



DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK

CERTIFICATE OF INCORPORATION
VOPAK LOGISTICS ANDES B.V.

The undersigned:

Charlotte Ingeborg Maria Leopold Pieterneel Roels, kandidaat-notaris (candidate civil-law notary), acting for Marielle Henriette Legein, notaris (civil-law notary), practising in Amsterdam, the Netherlands, who is absent with leave,

herewith certifies that:

- (i) the private company with limited liability **Vopak Logistics Andes B.V.**, with corporate seat in Rotterdam, the Netherlands (the "**Company**") was incorporated under the laws of the Netherlands on 12 September 1986 by means of a notarial deed, executed before F.K. Buijn, at that time notaris in Rotterdam, the Netherlands;

according to the deed of incorporation, the ministerial declaration of no-objection required for incorporation was granted on 11 September 1986 number B.V. 307.401;

- (ii) according to an extract from the trade register in the Netherlands dated 13 November 2009 (the "**Extract**"), the Company is registered in that trade register, registration number 24161916; a faxed copy of the Extract as well as an English translation thereof is attached hereto;

- (iii) according to the Extract the corporate seat of the Company is in Rotterdam, the Netherlands and its business address is at: 3016 CK Rotterdam, the Netherlands, Westerlaan 10;

- (iv) according to the Extract the articles of association of the Company (the "**Articles of Association**"), as embodied in the deed of incorporation, were most recently amended on 14 July 2003;

according the notarial deed of amendment, executed on 14 July 2003 before a substitute of Mr F.K. Buijn, at that time notaris in Rotterdam, the Netherlands, the ministerial declaration of no-objection required for amendment was granted on 30 June 2003, number B.V. 307.401.;

- (v) the Articles of Association are set out in the document in the Dutch language which is attached hereto;

- (vi) according to the Extract the managing directors of the Company are:





DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK

1. Hendrik Bernardus Mol, born in Puttershoek, the Netherlands, on 27 July 1953;
2. Tjeerd Gerrit Wassenaar, born in Stads kanaal, the Netherlands, on 30 July 1969;
3. Frank Diederik de Koning, born in The Hague, the Netherlands, on 19 May 1949;

(vii) according to the Extract each of the above mentioned managing directors is independently authorised to represent the Company.

Signed in Amsterdam on 13 November 2009.

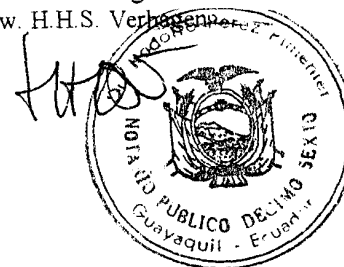


APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. C.I.M.L.P. Roels
3. Acting in the capacity of: candidate notary at
Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:
mr. M.H. Legein
Certified
5. At Amsterdam
6. On 19 november 2009
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No: 038435
9. Seal/Stamp:

10. Signature
Mw. H.H.S. Verhagen



Dossiernummer: 24161916 Blad 00001

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

Rechtspersoon:

Rechtsvorm	: Besloten vennootschap
Naam	: Vopak Logistics Andes B.V.
Statutaire zetel	: Rotterdam
Eerste inschrijving in het handelsregister	: 12-09-1986
Akte van oprichting	: 12-09-1986
Akte laatste statutenwijziging	: 14-07-2003
Maatschappelijk kapitaal	: EUR 100.000,00
Geplaatst kapitaal	: EUR 20.000,00
Gestort kapitaal	: EUR 20.000,00

Onderneming:

Handelsna(a)m(en)	: Vopak Logistics Andes B.V.
Adres	: Westerlaan 10, 3016CK Rotterdam
Correspondentieadres	: Postbus 863, 3000AW Rotterdam
Telefoonnummer	: 010-4002911
Faxnummer	: 010-4139829
Datum vestiging	: 12-09-1986
Bedrijfsomschrijving	: Het rechtstreeks of indirect deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere vennootschappen.
Werkzame personen	: 0

Enig aandeelhouder:

Naam	: Vopak Internationaal B.V.
Adres	: Westerlaan 10, 3016CK Rotterdam
Inschrijving handelsregister onder dossiernummer	: 24119081
Enig aandeelhouder sedert	: 02-07-2003

Bestuurder(s):

Naam	: Mol, Hendrik Bernardus
Geboortedatum en -plaats	: 24-07-1953, Puttershoek
Infunctietreding	: 10-05-2006

13/11-2009

Blad 00002 volgt.

