los actos jurídicos objeto de la presente, en las condiciones que se estipulan en este instrumento

A efectos del art. 4º de la ley 10/2010 de 28 de la financiación del terrorismo, manifiesta el representante, aqui compareciente de la sociedad "MERCADOLIBRE, Inc", que dicha sociedad cotiza sus acciones en el NASDAO y ninguno de sus accionistaspersona física posee una participación auperior al

b) En nombre y representación de Don Marcos Edwardo Galperin, mayor de edad, de nacionalidad argentina, casado, con domicilio en Ciudad de Buenos Aires, Tronador 4890, piso 8, y con pasaporte de su

Su representación y facultades resultan de poder conferido a su favor mediante documento de apoderamiento, de fecha ocho de septiembre de dos mil diez, certificado notarialmente por el Notario de Buenos Aires, Don Martin Ramón Arana, formalizado en acta de fecha nueve de septiembre de dos mil diez, n° 154 del Libro n° 142, del titular del Registro Notarial nº 841, redactado a doble columna, en inglés y español, y da cuyo original debidamente apostillado se inserm. fotocopia

Asevera el compareciente la vigencia de su apoderamiento, y que sus facultades no le han sido revocadas, limitedas ni suspendidas en modo alguno.

A la vista del integro contenido del reseñado



REGISTRO MERCANT	SEC.	LIBRO			
	-	LIBRO	-	HOI	
28047	8			105	400
N	OTAS M	ARGINALES	;		N.º DE ORDEN INSCRIP.
				_	
•					
				ĺ	
			1 .	- 1	
				- 1	
				- 1	
				-	
				ı	
				l	
-				- 1	
		45	~		
		4	>		

documento de representación, y en cumplimiento del art. 98 de la Ley 24/2005, el momeno emporizante calificó y consideró a dicho señor como plenamente legitimado para el otorgamiento de la escritura de constitución de sociedad, por tener, a gujulcio, facultades suficientes para otorgar los actos jurídicos objeto de la presente, en las condiciones que se estipulan en este instrumento público.

2)DOS JUAN LUIS MORESO FONTELA, en nombre y representación de las siguientes personas físicas y juridicas:

a) En nombre y representación de la sociedad denominada "CLASSIFIEDS LLC", sociedad constituída en Panamá, República de Panamá, con fecha siete de marzo de dos mil tres, y que trasladó su domicilio y por tanto, sociedad validamente existente de acuerdo con las leyes de Delaware, Estados Unidos de América, domiciliada en 2711 Centerville Road, Suite 400, City of Wilmington 19808, County of Mew Castle, Delaware, registrada con el número 4574035 ante la Socretaria de Estado del departamento de Estado de Delaware.

Tiene NIE número M4005777J.

Su representación y facultades resultan de poder conferido a su favor mediante documento de apoderamiento, de fecha ocho de septiesbre de dos mil dies, certificado notarialmente por el Notario de Piòrida, Don David S. Willig, redactado a doble columna, en inglés y español, y de cuyo original debidamente apostillado as fuerros fotocopia.

Asevera el compareciente la vigencia de su apoderamiento, así como la subsistencia de la personalidad jurídica de la sociedad a la que

A la vista del integro contenido del reseñado documento de representación, y en cumplimiento del

art. 98 de la Ley 24/2005, el motario sumoriramio calificó y consideró a dicho señor como plenamente legitimado para el otorgamiento de la escritura de constitución de sociedad, por tener, a su juicio, facultadas suficientes para otorgar los actos juridicos objeto de la presente, en las condiciones que se estipulan en este instrumento

A efectos del art. 4° de la ley 10/2010 de 28 de abril, de prevención de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, manifiesta el representante, aqui compareciente de la sociedad "CLASSIFIEDS LLC", que el único socio de la nisma es "MERCADOLINER, Inc".

b) En nombre y representación de Don Marmán Jorge Essah, mayor de edad, de necionalidad argentine, casado con domicilio en Ciudad de Buence Aires, Tronador 4890, piso 8, y con pasaporte de su nacionalidad número 21850737-N.

Su representación y facultades resultan de poder conferido a su favor mediante documento de apoderamiento, de fecha ocho de septiembre de dos mil dies, cartificado notarialmente por el Notario de Buence Aires, Don Nartin Ramón Arans, formalizado en acta de fecha nueve de septiembre de dos mil dies, nº 153 del Libro nº 142, del titular del Registro Motaria nº 841, redactado a doble columna, en inglés y aspañol, y de cuyo original debidamente apostillado se immente. Fotocopia

Asevers el compareciente la vigencia de su apoderamiento, y que sus facultades no le han sido revocadas, limitadas ni suspendidas en modo alquno.

A la vista del integro contenido del reseñado documento de representación, y en cumplimiento del art. 98 de la Ley 24/2005, dinomicamiento calificó y consideró a dicho señor como primamento legitimado para el otorgamiento de

 $(g(\mathcal{M}_{\mathcal{S}}^{(1)}), \mathcal{M}_{\mathcal{S}}^{(1)}) = (g(\mathcal{M}_{\mathcal{S}}^{(1)}), \mathcal{M}_{\mathcal{S}}^{(1)}) + (g(\mathcal{M}_{\mathcal{S}}^{(1)}$

de constitución de sociedad, por tener, a 50 juicio, facultadas suficientes para otorgar los actos juridicos objeto de la presente, en las condiciones que se estipulan en este instrumento público.

3) DON GUILLENSO ROCATORT PÉREZ, en nombre y representación de Don Stalleo Passos Tolda, mayor de edad, de nacionalidad brasilens, casado, con domicilio en Ciudad de Buenos Aires, Tronador 4890, piso 8, y con pasaporte de su nacionalidad número CX 034031.

Su representación y facultades resultan de poder conferido a su favor mediante documento de apoderamiento, de fecha catorce de septiembre de dos mil diez, certificado notarialmente por el Notario de Buenos Aires, Don Meztin Ramón Arana, formalizado en acta de fecha catorce de septiembre de dos mil diez, nº 197 del Libro nº 142, del titular del Registro Notarial nº 841, redactado a doble columna, en inglés y español, y de cuyo original debidamente apostillado se impera, fotocopia

Anevera el compareciente la vigencia de su apoderamiento, y que sus facultades no le han sido revocadas, limitadas ni suspendidas en modo alguno.

