

PEREZ BUSTAMANTE & PONCE
ABOGADOS

Quito, 19 de diciembre de 2006

Señor Doctor
Sebastián Valdivieso
NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN
Ciudad.-

0001

Ref.: Domiciliación de la compañía LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED.

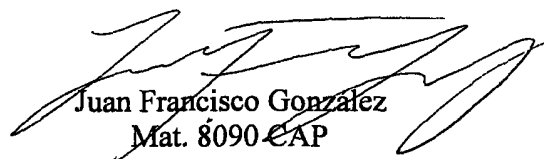
Estimado doctor:

Adjuntos a la presente sírvase encontrar los documentos de la compañía LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, que son los siguientes:

1. Resolución de la Junta Directiva de la compañía en la que se autoriza a la domiciliación de LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED en el Ecuador, y traducción;
2. Certificado del Consulado del Ecuador en el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte mediante el cual se da fe de la existencia legal de la compañía en el Reino Unido;
3. Estatutos Sociales de la mencionada compañía con la correspondiente traducción;
4. Certificado de cumplimiento de obligaciones de la compañía, con su respectiva traducción;
5. Certificado de Depósito en Cuenta de Integración de Capital otorgado por el Banco Internacional.

Con estos antecedentes solicito se sirva protocolizar los mencionados documentos en seis (6) copias.

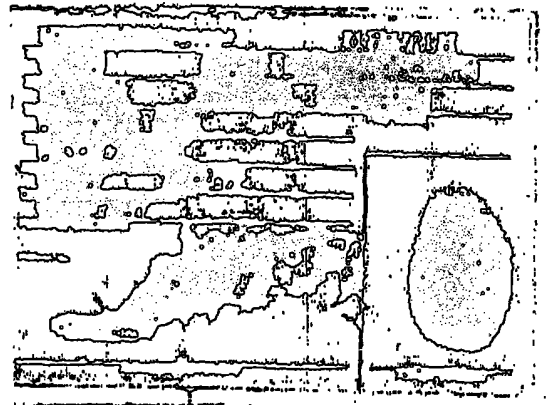
Muy atentamente,


Juan Francisco Gonzalez
Mat. 8090 CAP



REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, COMPROMISOS Y CANCELACION
 CANTON QUITO 170492433-1
 PARA PODER EN LA CIUDAD
 DE QUITO DEL ECUADOR
 FOLIO 18
 PÁGINA 18
 DE QUITO DEL ECUADOR

[Signature]



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
 De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de
 Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA que
 antecede es igual al documento presentado ante mi.

Quito, 20 DIC 2006

DR. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
 NOTARIO



John Venn & Sons
Scrivener Notaries
Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica M Reeve M.A. • Jonathan P Coutts M.A., MIL
Associate: Agnes Corless
Consultant: Bridget M Ellison B.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300
Fax: 020 7395 4310
e-mail: notary@johnvenn.co.uk
http://www.johnvenn.co.uk

0003

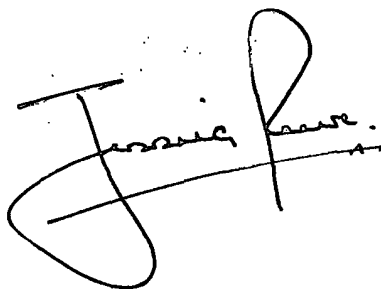
Yo, doña JESSICA MARGARET REEVE, Notario Público debidamente admitido, con competencia para actuar en Inglaterra y Gales y con ejercicio en Londres, Inglaterra, certifico por las presentes:

1. QUE la Resolución que se adjunta fué firmada en nombre y representación de LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED por don KEITH OWEN POVEY y don MICHAEL ARTHUR KAYSER, ambos Directores de la referida Sociedad;

2. QUE la referida Sociedad está debidamente constituida y es en existencia en virtud de la ley inglesa, con domicilio social en 71 Fenchurch Street, Londres EC3M 4BS, Inglaterra;

3. Y QUE la referida Resolución, así firmada, ha sido debidamente otorgada en representación de la referida Sociedad y vincula a la misma.

EN TESTIMONIO de lo cual expido este Certificado bajo mi firma y Sello Notarial en Londres, el día dos de agosto de dos mil seis.



RES

APOSTILLE

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

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **Jessica Margaret Reeve**
a été signé par

3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de

4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

5. at London/à Londres
6. the/le **03 August 2006**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **H099585**

9. Stamp:
timbre: 10. Signature: **K. Khan**



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the contents.

0004

RESOLUTION OF THE BOARD OF
DIRECTORS
AUTHORISING THE
ESTABLISHMENT OF A BRANCH
IN ECUADOR
OF
LLOYD'S REGISTER CENTRAL
AND SOUTH AMERICA LIMITED

RESOLUCION DE LA JUNTA
DIRECTIVA
EN QUE SE AUTORIZA EL
ESTABLECIMIENTO DE UNA
SUCURSAL EN ECUADOR
DE
LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND
SOUTH AMERICA LIMITED

On the 2nd day of the month of August 2006 the Board of Directors of LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, with the attendance of a quorum of its directors, Messrs Keith O Povey and Michael A Kayser, met with the intention of considering the establishment of a branch in the Republic of Ecuador, South America, mindful that

El día 2do del mes de agosto de 2006 se reunió la Junta Directiva de LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED con asistencia del quórum de sus directores, señores Keith O Povey and Michael A Kayser, con el propósito de considerar el establecimiento de una sucursal en la República de Ecuador, Sur América, teniendo en cuenta que

RESUELVE:

IT DOES RESOLVE:

ONE.- LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED shall establish a branch in the Republic of Ecuador in accordance with the provisions of the legal regulations of said Republic of Ecuador.

TWO.- The address of the branch in the Republic of Ecuador shall be the City of Quito and the company shall have the right to establish agencies or offices elsewhere within said country.

THREE.- The duration of the company's branch in Ecuador shall be indefinite. This branch to cancel its operating permit by resolution passed for any reason, following compliance with the relevant statutory enactments of the law of Ecuador. Also, the branch's operating

PRIMERO.- LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED establecerá una sucursal en la República de Ecuador de acuerdo con las disposiciones de las regulaciones legales de dicha República del Ecuador.

SEGUNDO.- El domicilio de la sucursal en la República del Ecuador será la ciudad de Quito y la compañía tendrá derecho a establecer agencias u oficinas en otros lugares dentro de dicho país.

TERCERO.- La duración de la sucursal de la compañía en Ecuador será indefinida. Esta sucursal cancelar su permiso de operación por decisión tomada por cualquier causa, previo cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes de la ley de Ecuador. También se podrá cancelar el permiso de operación de la sucursal también por causas establecidas en la Ley del Ecuador.



permit may be cancelled, also on the grounds set out in the Law of Ecuador.

FOUR.- The business the company's branch in Ecuador is to conduct is the following: a) to conduct commercial activities as a general trading company. b) To ensure for the benefit of the community, particularly within Central and South America, high technical standards of: design, manufacture, construction, maintenance, operation and performance with the aim of improving safety of life and property at sea, on land and in the air, and c) to approve the design of, inspection and report on merchant vessels, on yachts and small craft of all types, on hydrofoil, on amphibious and land, air, sea or seabed installations, structures, plants, etc, on transport of all kinds, on machinery, appliances, components of materials, equipment, methods of production and processing of all kinds, for the purpose of testing compliance thereof with plans, specifications, rules, codes of practice, etc, or their fitness for particular requirements.

It is understood that the company's branch in Ecuador, for the normal pursuit of its corporate objects, as defined in the foregoing paragraph, may carry out all manner of works, enter into such private or commercial contracts as are necessary, rent premises, acquire or sell movable or immovable property and, in general, do all acts and enter into all contracts which may be necessary or directly connected with its corporate objects.

FIVE.- The following appointments are hereby made for the following to act as the company's general agents in the Republic of Ecuador: Mr David William Arneson, resident in

CUARTO.- Los negocios que debe llevar a cabo la sucursal de la compañía en Ecuador son los siguientes: a) Llevar a cabo actividades comerciales como una compañía mercantil general. b) Asegurar para beneficio de la comunidad particularmente dentro de América Central y Sudamérica, altos estándares técnicos de: diseño, fabricación, construcción, mantenimiento, operación y desempeño con el propósito de mejorar la seguridad de vida y la propiedad en el mar, en tierra y en el aire, y c) Aprobar los diseños de, inspección y reporte sobre buques mercantes, sobre yates y pequeñas embarcaciones de todos los tipos, sobre aerodeslizadores, sobre instalaciones anfibias y de tierra o aire o mar o del lecho del mar, estructuras, plantas, etc., sobre el transporte de todas clases, sobre maquinaria, aparatos, componentes de materiales, equipos, métodos de producción y proceso de todas clases, para el propósito de probar su cumplimiento con planos, especificaciones, reglas, códigos de práctica, etc., o su capacidad para requerimientos particulares.

Queda entendido que la sucursal de la compañía en Ecuador, para el desarrollo normal de su objeto social, según se define en el punto anterior, podrá ejecutar toda clase de trabajos, celebrar los contratos civiles o comerciales que sean necesarios, tomar locales en arrendamiento, adquirir o vender bienes muebles o inmuebles, y, en general, ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos, que puedan ser necesarios o se relacionen directamente con su objeto social.

QUINTO.- Para que actúen como apoderados generales de la compañía en la República de Ecuador, se hacen aquí los siguientes nombramientos: el señor David William Arneson, residente en Houston, Texas, Estados Unidos de America como

Houston, Texas, United States of America as principal representative; and Messrs Rodrigo Jijón I. Bruno Pineda C and Juan Manuel Marchán, residents in Quito, as deputies, in their listed order, to replace the principal during his temporary or permanent absences.

SIX.- Similarly, the agents mentioned above shall have all powers and authority to legalise the opening of a branch of the company in the Republic of Ecuador and represent such branch in all business and in dealings with all authorities of the Republic of Ecuador, or in dealings with third parties, in the completion of all manner of acts, legal dealings, contracts, legal disputes, claims which may arise in connection with the course of the company's business in the Republic of Ecuador, with the power of defending claims and performing obligations, as well as settling demands, etc, as is necessary, so that they cannot be interpreted as lacking in such powers at any time. Equally, the company's principal representative or any of his deputies in the principal's absence may appoint special or general attorneys as is necessary.

SEVEN.- The branch's share capital shall be the sum of five thousand dollars of the United States of America (USD \$5,000).

EIGHT.- The agents herein appointed shall remain in office until such time as they are replaced by the shareholders, the Board of Directors or the Chairman of the company.

NINE.- Paul A Huber, Company Director, is hereby commissioned to grant the powers referred to in Clause six above, in accordance with the

representante principal; y los señores Rodrigo Jijón I. Bruno Pineda C y Juan Manuel Marchán, residentes en Quito, como suplentes, en su orden, para reemplazar al principal durante sus ausencias temporales o absolutas.

0005

SEXTO.- Asimismo los apoderados anteriormente mencionados tendrán todas las facultades y autoridad para legalizar la apertura de una sucursal de la compañía en la República de Ecuador y representar a tal sucursal en todos los negocios y ante todas la autoridades de la República de Ecuador, o ante terceros, en la realización de toda clase de actos, negocios jurídicos, contratos, controversias legales, reclamos que puedan presentarse en relación con el desarrollo de los negocios de la compañía en la República de Ecuador, con la facultad de contestar demandas y cumplir obligaciones, así como transar demandas, etc., según sea necesario, de manera que en ningún momento pueda interpretarse que carecen de tales poderes. Igualmente, el representante principal de la compañía o alguno de sus suplentes en ausencia del principal, podrá designar apoderados especiales o generales según sea necesario.

SEPTIMO.- El capital social de la sucursal será la suma de cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$5,000).

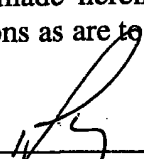
OCTAVO.- Los apoderados aquí nombrados permanecerán en sus cargos hasta que sean reemplazados por los accionistas, la Junta Directiva o el Presidente de la compañía.

NOVENO.- Paul A. Huber Director de la compañía queda aquí comisionado otorgar los poderes a que se refiere el punto sexto anterior, de conformidad con las facultades de que está investido.

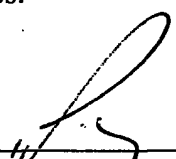


powers with which he is invested. The aforementioned Mr Paul A Huber shall have the right to revoke at any time the appointment of agents which is made herein and designate such persons as are to replace them.

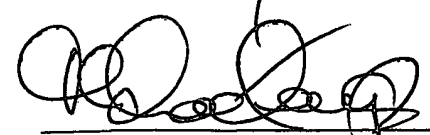
mencionado Sr. Paul A. Huber tendrá derecho de revocar en cualquier momento el nombramiento de los apoderados que aquí se hace y designar las personas que deban reemplazarlos.