Dossiernummer: 24161916

Blad 00002

Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Alleen/zelfstandig bevoegd
Naam	:Wassenaar, Tjeerd Gerrit
Geboortedatum en -plaats	:30-07-1969, Stadskanaal
Infunctietreding	:01-07-2007
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Alleen/zelfstandig bevoegd
Naam	:de Koning, Frans Diederik
Geboortedatum en -plaats	:19-05-1949, 's-Gravenhage
Infunctietreding	:01-02-2008
Titel	:Directeur
Bevoegdheid	:Alleen/zelfstandig bevoegd

Alleen geldig indien door de kamer voorzien van een ondertekening.

Rotterdam, 13-11-2009

Uittreksel is vervaardigd om 14.46 uur

Voor uittreksel



Mw. Y. Bouwman



File number: 24161916

Page 00001

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

Legal person:

Legal form :Besloten Vennootschap (Private Limited Liability Company)
 Name :Vopak Logistics Andes B.V.
 Statutory seat :Rotterdam
 First registration in the trade register :12-09-1986
 Incorporation deed :12-09-1986
 Deed of latest amendment of articles :14-07-2003
 Authorized capital :EUR 100.000,00
 Issued capital :EUR 20.000,00
 Paid up capital :EUR 20.000,00

Undertaking:

Tradenam(e)s :Vopak Logistics Andes B.V.
 Address :Westerlaan 10, 3016CK Rotterdam
 Mailing address :Postbus 863, 3000AW Rotterdam
 Telephone number :010-4002911
 Fax number :010-4139829
 Date of establishment :12-09-1986
 Description of business conducted :See Dutch extract
 Employees :0

Single shareholder:

Name :Vopak Internationaal B.V.
 Address :Westerlaan 10, 3016CK Rotterdam
 Registration trade register under file number :24119081
 Single shareholder since :02-07-2003

Director(s):

Name :Mol, Hendrik Bernardus
 Date and place of birth :24-07-1953, Puttershoek
 Date of entry into office :10-05-2006
 Title :Directeur

13-11-2009

Page 00002 follows.



Kamer van Koophandel Rotterdam
 Blaak 40 3015 Z Rotterdam
 T 010 402 7777 E 010 414 5754
 Inzage handelsregister
 T 0900-1234567 (€ 0,70 per minuut)
 Internet: www.kvk.nl

File number: 24161916

Page 00002

Powers	:Solely/independently authorised
Name	:Wassenaar, Tjeerd Gerrit
Date and place of birth	:30-07-1969, Stadskanaal
Date of entry into office	:01-07-2007
Title	:Directeur
Powers	:Solely/independently authorised
Name	:de Koning, Frans Diederik
Date and place of birth	:19-05-1949, 's-Gravenhage
Date of entry into office	:01-02-2008
Title	:Directeur
Powers	:Solely/independently authorised

Issued by the chamber of commerce

Rotterdam, 13-11-2009
Extract has been produced at 14.47

For extract

Y. Bouwman

Mw. Y. Bouwman



Kamer van Koophandel Rotterdam
Blaak 40 3011 TA Rotterdam
T 010 402 7777 F 010 414 5254
Inzage handelsregister
T 0900-1234567 (€ 0,70 per minuut)
Internet: www.kvk.nl

STATUTEN

van:

Vopak Logistics Andes B.V.
statutair gevestigd te Rotterdam
d.d. 14 juli 2003

Naam. Zetel.

Artikel 1.

De vennootschap draagt de naam: Vopak Logistics Andes B.V.
Zij is gevestigd te Rotterdam.