A la vista del integro contenido del reseñado documento de representación, y en cumplimiento del art. 98 de la Ley 24/2005, el comisionimiento del califico y considero a dicho señor como plenamente legitimado para el otorgamiento de . Ja escritura de constitución de sociedad, por tener, a Julicio, facultades suficientes para otorgar los actos juridicos objeto de la presente, en las condiciones que se estipulan en este instrumento público.

I.- Que "MENCADOLITRES, Inc", es dueña en pleno dominio, de las siguientes acciones y derechos: a) 723.000 acciones nominativas de un bolivar de valor nominal cada una, representativas del 1004 del capital aocial de la sociedad "MERCADOLIBRE VERENEULIA, S.A.", sociedad de nacionalidad venezolana, constituida y sujeta a la legislación de la república bolivariana de Venezuela, con domicilio en Av. Francisco de Miranda, Urbanización El Rosal, en Jurisdicción del Hunicipio Chacao del Estado Miranda, Caracas. Inscrita bajo el nº 31, tomo 31-A Pro del registro Mercantil primero del Distrito Capital y estado Miranda. Con número de registración fiscal RIF J306842675.

Valor: VEIFTISIETE MÅLLONES QUINTENTOS
VEINTICUATRO MIL SOVECIENTOS DOCE EUROS (27.524.912
Euros), según manifiesta el representante de la
sociedad aportante.

b) 798 acciones de un dólar americano de valor nominal cada una, representativas del 99,75% del capital social de la sociedad "MERCADOLIBRE ECUADOR, S.A.", sociedad de nacionalidad ecuatoríana, constituida y aujeta a las leyes de la República de Ecuador, con domicilio en Av. Amaronas N21-252 y Carrión, Edificio Londres, 6° piso, Cludad de Quito, Ecuador. Inscrita ante la Superintendencia de Companias por resolución nº 06.0.IJ.2396. Con número de registración fiscal RUC 1792041562001.

Valor: CIMCO MILLORES MOVECIENTOS GETEMTA Y TRES MIL CHESTO MOVERTA Y TRES EUROS (5.973.193 Euros), según manifiesta el representante de la sociedad aportante.

o) 1.667.166 cuotas nominativas de un colôn de valor nominal cada una, representativas del 99,955 del capital social de la sociedad *MERCADOLIBRE COMPLA RICA, 5.R.L.*, sociedad de nacionalidad contarricense, constituída y sujeta a las leyes de Costa Rica, con domicilio en Centro Empresarial



REGISTRO MERCANT	IL DE					_
	,	LIBRO	-	HOI	Α	_
28047	8			201	40	L
N	OTAS M	ARGINALE	S		N.º E ORDE	X N
						_
					l	
					1	
					l	
				i		
					-	
			1	1		
				.		
				- 1	s	
				- 1		FC .
		154		-		
			****	- 1		
•				ļ		١.
		1				
		<u>~</u>				

Forum, Edificio C, Oficina 1 C 1, Pozos de Santa Ana, San José, Costa Rica. Inscrita en el Registro de Personas Jurídicas del Registro Nacional de Costa Rica, bajo el nº de cédula jurídica 3-101-593194, tomo 2009, asiento 339344. Con número de registración fiscal CJ 3-102-593194.

Valor: CINCO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA MIL TRESCIENTOS QUINCE EUROS (5.450.315 Euros), según manificata el representante de la sociedad

d) Derechos de crédito derivados de dividendos acordados por la sociedad "MERCADOLIBRE VENEZUELA, S.A.", liquidos, vencidos y exigibles por un valor de QUINIESTOS OCHENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y SEIS EUROS (584.256 Euros).

II.- Que "CLASSIFIEDS LLC", es dueña en pleno dominio, de las siguientes acciones y defechos: ____

a) 25.000 acciones de un bolivar de valor nominal cada una, representativas del 100% del capital social de la sociedad GRUPO VEHECLASIFICADOS C.A., sociedad de nacionalidad venezolana, constituida y sujeta a las leyes de la República Bolivariana de Venezuela, con domicilio en Av. Francisco de Hiranda, Urbanización El Rosal, en Jurisdicción del Municipio Chacao del Estado Miranda, Caracas. Inscrita bajo el nº 98, tomo 740-A Pro del registro Mercantil quinto del Distrito Capital y estado Miranda. Con número de registración fiscal RIF J309890204.

Valor: QUINIENTOS SIETE MIL SESENTA EUROS (507.060 Euros), según manificata el representante de la sociedad sportante.

b) Derechos de crédito derivados de dividendos acordados por la sociedad "GRUPO VENECLASIFICADOS, C.A.*, liquidos, vencidos y exigibles, por un valor de CIENTO SESENTA I TRES MIL SEISCIENTOS TRAINTA Y CUATRO EUROS (163.634 Euros).

GUNDA. - ASUNCIÓN Y DESEMBOLSO: El capital social asciende a la cantidad de OCHO MILLOWES DE EUROS (8.000.000 Euros), dividido en 8.000.000 participaciones sociales, números 1 a 8.000.000, ambos inclusive, todas ellas de UN EURO (1 Euro) de valor nominal cada una, con una prima de emisión total de TREINTA Y DOS MILLOMES DOSCIENTOS TREINTA Y MUEVE MIL TRESCIENTOS SETENTA MUROS (32.239.370 Euros).

Las participaciones representativas del capital social han sido integramente asumidas y desembolsadas, junto con la prima de emisión, por los socios fundadores, mediante las aportaciones que a continuación se indican:

- "MERCADOLIBRE, Inc" asume 7.866.659 participaciones sociales, números 1 a 7.866.659, ambos inclusive, por su valor total, nominal más prima de emisión, de TREINTA Y NUEVE MILLONES QUINIENTOS SESENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS SETENTA Y SEIS EUROS (39.568.676 Euros), y las desembolsa mediante: __

a) la aportación de TREINTA Y SEIS MIL EUROS (36.000 Euros), en dinero, a la sociedad, de los quales SIETE MIL CIENTO CINCUENTA Y SIETE EUROS (7.157 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asumidas, y el resto a su prima de emisión, asignándole por dicha aportación dineraria las participaciones números 1 a 7.157, ambos inclusive.