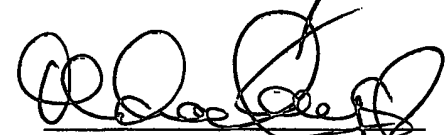
Keith O Povey, Director



Keith O. Povey, Director



Michael A Kayser, Director



Michael A Kayser, Director

Executed in my presence 2nd
of August 2006

Suscrito en mi presencia este 2nd de
Agosto de 2006

Notary Public

Notario Publico



CONSULADO DEL ECUADOR
EN EL REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA
E IRLANDA DEL NORTE

0006

CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO DE COMPAÑIAS

NÚMERO: 002/2006

El suscrito, Gonzalo Vega Mera, Cónsul del Ecuador en el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, a petición del interesado y en cumplimiento a lo dispuesto a la ley de compañías y resoluciones de la superintendencia extiende el presente certificado:

DATOS DE LA COMPAÑIA

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL: **LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**

NOMBRE ANTERIOR: _____

FECHA DE CONSTITUCIÓN

21 DE MAYO DE 2003

NOMBRE DEL REPRESENTANTE LEGAL

MICHAEL ARTHUR KAYSER

KEIYH OWEN POVEY

PAUL A. HUBER

NÚMERO DE REGISTRO

COMPANY No. 4774153

FECHA DE REGISTRO

22 MAYO 2003

ACTIVIDAD QUE REALIZA (OBJETO SOCIAL)

COMPAÑIA LIMITADA

DOMICILIO LEGAL DE LA COMPAÑIA

71 DE LA CALLE "FENCHURCH STREET", LONDRES, EC3M 4BS. INGLATERRA

DOCUMENTOS PROBATORIOS PRESENTADOS:

- X CERTIFICADO OTORGADO POR EL "REGISTRAR OF COMPANIES" DE INGLATERRA Y GALES QUE ACREDITA QUE, SEGÚN LA DOCUMENTACIÓN DISPONIBLE EN EL REGISTRO, EN EL ARCHIVO CORRESPONDIENTE A LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, LA COMPAÑIA HA PERMANECIDO EN ACTIVIDAD CONTINUA E ININTERRUMPIDA DESDE LA FECHA DE SU INCORPORACION EN EL REGISTRO DE COMPAÑIAS PARA INGLATERRA Y GALES
- X COPIAS LEGALIZADAS DE LOS ESTATUTOS, MEDIANTE LOS CUALES SE ESTABLECE QUE TIENE FACULTAD PARA NEGOCIAR INTERNACIONALMENTE Y QUE PUEDE ESTABLECER SUCURSALES EN EL EXTERIOR
- X COPIA CERTIFICADA DE LA RESOLUCIÓN ADOPTADA POR EL DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA PARA ABRIR SUCURSAL EN EL ECUADOR CONFORME A SUS ESTATUTOS Y EL NOMBRAMIENTO COMO REPRESENTANTE PRINCIPAL AL SEÑOR DAVID WILLIAM ARNESON, RESIDENTE EN HOUSTON, TEXAS, ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
- X PODER OTORGADO A LOS REPRESENTANTES SUPLENTE EN EL ECUADOR, EN SU ORDEN, RODRIGO JIJON, BRUNO PINEDA Y JUAN MANUEL MARCHAN Y, LA ASIGNACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SUCURSAL QUE SERÁ DE CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$5.000,00)

CERTIFICACIÓN

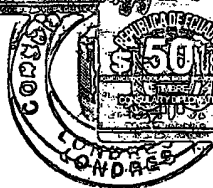
EN VIRTUD DE HABER APROBADO DEBIDAMENTE ESTOS HECHOS MEDIANTE LOS DOCUMENTOS SEÑALADOS EL SUSCRITO CERTIFICA QUE LA COMPAÑIA LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED ESTÁ AUTORIZADA, DE CONFORMIDAD CON SUS ESTATUTOS, PARA ABRIR SUCURSALES Y AGENCIAS EN EL EXTERIOR, IGUALMENTE, QUE LA COMPAÑIA EN REFERENCIA SE ENCUENTRA A LA FECHA OPERANDO EN ESTE PAÍS Y QUE LAS ACTIVIDADES ESTÁN CONFORME A SU OBJETIVO SOCIAL.

PARA CONSTANCIA SE FIRMA EL PRESENTE CERTIFICADO, EN LA CIUDAD DE LONDRES A LOS VEINTISEIS DÍAS DEL MES DE OCTUBRE DE 2006

GONZALO VEGA MERA

CÓNSUL DEL ECUADOR

EN EL REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE



Arancel III.14.1

Valor 700 USD
Valor 700 USD

John Venn & Sons

Scrivener Notaries

Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica M Reeve M.A.
Associates: Agnes Corless • Jonathan P Coutts M.A., MIL
Consultants: Keith F C Baker LL.B, FIL • Bridget M Ellison B.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300
Fax: 020 7395 4310
e-mail: notary@johnvenn.co.uk
http://www.johnvenn.co.uk

I, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, a duly admitted Notary Public, having jurisdiction throughout England and Wales and practising in London, England, hereby certify:

1. THAT the photocopy documents annexed hereto are true and faithful copies of the Memorandum of Association, the Articles of Association and the Certificate of Incorporation of the limited liability company LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, at present existing and in force and registered at the Companies Registration Office, I the said Notary having caused the said copies to be carefully read over, examined and compared with the relevant parts of the file of the said Company when the same were found to agree and correspond exactly therewith;

2. AND THAT full faith and credit may and ought to be given to the said annexed copies in Courts of Judicature and thereout.

IN WITNESS whereof I have issued this Certificate under my signature and Seal of Office at London, aforesaid, the fourteenth day of July Two thousand and three.

W B Kennair
Notary



0007

APOSTILLE

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

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **W B Kennair**
a été signé par

3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de

4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

5. at London/à Londres
6. the/le **29 July 2003**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **G218591**

9. Stamp:
timbre: 10. Signature: **A. Walakira**



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

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



477453.

THE COMPANIES ACT 1985

(AS AMENDED BY)

THE COMPANIES ACT 1989

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION OF

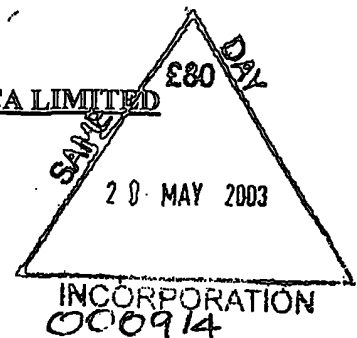
LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

(Incorporated on 21 May 2003)

(Registered in England No.)



051461



1. The Company's name is LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED.
2. The Company's registered office is to be situated in England and Wales.
3. The Company's objects are:-
 - (3.1) To carry on business as a general commercial company;
 - (3.2) To secure for the benefit of the community particularly within Central and South America high technical standards of design, manufacture, construction, maintenance, operation and performance for the purpose of enhancing the safety of life and property both at sea and on land and in the air and
 - (3.2.1) approve the design of, survey and report on shipping; on yachts and small craft of all kinds; on hovercraft; on amphibious and land or air or sea or sea-bed installations, structure, plant etc; on transport of all kinds; on machinery, apparatus, materials components, equipment, production methods and processes of all kinds; for the purpose of testing their compliance with plans, specification, rules, codes of practice etc. or their fitness for particular requirements;

Other directorships

0008

Company Name in full

Lloyd's Register Central and South America Ltd

CURRENT DIRECTORSHIPS OF K. O. POVEY
Classification and Quality Services Ltd
L. R. Retail Properties Ltd
Lloyd's Maritime Information Services Ltd
Lloyd's Register Inspection Ltd
Lloyd's Register Quality Assurance Ltd
LR Integrity Ltd
LR Integrity Management Ltd
LRIM Group Ltd



Other directorships

Company Name in full

Lloyd's Register Central and South America Ltd

CURRENT DIRECTORSHIPS OF R. M. BIDDLE
Classification and Quality Services Ltd
L. R. Retail Properties Ltd
Lloyd's Register Inspection Ltd
Lloyd's Register of Shipping
Lloyd's Register of Shipping Trust Corp. Ltd
Lloyd's Register Quality Assurance Ltd
Lloyd's Register Superannuation Trustees Ltd

Past Directorships

Chessell Exports Ltd (27-6-98)
EUROTHERM (JAPAN) LTD (16-9-98)
EUROTHERM AUTOMATION SA (27-7-98)
EUROTHERM EXPORTS LTD (16-9-98)
EUROTHERM GAUGING SYSTEMS LTD (16-9-98)
EUROTHERM INTERNATIONAL INVESTMENTS LTD (16-9-98)
EUROTHERM INTERNATIONAL TECHNICAL SERVICES LTD (27-7-98)
EUROTHERM LTD (27-7-98)
EUROTHERM PLC (27-7-98)
EUROTHERM SYSTEMS LTD (16-9-98)
INFOSCRIBE LTD (27-7-98)
INTERFACE TECHNIQUES LTD (27-7-98)
Keystone Solutions Plc (1-5-02)
KINERON GAUGING SYSTEMS LTD (16-9-98)
PENMAN PRODUCTS LTD (27-7-98)
R4D LTD (27-7-98)
RAPIER DRIVES LTD (16-9-98)
REFLEX PROCESS INSTRUMENTATION LTD (27-7-98)
SHACKLETON SYSTEM DRIVES LTD (16-9-98)

- (3.2.2) act on behalf of any government or other authority in such capacity and to such extent as may be agreed in respect of statutory requirements;
- (3.2.3) provide any other technical service relating to ships and the transportation industry generally and technical inspection and advisory services in respect of land or air or sea based undertakings.
- (3.3) The advancement of public education within the transportation industry and any other engineering and technological disciplines, by the conducting of and support of research and the publication of the useful results of all such research and by the provision of training, and the collation and dissemination of statistical data.
- (3.4) To pay all or any costs, charges, expenses incurred in connection with the establishment, promotion, formation and incorporation of the Company, or to contract with any person, firm or company to pay the same, including the costs of advertising, printing and stationery, and to pay commissions to brokers and others for underwriting, placing, selling, or guaranteeing the subscription of any shares or other securities of the Company;
- (3.5) To hire or engage any person, firm or company to render services to the Company, and to remunerate any person, firm or company for such services either by cash payment or by the issue and allotment to him or them of shares or other securities of the Company credited as paid up in full or in part or otherwise as may be thought fit;
- (3.6) To purchase, undertake or otherwise acquire all or any part of the business, goodwill, property, assets and liabilities of any person, firm or company carrying on or proposing to carry on any trade or business, and as part of the consideration for such acquisition to undertake all or any of the liabilities of such person, firm or company; or to acquire an interest in, amalgamate with, or enter into partnership or any profit-sharing agreement, or any agreement for co-operation, or for mutual assistance with any such person, firm or company, or for subsidising or otherwise assisting any such person, firm or company, and to give or receive as consideration for any of the said acts or property acquired, any shares, debentures, debenture stock or securities that may be agreed upon, and to hold and retain, or sell, mortgage, exchange, turn to account or otherwise deal with any shares, debentures, debenture stock, or securities so received, and to conduct and carry on, or liquidate and wind up any such



business purchased or otherwise acquired;

- (3.7) To purchase or otherwise acquire and take options over any property or assets whatsoever, and any interests, rights or privileges of any kind over or in respect of any property or assets;
- (3.8) To improve, manage, cultivate, construct, repair, develop, exchange, let on lease or otherwise, charge, mortgage, sell, dispose of, turn to account, grant rights, licences, options and privileges in respect of, or otherwise deal with the whole or any part of the property, assets and rights of the Company;
- (3.9) To apply for, register, take out or otherwise acquire and protect, prolong and renew, whether in the United Kingdom or elsewhere any patents, patent rights, copyrights, brevets d' invention, licences, secret processes, trade marks, designs, protections and concessions and to disclaim, alter, modify, adapt, use, sell, and turn to account and to manufacture under or grant licences or privileges in respect of the same, and to expend money in experimenting upon, testing and improving any patents, inventions, processes or rights which the Company may acquire or propose to acquire;
- (3.10) To sell, alter, improve, manage, develop, exchange, lease, turn to account, transfer, dispose of or otherwise deal with all or any part of the business, property, rights or undertaking of the Company, either together or in portions, for such consideration if any as the Company may think fit, and in particular for shares, debentures, securities or loan capital of any other company;
- (3.11) To draw, accept, make, indorse, discount, negotiate, execute and issue cheques, bills of exchange, promissory notes, bills of lading, warrants, debentures, and other negotiable or transferable instruments;
- (3.12) To borrow and raise in any way and from any source, and to secure the repayment of any monies borrowed, raised or owing and any debt incurred by mortgage, charge, standard security, lien or other security upon all or any part of the Company's undertaking, property or assets (whether present or future), including its uncalled capital, and also by a similar mortgage or other security to secure and

guarantee the performance by the Company of any obligation, liability, contract, guarantee or other engagement incurred, undertaken or entered into by the Company or which may become binding on it;

- (3.13) To lend and advance money or give credit on any terms, with or without security and with or without charging interest, to any person, firm or company (including without prejudice to the generality of the foregoing) any holding company, subsidiary or fellow subsidiary of, or any other company associated in any way with, the Company;
- (3.14) To enter into guarantees, contracts of indemnity and suretyships of all kinds, to receive money on deposit or on loan upon any terms, and to secure or guarantee in any manner and upon any terms the payment of any sum of money or the performance of any obligation or liability by any person, firm or company (including without prejudice to the generality of the foregoing) any such holding company, subsidiary, fellow subsidiary or associated company as aforesaid, and otherwise to assist any person, firm or company;
- (3.15) To invest or otherwise deal with the monies of the Company not immediately required as may be thought fit, and to retain, sell, turn to account, exchange or otherwise deal with any investments made;
- (3.16) To subscribe for, take, purchase, accept, or otherwise acquire, retain, turn to account, sell, exchange, deal with and dispose of, place and underwrite shares, stocks, debentures, debenture stocks, bonds, obligations or securities issued or guaranteed by any other company established or carrying on business in any part of the world, and debentures, debenture stocks, bonds, obligations, or securities issued or guaranteed by any government or authority, municipal, local or otherwise, in any part of the world;
- (3.17) To establish agencies in the United Kingdom, Europe and elsewhere, and to conduct, carry on, regulate or discontinue the same;
- (3.18) To support, contribute and subscribe to any charitable, philanthropic, benevolent or public object, and to establish, support, contribute or subscribe to any person, body, institution, society or club which may



be for the benefit of present or former employees or directories of the Company or of its subsidiaries, its holding company or its fellow subsidiary companies, or the dependants and relative of any such person, or which may be connected with the local town or area of the Company's principal place of business;

- (3.19) To give or award pensions, annuities, gratuities, and superannuation or other allowances or benefits or charitable aid and generally to provide advantages, facilities, assistance and services for any persons who are or have been directors of, or who are or have been employed by, or who are serving or have served the Company, or any company which is a subsidiary of the Company or the holding company of the Company or a fellow subsidiary of the Company or the predecessors in business of the Company or of any such subsidiary, holding or fellow subsidiary company and to the wives, husbands, widows, widowers, children and other relatives and dependants of such persons; to make payments towards insurance; to set up, establish, promote, support and maintain superannuation and other funds or schemes (whether contributory or non-contributory) for the benefit of any of such persons and of their wives, husbands, widows, widowers, children and other relatives and dependants; and to set up, establish, promote, support and maintain profit sharing or share purchase schemes for the benefit of any of the employees of the Company or of any such subsidiary, holding or fellow subsidiary company and to lend money to any such employees or to trustees on their behalf to enable any such purchase schemes to be established, promoted or maintained;
- (3.20) To establish, promote or support any cultural or sporting event, performance, or exhibition, and for those purposes to subscribe or guarantee money to any body, society or institution;
- (3.21) To promote, establish, support or incorporate any other company for the purpose of acquiring all or any part of the business, property, assets or undertaking or any of the liabilities of the Company, or of undertaking any trade or business or activities or operations which may appear likely to assist or benefit the Company or to enhance the value of any property, assets, trade or business of the Company, and to place or guarantee the placing of, underwrite, subscribe for, take, purchase, or otherwise acquire the whole or any part of the shares or

securities of any such company;