Doel.

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook, het verkrijgen, bezitten, beheren en vervreemden van effecten en andere vermogensbestanddelen en voorts het financieren van derden en het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden en ten slotte al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 3.

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt honderdduizend euro (EUR 100.000,--). Het is verdeeld in honderdduizend aandelen van een euro (EUR 1,--) elk.
- 3.2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 3.3. Er worden geen aandeebewijzen uitgegeven.
- 3.4. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. De vennootschap mag leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan verstrekken tot ten hoogste het bedrag van haar uitkeerbare reserves. Een directiebesluit tot het verstrekken van de in de vorige zin genoemde leningen behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, hierna ook te noemen: de algemene vergadering. De vennootschap houdt een niet uitkeerbare reserve aan tot het totstaande bedrag van de in dit lid genoemde leningen.
- 3.5. Is de som van het geplaatste kapitaal en de overige reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, geringer dan het laatst vastgestelde wettelijk minimumkapitaal, dan moet de vennootschap een reserve aanhouden ter grootte van het verschil.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 4.

- 4.1. De algemene vergadering besluit tot uitgifte van aandelen, alsook tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen; de algemene vergadering stelt de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.
- 4.2. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari.
- 4.3. Uitgifte van aandelen geschiedt bij notariële akte, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196 Burgerlijk Wetboek.
- 4.4. Bij uitgifte van aandelen alsook bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht.
- 4.5. De vennootschap is niet bevoegd haar medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.
- 4.6. Aan vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen kan niet het aan die aandelen verbonden stemrecht worden toegekend.

Storting op aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 5.2. Storting moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 5.3. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden, indien de vennootschap daarin toestemt.

Verkrijging van eigen aandelen.

Artikel 6.

- 6.1. De directie kan met machtiging van de algemene vergadering de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen tot een zodanig bedrag, dat het nominale bedrag van de te verkrijgen en van de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen in haar kapitaal niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt en overigens onverminderd het bepaalde in artikel 2:207 Burgerlijk Wetboek.
- 6.2. Ten aanzien van vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar eigen kapitaal is het bepaalde in artikel 4, leden 1 en 4, van overeenkomstige toepassing, met deze uitzondering dat zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden. Een besluit tot vervreemding van zodanige aandelen omvat de goedkeuring, als bedoeld in artikel 2:195, lid 4 Burgerlijk Wetboek.
- 6.3. Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor de toepassing van het bepaalde in lid 1, met aandelen gelijkgesteld.
- 6.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht, evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen, waarvoor ingevolge het vorenstaande geen stem kan worden uitgebracht.

- 6.5. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.

Aandeelhoudersregister.

Artikel 7.

- 7.1. De directie houdt een register, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het aantal door hen gehouden aandelen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag en van alle andere gegevens die daarin krachtens de wet moeten worden opgenomen.
- 7.2. Het register wordt regelmatig bijgehouden.
- 7.3. De directie verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel dat de aandeelhouder het aan die aandelen verbonden stemrecht toekomt en dat de vruchtgebruiker casu quo pandhouder niet de rechten, die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, toekomen.
- 7.4. De directie legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders.

Artikel 8.

Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht aan de directie zijn adres op te geven.

Oproepingen en mededelingen.

Artikel 9.

- 9.1. Oproepingen en mededelingen geschieden bij al dan niet aangetekende brief of bij deurwaardersexploit.
- Indien het betreft oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders, geschieden deze aan de laatstelijk aan de directie opgegeven adressen. Betreft het mededelingen door aandeelhouders aan de directie of aan de persoon, bedoeld in artikel 18, lid 3, dan geschieden deze aan het kantoor van de vennootschap.
- 9.2. Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van het stempel van het bewijs van terpostbezorging van de aangetekende brief respectievelijk van verzending door de vennootschap respectievelijk de dag van betekening van het deurwaardersexploit.

Wijze van levering van aandelen.

Artikel 10.