La aportación dineraria ha sido ingresada en la caja social, en dinero, antes de este acto, según manifiestan. . acreditan la realidad de la aportación dineraria mediante certificación vigente, de la entidad Banco Santander dicha certatione se inserts. ---

b) la aportación unitaria de las accion

propiedad indicadas en el expositivo I a) de / la escritura, es decir, las 723.000 acciones de "MERICADOLISRE VENETUELA, S.A.", por su valor de VEINTISIETE MILLONES QUINIENTOS VEINTICUATRO MIL NOVECTENTOS DOCE EUROS (27.524.3)21 Euros), de los cuales CINCO MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA Y DOS MIL DOSCIENTOS TREINTA Y CINCO EUROS (5.472.235 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asumidas, y el resto a su prima de emisión, asignándole por dicha aportación no dineraria las participaciones, números 7.158 a 5.479.392, ambos inclusive.

c) la aportación unitaria de las acciones de su propiedad indicadas en el expositivo I b) de Ja escritura, es decir, las 798 acciones de PRESCADOLIBRE ECUADOR, S.A.", por su valor total de CINCO MILLONES MOVECIENTOS SETEMTA Y TRES MIL CIENTO MOVENTA Y TRES EUROS (5.973.193 Euros), de los cuales UN MILLÓN CIENTO OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS TREINTA Y DOS EUROS (1.187.532 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asumidas, y el resto a su prima de existón, asignándole por dicha, aportación no dineraria las participaciones números 5.479.393 a 6.666.924, ambos inclusive.

d) la aportación unitaria de las cuotas de su propiedad indicadas en el expositivo I c) de la escritura, es decir, las 1.667.166 cuotas de "MERCADOLIRRE COSTA RICA, S.R.L.", por su velor total de CINCO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA MIL TRESCIENTOS QUINCE EUROS (5.450.315 Euros), de los cuales UN MILLON OCHENTA Y TRES MIL QUINIENTOS SETENTA Y NUEVE EUROS (1.083.579 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asunidas, y el resto a su prima de emisión, asignándole por dicha aportación no dineraria las participaciones números 6.666.925 a

7.750.503, ambos inclusive.

e) la aportación de los derechos de crédito derivados de dividendos de los que es titular, indicados en el expositivo I di de .\s escritura, por su valor total de QUINIENTOS OCHENTA Y CUNTRO NIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y SEIS EUROS (584.256 Euros), de los cuales CIENTO DIECISÉIS MIL CIENTO CINCUENTA Y SEIS EUROS (116.156 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asumidas, y el resto a su prima de emisión, asignándole por dicha "sportación no dineraria las participaciones números 7.750.504 a 7.866.659, ambos inclusive.

- "CLASSIFIEDS LLC" seume 133.341
participaciones sociales, números 7.866.660 a
8.000.000, ambos inclusive, por su valor total,
nominal más prima de emisión, de SEISCIENTOS
SETENTA MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y CUATRO EUROS
(670.694 Euros), y las desembolsa mediante:

a) la aportación unitaria de las acciones de su propiedad indicadas en el expositivo II a) de ja escritura, es decir, las 25.000 acciones de "GRUPO VENECLASTICADOS C.A." por su valor total de QUINIENTOS SISTE HIL SESENTA EUROS (507.060 Euros), de los cuales CIEN MIL OCHOCIENTOS NUEVE EUROS (100.809 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asumidas, y el resto a su prima de emisión, asignándole por dicha aportación no dineraria las participaciones números 7.866.660 a 7.967.465, aebos inclusive.

b) la sportación de los derechos de crédito derivados de dividendos de los que es titular, indicados en el expositivo II b) de la escritura, por su valor total de CIENTO SESENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS TREINTA Y CUATRO EUROS (163.634 Euros), de los cuales TREINTA Y DOS MIL QUINIENTOS TREINTA Y DOS EUROS (32.532 Euros) corresponden al valor nominal de las participaciones asumidas, y el resto