0011

- (3.22) To control, manage, finance, subsidise, fund, co-ordinate or otherwise assist any company or companies in which the Company has a direct or indirect financial or propriety interest; to provide secretarial, administrative, technical, commercial, managerial and other services, facilities and assistance of all kinds for any such company or companies; and to make payments by way of subvention or otherwise and any other arrangements which may seem desirable with respect to any trade or business or operations of or generally with respect to any such company or companies;
- (3.23) To apply for, promote and obtain any Act of Parliament, order, dispensation, permission, or licence of the Department of Trade and Industry or other authority to assist the Company in achieving its objects, or to effect any alteration to the Company's constitution, or for any other purpose which may appear likely directly or indirectly to promote or further the Company's interests, and to oppose any proceedings or applications which may seem calculated directly or indirectly to prejudice or harm the Company's interests;
- (3.24) To enter into any arrangements with any government or authority (supreme, municipal, local or other) that may seem conducive to the furtherance of the Company's trades or businesses or any of them; to obtain from any such government or authority any charters, decrees, licences, rights, privileges, permissions, or concessions; and to carry out, exercise, enjoy, observe and comply with any such arrangements, charters, decrees, licences, rights, privileges, permissions, and concessions;
- (3.25) To distribute in specie or otherwise any property or assets of the Company among its members and particularly the shares, debentures or other securities of any other company or companies formed or intended to take over the whole or any part of the property, assets or liabilities of the Company.
- (3.26) To procure the Company to be registered or recognised in any part of the world;
- (3.27) To do all or any of the above in any part of the world and either



principals, agents, trustees contractors, nominees, or otherwise, and by or through agents, brokers, sub-contractors, trustees, nominees or otherwise, and either alone or in conjunction with others; and

- (3.28) To do all other things as may be deemed incidental or conducive to, or consequential upon, any of the trades or businesses of the Company.

BUT SO THAT:

- (a) The objects specified in any sub-clause of this Clause shall, except where otherwise expressed in this Clause or where the context otherwise requires, be in no way limited or restricted by reference to or inference from the terms of any other sub-clause or from the name of the Company, and the terms of each sub-clause shall be given the widest interpretation and construction.
- (b) None of the sub-clauses of this Clause and none of the objects therein shall be construed as being subsidiary or ancillary to any of the objects or terms set out in any other sub-clause, and the Company shall be fully empowered to exercise each and every one of the objects set out in each sub-clause of this Clause as though each sub-clause contained the objects of a separate company.

4. The liability of the members is limited.
5. The Company's share capital is £1000 divided into 1000 ordinary shares of £1 each.

0012

The subscriber to this memorandum of association wishes to be formed into a company pursuant to this memorandum; and agrees to take the number of shares shown opposite its name.

Names and Addresses
of the Subscriber

Number of Shares taken
by the Subscriber

.....
duly authorised representative of
Lloyd's Register of Shipping
71 Fenchurch Street
London
EC3M 4BS

2

Total shares taken

2

Dated 20 May 2003

Witness to the above signatures

.....



THE COMPANIES ACT 1985

(AS AMENDED BY)

THE COMPANIES ACT 1989

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION OF

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

(Incorporated on 21 May 2003)

(Registered in England No.)

PRELIMINARY

1. The regulations contained in Table A in the Schedule to the Companies (Tables A to F) Regulations 1985 set out in Statutory Instrument 1985 No. 805 as amended by Statutory Instrument 1985 No. 1052 ("Table A") shall apply to and be the regulations of the Company except in so far as they are excluded or varied or are inconsistent with these articles.

SHARE CAPITAL

- 2.1 The authorised share capital of the Company at the date of incorporation is £1000 divided into 1000 Ordinary Shares of £1 each.
- 2.2 In regulation 2 of Table A there shall be substituted for the words following "issued with" the words "or have attached to it such rights or restrictions as the Company may by special resolution determine".

ALLOTMENT OF SHARES

3. Shares which are comprised in the authorised share capital with which the Company is incorporated shall be under the control of the directors who may (subject to section 80 of the Act and article 6 below) allot, grant options over or otherwise dispose of such shares to such persons, on such terms and in such manner as they deem fit.

0013

Any shares which are not comprised in the authorised share capital with which the Company is incorporated and which the directors intend to issue shall first be offered to the existing members in proportion as nearly as may be possible to the number of the existing shares held by them respectively, unless the Company in general meeting shall by special resolution otherwise direct. The offer shall be made by notice specifying the number of shares offered, and limiting a period (being not less than fourteen days) within which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined. After the expiration of that period, those shares so deemed to have been declined shall be offered in the said proportion to the persons who have within the said period, accepted all the shares offered to them; such further offer shall be made in the same terms in the same manner and limited by the same period as the original offer. Any shares not accepted pursuant to such offer or further offer or not capable of being so offered except by way of fractions and any shares released from the provisions of this article by any such special resolution as aforesaid shall be under the control of the directors, who may allot, grant options over or otherwise dispose of such shares to such persons, on such terms, and in such manner as they deem fit, provided that, in the case of shares not accepted as aforesaid, such shares shall not be disposed of on terms which are more favourable to the subscribers therefor than the terms on which they were offered to the members. The foregoing provisions of this article are to take effect subject to section 80 of the Act.

5. Sections 89(1) and 90(1) to (6) inclusive shall not apply to the Company, in accordance with section 91(1) of the Act.
6. The directors are hereby generally and unconditionally authorised in accordance with section 80 of the Act to exercise any power of the Company to allot and grant rights to subscribe for, or convert any security into, shares of the Company up to the amount of the share capital with which the Company is incorporated, at any time or times during the period of five years from the date of incorporation. The directors may, notwithstanding the expiry of the said period, allot any shares or grant any rights in accordance with this authority, if such allotment or grant is made pursuant to an offer or agreement so to do made by the Company within the said period. Subject to section 80 of the Act, this authority may at any time be renewed, varied or revoked by an ordinary resolution of the Company in general meeting.

ISSUE OF REDEEMABLE SHARES

7. In regulation 3 of Table A the words "provided by the articles" shall be omitted and the words "specified in the articles or as the Company before the allotment of the shares may by special resolution determine".



LIEN

8. The lien conferred by regulation 8 of Table A shall attach to fully paid as well as partly paid shares, and to all shares, whether fully paid or not, registered in the name (whether as sole registered holder or as one of two or more joint holders) of any person indebted or under a liability to the Company for all moneys presently payable by him or his estate to the Company. The registration of a transfer of a share shall operate as a waiver of any lien of the Company on that share. Regulation 8 of Table A shall be modified in accordance with the foregoing provisions of this article.
9. In regulation 8 of Table A there shall be substituted for the words "any amount payable in respect of it" the words "all distributions and other moneys or property attributable to it".

CALLS ON SHARES AND FORFEITURE

10. In regulation 18 of Table A there shall be added at the end of the first sentence the words "and all expenses that may have been incurred by the Company by reason of such non-payment".
11. In regulation 19 of Table A there shall be substituted for the words "all dividends or other moneys payable in respect of the forfeited shares" the words "all distributions and other moneys or property attributable to it".

TRANSFER OF SHARES

- 12.1 Any share may be transferred to the father, mother stepfather or stepmother of a member or to any lineal descendant of such father, mother, stepfather or stepmother or to the wife, husband, widow or widower of such lineal descendant (such permitted transferees being in this article collectively called "Family"); or to a trustee or trustees upon any settlement for the benefit exclusively of a member or one or more of the Family of a member; and so that notwithstanding article 13 hereof no such transfer as is permitted by the preceding provisions of this article shall be refused registration by the directors. Save as aforesaid and save as provided by sub-article 12.1.5 hereof and article 13 no share shall be transferred to any person so long as (a) any member of the Company or (b) any person selected by the directors is willing to purchase the same pursuant to the following provisions and any transfer not made pursuant to such provisions shall be void and of no effect and the directors shall decline to sanction the registration thereof:-

12.1.1 A member of the Company ("the Proposing Transferor") desiring to transfer or assign any share or shares in the Company or any interest or right therein shall give notice in writing ("a Transfer Notice") to the Company that he desires to transfer the same stating (a) the price at which he proposes to transfer the same ("the Transfer Price") and (b) the minimum number of shares (if any) which must be accepted by a prospective transferee or transferees as a condition precedent of the offer to be made by the Company under articles 12.1.2 hereof. Such notice shall constitute the Company his agent for sale of the share or shares at the Transfer Price, subject to the condition precedent (if any) and on the terms hereinafter contained. The share or shares or any of them comprised in a Transfer Notice are hereinafter called "Sale Shares".

12.1.2 The Sale Shares shall in the first place and not more than one month after service on the Company of the Transfer Notice in question be offered by the Company in writing and subject to any condition precedent referred to in article 12.1.1 for sale at the Transfer Price to such persons (other than the Proposing Transferor) who are members of the Company at the date of the offer by the Company in proportion as nearly as the circumstances admit, to the number of shares held by them respectively ("the Quota Offer") and the Quota Offer shall inform each such member of the Company that he may in addition offer to purchase such number of Sale Shares above his Quota Offer (not exceeding the number of Sale Shares less his Quota Offer) as he may desire ("Excess Sale Shares"). The Quota Offer shall in each case limit the time (being not more than three months after service on the Company of the Transfer Notice in question) within which the same is open for acceptance and if not so accepted shall be deemed to be declined. A member of the Company may accept the Quota Offer or any part thereof. Any Sale Shares not accepted as aforesaid under the Quota Offer shall be allocated by the directors amongst the members of the Company applying for Excess Sale Shares as nearly as may be in proportion to the number of shares held by them respectively (provided always that no member of the Company shall have allocated to him a number of Sale Shares greater than he has offered to purchase as aforesaid) and any Excess Sale Shares not allocated as aforesaid shall (subject as aforesaid) be allocated amongst the members of the Company applying for Excess Sale Shares in proportion to the number of Excess Sale Shares applied for. The allocation of the Sale Shares under the Quota Offer and of the Excess Sale Shares shall be notified to members of the Company accepting the Quota Offer or offering to purchase Excess Sale



Shares not later than seven days after the last day for acceptance of the Quota Offer and such notification shall constitute pro tanto acceptance of the offer for Excess Sale Shares. Any Sale Shares or Excess Sale Shares not disposed of as aforesaid may be purchased by the Company at the Transfer Price pursuant to regulation 35 of Table A. To the extent that such Sale Shares and/or Excess Sale Shares are not purchased by the Company they may be disposed of at the Transfer Price by the directors to any person or persons (including one or more of themselves) as they think fit but so that any such contract for disposal, (other than on a contract by the Company to purchase Sale Shares and/or Excess Sale Shares which should be concluded as soon as practicable having regard to the requirement of the Act), shall be concluded not later than fourteen days after the last day for acceptance of the Quota Offer. The Company shall not later than twenty-one days after the last day for acceptance of the Quota Offer serve notice on the Proposing Transferor stating whether or not it has found a purchaser or purchasers for the Sale Shares.

12.1.3 If the Company shall give notice ("a Purchase Notice") to the Proposing Transferor stating that it has found a purchaser or purchasers for the Sale Shares ("the Purchaser"), the Proposing Transferor shall be bound on payment of the Transfer Price to transfer the Sale Shares to the Purchaser and to deliver up to the Company his certificate for the Sale Shares, and if such certificate for the Sale Shares, shall comprise any Sale Shares which he has not become bound to transfer as aforesaid, the Company shall issue to him a certificate for the balance of such shares.

12.1.4 If in any case the Proposing Transferor, after having become bound as aforesaid, makes default in transferring the Sale Shares the Company may receive the Transfer Price and may authorise some person to transfer the Sale Shares to the Purchaser, and shall thereupon (subject only to proper stamping) cause the name of the Purchaser to be entered on the register of

Proposing Transferor in the manner aforesaid in respect of all the Sale Shares, the Proposing Transferor shall at any time within three months after the expiration of the said twenty-one days, subject to any lien which the Company may have, be at liberty to sell and transfer the Sale Shares in respect of which he has not been given a Purchase Notice as aforesaid to any person or persons and at any price, not being less than the Transfer Price.

13. Subject to the provisions of article 12 and article 14 no transfer of any share in the capital of the Company shall be made or registered without the previous sanction of the directors who may without assigning any reason decline to give any such sanction.
14. The restrictions on transfer contained in articles 12 and 13 shall not apply to any instrument of transfer deposited at the registered office of the Company together with the consent in writing of all the members of the Company to such transfer being registered.

TRANSMISSION OF SHARES

- 15.1 Any person recognised by the Company as being entitled to shares on the death of a member and/or the trustee in bankruptcy of a member may upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the directors:-
 - 15.1.1 elect to be registered himself as a holder of the shares by serving notice in writing on the Company that he so elects; or
 - 15.1.2 elect to have some other person registered as the holder of the shares by executing such a transfer thereof as is permitted by the first sentence of article 12 or has the consent of all the members of the Company under article 14; or
 - 15.1.3 give a Transfer Notice (as that expression is defined in article 12 in respect thereof) and such election transfer or Transfer Notice shall have effect as if made or given by the member immediately before his death or bankruptcy (as the case may be).
- 15.2 The directors may by notice in writing call upon the legal personal representative or representatives of a deceased member, or the trustee in bankruptcy of a bankrupt member, to make an election as set out in article 15.1, and if he or they shall fail to do so within fourteen days after service of such notice he or they shall be deemed to have given a Transfer Notice (as that expression is defined in article 12) in respect of all shares in the Company held by such deceased or bankrupt member having effect as if

made by the member immediately before his death or bankruptcy (as the case may be).