De levering van aandelen of van een recht van vruchtgebruik op aandelen, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen, geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196 Burgerlijk Wetboek.

Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

- a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
- b. de akte aan de vennootschap is betekend; of



- c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister;

alles met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 2:196a en 2:196b Burgerlijk Wetboek.

Blokkeringsregeling.

Artikel 11.

Een aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen, zal zijn aandelen vrijelijk mogen overdragen indien de andere aandeelhouders schriftelijk verklaren dat toepassing van de artikelen 13 tot en met 17 achterwege kan blijven.

De overdracht moet geschieden binnen drie maanden nadat de andere aandeelhouders zodanige verklaring hebben afgelegd.

In het geval dat een aandeelhouder krachtens de wet verplicht is tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere houder, vinden de artikelen 13 tot en met 17 geen toepassing.

Artikel 12.

In alle andere gevallen dan bedoeld in artikel 11, kan overdracht van aandelen - daaronder niet begrepen overdracht door de vennootschap van door haar verworven aandelen in haar eigen kapitaal - slechts geschieden met inachtneming van de artikelen 13 tot en met 17.

Artikel 13.

Een aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen, hierna ook te noemen: de aanbieder, moet deze aandelen eerst aanbieden aan de andere aandeelhouders.

De vennootschap zelf kan slechts met de instemming van de aanbieder gegadigde ingevolge dit artikel zijn.

Artikel 14.

De aandeelhouder zal, indien hij dit verlangt, van de gegadigden aan wie moet worden aangeboden, een prijs ontvangen, gelijk aan de waarde van zijn aandeel of aandelen, vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen, aan te wijzen door de directie en de aanbieder in onderling overleg.

Artikel 15.

Indien de directie en de aanbieder omtrent de aanwijzing van de onafhankelijke deskundige / deskundigen geen overeenstemming bereiken, geschiedt die aanwijzing op verzoek van de meest gerede partij door het Nederlands Arbitrage Instituut.

Artikel 16.

De aanbieder is bevoegd zijn aanbod in te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigden hij al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en tegen welke prijs.

Artikel 17.

Indien vaststaat dat niet al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft tegen contante betaling worden gekocht, zal de aanbieder de aandelen binnen drie maanden na die vaststelling vrijelijk mogen overdragen.

Bestuur.

Artikel 18.

- 18.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer door de algemene vergadering te bepalen aantal van een of meer directeuren.
Een rechtspersoon kan tot directeur worden benoemd.



- 18.2. Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan hen te allen tijde schorsen en ontslaan.
- 18.3. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren of is de enig overblijvende directeur tijdelijk met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of de enige directeur is de persoon, die de algemene vergadering daartoe heeft aangewezen casu quo zal aanwijzen, tijdelijk met het bestuur belast. Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

Artikel 19.

De algemene vergadering stelt de arbeidsvoorwaarden van de directeuren vast.

Artikel 20.

- 20.1. De directie kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, haar intern betreffende, worden geregeld. Voorts kunnen de directeuren, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 20.2. De directie vergadert, zo dikwijls een directeur het verlangt. Zij besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering.
- 20.3. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, telegrafisch, per telex of per telecopier geschiedt en alle directeuren zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.
- 20.4. De directie is verplicht zich bij haar bestuur te gedragen naar door de algemene vergadering opgestelde aanwijzingen betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en het personeelsbeleid.
- 20.5. De algemene vergadering kan in haar daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven directiebesluiten aan haar goedkeuring onderwerpen. De algemene vergadering deelt een dergelijk besluit onverwijld aan de directie mede.

Vertegenwoordiging.

Artikel 21.

- 21.1. De directie, zomede iedere directeur afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 21.2. Indien een directeur in privé een overeenkomst met de vennootschap sluit of in privé enigerlei procedure tegen de vennootschap voert, kan de vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd door een van de andere directeuren, tenzij de algemene vergadering daartoe een persoon aanwijst of de wet op andere wijze in de aanwijzing voorziet. Zodanige persoon kan ook zijn de directeur, te wiens aanzien het strijdig belang bestaat. Indien een directeur op een andere wijze dan in de eerste zin van dit lid omschreven een belang heeft, dat strijdig is met dat van de vennootschap, is hij evenals iedere andere directeur, bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Procuratiehouders.