GISTRO MERCANTE	sec. 1	LIBRO	HO		
		LIBEO	1		a su prima de emisión, asignándole por dicha - Don Marcos Eduardo Galparin, mayor de edad, de
28047	8		M-Sos		aportación dineraria asignándole las nacionalidad aryentina, casado, con domicilio en
N	DTAS A	MARGINALES		N.º DE ORDEN INSCRIP.	participaciones números 7.967.469 a 8.000.000, Ciudad de Buenos Aires, Tronador 4890, piso 8, y con
					ambos inclusive pasaporte de su nacionalidad número 22432311-N.
				1 1	Los comparecientes, según intervienen, hacen - Don Hernán Jorge Kazah, mayor de edad, de
					constar que aprueban las valoraciones dadas a los nacionalidad argentina, casado, con domicilio en
				i 1	
					— .
					especialmente que cualquier diferencia que pueda - Don Stalleo Passos Tolda, mayor de edad, de
					haber en términos aritméticos por razón de haber nacionalidad brasileña, casado, con domicilio en
					despreciado algún decimal en la multiplicación o Ciudad de Buenos Aires, Tronador 4890, piso 8, y con
					división aritmética correspondiente al valor global pasaporte de su nacionalidad número CX 094031.
					de la prima de emisión y al número total de Dichos señores, por medio de sus representantes
					participaciones integrantes del capital social en este acto, acepten el nombremiento como
					entre las que se distribuye, debe entenderse sin Consejeros, declarando que no se hallan incursos en
					efecto alguno por acuerdo expreso de las partes
					TERCERA, - DESIGNACIÓN DE ADMONISTRADOR La incompatibilidad, en especial las señaladas en la
					Tan Edge d. In .
					Sold and the sold
					gestionada por de consedo de manatariores de la consedo de manatariores de la consedo de la consede de la consederad de la consede de la consederad de la consede de la consederad dela consederad de la consederad de la consederad de la consederad de la consederad dela consederad de la consederad de la consederad de la consederad dela cons
					- V
				i I	el nominio por decisión unanime, en JUNTA UNIVERSAL, CUARTA INCOMPATIBILIDADES Queda prohibido
					adoptan, también unánimemente, los siguientes ocupar cargos en la Sociedad a las personas incursas
					acuerdos: en causa legal de prohibición, incapacidad o
					1) Nombran miembros del Consejo de incompatibilidad, especialmente en las que determina
					Administración de la Compañía, por plazo la Ley 5/2006 de 10 de abril, y demás legislación
					indefinido, a las siguientes personas:
7				·	
				1	No figura registrada la denominación social de esta compañía según certificación del Regist Mercantil Central número 107852/2010 que se inserta. Los actos o contratos celebrados por
					administración con terceros antes de la inscripción de la sociedad y dentro del ámbito de sus facultad
					se consideram automáticamente asumidos por la sociedad por el mero hecho de su inscripción en es Régistro. Los señores otorgantes se confieren poder reciproco para que puedan subsanar cualquier posib
					defecto de calificación registral. EN SU VIRTUD INSCRIBO LA CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD 'ME
					PARTICIPACIONES SL', ASI COMO LA TOTAL SUSCRIPCION Y DESENBOLSO DEL CAPITAL SOCIAL, ADJUDICACION PARTICIPACIONES, NOMBRAMIENTO DEL ORGANO DE ADMINISTRACION Y SU ACEPTACION Hagiendo constar la
				1	inclusión de la/s persona/s nombrada/s inscritas por este asiento, en el Registro de Resolucion
				ŀ	Concursales, conforme a lo dispuesto an al artículo 61 bis del Reglamento del Registro Mercantil. No se inscrito: 1) El segundo parrafo del artículo 9 de los estatutos (art.132 LSC y Resolución de 4 de marxo
_					1981) ni 2) Los apartados by y c) del artículo 20 por no indicarse en los estatutos el número
					administradores o, al menos, el mínimo y el máximo (arts.22 y 23 LSC) ASI RESULTA de Primera COPIA de escritura autorizada por el Notario de MADRID. ALVARRZ SALA MALTERE JUAN , el día 13 de octubre de 201
					escritura autorizada por al Notario de MADRID, ALVAREZ SALA MALTHER JUAN , el día 13 de octubre de 201 con el mimero 1638/2010 de su protocolo. Presentada copia en este Registro con el mimero (1/2019)
					dia diecimeve de octubre de dos mil diex en soporte papel, según Asiento de Presentación Af, del Far 2144. Madrid a veintiuno de octubre de dos mil diex. Hons. S/N y L. D.
٠,					Light Control of the

| Company | Comp

TO STRU WEREASTE SE WE SE

TOMO	NTIL DE	LIBRO	нол	IA.				lo
8.077	8		n 205.	٤٥٢			TERCERO- otorgamiento de Pader	
	NOTAS A	AARGINALES		N.º DE ORDEN INSCRIP.			So accurda colergar poder general <u>de administración y disposición</u> , do acuerdo a los términos que só destilas a confinención y a favor do las algulentes personas:	1
							(f) Applieména de la Clase A: Marcas Educação Calperia, mayor de celad, casado, de nacionalidad Aguentias y timber del DNI 22-07-311, en vigor;	
					.'	:	 Hernán forge Karzá, mayor de edad, çasado, de macionalidad Argentina y titular del DNI 21.850.757, os viagor. Száldos Passon Tóda, mayor de edad, casado, de nacionalidad Brazillefa y titular del Passpirito de su accionalidad (20094031, en viagor.) Osvaldos Rathal Giunicasa, mayor de edad, casado, de nacionalidad Argentina, y linker del DNI 21.873.199, os viagor. 	ŀ
	1•						(II) Agoderado de la Clase B: • Nenossio Lozano Corea, mayor de celas, casado, de nacionalidad Argentina y intin ed IRRI 23.23.23.76, en vigor;	
							(B) Apoderndo de la Class C; Told' Management (Sprint), S.L., sociochel espeñola de responsabilidad limitada, con douicible on Barculcon (Rapaña), Calle Aribes 171, insectin en el Registro Merculcon de Burculcon (Rapaña), Calle Aribes 209, Roja B195335, provinza de NUT B61955791,	1
						ŀ	L. Representación ante las Administraciones Públicas y la Secución Social:	
· .	•						Uno cualquiera de los Apoderados de las Clases A, B y C, actusudo ce forma individual e indistina, podré gestionar mes les Antenidades y Ogusientos de las Administratojases Pédiares, en todos au decleses y spudos, sis encapçados aiguas: Usión Burropas, Bistodo ospados, Comunidadas Autónomas, Provincia y Dipinistifo Privrincial, Municipios, Comunidad, Mancionaledadas, au es organismos autónesones y cualquiera otras autoristades administrativas, formatinado pelíciones, alguistado los expodientes por todos asís sinfiniles e incidencia basta su concucianis y entrabalhos los recomirsos que en cada caso procedis, aparticare, y desigir de pretensiones y expedientes, en cualquier ejendo del procedimiente, solutira devoluciones por piego indishidori; solicibar entrevenciones efeciales de capital; así como der de sita, buja y modificar datos de la Sociedad y de sei empleades auto i la Seguridad Social.	
•					;		Los apoderatos podrán sustituir total o parcialmente las facultudes enumeradas procedentessente.	
•					4		II. Rémresentación sum Habienda, Presentación de juntesentes: Uno consiguiena de los Apodementos de las Cânses A, B y C, actuando en formis individual e indistritos, podrá representar a la Socienda, firminando cinantes decumentos públicos el préviota, sem precisen, sem las assinténdides que correspondiene en todo le referense a las lases, inquestan y contribucións de candaçõe ridoles que podras aténtar principal.	
	•		ar v	14 A		,	a aqualla, acquer o impuguar les liquidaciones propuentes, presentar recursos administratives y justificace, sociolisty e colores centificades por concepto de centificades indebidamentes antificades a la Hacquede Pública; culcium y a firmar epideladora, de cerencia y Cartificades o de Empresas, cioloticar parte la suspiciade complemente di Cartificades Escentifica peris Punispensa Intellina (CIP) de la Pública Saccional de Mondel y Timber Peat Cartificades (Partificades Escentifica peris Pentinesa Intellina (CIP) de la Pública Saccional de Mondel y Timber Peat Cartificades (Partificades Cartificades (Partificades Cartificades (Partificades Cartificades Cartificades (Partificades (Partifi	
.*			1				Los apodendos podrán legatitude total o privolalmente las facultades enumeradas procedentemente.	
			÷				El Apoderndo Chee C, actesando en Escala Individual, podri pagar imposena, trasa, contribuciones y tributo en general estiglicio por el estado neciosal, provincial y lo menicipal, por habis la imma de El 00,000 (cien mil Euros) pir ceda pago. Los resinantes apolernosea no elemente quiedendos no elemente quiedendos no elemente que con el menicipal por habis la imma de El 00,000 (cien mil Euros) pire ceda pago. Los resinantes apolernosea no elemente quiedendos no elemente que con el militardo en conacto al Importo a pagar por distano concrisoro.	
	1.		Je				III. Price I considerate based felt	