5.3

Any deemed Transfer Notice pursuant to article 15.2 above shall be at such price for each share transferred as shall be agreed in writing between the legal personal representative or representatives of a deceased member or the trustee in bankruptcy of a bankrupt member (as the case may be) and the remaining members (together called "the parties") or in the absence of such agreement within 21 days after the Transfer Notice shall have been deemed to have been served then at a price determined by an independent Chartered Accountant of not less than five years standing ("the Expert") who shall be nominated by agreement between the parties or failing such nomination within 14 days after the written request of any member to the others therefor nominated at the request of any of them by the President for the time being of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales. The Expert shall act as an expert and not as an arbitrator and his written determination shall be final and binding on the parties.

15.4 The following proviso shall be added at the end of regulation 31 of Table A:-

"Provided always that the directors may at any time give notice to such person requiring him to make such an election as is mentioned in article 15.1 above and if such notice is not complied with within 14 days the directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with".

ALTERATION OF SHARE CAPITAL

16. In regulation 32 of Table A there shall be inserted after the words "the resolution may" in paragraph (c) the following:- "(if it is a special resolution)".
17. In regulation 33 of Table A the following shall be omitted "(including, subject to the provisions of the Act, the company)".

NOTICE OF GENERAL MEETING

18. A notice convening a general meeting shall be required to specify the general nature of the business to be transacted only in the case of special business and regulation 38 of Table A shall be modified accordingly. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all that is transacted at an annual general meeting with the exception of declaring a dividend, the consideration of the Accounts, balance sheets and the reports of the directors and the auditors, and the appointment or re-appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.



PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

19. In regulation 40 of Table A the words "at the time when the meeting proceeds to business" shall be added to the end of the first sentence.
20. If a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place or to such time and place as the directors may determine. If at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the adjourned meeting, the adjourned meeting shall be dissolved.
21. Regulation 41 of Table A shall not apply to the Company.

VOTES OF MEMBERS

22. Regulation 54 of Table A shall not apply to the Company.
23. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every member who (being an individual) is present in person or by proxy or (being a corporation) is present by a duly authorised representative shall have one vote and on a poll every member who (being an individual) is present in person or by proxy or (being a corporation) is present by a duly authorised representative shall have one vote for each share of which he is the holder.
24. In regulation 62(a) of Table A the words "not less than 48 hours" shall be deleted where they appear in the third line from the top of that clause and there shall be substituted the words "at any time".

NUMBER OF DIRECTORS

25. Regulation 64 of Table A shall not apply to the Company. The maximum and minimum number of directors may from time to time be determined by ordinary resolution.

number of directors may from time to time be determined by ordinary resolution.

0017

Subject to and in default of any such determination the number of directors shall not be subject to any maximum but shall be not less than one. Whenever the minimum number of directors is one, a sole director shall have authority to exercise all the powers and discretions expressed by Table A and these articles to be conferred on the directors generally, and regulation 89 of Table A shall be modified accordingly.



POINTMENT AND RETIREMENT OF DIRECTORS

26. Regulations 73 to 80 inclusive of Table A shall not apply to the Company.
27. Subject to article 25 above, the Company may by ordinary resolution appoint any person who is willing to act to be a director, either to fill a vacancy or as an additional director.
28. The directors may appoint a person who is willing to act to be a director, either to fill a vacancy or as an additional director, provided that the appointment does not cause the number of directors to exceed any number determined in accordance with article 25 above as the maximum number of directors for the time being in force.
29. A member or members holding a majority in nominal amount of the issued ordinary shares for the time being in the Company shall have power at any time from time to time to appoint any person as a director either as an additional director or to fill any vacancy and to remove from office any director howsoever appointed. Any such appointment or removal shall be effected by an instrument in writing signed by the member or members making the same or in the case of a member being a company signed by one of its directors on its behalf, and it may consist of several documents in the like form each signed by or on behalf of a member as aforesaid and shall take effect upon communication to the registered office of the Company by physical delivery or by any public or private means of telecommunication which produces an independent written facsimile or other documentary record of what is communicated.
30. In regulation 67 of Table A all words after "his appointor ceases to be a director" shall be omitted.
31. A director or alternate director shall not require a share qualification but nevertheless shall be entitled to attend and speak at any general meeting of the Company and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.

DISQUALIFICATION AND REMOVAL OF DIRECTORS

32. Any person may be appointed a director whatever his age and he shall not be required to vacate his office by reason only of his attaining or having attained the age of seventy years.
33. In regulation 81 of Table A there shall be inserted in paragraph (d) after the words "to the company" the words "sent to or left at the office".

34. The following new paragraph (f) shall be added at the end of regulation 81 of Table A:

"(f) he becomes incapable by reason of illness or injury for a continuous period of not less than 3 months of managing and administering his property and affairs."

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

35. A director may (subject to complying with the relevant provisions of the Act) vote at any meeting of the directors or of a committee of the directors on any resolution, notwithstanding that it in any way concerns, affects or relates to a matter in which he has, directly or indirectly, any kind of interest whatsoever, and if he shall vote on any such resolution his vote shall be counted; and in relation to any such resolution he shall (whether or not he shall vote on the same) be taken into account in calculating the quorum present at the meeting.
36. If and so long as there is a sole director the quorum necessary for the transaction of business of the director shall be one. If and so long as there is more than one director the quorum necessary for the transaction of business of the directors may be fixed by the directors, and unless so fixed shall be two. A person who holds office only as an alternate director shall, if his appointor is not present, be counted in the quorum.
- 37.1 For the purposes of determining whether a quorum for the transaction of business of the directors exists:-
- 37.1.1 in the case of a resolution agreed by directors in telephonic or audio visual communication, all such directors shall be counted in the quorum; and
- 37.1.2 in the case of a meeting of directors in addition to the directors present at the meeting, any director in telephonic or audio visual communication with such meeting shall be counted in the quorum.
38. A resolution in writing signed by all or a majority of the directors entitled to notice of a meeting of the directors shall be as valid and effective as if it had been passed at a meeting of the directors duly called and constituted and may consist of several documents in the like form each signed by one or more of the directors and any such documents may be delivered personally, sent by post or facsimile transmission.



DIRECTORS HOLDING EXECUTIVE OFFICE

39. The directors may from time to time appoint any one or more of their body to be holder of any executive office for such period and on such terms and with or without such title or titles (including but not limited to chairman, vice or deputy chairman, managing director, chief executive and joint, deputy or assistant managing director or chief executive) as they think fit. A director holding any such office (whether appointed as aforesaid or otherwise) shall (subject to the terms of any contract between him and the Company) be subject to the same provisions as to resignation and removal as the other directors and if the other directors resolve that his term of office as holder of such executive office as aforesaid be determined, his appointment as such shall ipso facto determine.
40. A director appointed to any such office shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission, participation in profits, provision for retirement or insurance benefit, or partly in one way and partly in another, or otherwise) as the directors may determine.
41. The directors may entrust to and confer upon any director appointed to any such office any of the powers exercisable by them as directors, other than the power to issue allot make calls or forfeit shares, upon such terms and conditions and with such restrictions as they think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers, and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.
42. Regulations 94 to 97 inclusive of Table A shall not apply to the Company.

DIVIDENDS

43. In regulation 104 of Table A there shall be inserted after the words "as from a particular date" the words "or to a particular extent".

INDEMNITY

44. Every director or other officer of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against all losses or liabilities which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or otherwise in relation thereto, including any liability incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in which judgment is give in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 144 or section 727 of the Act in which relief is granted to him by the Court, and no director or other officer shall be liable for any loss, damage or

misfortune which may happen to or be incurred by the Company in the execution of the duties of his office or in relation thereto. But this article shall only have effect in so far as its provisions are not rendered void by section 310 of the Act, and is without prejudice to any indemnity to which a director or other officer may otherwise be entitled. The Board of Directors shall be entitled to effect a policy or policies of insurance and/or indemnity in respect of its officers, employees, agents and others against all liabilities which they might incur as a consequence of their acts, omissions, negligence or otherwise which policies shall be at the expense of the Company.

45. Regulation 118 of Table A shall not apply to the Company.

NOTICES

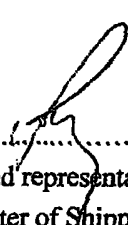
- 46.1 The following regulations of Table A shall apply as amended by this article:-

- 46.1.1 the third sentence of regulation 88 shall be deemed deleted;
- 46.1.2 the last sentence of regulation 112 shall be deemed deleted; and
- 46.1.3 in regulation 116 there shall be deemed deleted the words "within the United Kingdom".



Name and Address
of the Subscriber

Number of Shares taken
by the Subscriber


.....
duly authorised representative of
Lloyd's Register of Shipping
71 Fenchurch Street
London
EC3M 4BS

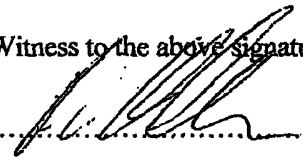
2

Total shares taken

2

Dated 20 May 2003

Witness to the above signatures


.....

FILE COPY



0020

CERTIFICATE OF INCORPORATION
OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company No. 4774153

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that
LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED
is this day incorporated under the Companies Act 1985 as a private
company and that the company is limited.

Given at Companies House, Cardiff, the 22nd May 2003



N04774153I



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House
— for the record —



La Ley de Compañías de 1985 (The Companies Act 1985)

(en su forma reformada por)

La Ley de Compañías de 1989 (The Companies Act 1989)

Memoria de Asociación

de

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

(Incorporada el día 21 de Mayo, 2003)

(Registrada en Inglaterra Núm. 4774153)

0021

LA LEY DE COMPANIAS DE 1985 (THE COMPANIES ACT 1985)

(EN SU FORMA REFORMADA POR)

LA LEY DE COMPANIAS DE 1989

UNA EMPRESA ACCIONARIA PARTICULAR LIMITADA

MEMORIA DE ASOCIACIÓN DE

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

(Incorporada el día 21 de Mayo, 2003)

(Registrada en Inglaterra Núm.)

1. La denominación de la Compañía es **LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED**.
2. La Sede Registrada de la Compañía será localizada en Inglaterra y Gales.
3. Los objetos de la Compañía son:
 - (3.1) Realizar negocios como Compañía Comercial General;
 - (3.2) Conseguir para el beneficio de la comunidad, en particular la de Centro y Sudamérica, altas normas técnicas en el diseño, fabricación, construcción, mantenimiento, operación y rendimiento para los propósitos de mejorar la seguridad de la vida y los bienes, tanto en el mar como en la tierra y el aire, y
 - (3.2.1) Aprobar el diseño, inspeccionar, y reportar respecto al transporte marítimo; yates y embarcaciones pequeñas de todas clases, aliscafes; instalaciones anfibia y terrestres o aéreas o marítimas o yacientes en el lecho del mar, estructuras, plantas, etc., de los medios de transporte de todos tipos; de maquinarias, aparatos, materiales, componentes, equipos, métodos de producción y procesos de todo tipo; para los fines del ensayo de los mismos con el objeto de determinar que estén en cumplimiento con los dibujos, especificaciones, reglamentos, códigos y normas, etc., o su idoneidad para los fines específicos.



- (3.2.2) Actuar en representación de cualquier gobierno u otra autoridad en la capacidad y hasta la medida que se hayan acordado en relación con los requisitos estatutarios;
- (3.2.3) Prestar cualquier otro servicio técnico generalmente relacionado con los barcos y la industria del transporte marítimo, la inspección técnica, y los servicios de asesoramiento en el ramo de las actividades terrestres, aéreas o marítimas.
- (3.3) Fomentar la educación pública dentro de la industria del transporte y cualquier otro ramo de ingeniería y tecnología, mediante la realización y apoyo de las investigaciones y la publicación de los resultados prácticos de todas las mismas, y mediante la provisión de la capacitación, y la recopilación y difusión de datos estadísticos.
- (3.4) Cubrir todo o cualquier costos, cargos, gastos incurridos en relación con la constitución, promoción, formación e incorporación de la Compañía, o celebrar acuerdos con cualquier persona, empresa o compañía para cubrir los mismos, incluyendo los costos de mercadotecnia, impresión y membrete, y pagar comisiones a favor de corredores y otros por servicios de suscripción, colocación, venta, o garantía de suscripción de cualquier acciones u otros valores de la Compañía;
- (3.5) Contratar u ocupar a cualquier persona, empresa o compañía para que preste servicios a favor de la Compañía, y remunerar a cualquier persona, empresa o compañía por tales servicios, mediante el pago en efectivo, o la emisión y asignación a favor de ella o ellas, de acciones u otros valores de la Compañía en abono del pago total o parcial, o pagados de cualquier otra manera que se considere conveniente;
- (3.6) Comprar, asumir, o de otra manera, adquirir la totalidad o cualquier parte de los negocios, reputación comercial, bienes, activos y pasivos de cualquier persona, empresa o compañía que explote o que pretenda explotar, a cualquier negocio o comercio, y, como parte de la contraprestación por tal adquisición, asumir la totalidad o cualquier parte de los pasivos de tal persona, empresa o compañía; adquirir una participación en, fusionarse con, hacerse socio de, o celebrar a cualquier convenio de coparticipación en beneficios, acuerdo de colaboración, o apoyo mutuo, con cualquier tal persona, empresa o compañía, o financiar o de otra manera, apoyar a cualquier tal persona, empresa o compañía, y para dar o recibir como contraprestación por cualquiera de los actos o bienes adquiridos, cualquier acciones, bonos sin respaldo específico, acciones irredimibles o valores que hayan sido acordados, o tener y retener, vender, hipotecar, canjear, aplicar a cuentas, o de otra manera, realizar operaciones con cualquier acciones, bonos sin respaldo específico, acciones irredimibles, o valores así recibidos, y llevar a cabo, realizar, o liquidar y

0022

finalizar, a cualquier tal negocio que se haya comprado o adquirido de otra manera;