Artikel 22.

De directie kan aan een of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de directie



aan personen, als in de vorige zin bedoeld, alsook aan andere personen, mits in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen, als zij zal verkiezen.

Algemene vergaderingen.

Artikel 23.

- 23.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 23.2. De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval als onderwerpen de vaststelling van de jaarrekening, de bepaling van de winstbestemming en de decharge van de directie, tenzij de termijn voor het opmaken van de jaarrekening is verlengd.
In die algemene vergadering wordt de persoon, bedoeld in artikel 18, lid 3, aangewezen en wordt voorts behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 24, lid 3, verder op de agenda is geplaatst.
- 23.3. Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls de directie of een aandeelhouder het wenselijk acht.

Artikel 24.

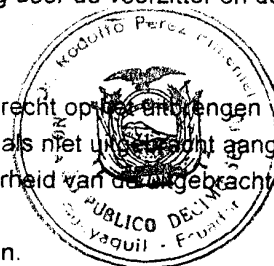
- 24.1. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft.
In een elders gehouden algemene vergadering kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 24.2. Aandeelhouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, een directeur respectievelijk een aandeelhouder. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen steeds vermeld.
- 24.3. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaats gehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
Ten aanzien van onderwerpen die niet in de oproepingsbrief of in een aanvullende oproepingsbrief met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn zijn aangekondigd, vindt het bepaalde in de vorige zin overeenkomstige toepassing.

Artikel 25.

- 25.1. De algemene vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 25.2. Van het ter vergadering verhandelde worden notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

Artikel 26.

- 26.1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 26.2. Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.
Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.



- 26.3. De directeuren zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.

Artikel 27.

Aandeelhouders kunnen alle besluiten, die zij in vergadering kunnen nemen, buiten vergadering nemen, mits de directeuren in de gelegenheid zijn gesteld over het voorstel advies uit te brengen. Een dergelijk besluit is slechts geldig, indien alle stemgerechtigde aandeelhouders schriftelijk, telegrafisch, per telex of per telecopier ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 28.

- 28.1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 28.2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - maakt de directie een jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

Winst en verlies.

Artikel 29.

- 29.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 29.2. De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
- 29.3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 29.4. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

Artikel 30.

- 30.1. Dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van de directie een andere datum bepaalt.
- 30.2. Dividenden, welke binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag waarop zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 30.3. De algemene vergadering kan besluiten, dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd.
- 30.4. Onverminderd het bepaalde in artikel 29, lid 3, kan de algemene vergadering besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van reserves.
- 30.5. Onverminderd het bepaalde in artikel 29, lid 3, wordt, indien de algemene vergadering op voorstel van de directie dat bepaalt, een tussentijdse uitkering gedaan.

Vereffening.

Artikel 31.

- 31.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene ver-



- gadering, geschiedt de vereffening door de directie, indien en voor zover de algemene vergadering niet anders bepaalt.
- 31.2. Nadat de rechtspersoon heeft opgehouden te bestaan blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

"De conformidad con el numeral 5 del artículo 18 de la Ley Notarial; reformada por el Decreto Supremo Número 2386, de Marzo 31 de 1.978; DOY FE que la fotocopia precedente que consta de (14) fojas es exacta al documento que se me exhibe.
Guayaquil, 16 MAR 2010

Dr. Rodolfo Pérez Dimantel
NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO
DEL CANTON GUAYAQUIL



DE BRAU
BLACKSTONE
WESTBROEK

CERTIFICADO DE INCORPORACIÓN
VOPAK LOGISTICS ANDES B.V

La suscrita

Charlotte Ingeborg Maria Leopold Pieterneel Roels, (aspirante notaria legal, actuando para Marielle Henriette Legein Notaria (notaria ley civil) que ejerce en Amsterdam, Países Bajos quien esta ausente con permiso.

certifica por la presente que

- (i) la compañía privada de responsabilidad limitada Vopak Logistics Andes B.V. con sede social en Rotterdam (Países Bajos) fue incorporada bajo las leyes de los Países Bajos el 12 de Setiembre de 1986 mediante una escritura notarial suscrita ante F K Buijn entonces notario en Rotterdam, Países Bajos.

de acuerdo con la escritura de incorporación, la declaración ministerial de no impugnación requerida para la incorporación fue otorgada el 13 de Setiembre 1986 bajo el número 307 401.