- Dos Apoderados cuelesquiera de la Clase A, actuando en forma conjunta, en limite
 en como a se mosto, o
- un Apoderado cualquiera de la Clase A, o el Apoderado de la Clase B con un Apoderado de la Clase C, actuando en forma corijenta, hesta la sursa de € 1.000.000 (un millión de Euros) por cada operación, o
- iii) el Apocerico de la Ciasa C, actuando (adividualmente, hasia la suma de € 20.000 (veinte mil Buros) por cada operación

podríta cumplei las obligaciones de la Socialenta, cualquient sei un attamajent y dojten, a printe de jugare definiento a extrancientores, Elhest, educate, discionera, redultri, estajonis, cuade y registrar de casalquier forma y modo, en los bancos, polaça del pasi, en pieza coder y neglociar de casalquier forma y modo, en los bancos, polaça del pasi, en pieza con cualquier promosa, companis, accidenta de casaldo pasi del pasi del castraniero, letras de casalho, pagardes, giros, valores, chequas, filhase de netta, polaço contrada polações portes produces de pasi de castraniero, letras de casalho, pagardes, giros, valores, chequas, filhase de netta, pondições fintervenir como filmente, girante, acoptente, endocante o en casalquier como predistra (posposta discon o valores periodes pagardes o en casalquier como predistrar (posposta de conseguir a predistrar de posta de conseguir a predistrar de produces de cualquier especies en cuento contrato e origi de atómo, extraste tora ol predistrar de castra manda por la conseguir manedam a originar porteça de cuanto de castra manda por la conseguir manedam a originar porteça de cuando contrato, porteça de castra manda por la conseguir manedam a originar porteça o variata de paga, cabril, coperar y corta contrato de castra de paga de la conseguir manedam a companda local o en dilatra estadounidenses por corta, actual porteça de suboro a moneda local o en dilatra estadounidenses, produces, actual producta estadounidenses de castra de

Asimismo, podrán realizar los actos que resulten nacesarios y/o convenientes a efectos de la liquidación del cierro de cambio de operaciones de comercio exterior para el ingreso de divisas provenientes del exterior por cualquier medio, incluyendo sin que ella innitiou limitación alguna.

IV. Cobrar v Percibir

Un Apodendo cualquiera, de la Chee A, 8 y C, actuando en norma morrusane indicisions, portir sigir el compilimiento de las obligaciones, cualquiera se un simunitora vi objeto, de que sea acredion la sociedad, cober y perchir cristino de no el manuleza, ajudientes o a mendamientos, dividendos, chiesis de recisa, cédulas cordificados, certificaciones de deudas, honos, cupocas, pótimas de segura informaticaciones y amass de dimer o valores cualquiera ficer se o depar anterior contrato e un maschas, nesidos, asignaciones, honorarios, salarios, remuneraciones, y contrato de manuleza de la contrato fun medica correspondamento.

V. Actes v Contratos en General

- coclezivamento los apoderados Clase A, Marcos Eduardo Galpería y Hernán Jorge Kazah actuando en forma conjunta, por actos y contratos eta limite de importe ni de tiemos.
- dos Apoderados cualesquiera de la Clase A actuando en forma conjunta, sin limite de importe y por un plazo inferior a 12 meses por acto jurisfico.
- iii) un Apoderado cualquiera de la Claise A con un Asaderado cualquiera de la Claise E
 C, actuando en formas conjunta, hasta la suma de 6360,000 (prescientos sessente
- iv) un Apoderado cualquiera de la Clase C, actuando individualmente, hasta la suma de € 14,000 (catorco mil Euros), per acto juiddico;

podrán realizár toda chasa de actos juridinos no facinidos en los intantes aparacos este poder, ovoar obligaciones antesiores o ponseriores a este acto, renonciar a cualquier classe de derechos y a las prescripciones ganadas; hacor remaisón total o percial de los