- (3.7) Comprar o de otra manera, adquirir y recibir opciones sobre cualquier bien o activos de cualquier índole, y cualquier participaciones, derechos o privilegios de cualquier clase sobre o relacionados con cualquier bienes o activos;
- (3.8) Mejorar, manejar, cultivar, construir, reparar, desarrollar, canjear, dar en alquiler, o de otra manera, cobrar, hipotecar, vender, enajenar, aplicar a cuenta, otorgar derechos, licencias, opciones y privilegios en relación con, o de otra manera, realizar operaciones con la totalidad o cualquier parte de los bienes, activos y derechos de la Compañía;
- (3.9) Solicitar, registrar, obtener o de otra manera, adquirir y proteger, postergar y renovar, dentro del Reinado Unido o en otra parte del mundo, cualquier patentes, derechos de patente, derechos de autor, brevets d' invention, licencias, procesos secretos, marcas registradas, diseños, protecciones y concesiones, y renunciar, alterar, modificar, adaptar, usar, vender y aplicar a cuenta, y fabricar bajo licencia u otorgar privilegios en relación con las licencias, y desembolsar dinero para la realización de experimentos, ensayos y mejoras a cualquier patentes, inventos, procesos o derechos, que la Compañía pudiera adquirir o que pretenda a adquirir;
- (3.10) Vender, alterar, mejorar, manejar, desarrollar, canjear, dar en alquilar, aplicar a cuenta, transferir, enajenar o de otra manera, realizar operaciones con la totalidad o cualquier parte de los negocios, bienes, derechos o actividades de la Compañía, sea en conjunto o en porciones, a cambio de tales contraprestaciones, si hubiese, que la Compañía considere convenientes, y en específico, a cambio de acciones, bonos sin respaldo específico, valores o capital prestado de cualquier otra compañía;
- (3.11) Girar, aceptar, hacer, endosar, descontar, negociar, firmar, y emitir cheques, letras de cambio, pagarés, conocimientos de embarque, certificados de compra de acciones a precio definido, bonos sin respaldo específico, y otros valores negociables o transferibles;
- (3.12) Recibir préstamos y obtener de cualquier manera y de cualquier fuente, y conseguir la liquidación de cualquier préstamo monetario recibido, obtenido o vencido, y cualquier adeudo incurrido mediante hipoteca, cargo, garantía estándar, prenda, u otra garantía, sobre la totalidad o cualquier parte de las actividades, bienes o activos de la Compañía, (sean actuales o futuros), incluyendo su capital no requerido, y también mediante hipoteca similar u otra garantía, asegurar y

0023

garantizar el cumplimiento por la Compañía, con cualquier obligación, responsabilidad, contrato, garantía u otro compromiso incurrido, asumido, o celebrado por la Compañía o por el cual la misma sea responsable;

- (3.13) Otorgar préstamos, aportaciones monetarias, y créditos, bajo cualquier términos, con o sin garantía y con o sin cobro de intereses, a favor de cualquier persona, empresa o compañía (incluyendo, sin perjuicio a la generalidad de lo anterior) cualquier compañía tenedora, subsidiaria o subsidiara hermana, o cualquier otra compañía asociada de cualquiera manera con la Compañía;
- (3.14) Celebrar garantías, contratos de indemnización y de seguro de todos tipos, recibir depósitos o préstamos monetarios bajo cualquier términos y asegurar o garantizar de cualquier manera, y bajo cualquier términos, el pago de cualquier cantidad de dinero o el cumplimiento con cualquier obligación o responsabilidad de cualquier persona, empresa o compañía (incluyendo, sin perjuicio a la generalidad de lo anterior) cualquier compañía tenedora, subsidiaria o subsidiara hermana, o cualquier otra compañía asociada, conforme a lo antedicho, y de otra manera, apoyar a cualquier persona, empresa o compañía;
- (3.15) Invertir o de otra manera, realizar operaciones que se consideren convenientes con los recursos monetarios de la Compañía que no se requieran en forma inmediata, y retener, vender, aplicar a cuenta, canjear, o de otra manera, realizar operaciones con cualquier inversión realizada;
- (3.16) Subscribir, tomar, comprar, aceptar, o de otra manera, adquirir, retener, aplicar a cuenta, vender, canjear, realizar operaciones con y enajenarse de, colocar y subscribir acciones, valores, bonos sin respaldo específico, acciones irredimibles, bonos, obligaciones o valores emitidos o garantizados por cualquier otra compañía incorporada o que realice negocios en cualquier parte del mundo, y bonos sin respaldo específico, acciones irredimibles, bonos, obligaciones o valores emitidos y garantizados por cualquier gobierno o autoridad, sea ésta municipal, local u otra, en cualquier parte del mundo;
- (3.17) Establecer agencias en el Reinado Unido, Europa y otros lugares, y realizar, llevar a cabo, regular y cerrar las mismas;
- (3.18) Apoyar, aportar, y subscribir a cualquier caridad, filantropía, benevolencia, u objeto público, y establecer, apoyar, aportar o subscribir a cualquier persona, entidad, institución, sociedad o club que pudiese beneficiar a los actuales o anteriores



empleados o directores de la Compañía o sus subsidiarias, su compañía tenedora o sus compañías subsidiarias hermanas, o los dependientes y pariente de cualquier tal persona, o que pudiese ser vinculado con el pueblo local o zona en la cual la Compañía tenga su sede social.

- (3.19) Dar u otorgar pensiones, rentas vitalicias, bonos, y fondos para la jubilación u otros, alimentos o beneficios o apoyo caritativo y, generalmente para proporcionar ventajas, facilidades, apoyo y servicios a favor de cualquier actual o anterior director o empleado, o persona que preste o que haya prestado servicios a la Compañía, o a cualquier subsidiaria de la Compañía o de la compañía tenedora de la Compañía o una subsidiaria hermana de la Compañía o de los predecesores comerciales de la Compañía, o de cualquier tal subsidiaria, compañía tenedora o subsidiaria hermana, y para las o los cónyuges, viudas, viudos, hijos y otros parientes y dependientes de tales personas; aportar pagos para seguros; establecer, constituir, promover, apoyar y mantener fondos para la jubilación y otros fondos o esquemas (sean éstas contributivas o no contributivas) para el beneficio de cualquiera de tales personas y de las o los cónyuges, viudas, viudos, hijos y otros parientes y dependientes; y establecer, constituir, promover, apoyar y mantener esquemas de coparticipación de beneficios o para la compra de acciones, para el beneficio de cualquiera de los empleados de la Compañía o de cualquier tal subsidiaria, compañía tenedora o compañía subsidiaria hermana, y prestar dinero a favor de cualquiera de tales empleados o de los fideicomisarios en representación de los mismos, para facilitar la constitución, promoción, o mantenimiento de cualquier tal esquema de compra;
- (3.20) Establecer, promover o apoyar a cualquier espectáculo cultural o deportivo, presentación o exhibición, y para dichos propósitos, avalar o garantizar dinero a cualquier entidad, sociedad o institución;
- (3.21) Promover, establecer, apoyar o constituir a cualquier otra compañía para el fin de adquirir la totalidad o cualquier parte de los negocios, bienes, activos o actividades o cualquiera de las responsabilidades de la Compañía, o de emprender a cualquier negocio o comercio o actividades u operaciones que parezcan tener probabilidad de favorecer o beneficiar la Compañía o de mejorar el valor de cualquier bien, activos, comercios o negocios de la Compañía, y de colocar o garantizar la colocación de, subscribir, firmar por, tomar, comprar, o de otra manera, adquirir la totalidad o cualquier parte de las acciones o valores de cualquier tal compañía;

- (3.22) Controlar, manejar, financiar, subvencionar, aportar, coordinar o de otra manera, apoyar a cualquier compañía o compañías en las cuales la Compañía tenga interés financiero o de propietario directo o indirecto; proveer servicios secretariales, administrativos, técnicos, comerciales, de gerencia y de otros tipos, facilidades y apoyo de todos tipos a favor de cualquier tal compañía o compañías; y efectuar pagos mediante la subvención o de otra manera, y cualquier otro arreglo que pudiera parecer deseable con respecto a cualquier negocio, comercio u operaciones de cualquier tal compañía o compañías, o generalmente con respecto a las mismas.
- (3.23) Solicitar, promover y obtener cualquier Decreto del Parlamento, orden, dispensación, permiso, o licencia del Departamento de Comercio e Industria (Department of Trade and Industry) u otra autoridad para facilitar a la Compañía la consecución de sus fines, o para efectuar cualquier reforma de la constitución de la Compañía, o para cualquier otro fin que pudiese parecer conveniente, directa o indirectamente, promover o adelantar los intereses de la Compañía, y oponer a cualquier diligencias o aplicaciones que pudiesen ser consideradas de perjudicar o dañar, directa o indirectamente, a los intereses de la Compañía.
- (3.24) Celebrar convenios con cualquier gobierno o autoridades (supremas, municipales, locales u otras) tendientes a la consecución de los negocios o actividades de la Compañía o de ellos; obtener de cualquier tal gobierno o autoridad, cualquier cartas, decretos, licencias, derechos, privilegios, permisos o concesiones, y llevar a cabo, ejercer, gozar, y cumplir con cualquiera de tales convenios, cartas, decretos, licencias, derechos, privilegios, permisos y concesiones;
- (3.25) Repartir, en especie, o de otra manera, cualquier bien o activos de la Compañía entre los accionistas de la misma, y en específico, las acciones, bonos sin respaldo específico u otros valores de cualquier otra compañía o compañías incorporadas o para las cuales haya intenciones de que éstas asuman la totalidad o cualquier parte de los bienes, activos o pasivos de la Compañía.
- (3.26) Conseguir que la Compañía esté registrada o reconocida en cualquier parte del mundo;
- (3.27) Realizar, en cualquier parte del mundo, la totalidad o cualquier parte de las actividades mencionadas arriba, en calidad de representada, agentes, fideicomisarios, contratistas, nombrados, o de otra manera, y por o por medio de



agentes, corredores, subcontratistas, fideicomisarios, nombrados o de otra manera, y actuar solo o en conjunto con otros; y

- (3.28) Realizar todos los demás actos que pudiesen ser considerados incidentales o tendientes a, o consecuencia de, cualquiera de los negocios o actividades de la Compañía.

SIN EMBARGO QUE:

- (a) Al menos que, en esta Cláusula, se estipule de otra manera, o que el contexto requiera de otra manera, los objetos especificados en cualquier sub-cláusula de esta Cláusula, no deberán, de ninguna manera, ser limitados o restringidos por referencia a, o inferencia de, los términos de cualquier otra sub-cláusula o de la denominación de la Compañía, y los términos de cada sub-cláusula deberán gozar de la interpretación y construcción más amplias.
 - (b) Ninguna de las sub-cláusulas de esta Cláusula o los objetos contenidos en el presente, deberán ser interpretados como si fuesen subsidiarios o supletorios a cualquiera de los objetos o términos estipulados en cualquier otra sub-cláusula, y la Compañía deberá quedar plenamente facultada para ejercer a cada uno y todos los objetos establecidos en cada sub-cláusula de esta Cláusula, de manera como si cada sub-cláusula contuviera los objetos de una compañía distinta.
4. La responsabilidad de los accionistas es limitada.
5. La capital accionaria de la Compañía es de £1000 dividida entre 1000 acciones ordinarias de £1 cada una.

0025

El suscriptor de esta memoria de asociación desea incorporar a una compañía en conformidad con esta memoria; y acuerda tomar el número de acciones indicado al lado de su nombre.

Nombre, y Direcciones del Suscriptor

Nro. de acciones suscritas por el suscriptor

/una firma/
representante debidamente autorizada de
Lloyd's Register of Shipping
71 Fenchurch Street
Londres
EC3M 4BS

Comentario [COMMENT1]:

2

Total de acciones suscritas

2

FECHADA el 20 de mayo de 2003

TESTIGO a las firmas de arriba.

/una firma/
[apunte a mano:
71 Fenchurch Street
Londres
EC3M 4BS]

Comentario [COMMENT2]:



LA LEY DE COMPAÑIAS DE 1985 (THE COMPANIES ACT 1985)

(EN SU FORMA REFORMADA POR)

LA LEY DE COMPAÑIAS DE 1989

UNA EMPRESA ACCIONARIA PARTICULAR LIMITADA

ARTICULOS DE ASOCIACIÓN DE

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

(Incorporada el día 21 de Mayo, 2003)

(Registrada en Inglaterra Núm.)

PRELIMINARES

1. Los reglamentos contenidos en la Tabla A de la Cédula de los Reglamentos de las Compañías 1985 (Tablas A hasta F inclusive) establecidos en el Instrumento Estatutario 1985 Núm. 805, en su forma reformada por el Instrumento Estatutario 1985 Núm. 1052 (Tabla A_) deberán ser aplicables a la Compañía y ser los reglamentos de la misma excepto hasta la medida que los mismos se excluyan o varíen o sean inconsistentes con estos Artículos.

CAPITAL ACCIONARIA

- 2.1 La capital accionaria de la Compañía autorizada a la fecha de su incorporación es de £1,000 dividida entre 1,000 acciones ordinarias de £1 cada una.
- 2.2. En el Reglamento 2 de la Tabla A, las palabras _emitidas con_ deberán ser substituidas con las palabras _o tener vinculadas a la misma, tales derechos o restricciones que la Compañía pudiera determinar mediante resolución extraordinaria_.

ASIGNACIÓN DE ACCIONES

3. Las acciones consistentes en la emisión de la capital accionaria autorizada en el momento de la incorporación de la Compañía deberán ser bajo el control de los directores, que, (sujeto a la sección 80 de la Ley, y del artículo 6 abajo) podrán designar u otorgar opciones sobre las tales acciones, o de otra manera, enajenarse de las mismas, a favor de tales personas, y bajo tales términos y de tal manera que ellos mismos consideren convenientes.