- (ii) de acuerdo con un extracto del registro mercantil en los Países Bajos con fecha 13 de Noviembre del 2009 (el "Extracto"), la Compañía esta registrada en ese registro comercial con el número 24161916, una copia del Extracto enviada por Fax al igual que una traducción al Inglés de la misma están adjuntas;

- (iii) de acuerdo con el Extracto, la sede social de la Compañía esta en Rotterdam, Países Bajos y la dirección comercial es 3018 CK Rotterdam, Países Bajos, Westerlaan 10 .



- (v) Los Artículos de Asociación están indicados en Holandés y están adjuntos.
(vi) de acuerdo con el extracto, los directores administrativos de la Compañía son

1. Hendrik Bernardus Mol , nacido en Puttershoek, Países Bajos, Julio 27, 1953
2. Tjeerd Gerrit Wassenaar, nacido en Stadskanaal, Julio 30, 1969.
3. Frank Diederik de Koning, nacido en La Haya, Países Bajos, Mayo 19, 1949

- (vii) De acuerdo con el Extracto, cada uno de los Directores Administrativos indicados más arriba están autorizados para representar a la compañía independientemente.

Firmado en Amsterdam el día 13 de Noviembre 2009

Hay un sello

Hay una firma

APOSTILLE

Convención de La Haya

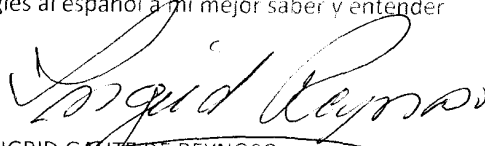
1. País: Países Bajos
- Este documento público
2. ha sido firmado por el Sr. C.I.M.I.P Roels
3. actuando en su función de notario aspirante en Amsterdam
4. Lleva el sello del Sr. M.H. Legein
5. Certificado en Amsterdam
6. el 19 de Noviembre 2009
7. por el escribano de la Corte de Amsterdam
8. No. 038435
9. Sello

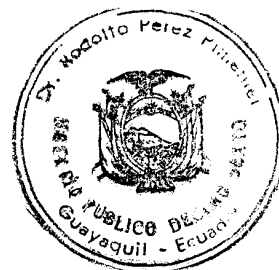
Firma Mw. H.H. Verhagen

Hay un sello

Hay una firma

Yo, Ingrid Gaute de Reynoso, conocedora del idioma inglés y castellano, conforme lo faculta el Artículo 24 de la ley 50 publicado en el Registro Oficial No. 349 de Diciembre de 1993, he procedido a traducir del idioma inglés al español a mi mejor saber y entender


INGRID GAUTE DE REYNOSO
Traductora



DILIGENCIA DE AUTENTIFICACION: DR. RODOLFO PEREZ PIMENTEL, Notario Titular Décimo Sexto del Cantón Guayaquil.- De acuerdo con la facultad que me concede el numeral Nueve del artículo dieciocho de la Ley Notarial en vigencia. **DOY FE**, Que la **FIRMA Y RÚBRICA** que antecede es similar a las que consta en la fotocopia de la Cédula que corresponde a: **INGRID MARIE APOLINE GAUTE LE VLSIN**, de nacionalidad **SUECA** con **C.I. No. 090249204-0.-** Guayaquil, 25 de Marzo del 2.010.-



Dr. Rodolfo Pérez Pimentel
NOTARIO PÚBLICO DÉCIMO SEXTO
DEL CANTÓN GUAYAQUIL