†	
TOMO SEC. LIBRO HOJA	créditos de la Sociedad, reconocer obligacionas antiritores o posseriores a este acto;
8.047 8 7.00.8	constituir domicilios tepeciales para el cumplimiento de las obligaciones: de la Sociedad, celeberr, modificir, reacherr, menhorr o propose de la constituir de
NOTAS MARGINALES	referente à la gestión ordinaria o extraordinata de la actional. En expecial procésa sestinar cualquiens de los actis para los cuales sé necesitam poderra especiales éspin la normativa viganjas.
	VI. Conferte Poderea, Merreción a Publico y Octon Acton Justilions
	Dos Apoderados chalesquiera do Ia Clase A acusação en firma conjunta, podrás confirtir poderes generales o especiales y procesa, tance estes mandesse como los precasionentes formular possessa y prostestos practicar y agricosa invenezarios, avaláce y precibir, mestidari, resolverá, modificar, reconocter, recibirar, confirmar, indeirá, monorga:
	o extinguir acrois purificios encidentarias por la quite spendente con unincidende al mandato o por la parse ministrarie de la furmar y condiciones que las partes instrumenta convinientes, protocolitar instrumentes públiches o principa que ergine ses requisito y existias el registro de documentos, putentes de Inventións, fuerras de comencio y de
	guados sujetos a esta modalidad y sus renefraciones y transferencias. Un apodemdo cualesquiora de la Clane Chicturado es forma individual e indistinta, postri representar a la Sociedad, lambi estas gedefinad es todas classe, hacer, acoper y contesiar modificaciones y requerimientos modalales; congar cuantas escrituras públicas
	seem necessarias o convenientas, incluidas las de substanción, pretificación, modificación o actasoción, para ejecutar las docisiones adoptadas por el Organo de Administración y por la fuma General de la Societad, a las efectiva del artículo; 108 del Bagistamento del Ragistro Mercanell y para logistr sa inventipicale en el Ragistro Mercanell cuando sea, nessenten; origing las politicas confesiones en l'apresinte laira y revocarios, inalizar, assimizanto, cameras,
	actos conactos de configiementarios sean precisas para la más competes ejecución del piagolido esculhido, securitor los decumentes públicos y pirindos que estja el ejecución de las fuestadas conficidas, funciono escritoras de entequanción y restificación el havera indestrias, realizar ciuantes actos, segucios justificas; contratos y operaciones sean procedentas en profeso el funcionición, de su teste, de las exacurdos adoptiva por el Cornejo.
·	di, Administración, de di Registro Marcamil, Incluyendo, de se particular, y centre consis- fracularios, las de processores come Notato Público Papadido para otorga cuantas escribunas públicas y actas notacidas esan nocesarias o convenientes sul fin y formalizar cadaçuiar otro documento público o privado que sea notacisario o conveniente para la inscripción de
	tales accuerdos, con facultad expresa do subsanación. VIL: Egresa v Receivados da Cirrumponelecidas. Uno casalequiera de los Apoderados de las Clases & B y C, actuando os forma
	instrictional e Indicatorus', poderi autorizar, cost su firma la correspondencia ordinaria, ciertificia y hatepitificia da la Sociedad, deimpro y anosado noll'une consigno orden de pasa, transferencia o estrega de valores, efectos o nemenario; recibir y abril la correspondencia dirienta la la Sociedad, irabaco contilicada y contenindo vivotos desdendas, talegramas,
	cablegames, giros postales y telegráficos y toda câme de impresos y pacquetes postales, referidados as en cuesa, de las cólicas de Cornos y Heligantha y empresas de tamaportes, presentando, has melamaciones que proceedas, inclaso protesta de overfas.
2	Se inserta carta por la que DANNY HENRY KRAGT, ADMINISTRADOR UNICO de THY MANAGEMENT SPAIN SI sanifiesta la ACEPTACION por parte de THY MANAGEMENT SPAIN SL de cargo de Secretario no consejero de l
	sociedad objeto de esta hoja. No consta identificado el titular real. Ley 10/2010. EN SU VIRTUD INSCRIB- los expresados acuerdos de NOMBRAMIENTO DE MIRMERO DE ORGANO ADM., NOMBRAMIENTO DE CARGO, OTORGAMIENTO I PODERES. Haciendo constar la NO inclusión de la/s persona/s nombrada/s inscritas por este asiento, en e Registro de Resoluciones Concursales, conforme a lo dispuesto en el artículo 61 bis del Reglamento de
	Registro Mercantil. ASI RESULTA de la escritura autorizada por el Notario de MADRID, PIERA RODRIGUI FRANCISCO JAVIER, el día 10 de noviembre de 2010, con el número 2031/2010 de su protocolo. Presentacione en este Registro con al numero 1/2010/135434 el día dieciseis de noviembre de dos mil dieze soporte papel, según Asiento del Presentação, 1046, del Diario 2151. Madrid a diecinueve de noviembre de dos mil dieze soporte papel, según Asiento del Presentação, 1046, del Diario 2151. Madrid a diecinueve de noviembre de dos mil dieze soporte papel, según Asiento del Presentação, 1046, del Diario 2151. Madrid a diecinueve de noviembre de dos mil dieze soporte papel, según Asiento del Presentação, de la Diario 2151. Madrid a diecinueve de noviembre de según de la Constantina de la C
	To the state of th
	Reserve Control of the Control of th

APPLIES WERE WERE WITH THE STATE OF THE

OTORGAMIENTO DE PODERES

Remitidos al R.M.C. los datos reglamentarios dentro del plazo previsto en el articulo 384 RRM 'MELL PARTICIPACIONES SL'-Doña BELEN GARRIGUES CALDERON en nombre y representación de la Sociedad de esta Hoja, como REFESSENTANTE PERSONA FISICA de la mercantil. "THE MARAGEMENT SPAIN", que a su vez ostenta el cargo de SECRITARIO NO CONSELERO DEL CONSELO DE ADMINISTRACION de esta última, y estando debidamente facultada y llevando a cumplisiente lo acordado por el CONSELO DE ADMINISTRACION de la reunión de fecha i DE NOVIEMBER DE DOS MIL DIEZ, con la asistencia de todos sus miembros, colebrada en el domicilio social, según resulta de certificación inserta, expedida por la compareciente en el concepto en que interviene, con el Visto Bueno del Vicepresidente Don HERNAN JORGE KAZAH, cuyan firmas estan debidamente legitimadas por el Notario Autorizante, en la que consta la aprobación del acta en votación escrita de todos sus miembro sin oposición de ninguno de ellos, siguiento el procedimiento de voto por escrito y sin sesión previsto en el artículo 100 del Reglamento , habiéndose produción comunicación escrita de cada uno de los Consejeros en el plazo de 10 dias previsto en el artículo 100 del Reglamento , habiéndose produción comunicación escrita de cada uno de los Consejeros en el plazo de 10 dias previsto en el artículo 100.3 del REM ha otorgado la escritura que se inscribe, en la que se eleva a público lo acordado por unanimidad en dicha reunión, que es lo siguiente:

ACTURDOS

PRIMERO- Otorgamiento de Poder

Se acureta otengár poder especial par mémica bancarica, de acuredo a los términos que se detalia a continuación y a fevor de la siguiencia personas, para ser utilizad exclusivamente una encidades bancarias y/ fissascieras que residan fuera del Resino d Egypha, por el plazo de 2 (dos) año companion a partir de la feche en que estr poder sea elevado a escritivas pública.