4. Cualquiera de las acciones no consistentes en la emisión de la capital accionaria autorizada en el momento de la constitución de la Compañía, a las cuales los directores tienen intenciones de emitir, deberán ser ofrecidas primeramente a los accionistas ya existentes en la proporción más cercana posible, a la cantidad de acciones poseídas por ellos respectivamente, al menos que en reunión general, la Compañía decida de otra manera, mediante resolución extraordinaria. El ofrecimiento se hará mediante aviso, especificando el número de acciones siendo ofrecidas, y estableciendo un plazo límite (siendo por lo menos catorce días) al lapso del cual, si el ofrecimiento no es aceptado, el mismo será considerado como rechazado. Una vez transcurrido dicho plazo, aquellas acciones consideradas así rechazadas, deberán ser ofrecidas en las mismas proporciones, a aquellas personas que, durante el mismo plazo, aceptaron todas las acciones que les fueron ofrecidas; tales ofrecimientos adicionales a que haya lugar, deberán de realizarse conforme a los mismos términos y de la misma manera y limitados por un plazo igual como el del ofrecimiento original. Cualquier acciones no aceptadas en conformidad con tal ofrecimiento u ofrecimientos adicionales, o las que no pueden ser ofrecidas excepto en fracciones, y cualquier acciones que, por resolución extraordinaria tal como se menciona arriba, queden exentas de las disposiciones de este artículo, deberán quedar bajo el control de los directores, que podrán asignar u otorgar opciones sobre las mismas, o de otra manera, enajenarse de ellas, a favor de tales personas y bajo tales términos y de tal manera, que ellos mismos consideren conveniente, siempre y cuando que, en el caso de acciones no aceptadas en conformidad con lo anterior, tales acciones no deberán ser enajenadas en términos más favorables a los suscriptores de las mismas, que los términos bajo los cuales las mismas fueron ofrecidas a los accionistas. Las anteriores disposiciones de este artículo deberán de entrar en vigencia con sujeción a la sección 80 de la Ley.
5. Las Secciones 89(1) y 90(1) hasta (6) inclusive deberán de no aplicarse a la Compañía, en conformidad con la sección 91(1) de la Ley.
6. Por medio del presente, en forma general y sin limitación, y en conformidad con la sección 80 de la Ley, los directores quedan autorizados para ejercer cualquier poder de la Compañía, para asignar y otorgar derechos de subscribir las acciones de la Compañía,, o, en cualquier momento durante los primeros cinco años a partir de la fecha de incorporación de la Compañía, de convertir a cualquier título o valor en acciones de la misma, por hasta el monto de la capital social de la Compañía autorizado en el momento de su incorporación,. No obstante que el dicho plazo haya vencido, los directores podrán asignar a cualquier acciones u otorgar cualquier derechos en conformidad con esta autoridad, siempre y cuando se realice tal asignación u otorgamiento en conformidad con un ofrecimiento u acuerdo para hacerlo acordado por la Compañía dentro del dicho plazo. Sujeto a lo dispuesto en la sección 80 de la Ley, esta autoridad podrá ser renovada, reformada o revocada, en cualquier momento, mediante resolución ordinaria de la Compañía en reunión general.

EMISIÓN DE ACCIONES REDIMIBLES



7. En el Reglamento 3 de la Tabla A, las palabras _dispuesto en los artículos_ deberán ser tachadas y las palabras _especificado en los artículos o según determine la Compañía_ mediante resolución extraordinaria antes de la asignación de las acciones.

PRENDA

8. La prenda establecida por el reglamento 8 de la Tabla A, deberá aplicarse tanto a las acciones pagadas total como parcialmente, y a todas las acciones, totalmente pagadas o no, registradas al nombre (no importa que sea como el único tenedor registrado o a nombre de dos o más tenedores mancomunados) de cualquier persona que tenga alguna deuda o responsabilidad frente a la Compañía, por la totalidad del dinero efectivamente adeudado a favor de la Compañía por dicha persona o por la sucesión de la misma. La inscripción de la cesión de alguna acción deberá operar como renuncia de cualquier prenda de la Compañía sobre dicha acción. El Reglamento 8 de la Tabla A deberá ser reformado en conformidad con las anteriores disposiciones de este artículo.
9. En el reglamento 8 de la Tabla A las palabras _cualquier cantidad pagadera en relación con el mismo_ deberán ser substituidas con las palabras _todas las distribuciones y otros recursos monetarios o bienes atribuibles al mismo_.

REQUERIMIENTOS DE APORTACIÓN ACCIONARIA Y PERDIDA DE ACCIONES

10. En el reglamento 18 de la Tabla A, al final de la primera oración, se deberán añadir las palabras _y todos los gastos que pudiesen haber sido incurridos por la Compañía por motivo de tal falta de pagar_.
11. En el reglamento 19 de la Tabla A, las palabras _todos los dividendos u otros recursos monetarios pagaderos en relación con las acciones perdidas_ deberán ser substituidas con las palabras _todas las distribuciones y otros recursos monetarios o bienes atribuibles al mismo_.

CESIÓN DE ACCIONES

- 12.1 Cualquier acción podrá ser cedida a favor del padre, madre, padrastro o madrastra de un accionista, o a favor de cualquier descendiente lineal de tal padre, madre, padrastro o madrastra, o a favor del o la cónyuge, viuda o viudo de tal descendiente lineal (tales cesiones permitidas se referirán en este artículo como _Familia_); o a favor del o los fideicomisarios en relación con algún otorgamiento en fideicomiso para el beneficio exclusivo de un accionista o uno o más miembros de la Familia de un accionista; y de manera que, no obstante lo dispuesto en el artículo 13 del presente, la inscripción de alguna cesión permitida en conformidad con las anteriores disposiciones de este artículo, no deberá ser rehusada por los directores. Excepto por lo antedicho, y las disposiciones del sub-artículo 12.1.5 y del artículo 13 del presente,

0027

ninguna acción podrá ser cedida a favor de ninguna persona mientras que (a) algún accionista de la Compañía o (b) alguna persona seleccionada por los directores, esté dispuesto de comprar la misma en conformidad con las siguientes disposiciones, y cualquier cesión no realizada en conformidad con dichas disposiciones deberá quedar nulo y sin efectos, y los directores deberán rehusar autorizar la inscripción de la misma:-



- 12.1.1 Un accionista de la Compañía (el Pretendido Cedente) que desee ceder o transferir alguna acción o acciones de la Compañía o cualquier interés o derecho sobre las mismas, deberá dar a la Compañía, aviso escrito (el Aviso de Cesión) a efecto de que él desea ceder la misma, declarando (a) el precio de la propuesta cesión (el Precio de Cesión) y (b) la cantidad mínima de acciones (si existiera) que deberá ser aceptada por algún cesionario o cesionarios potenciales como condición indispensable para que la Compañía haga el ofrecimiento bajo el artículo 12.1.2 del presente. Dicho aviso deberá designar a la Compañía como el agente para la venta de la acción o acciones al Precio de Cesión, con sujeción a la condición indispensable (si existiera) y los términos contenidos más abajo en el presente. La acción o acciones o cualquier combinación de las mismas constituidas en un Aviso de Cesión se denominarán de aquí en adelante, las Acciones de Venta.
- 12.1.2 Al más tardar, dentro de un mes a partir de presentación a la Compañía del Aviso de Cesión en cuestión, en primer lugar, las Acciones de Venta deberán ser ofrecidas por la Compañía, por escrito, y sujetas a cualquier condición indispensable mencionada en el artículo 12.1.1 para su venta, al Precio de Cesión a tales personas (excepto al Pretendido Cedente) que sean accionistas de la Compañía a la fecha del ofrecimiento por la Compañía en la proporción más cercana permitida por las circunstancias, a la cantidad de acciones poseídas por ellos respectivamente (el Ofrecimiento de Cuota) y en dicho Ofrecimiento de Cuota se deberá informar a cada accionista de la Compañía de que, adicionalmente, podrá ofrecer a comprar tal cantidad de las Acciones de Venta por encima del Ofrecimiento de Cuota (pero que no exceda el número de Acciones de Venta menos su Ofrecimiento de Cuota) que él desee (Acciones Adicionales de Venta). En todos casos el Ofrecimiento de Cuota deberá ser de plazo limitado (no más que los tres meses a partir de la fecha en que la Compañía presente el Aviso de Cesión en cuestión) durante el cual, el ofrecimiento estará abierto a aceptación y si no es aceptado, deberá ser considerado como rechazado. Algún accionista de la Compañía podrá aceptar el Ofrecimiento de Cuota o cualquier porción del mismo. Cualquier Acciones de Venta no aceptadas bajo el Ofrecimiento de Cuota en conformidad con lo antedicho, deberán ser asignadas por los directores entre los accionistas de la Compañía que hayan solicitado Acciones Adicionales, en la proporción más cercana posible, a la cantidad de acciones poseídas por ellas respectivamente (siempre y cuando que ninguna cantidad de Acciones de Venta se ofrezcan a ningún accionista de la Compañía en cantidades mayores a la que él haya ofrecido comprar en conformidad con lo antedicho) y cualquier Acciones Adicionales de Venta no asignadas en conformidad con lo antedicho, deberán (sujeto a lo antedicho) ser asignadas entre los accionistas de la Compañía que hayan solicitado Acciones Adicionales de Venta en la proporción de Acciones Adicionales

0028

de Venta solicitadas. La asignación de las Acciones de Venta bajo el Ofrecimiento de Cuota y de las Acciones Adicionales de Venta deberá ser notificada a los accionistas de la Compañía que acepten el Ofrecimiento para comprar las Acciones Adicionales de



Venta, al más tardar dentro de los siete días a partir del último día para aceptar el Ofrecimiento de Cuota, y tal notificación deberá constituir por lo tanto la aceptación del ofrecimiento de Acciones Adicionales de Venta. Cualquier Acciones de Venta o Acciones Adicionales de Venta no enajenadas en conformidad con lo antedicho, podrán ser compradas por la Compañía al Precio de Cesión, en conformidad con el Reglamento 35 de la Tabla A. Hasta la medida que tales Acciones de Venta y/o Acciones Adicionales de Venta no estén compradas por la Compañía, los directores podrán enajenarse de las mismas al Precio de Cesión a favor de cualquier persona o personas (incluyendo a uno o más de ellos mismos) que ellos consideren convenientes, sin embargo, cualquier tal contrato de enajenación, (excepto por un contrato con la Compañía de comprar Acciones de Venta y/o Acciones Adicionales de Venta, que, en atención a los requerimientos de la Ley, deber[á] ser concluido a la brevedad posible), deberá ser concluido al más tardar, dentro de los catorce días a partir del último día para aceptar el Ofrecimiento de Cuota. Al más tardar, dentro de los veintiún días a partir del último día para aceptar el Ofrecimiento de Cuota, la Compañía deberá emitir notificación al Pretendido Cedente, declarando si o no ha encontrado comprador o compradores de las Acciones de Venta.

- 12.1.3 En caso que la Compañía emita la notificación (_Notificación de Compra_) al Pretendido Cedente declarando que ha encontrado un comprador o compradores de las Acciones de Venta (_el Comprador_), y una vez recibido el pago del Precio de Cesión, el Pretendido Cedente deberá quedar obligado a ceder a favor del Comprador, las Acciones de Venta, y de entregar a la Compañía el certificado de las Acciones de Venta, y, en caso que tal certificado de las Acciones de Venta, también ampare a algunas Acciones de Venta para las cuales él no ha incurrido la obligación de ceder en conformidad con lo antedicho, entonces la Compañía deberá emitir a su favor, un certificado para el remanente de tales acciones.
- 12.1.4 El Pretendido Cedente, una vez obligado en conformidad con lo antedicho, si, en cualquier caso, falte de cumplir con la cesión de las Acciones de Venta, la Compañía podrá recibir el Precio de Cesión y autorizar a alguna persona para que efectúe la transferencia a favor del Comprador, de las Acciones de Venta, y luego, deberá (sujeto solamente a la impresión correcta) causar la inscripción del nombre del Comprador en el registro de accionistas como el tenedor de las Acciones de Venta transferidas de tal manera, y el Precio de Cesión deberá quedar retenido en fideicomiso para el Pretendido Cedente. El recibo dado por la Compañía por el Precio de Cesión deberá constituir constancia válida para el Comprador y una vez inscrito su nombre en el registro, en ejercicio manifiesto de la antedicha autoridad, la validez de la operación no deberá ser dudada por ninguna persona.

- 12.1.5 Dentro de los veintidós días a partir del último día para la aceptación del Ofrecimiento de Cuota, hasta la medida que la Compañía no haya emitido al Pretendido Cedente, la Notificación de Compra, de la manera mencionada, en relación con todas las Acciones de Venta, el Pretendido Cedente, en cualquier momento durante los tres meses a partir del vencimiento de los veintidós días, y con sujeción a cualquier prenda constituida a favor de la Compañía, estará en libertad para vender o ceder las Acciones de Venta para las cuales no se le ha dado Notificación de Compra en conformidad con lo antedicho, a favor de cualquier persona o personas, y a cualquier precio, siempre y cuando no sea menos que el Precio de Cesión.
13. Sujeto a las disposiciones de los artículos 12 y 14, no se deberá ceder ni inscribir la cesión de las acciones del capital de la Compañía, sin contar con la autorización previa de los directores, que podrán rehusar otorgar la misma sin requerimiento de declarar motivo por esto.
14. Las restricciones sobre la cesión establecidas en los artículos 12 y 13, no deberán aplicarse a algún instrumento de cesión que haya sido depositado en la sede social registrada de la Compañía acompañado por el consentimiento escrito a la inscripción de dicha cesión, por todos los accionistas de la Compañía.

TRANSFERENCIA DE ACCIONES

- 15.1 Cualquier persona reconocida por la Compañía como derechohabiente a acciones al fallecer un accionista y/o el fideicomisario en la bancarrota de un accionista, contra la presentación de tales constancias que los directores pudiesen requerir debidamente de vez en cuando, podrá:-
- 15.1.1 elegir para ser inscrita personalmente como tenedor de las acciones mediante presentación de notificación escrita a la Compañía de su elección; o
- 15.1.2 elegir para que otra persona quede inscrita como el tenedor de las acciones mediante cesión de las mismas conforme a lo permitido por la primera oración del artículo 12 o que cuente con el consentimiento de todos los accionistas de la Compañía conforme al artículo 14; o
- 15.1.3 dar Notificación de Cesión (según se define el término en el artículo 12 en relación con el mismo) y tal elección de cesión o Notificación de Cesión deberá tener vigencia como si hubiese sido hecho o dado por el mismo accionista, inmediatamente antes de su fallecimiento o bancarrota (según sea el caso).



- 15.2 Mediante notificación escrita, los directores podrán solicitar al representante o representantes personales de un accionista fallecido, o al fideicomisario de bancarrota de un accionista en bancarrota, para que haga su elección en conformidad con las disposiciones del artículo 15.1, y en caso que él o ellos falten de hacerlo dentro de los catorce días a partir de la presentación de tal notificación, él o ellos deberán ser considerados haber dado una Notificación de Cesión (según se define el término en el artículo 12) en relación con todas las acciones de la Compañía tenidas por tal accionista fallecido o en bancarrota, surtiendo los mismos efectos como si el mismo accionista hubiese dado aviso inmediatamente antes de su fallecimiento o bancarrota (según sea el caso).
- 15.3 Cualquier Notificación de Cesión que se considere dada en conformidad con el artículo 15.2 arriba, deberá ser al mismo precio por cada acción por ceder, que el precio convenido en el acuerdo escrito entre el o los representantes legales personales del accionista fallecido o el fideicomisario de bancarrota de un accionista en bancarrota (según sea el caso) y los demás accionistas (en su conjunto se denominarán las partes) o si, dentro de los 21 días a partir de la fecha en que la Notificación de Cesión se considere como efectivamente dada, no se ha llegado a un acuerdo, entonces al precio determinado por un Contador Licenciado independiente con por lo menos cinco años de experiencia (el Perito) quien deberá ser nombrado en mutuo acuerdo entre las partes y, si dentro de los 14 días a partir de la solicitud escrita dada a los demás accionistas, el Perito no ha sido nombrado, a solicitud de cualquiera de ellos, el mismo será nombrado por el Presidente en ese momento del Instituto de Contadores Licenciados de Inglaterra y Gales. Dicho Perito deberá desempeñar como tal y no como árbitro y su determinación escrita deberá ser definitiva y forzosa para las partes.
- 15.4 La siguiente salvedad deberá ser añadida al final del reglamento 31 de la Tabla A:-
- Sin embargo, los directores podrán, en todos momentos, dar notificación a tal persona requiriéndole a que haga la elección tal como se menciona en el artículo 15.1 arriba y en caso del incumplimiento con dicha notificación dentro de los 14 días, desde ese momento en adelante, los directores podrán retener el pago de todos dividendos, bonos u otros recursos monetarios pagaderos en relación con la acción hasta que no se haya cumplido con los requisitos de la notificación.

ALTERACIÓN DE LA CAPITAL ACCIONARIA

16. En el reglamento 32 de la Tabla A, después de las palabras la resolución podrá en el párrafo (C), se deberá insertar lo siguiente:- (si es mediante resolución extraordinaria).

0030

17. En el reglamento 33 de la Tabla A deberá omitirse lo siguiente _(incluyendo, sujeto a las disposiciones de la Ley, la Compañía)_.

NOTIFICACIÓN DE ASAMBLEA GENERAL

18. La notificación de la convocatoria de la asamblea general deberá especificar la naturaleza general de los asuntos de ser tratados, solamente en el caso de asuntos extraordinarios, y el reglamento 38 de la Tabla A deberá ser reformado en la forma correspondiente. Todos los asuntos tratados en asamblea general extraordinaria deberán ser considerados como extraordinarios, y también serán así considerados, todos los asuntos tratados en las asambleas generales anuales, con la excepción de declaratoria de dividendo, la revisión de cuentas, balances y los informes de los directores y auditores, y el nombramiento o segundo nombramiento de los auditores, y la fijación de la remuneración de los mismos.



PROCEDIMIENTOS EN ASAMBLEAS GENERALES

19. En el reglamento 40 de la Tabla A, las palabras _en el momento en que la asamblea proceda a tratar los asuntos_ deberán ser añadidas al final de la primera oración.
20. Al no existir el quórum dentro de una media hora a partir de la hora citada para la asamblea, la asamblea deberá quedar levantada hasta el mismo día de la siguiente semana a la misma hora y en el mismo lugar o a tal hora y en tal lugar que los directores determinen. Si, en la asamblea levantada, no existe el quórum dentro de media hora a partir de la hora designada para la asamblea levantada, la asamblea levantada deberá quedar disuelta.
21. El Reglamento 41 de la Tabla A deberá no aplicarse a la Compañía.

VOTACIÓN POR LOS ACCIONISTAS

22. El Reglamento 54 de la Tabla A deberá no aplicarse a la Compañía.
23. Sujeto a cualquier derecho o restricciones en ese momento vinculados con cualquier clase o clases de acciones, al levantar las manos, cada accionista que (siendo persona física) esté presente en persona o por apoderado (siendo una sociedad anónima) esté presente mediante representante debidamente autorizado, deberá tener un voto y al votar, cada accionista que (siendo persona física) esté presente en persona o por apoderado (siendo una sociedad anónima) esté presente mediante representante debidamente autorizado, deberá tener un voto por cada acción de que sea tenedora.
24. En el reglamento 62(a) de la Tabla A, deberán quedar tachadas las palabras _no menos que 48 horas_ donde aparecen en la tercera línea de la parte superior de esa cláusula, y substituidas con las palabras _en cualquier momento_.

NUMERO DE DIRECTORES

25. El Reglamento 64 de la Tabla A, no deberá aplicarse a la Compañía. El número máximo y mínimo de directores podrá ser establecido de vez en cuando mediante resolución ordinaria. Sujeto a tal determinación y en el defecto de la misma, el número de directores deberá no ser sujeto a ningún máximo pero no deberá ser menos que uno. Cuando el número mínimo de directores sea uno, el director único deberá contar con las facultades de ejercer todos los poderes y discreciones establecidos en la Tabla A y estos artículos, que serán concedidos a favor de los directores generalmente, y el reglamento 89 de la Tabla A deberá ser reformado en forma correspondiente.

NOMBRAMIENTO Y RETIRO DE DIRECTORES

26. Los Reglamentos 73 hasta 80 inclusive de la Tabla A no deberán de aplicarse a la Compañía.
27. Sujeto al artículo 25 arriba, la Compañía podrá, mediante resolución ordinaria, nombrar a cualquier persona que esté dispuesta a desempeñar como director, o para ocupar un cargo vacante o el de director adicional.
28. Los directores podrán nombrar a cualquier persona que esté dispuesta a desempeñar como director, o para ocupar un cargo vacante o el de director adicional, siempre y cuando que el nombramiento no cause que el número de directores exceda al número máximo de directores en vigencia en ese momento, determinado en conformidad con el artículo 25 arriba
29. El o los accionistas mayoritarios en cantidad nominal de las acciones ordinarias de la Compañía circulantes en ese momento, deberán quedar facultados de vez en cuando y en cualquier momento para nombrar a cualquier persona como director, sea como director adicional o para ocupar a algún cargo vacante y para remover de su cargo, a cualquier director sin importar la forma en que fue nombrado. Cualquier tal nombramiento o remoción deberá realizarse mediante instrumento escrito, firmado por el accionista o los accionistas que otorguen el instrumento, o, en el caso de un accionista que sea compañía, firmado por alguno de sus directores en su representación, y el instrumento podrá consistir en varios documentos de tenor idéntico, cada uno firmado por o en representación de un accionista conforme a lo antedicho, y deberá entrar en vigor al ser comunicado a la sede registrada de la Compañía mediante entrega física o por medios públicos o privados de telecomunicación que produzca facsímil independiente por escrito u otra constancia documentaria del instrumento así comunicado.
30. En el Reglamento 67 de la Tabla A, todas las palabras después de _su nombrador deje de ser director_ deberán ser tachadas.
31. Un director o director subalterno deberá tener derecho a asistir y ser oído en cualquier asamblea general de la Compañía y asamblea independiente de los tenedores de cualquier clase de acciones en la Compañía, sin requisito de calificación accionaria.

DESCUALIFICACION Y REMOCIÓN DE DIRECTORES

32. Cualquier persona podrá ser nombrada como director sin importar su edad, y dicha persona no deberá ser requerida a retirarse de su cargo por el motivo exclusivo de que haya cumplido o llegado a la edad de los setenta años.



33. En el Reglamento 81 de la Tabla A, en el párrafo (d) después de las palabras _a la compañía_ se deberán insertar las palabras _enviadas a o dejadas en la oficina_.

34. Al final del Reglamento 81 de la Tabla A, el siguiente párrafo (f) deberá ser añadido:

(f) por razones de enfermedad o lesión él llegue a ser incapacitado por un período continuo de no menos de 3 meses de manejar y administrar a sus bienes y asuntos.

PROCEDIMIENTOS DE DIRECTORES

35. Un director podrá (sujeto al cumplimiento con las disposiciones relevantes de la Ley) votar en cualquier reunión de los directores o de un comité de directores, sobre cualquier resolución, no obstante que dicha resolución pertenezca, relacione, o afecte un asunto en que él tenga, directa o indirectamente, cualquier tipo de interés, y su voto sobre alguna tal resolución deberá ser contado; y, en relación con alguna tal resolución él deberá (no importe que vote sobre la misma o no) ser tomada en consideración para la determinación de la presencia del quórum en la reunión.
36. Siempre y cuando que exista un director único, para tratar a los asuntos del director, el quórum necesario será uno. Siempre y cuando que exista más que un director, para tratar a los asuntos de los directores, el quórum necesario podrá ser establecido por los directores, y al menos que haya sido así establecido, deberá ser dos. Una persona que ocupe solamente el cargo de director subalterno, en la ausencia de la persona que lo nombró, deberá ser contado en el quórum.
- 37.1 Para los fines de la determinación de si exista el quórum para poder tratar a los asuntos:-
- 37.1.1 en el caso de una resolución acordada por los directores mediante comunicación telefónica o audio visual, todos los tales directores deberán ser contados en el quórum; y
- 37.1.2 en el caso de la reunión con directores adicionales a los que estén presentes en la misma, cualquier director en comunicación telefónica o audio visual con la dicha reunión, deberá ser contado en el quórum.
38. La resolución escrita, firmada por todos o la mayoría de los directores con derecho a recibir aviso de la reunión de directores, deberá ser tan válida y efectiva como si hubiese sido adoptada en reunión de los directores debidamente convocada y constituida, y podrá consistir en varios documentos al tenor idéntico, cada uno firmado por uno o más de los directores y cualesquiera de tales documentos podrán ser entregados personalmente, por correo, o transmisión por facsímil.



DIRECTORES QUE OCUPAN CARGOS EJECUTIVOS

39. //De vez en cuando los directores podrán nombrar a cualquier miembro o miembros de su órgano para ocupar a cualquier cargo ejecutivo, por tal plazo y en tales términos y con o sin tal título o títulos (incluyendo pero sin limitación el de presidente, vice presidente o presidente delegado, director gerente, ejecutivo principal y director mancomunado, diputado o asistente o jefe ejecutivo) que ellos consideren conveniente. Un director que ocupe a algún tal cargo (nombrado en conformidad con lo antedicho o de otra manera) deberá (sujeto a los términos de cualquier contrato entre él y la Compañía) quedar sujeto a las mismas disposiciones respecto a su renuncia y remoción que los demás directores y, si los demás directores resuelvan que su plazo en el cargo como tenedor de tal cargo ejecutivo como sea determinado como dicho arriba, su nombramiento como tal deberá determinarse *//ipso facto//*.
40. Un director nombrado a algún tal cargo deberá recibir tal remuneración (mediante salario, comisión, participación en beneficios, provisión de retiro o prestación de seguro, o parcialmente de una manera y parcialmente en otra, o de otra manera) como lo determinen los directores.
41. Los directores podrán encomendar y otorgar a favor de cualquier director nombrado a cualquier tal cargo, cualquiera de los poderes ejercitables por ellos mismos en su calidad como directores, con excepción del poder de emitir, asignar, requerir aportaciones, o declarar la pérdida de acciones, en tales términos y condiciones y con tales restricciones que ellos consideren convenientes, y de forma colateral con o a exclusión de sus propios poderes, y podrán de vez en cuando revocar, retirar, reformar o variar la totalidad o cualquier parte de tales poderes.
42. Los Reglamentos 94 a 97 inclusive de la Tabla A, no deberán de aplicar a la Compañía.

DIVIDENDOS

43. En el Reglamento 104 de la Tabla A, después de las palabras _a partir de una fecha específica_ deberán de insertarse las palabras _o hasta una medida específica_.

INDEMNIZACIÓN

44. Cada director u otro ejecutivo de la Compañía, deberá ser indemnizado con los activos de la Compañía contra todo tipo de pérdidas o responsabilidades que él pudiera incurrir o sostener en o en relación con, el desempeño de los deberes de su cargo o de otra manera, en relación

0033

con el mismo, incluyendo a cualquier responsabilidad incurrida por él al defender cualquier procedimiento, sea civil o penal, en el cual se devuelva sentencia en su favor o en que él quede exonerado o en relación con cualquier solicitud bajo la sección 144 o sección 727 de la Ley, en el cual la Corte le otorgue el resarcimiento, y ningún director u otro ejecutivo deberá ser responsable por ninguna pérdida, daño o siniestro que ocurran a, o que



fuesen incurridos por la Compañía durante el desempeño de los deberes de su cargo o en relación con el mismo. Pero este artículo deberá ser efectivo solamente hasta la medida que las disposiciones del mismo no queden anuladas por la sección 310 de la Ley, y sin perjuicio a cualquier otra indemnización que, de otra manera, le pudiera corresponder a algún director u otro ejecutivo. La Junta Directiva deberá tener derecho de contratar una póliza o pólizas de seguro y/o indemnización en relación con sus ejecutivos, empleados, agentes y otros, contra todo tipo de responsabilidades que pudieran ser incurridas como consecuencia de sus actos, omisiones, negligencia o de otra manera, y dichas pólizas deberán ser por la cuenta de la Compañía.

45. El Reglamento 118 de la Tabla A no deberá aplicarse a la Compañía.

NOTIFICACIONES

- 46.1 Los siguientes reglamentos de la Tabla A deberán aplicarse, en su forma reformada en este artículo:-

46.1.1 la tercera oración del reglamento 88 deberá ser considerada tachada;

46.1.2 la última oración del reglamento 112 deberá ser considerada tachada; y,

46.1.3 en el reglamento 116 las palabras dentro del Reinado Unido deberán ser consideradas tachadas.