(I) Apoderados de la Clase A:

• Marcos Eduardo Galperín, mayo
de edad, casardo, de nacionalida
Argentina y titular del DN

Hernin Jorge Rarah, mayor de citad, casado, de nacionalidad Argentina y titular del DNI 21.850.737, sa vigor;

Brasileda y tindar del Pasapora de su nacionalidad CX094031 en vigor; y

Osvaldo Rafadi Giménar, masso

 Osvaldo Rafael Girafraz, mayor de edad, carado, de nacionalidad Argendoa, y titular del DNI

21.833.199, en vigor.

(6) Apoderado de la Clase B:

• Marcelo Daniel Melamad, may

Argentina y titular del DNI
21.765.045, en vigor;
Apoderados de la Clase C:
Fernande Catamio, mayor da

23.146.951, en vigor;
María Paula Arregul, mayor de edad, casada, de nacionalidad Argentina y titular del DNI 25.130.422, en vigor;

de edad, casado, de nacionalida Argentina y titular del Di 23.323.376, en visor:

N) Apaderando de la Clase D:
 Thiff Managoniari (Spain), S.L.
 sociedad papañola de responsapilidad limitada, con donicidir en Barcelona (Espain), calle Aribas 171, inscrita en el Registro Informatio de Barcelona (Apada), calle Aribas 171, inscrita en el Registro Informatio de Barcelona (Apada), policidad (Control Control Control

DEJ Apodondo Marcos Eduardo Giporta, admindo en forma conjunta columna conjunta de la Apodonados de la Clase A, de límite de cantidad, o la citando en forma conjunta, lasesta la pana de US3 1.000.000 (un millón de Diditres Estadounidares) por cada la Clase Setadounidares) por cada la Clase de Setadounidares) por cada la conjunta de la Clase de Setadounidares) por cada la conjunta de la conjunta del conjunta de la conjunta del conjunta de la conjunta del conjunta de la conjunta del conjunta de la conjunta del conjunta del conjunta de la conjunta del conjunta del conjunta del conjunta del conjunta del conjunta del conjunta

iii) un Apoderado cualquiera de la Clase A con el Apoderado de la Clase B, actuando en forma conjunta, basta la suma de USS 500.000 (quinientos mil Dólares Estadounidenses) por cada

de la Clase B con un Apodemolo, citàquiera de la Clasec, Cattundo en forma conjunta, lassal la suma de USS 100,000 (cien mil Dólares Batadomíniqueses) por coda operación, o y el Apodemolo de la Clase B Actundo en forma conjunta con uno casitopiera de los Apodemolos de las Clases A, B a C, and apodemolos de las Clases A, B a C, lasta la suma de USS 20,000 (veinte mil Dólares, Endocumidemos) por cada Dólares. Endocumidemos por cada

podrán cumplir las obligaciones de la Sociedad, cualquiera sea su naturaleza y objeto, se trate de pagos ordinarios o extraordinarios; tibrar, endosar, descontar, adquirir, enajonar, ceder y negociar de



٠.

^	^	_

TONO MEC. 1180 NO.A. NOTAS MARGINALES NOTAS MA					
NOTAS MARGINALES NOTAS MARGINALES Notation Properties Propert		REGISTRO MERCANTA DE TOMO SEC. LIBRO	HOJA		lo
NOTAS MARGINALES printes o comprish, socioladi o entidad pública o private da país de del extrarjeo, como private da país de comprehe como presente entidade por la comprehe de cambio, paganda, giras, valores, chaques de controllado por la c		28.047 8	1-505.40I		s de dinero efectivo o valores:
credito y topoles contracts of presentable potentiales of presentable potentiales potentiales potentiales produced featurement of the presentation of presentation of presentation featurement of the presentation of the presenta		NOTAS MARGINALES		persona, compuñía, sociedad o entidad prendes e pública o privada del país o del extramiero, tritulos el letras de cambio, pagarría, giros, valores, con cual	con registro y prendas sobre bienes y reulatorios; assecribir con bancos y reulatorios; assecribir con bancos y reulatori de lass securios contratos de
endonante e, se cualquier etro ceretere, depositar demo o valores de cualquier demo o valores en antecesar depósitar o las comitandas con americanda cualquier antecesar de compara de cheques en carcelor depósitar o las comitandas con americanda cualquier de compara de cheques en carcelor comparado en carcelor	*,			crédito y noto decumento de crédito público o forma, privado y papales conservaises pudiendo institució forcesper como formanto, girante, acceptante, esta conservais conserva	plano y condiciones que cada
competition o los constituidas con anterioridad o directa la viginizada de este mandato por lo competitio accidente la viginizada de este mandato por los competitios accidente la competition de la competition d				endesante, o, en cualquier otro caracter; importes depositer; direro o valores de cualquier exigir re especie en issent carrierire o cata de aborto, dichas	correspondientes a arrendamiento, citica y cartes de pago, acceder a cories y marcelle tende
nombre u critina, predicando magnello rectora. choquena y cualquier nigo de documentación choquena y cualquier nigo de documentación concentram a operaciónes puerarias, operar repartementa hazandas, girar en descubieros. Reas las cunidades a manticanta por los manbiechimientos babandas o prior manticante por valores provenientes de las typesciones enumeradas en caste porte y otrar central de cualquier suma de diserro o valores provenientes de las typesciones enumeradas en caste porte y otrar central de cualquier desse en monte y otrar central de cualquier desse en monte porte central de page; birti, operar y orrar central de cualquier desse en monte locat o en délaras entendemidentes y/o cua- ser constante de la cualquier desse en monte de cualquier desse en monte des en de cualquier desse en monte de cualquier desse en monte des en deserve de cualquier desse en				depósitos o los constituidos con anterioridad compra o defendad superioridad compra o defendad por la cancelar	sector que sea menoster; solicitar de cheques, solicitar chequeras o choqueras: firmar cheques on
gentaliscimientos babonation o por for se provenientes banchitas y én general practica particulares; cober y percelor cualquier suma de diuren o valores provenientes de las operaciones enumeradas en este jodor y divergir rechevo y catas de pago; situi, operar y cerror cenena de canaquier case de pago; situi, operar y cerror cenena de canaquier case en monoda local o en didares entidores per esconda, local o en didares entidores de canaquier case en monoda local o en didares entidores de canadores de canadores de la capacidad de				nombre u ordea; padiendo saspribir profices, chequera cheques y bres librarnes; efectus concernida transferencias bancatias; girar en descuberro en camb	y custquier tipo de/documentación min a operaciónse lambarias; operar os: otorga y firmar instrumentos
an que la jarrente commercado senga operatione, momerados e so del jorde de la presenta commercado senga operativo de la properativa del properativa de la p				establecimientos Dahousios 0 por los operacion persolar particulares; cobrar y percibir cualquier suma conducent con	y prifados /nécesarios para cos bancirias y en general practicar cos, plamites y diligencias fueran cos para el delemento del mendeto
active de cambio de operaciones de comercio carrier de cambio de operaciones de comercio se administrativa de cambio de operaciones de comercio se administrativa de cambio e cristario per a li ingreso de divians provenimpa del principio de cambio de cambio e cambio de c				on current or vacares proventions or use in que operaciones enumeradas en este poder y otorgar recibos y catas de pago; abrit, operar y cerrar cennas de casabueir classe en monoda osvention	la / presents' enumeración tenga mitativo. Asimismo, podrán realizar ti / que risulten necesarios y/o tota a efectos de la limitation de la li
31 3 No consta identificado el titular real. Ley 10/2010. EN SU VIRTUD INSCRIBO los expresados acuerdos de 32 4. Haciendo constar la Nó inclusión de la/s persona/s nombrada/s inscritas por este asiento, en el Registro de Resoluciones Concursales, conforme a lo dispuesto en el artículo 61 bis del Registro 133 4 (September 14 201) del 18 del Registro 134 5 (September 14 201) del 18 del Registro 134 5 (September 14 201) del 18 del 194 de copia del 18 descritura autorizada por el Notario de MARRID, PIERA RODRIGUEZ PREMITSOL 184 10 de perceptar de 2010, con el misero (2022/2010 de su protecolo, Prementada	*			local o en delarra estadounidenase y/o cajas cierre de o de aborro en enomeda, local o en delares candounidenases, renovas, autorizar o cancelar provenient	ambio de operaciones de comercio
Haciendo constar la Nó inclusión de la/s persona/s nombrada/s inscritas por este asiento, en el Registro 33 de Resoluciones Concursales, conforme a lo dispuesto en el artículo 61 bis del Registro de				celectrian contrator de minuto y solicitar	
	: 35	15		de Resoluciones Concursales, conforme a lo dispuesto en el Mercantil. ASI RESULTA de copia de la escritura autorizad PREMISICO INVIEN el de 10 de proviente de 2010, con el re-	artículo 61 bis del Reglamento del Registro ia por el Notario de MADRID, PIERA RODRIGUEZ
Same Co.					
	. 4. 				
Same Co.					
There is a second of the secon		[[이 아직기 없는 아직이 되다			
Marie Committee of the					
					The state of the s