0034

Nombre, y Dirección del Suscriptor

*Nro. de acciones suscritas por el
suscriptor*

/una firma/
representante debidamente autorizada de
Lloyd's Register of Shipping
71 Fenchurch Street
Londres
EC3M 4BS

Comentario [COMMENT3]:

2

Total de acciones suscritas

2

Fecha el 20 de mayo de 2003

Testigo a las firmas de arriba.

/una firma/
[apunte a mano:
71 Fenchurch Street
Londres
EC3M 4BS]

Comentario [COMMENT4]:



[un logotipo gráfico]

CERTIFICADO DE INCORPORACIÓN DE

UNA COMPANIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Compañía Núm. 4774153

El Registrador de Compañías para Inglaterra y Gales por medio del presente, certifica que

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

quedó incorporada a esta fecha en conformidad con la Ley de Compañías de 1985 como compañía particular, y que dicha compañía es de responsabilidad limitada.

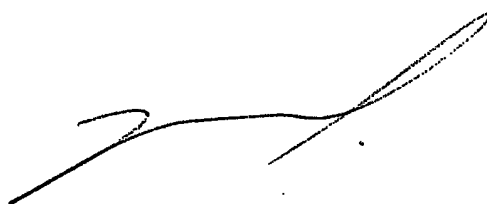
Otorgada en Companies House, Cardiff, el día 22 de mayo, 2003.

[un logotipo gráfico:]

**REGISTRADOR DE COMPANIAS PARA INGLATERRA Y GALES
EL SELLO OFICIAL DEL REGISTRADOR DE COMPANIAS**

0035

[un logotipo gráfico:]
Companies House
para actas



Bruno Mauricio Pineda Cordero
PERITO TRADUCTOR
C.C. 170759996-3

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

*De conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la ley Notarial, autentico la firma constante en el documento que antecede por ser igual a la que consta en el documento de identidad que me fuera presentado del cual se deja copia en el protocolo a mi cargo y que corresponden a: **BRUNO MAURICIO PINEDA CORDERO** con cédula de ciudadanía número **170759996-3**, en Quito a, veinte de diciembre del año dos mil seis.-*


Dr. Sebastián Valderrama Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO





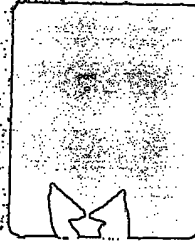
REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULA



CIUDADANIA No. 170759996-3
PINEDA CORDERO BRUNO MAURICIO
AZUAY/CUENCA/RAMIREZ DAVALOS
26 NOVIEMBRE 1966
017- 0242 04806 M.
AZUAY/ CUENCA
SAGRARIO 1966

[Signature]

FRONT DEL CÉDULA



ECUATORIANA*****

1114301242

CASADO

MARIA B SANCHEZ VALDIVIESO

SUPERIOR

ABOGADO

PROFESOR

COLON PINEDA ROSCO

LILIAN CORDERO GODOY

QUITO

12/10/2005

12/10/2017

REN 1658244



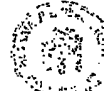
PULGAR DERECHO



Yo, el Notario, doy fe que el documento presentado ante mí es igual al original que se encuentra en mi poder.
20 DIC 2006

[Signature]

DR. SANCHEZ VALDIVIESO MARIA
NOTARIO



Yo, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, Notario Público debidamente admitido, con jurisdicción en todo el territorio de Inglaterra y Gales y con práctica en Londres, Inglaterra, por el presente instrumento certifico:

1. Que el certificado que se anexa a este instrumento fue firmado por MARK SAMUEL JONES, funcionario autorizado de la Oficina de Registro de Compañías;
2. Que el mencionado MARK SAMUEL JONES, en tal calidad, es una persona apta y competente para firmar dicho certificado;
3. Y que el mencionado certificado, habiendo sido firmado en esa forma, tiene todos los signos de autenticidad que exige la ley inglesa.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, emito este certificado bajo mi firma y sello oficial en Londres, el 29 de septiembre de 2006.

(firmado)

Notario Público

(sello notarial)



APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

REINO UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE

1. País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte.
Este documento público
2. ha sido firmado por William Brignall Kennair,
3. en calidad de Notario Público.
4. Lleva el sello del mencionado Notario Público.
Certificado
5. en Londres
6. el 29 de septiembre de 2006
7. por el Secretario de Estado Principal de Su Majestad para Asuntos Exteriores y de la Mancomunidad.
8. Número H155141
9. Sello: (sello)
10. Firma: T. Bissell
(firmado)
Por el Secretario de Estado

Si este documento ha de ser usado en un país que no es parte de la Convención de la Haya de 5 de octubre de 1961, debe ser presentado a la sección consular de la misión que representa a ese país. Una apostilla o certificado de legalización solamente confirma que la firma o el sello que aparece en el documento es genuino. No significa que el contenido del documento es correcto o que la Oficina de Asuntos Exteriores y de la Mancomunidad aprueba el contenido.

LA LEY DE COMPAÑÍAS DE 1985

0037

Compañía No. 4774153

El Registrador de Compañías de Inglaterra y Gales por el presente instrumento certifica que:

La compañía LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED fue constituida de conformidad con la Ley de Compañías de 1985 como compañía limitada el 22 de mayo de 2003.

De conformidad con los documentos que forman parte del expediente de la compañía que se encuentra bajo custodia del Registrador de Compañías, la compañía ha permanecido en existencia continua e ininterrumpida desde la fecha de su constitución.

El Registrador de Compañías no está tomando actualmente ninguna acción para eliminar la compañía del registro y disolverla como compañía liquidada, y, a leal saber y entender del Registrador:

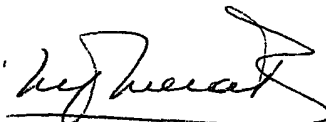
- (a) la compañía no está en liquidación ni está sujeta a una orden de administración y
- (b) no se ha nombrado un liquidador o administrador de los bienes de la compañía.

Otorgado en el Registro de Compañías, en Cardiff, el 28 de septiembre de 2006.

(firmado)

Mark Jones

por el Registrador de Compañías



María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1



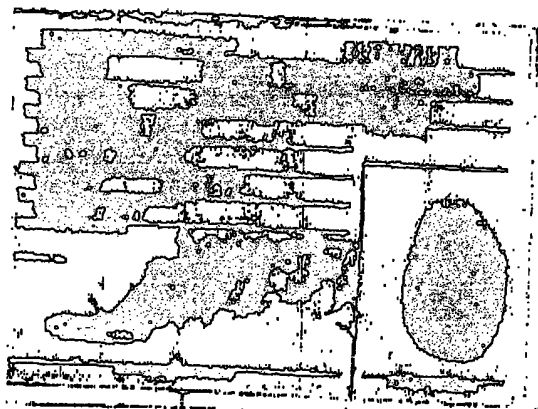
NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la ley Notarial, autentico la firma constante en el documento que antecede por ser igual a la que consta en el documento de identidad que me fuera presentado del cual se deja copia en el protocolo a mi cargo y que corresponden a: MARIA CECILIA MERA con cédula de ciudadanía número 170498434-1, en Quito a, veinte de diciembre del año dos mil seis.-

/s/ [Firma]
Dr. Sebastián Valdineiro Escobar
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



0038



Quito, 20 DIC 2006

DR. SEBASTIAN VALDIVIESO GUEVA
NOTARIO



John Venn & Sons

Scrivener Notaries

Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica M Reeve M.A. • Jonathan P Coutts M.A., MCIL
Associate: Agnes Corless
Consultant: Bridget M Ellison B.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300
Fax: 020 7395 4310
e-mail: notary@johnvenn.co.uk
<http://www.johnvenn.co.uk>

I, **WILLIAM BRIGNALL KENNAIR**, a duly admitted Notary Public, having jurisdiction throughout England and Wales and practising in London, England, hereby certify:

1. THAT the Certificate annexed hereto was signed by **MARK SAMUEL JONES**, an authorised Officer of the **COMPANIES REGISTRATION OFFICE**;
2. THAT the said **MARK SAMUEL JONES**, in his said capacity, is a proper and competent person to sign the said Certificate;
3. AND THAT the said Certificate, being so signed, bears all the signs of authenticity required by English Law.

IN WITNESS whereof I have issued this Certificate under my signature and Seal of Office at London, aforesaid, the twenty-ninth day of September Two thousand and six.

W B Kennair
Not Pub.



0039

Th

APOSTILLE

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

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **William Brignall Kennair**
a été signé par
3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de
4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

Certified/Attesté

5. at London/à Londres

6. the/le **29 September 2006**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **H155141**

9. Stamp:
timbre:

10. Signature: **T. Bissell**

TB



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the contents.





THE COMPANIES ACT 1985

Company No. 4774153

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED was incorporated under the Companies Act 1985 as a limited company on 22nd May 2003.

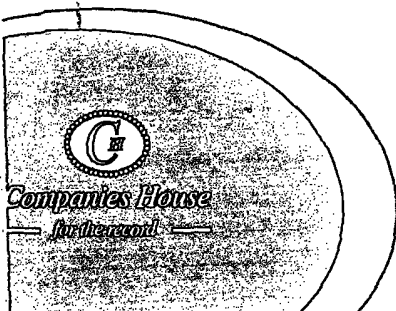
According to the documents on the file of the company in the custody of the Registrar of Companies, the company has been in continuous and unbroken existence since the date of its incorporation.

No action is currently being taken by the Registrar of Companies for striking the company off the register and dissolving it as defunct, and as far as the Registrar is aware:-

- a) the company is not in liquidation or subject to an administration order, and
- b) no receiver or manager of the company's property has been appointed.

Given at Companies House, Cardiff the 28th September 2006

MARK JONES
for the Registrar of Companies





BANCO INTERNACIONAL

0040

CERTIFICADO DE DEPOSITO

EN CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACION DE CAPITAL

Certificamos que hemos recibido en la **CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACION DE CAPITAL N°** 42100050 abierta el 18 DE DICIEMBRE del 2006 a nombre de la **COMPAÑIA EN FORMACION**, que se denominará LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, la cantidad de \$5000.00 (CINCO MIL DOLARES CON 00/100), que ha sido consignada por orden de las siguientes personas:

	Cantidad del Aporte
LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED	\$ 5,000.00
	\$

El depósito será entregado a los Administradores que sean designados por esa Compañía, una vez que el señor Superintendente de Compañías o de Bancos, según el caso, haya comunicado a este Banco que ésta se encuentra constituida y previa entrega de una copia certificada de los nombramientos de los Administradores con la correspondiente constancia de su inscripción en el Registro Mercantil, y de una copia auténtica de las Escrituras de Constitución con las respectivas razones de aprobación e inscripción.

Si la referida Compañía en formación no llegare a constituirse, este depósito será reintegrado a los depositantes previa entrega de este certificado y luego de haber recibido del señor Superintendente de Compañías o de Bancos, según sea el caso, la autorización otorgada para el efecto.

Este depósito devengará intereses a la tasa establecida en la Solicitud + Contrato de Apertura de la Cuenta Especial de Integración de Capital, siempre y cuando se mantenga por 31 días o más.

BANCO INTERNACIONAL S.A.

QUITO, DICIEMBRE 18 DEL 2006

Lugar y Fecha de emisión

Fórm. 781-3217 R

Patricia Mucio

Firma Autorizada



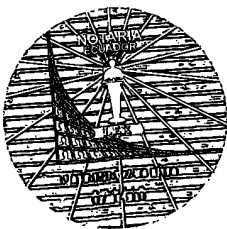
RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Doctor Juan Francisco González, con matrícula profesional número ocho mil noventa del Colegio de Abogados de Pichincha, incluida la petición, en esta fecha y en (73) fojas útiles, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, los Documentos sobre la domiciliación de la Compañía LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, que antecede.- Quito a, veinte de diciembre del año dos mil seis.-
(FIRMADO) DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO.-

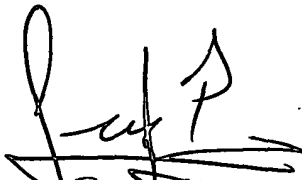
Se protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito, a veinte de diciembre del año dos mil seis.-

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO.



RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor José Aníbal Córdova Calderón, Intendente de compañías de Quito, según Resolución Número 07.Q.IJ.0201, de fecha quince de enero del dos mil siete, se toma nota del contenido de la misma al margen de las Protocolizaciones (2) de los documentos exigidos previo al establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED, de nacionalidad Británica, celebradas en esta Notaria el veinte de diciembre del dos mil seis, mediante la cual se califican de suficientes los documentos entregados y se autoriza el establecimiento de la mencionada sucursal.-
Quito, dieciocho de enero del dos mil siete.-




Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTO DE
QUITO SUPLENTE



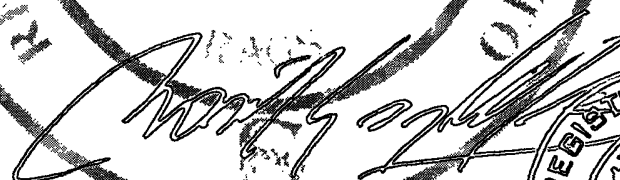


**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

0042



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Resolución número **07.Q.IJ. CERO DOSCIENTOS UNO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 15 de enero del 2.007, bajo el número **328** del Registro Mercantil, Tomo **138**.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS COPIAS** Certificadas de las Protocolizaciones que contienen los documentos referentes al **ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía Extranjera "**LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMÉRICA LIMITED**"; y, la calificación del **PODER** otorgado a través de la Junta Directiva, a favor de los **SEÑORES: RODRIGO JIJON LETORT; BRUNO PINEDA CORDERO; Y, JUAN MANUEL MARCHAN MALDONADO**, efectuadas el 20 de diciembre del 2.006 (2), ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA**. Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTICULO SEGUNDO, literal b)** de la citada **RESOLUCIÓN** de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **185**.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **6006**.- Quito, a treinta y uno de enero del año dos mil siete.- **EL REGISTRADOR**.


DR. RAÚL GAYBOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RG/lg.-