SEGUNDO: Y que en la propia hoja no figura inscrita la Disolución ni la Liquidación de la Sociedad de la que se certifica, por lo que continúa vigente según este Registro.

SIENDO DE ADVERTIR, que conforme al Artículo 378 y a la Disposición Transitoria 5^a del R.R.M., la hoja abierta a la Sociedad de que se certifica, aparece CERRADA PROVISIONALMENTE, por no haberse depositado los correspondientes estados contables.

Y para que conste, y no existiendo en el libro diario asiento alguno relativo a documento pendiente de inscripción, que se refiera a la Sociedad de la que se certifica, expido la presente que va extendida en 21 hojas de papel timbrado de este Registro, números 6321156 al 6321176, ambos inclusive, y la firmo en Madrid a tres de Marzo de dos mil doce.

EL REGISTRADOR

Presentada en el Libro Diario de Certificaciones y Notas con el asiento número 29.247/2.012.

Hons. s/m

DECANO-PRESIDENTE EN FONCIONES DE CONSTITUTOR DE REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD Y MERCANTILES DE ESPAÑA

Hago constar: Que legitimo la firma que antecede de Dona Marcantil de Registrador Mercantil de por ser, al parecer, la suya.

Madrid, a Ser de Marcantil Acceptante de Marcantil de por ser, al parecer, la suya.

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961) 1. País: España NCTARIA PRIMERA DE QUITO EN APLICACION A LA LEY DE MODERNIZACION Country/Pays: El presente documento público Y A LA LEY NOTARIAL This public document/Le présent acte public DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está TORRES GARCIA, (08 com su original: que me que presen) tado 2. ha sido firmado por Fojas has been signed by en Quito a, 26 ARR a été signé par 3. quien actúa en calidad de **TESORERO** acting in the capacity of Jorge Wachado Cevallos agissant en qualité de 4. y está revestido del sello / timbre COLEGIO DE REGISTRADORÉS DE LA PROPIEDAD Y bears the seal / stamp of MERCANTILES DE ESPAÑA

.

Certificado

Certified/Attesté

5. en at/à MADRID 6. el día the/le 14/03/2012
7. por by/par AUXILIAR DE INFORMACION

8. bajo el número 2012/13766 Nº/sous nº

est revêtu du sceau / timbre de

9. Sello / timbre: Seal / stamp: Sceau / timbre:

10. Firma: Signature: Signature: Firma válida
DEL OLMO AÑIBAR ARMEN

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso,la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.

Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: https://sede.mjusticia.gob.es/eregister
Código de verificación de la Apostilla (*): AP:b7hw-1zbd-\$qf3-rc7u

This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.

This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued. To verify the issuance of this Apostille, see https://sede.mjusticia.gob.es/eregister-verification-code-of-the-Apostille (*): AP:b7hv-12bd-\$qf3-rc7u

Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.

> Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise. Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante : https://sede.mjusticia.gob.es/eregister

> > Code de vérification de l'Apostille (*): AP:b7hw-1zbd-\$qf3-rc7u

(*) Juego de caracteres del código de verificación / Verification Code Characters Set / Ensemble de caractères du code de vérification: