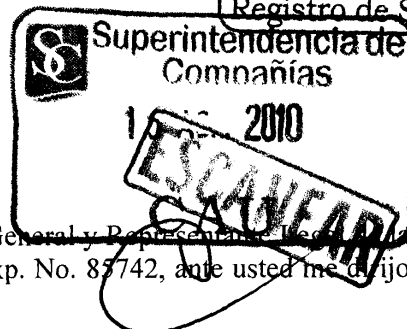
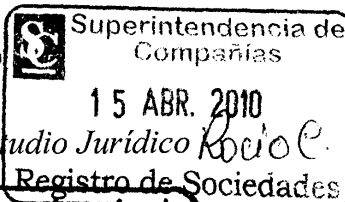


14232

DR. MARCELO ERAZO BASTIDAS & ASOCIADOS

**SEÑOR SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**

Carlos Arturo Martin Ceballos, en mi calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A. con Exp. No. 85742, ante usted me dirijo respetuosamente y manifiesto:

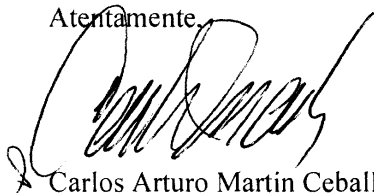
En cumplimiento a lo señalado en la Ley de Compañías que dispone el envío de información respecto a las compañías accionistas extranjeras por parte de las sociedades nacionales, adjunto los siguientes documentos referentes a la información de los años 2009 y 2010, de las dos compañías extranjeras accionistas de UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.: Universal Music International Holding B.V. y UMG International Finance B.V., accionistas de UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A..

1. Dos copias notariadas de la certificación de existencia legal de la compañía accionista extranjera Universal Music International Holding B.V. apostilladas y notariadas ante el doctor Roberto Dueñas, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, documentos que cuentan con su respectiva traducción notariada.
2. Dos copias notariadas del formulario con el listado de los accionistas de la compañía extranjera accionaria Universal Music International Holding B.V.; documentos notariados ante el doctor Roberto Dueñas, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito.
3. Dos copias notariadas del poder otorgado por la compañía accionista extranjera Universal Music International Holding B.V., apostillado y notariado ante el doctor Roberto Dueñas, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, documentos que cuentan con su respectiva traducción notariada.
4. Dos copias notariadas de la certificación de existencia legal de la compañía accionista extranjera UMG International Finance B.V. apostilladas y notariadas ante el doctor Roberto Dueñas, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, documentos que cuentan con su respectiva traducción notariada.
5. Dos copias notariadas del formulario con el listado de los accionistas de la compañía extranjera accionaria UMG International Finance B.V.; documentos notariados ante el doctor Roberto Dueñas, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito.
6. Dos copias notariadas del poder otorgado por la compañía accionista extranjera UMG International Finance B.V., apostillado y notariado ante el doctor Roberto Dueñas, Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito; documentos que cuentan con su respectiva traducción notariada.

7. Copia notariada de la escritura de fusión y la respectiva traducción al español de la que consta que la compañía Automatic Video Distribution B.V., accionista de Universal Music Ecuador S.A., fue absorbida por UMG International Finance B.V. Se dignará usted disponer que en la base de datos de la Superintendencia se deje constancia de que la accionista de mi representada cuya denominación anterior era Automatic Video Distribution B.V. hoy se denomina UMG International Finance B.V.

Notificaciones de ser necesarias las recibiré en las oficinas del Estudio Jurídico Dr. Marcelo Erazo Bastidas, ubicadas en la calle Juan León Mera 1741 y Orellana (esq.), Edif. Juan León Mera, Piso 3, Of. 302 de esta ciudad de Quito, o en el casillero judicial número 3434 del Palacio de Justicia.

Atentamente,


Carlos Arturo Martin Ceballos
Pasaporte No CC 79500097
Gerente General
Universal Music Ecuador S.A.


Dra. Katerine Lizho Garzón
Matrícula 10640
Colegio de Abogados de Pichincha

Registrado en el sistema
 19/04/2010



Juridische fusie

Op vier en twintig december twee duizend negen, is voor mij, mr. Gerard Cornelis van Eck, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: _____
Jannigje Jasperina van Rees, geboren te Gouda op vijf en twintig oktober _____
negentienhonderd zeven en zeventig, met kantooradres Weena 690, 3012 CN _____
Rotterdam, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van: _____

1. **UMG International Finance B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verkrijgende Vennootschap**"); _____
2. **Automatic Video Distribution B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verdwijnende Vennootschap 1**"); _____
3. **Capella B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verdwijnende Vennootschap 2**"); _____
4. **Motown Entertainment Nederland B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verdwijnende Vennootschap 3**"); _____
5. **Polyscope B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verdwijnende Vennootschap 4**"); _____
6. **Universal Allied Business B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verdwijnende Vennootschap 5**"); en _____
7. **Universal Finance B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn (de "**Verdwijnende Vennootschap 6**" en tezamen met de Verdwijnende Vennootschap 1, de Verdwijnende Vennootschap 2, de Verdwijnende Vennootschap 3, de Verdwijnende Vennootschap 4 en de Verdwijnende Vennootschap 5 ook de "**Verdwijnende Vennootschappen**"). _____

De Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschappen hierna tezamen: de "**Fuserende Vennootschappen**". _____

De comparante, handelend als gemeld, heeft verklaard bij deze akte een fusie in de zin van Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek tot stand te brengen tussen de Fuserende Vennootschappen als gevolg waarvan de Verdwijnende Vennootschappen ophouden te bestaan en de Verkrijgende Vennootschap het vermogen van de Verdwijnende Vennootschappen onder algemene titel verkrijgt. _____

De comparante, handelend als gemeld, heeft daartoe het volgende verklaard: _____

**HOOFDSTUK I. VEREISTEN.**

Blijkens het voorstel tot fusie (zie II.1) en door de besturen van de Fuserende Vennootschappen afgelegde verklaringen (zie II.8) is aan de volgende vereisten voor het aangaan van deze fusie voldaan:

- (i) **Universal Music International Holding B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn houdt alle geplaatste (en volgestorte) aandelen in de Fuserende Vennootschappen, zodat op de voorgenomen fusie het bepaalde in artikel 2:333 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, als gevolg waarvan de artikelen 2:326 tot en met 328 van het Burgerlijk Wetboek niet van toepassing zijn;
- (ii) er zijn geen personen die anders dan als aandeelhouder een bijzonder recht jegens de Verdwijnende Vennootschappen hebben, zoals een recht op uitkering van winst of tot het nemen van aandelen, zodat op grond van artikel 2:313 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek, voor de Verdwijnende Vennootschappen geen toelichting is vereist;
- (iii) de jaarrekeningen en jaarverslagen van de Fuserende Vennootschappen behoeven niet ter openbare inzage te liggen;
- (iv) bij geen van de Fuserende Vennootschappen is een raad van commissarissen ingesteld;
- (v) geen van de Fuserende Vennootschappen is ontbonden, verkeert in staat van faillissement of heeft surséance van betaling aangevraagd.

HOOFDSTUK II. VOORBEREIDING.

Ter voorbereiding van de fusie is het navolgende verricht:

1. **Voorstel tot fusie**
Door de besturen van de Fuserende Vennootschappen is een voorstel tot fusie als bedoeld in artikel 2:312 van het Burgerlijk Wetboek opgesteld.
Het voorstel tot fusie is ondertekend door alle bestuurders; een kopie van het voorstel is aangehecht (bijlage).
2. **Toelichting op het voorstel tot fusie**
Het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap heeft een schriftelijke toelichting als bedoeld in artikel 2:313 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek opgesteld; een kopie van de toelichting is aangehecht (bijlage).
3. **Nederlegging handelsregister**
Op negentien november twee duizend negen hebben de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschappen elk de stukken als bedoeld in artikel 2:314 van het Burgerlijk Wetboek ten kantore van het Handelsregister Gooi-, Eemland en Flevoland neergelegd; een kopie van de deponeringsverklaring is aangehecht (bijlage).
4. **Nederlegging ten kantore van Fuserende Vennootschappen**
Op negentien november twee duizend negen hebben de besturen van de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschappen de stukken als bedoeld in artikel 2:314 van het Burgerlijk Wetboek ten kantore van deze vennootschappen ter inzage neergelegd voor de personen genoemd in artikel 2:314 van het Burgerlijk Wetboek en wel gedurende de aldaar voorgeschreven



termijn. _____

5. **Aankondiging in dagblad** _____

Op twintig november twee duizend negen hebben de Verkrijgende _____ Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschappen overeenkomstig artikel 2:314 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek aangekondigd dat de sub 3 en 4 _____ bedoelde nederlegging heeft plaatsgehad; een kopie van de advertentie is _____ aangehecht (bijlage); _____

6. **Ondernemingsraad. Vakvereniging** _____

De Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschap hebben _____ geen ondernemingsraad ingesteld. Evenmin heeft een vereniging die _____ werknemers van de Fuserende Vennootschappen of dochtermaatschappijen _____ daarvan onder haar leden telt, schriftelijk een advies of opmerkingen ingediend.

7. **Verklaring van non-verzet** _____

De Griffier van de Rechtbank te Utrecht heeft op twee en twintig december _____ twee duizend negen een verklaring afgegeven, waaruit blijkt dat geen _____ schuldeiser in verzet is gekomen tegen het fusievoorstel; een kopie van de _____ verklaring is aangehecht (bijlage). _____

8. **Geen belangrijke wijzigingen** _____

Het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap en het bestuur van elk van de _____ Verdwijnende Vennootschappen hebben verklaard dat na het voorstel tot fusie _____ niet gebleken is van belangrijke wijzigingen in de omstandigheden die de _____ mededelingen in het voorstel tot fusie of in de toelichting hebben beïnvloed; _____ kopieën van de bedoelde verklaringen zijn aangehecht (bijlagen). _____

9. **Besluit tot fusie Verdwijnende Vennootschappen** _____

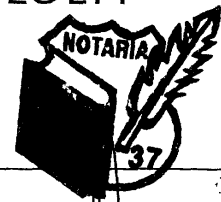
De algemene vergadering van aandeelhouders van ieder van de Verdwijnende _____ Vennootschappen heeft op vier en twintig december twee duizend negen _____ overeenkomstig het voorstel tot fusie besloten. De besluiten tot fusie zijn _____ genomen met algemene stemmen in vergaderingen waarin het gehele _____ geplaatste kapitaal van de desbetreffende Verdwijnende Vennootschappen _____ vertegenwoordigd was. Van één en ander blijkt uit zes (6) notariële processen- _____ verbaal van vergadering op vier en twintig december twee duizend negen _____ opgesteld door mij, notaris. _____

10. **Besluit tot fusie Verkrijgende Vennootschap** _____

De algemene vergadering van aandeelhouders van de Verkrijgende _____ Vennootschap heeft op vier en twintig december twee duizend negen _____ overeenkomstig het voorstel tot fusie besloten. Het besluit tot fusie is genomen _____ met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste _____ kapitaal vertegenwoordigd was. Van één en ander blijkt uit een notariële _____ proces-verbaal van de vergadering op vier en twintig december twee duizend _____ negen opgesteld door mij, notaris. _____

HOOFDSTUK III. TOTSTANDKOMING VAN DE FUSIE. _____

Alle handelingen, die de wet en de statuten van de Fuserende Vennootschappen voor totstandkoming van de fusie vereisen, zijn verricht. Derhalve is de fusie tot stand _____ gekomen. Zij wordt van kracht met ingang van de dag na die waarop deze akte is _____ verleden, derhalve op vijf en twintig december twee duizend negen (de _____



"Fusiedatum"). _____

HOOFDSTUK IV. RECHTSGEVOLGEN VAN DE FUSIE. _____

Omtrent de rechtsgevolgen van de fusie stellen partijen het volgende vast _____

1. De Verdwijnende Vennootschappen houden als gevolg van de fusie op te _____ bestaan met ingang van de Fusiedatum. _____
2. De Verkrijgende Vennootschap verkrijgt met ingang van de Fusiedatum de _____ vermogens van de Verdwijnende Vennootschappen onder algemene titel. _____
3. De aandelen in het kapitaal van ieder van de Verdwijnende Vennootschappen — die gehouden worden door **Universal Music International Holding B.V.**, een — besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Baarn en — kantoorhoudende te Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, vervallen met — ingang van de Fusiedatum. _____
4. Met ingang van één januari twee duizend negen zal de Verkrijgende — Vennootschap de financiële gegevens van de Verdwijnende Vennootschappen — in haar eigen jaarrekening verantwoorden. Dientengevolge zijn de laatste — boekjaren van de Verdwijnende Vennootschappen geëindigd op één en dertig — december twee duizend acht. _____

Volmachten _____

De comparante is gemachtigd bij zeven (7) onderhandse akten van volmacht welke — onmiddellijk na het passeren aan deze akte zullen worden gehecht (Bijlagen). _____

Slot _____

De comparante is mij, notaris, bekend. _____

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

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

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

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

(volgt ondertekening)

Verklaring aan de voet

De ondergetekende, mr. Gerard Cornelis van Eck, notaris te Rotterdam, verklaart dat hem is gebleken dat de vormvoorschriften in acht zijn genomen voor alle besluiten die Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de statuten van UMG International Finance B.V., Automatic Video Distribution B.V., Capella B.V., Motown Entertainment Nederland B.V., Polyscope B.V., Universal Allied Business B.V., en Universal Finance



LOYENS & LOK



JvR/AVS/5135248
Merger VI

NOTE ABOUT TRANSLATION:

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

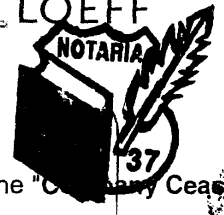
In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

Deed of merger

This twenty-fourth day of December two thousand nine, there appeared before me, Gerard Cornelis van Eck, civil-law notary at Rotterdam:

Jannigje Jasperina van Rees, born in Gouda, the Netherlands, on the twenty-fifth day of October nineteen hundred and seventy-seven, employed at Weena 690, 3012 CN Rotterdam, the Netherlands, for the purposes hereof acting as attorney - duly authorized in writing - of:

1. **UMG International Finance B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Acquiring Company**");
2. **Automatic Video Distribution B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Company Ceasing to Exist 1**");
3. **Capella B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Company Ceasing to Exist 2**");
4. **Motown Entertainment Nederland B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit



van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Company Ceasing to Exist 3**");

5. **Polyscope B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Company Ceasing to Exist 4**");
6. **Universal Allied Business B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Company Ceasing to Exist 5**");
7. **Universal Finance B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands (the "**Company Ceasing to Exist 6**" and jointly with the Company Ceasing to Exist 1, the Company Ceasing to Exist 2, the Company Ceasing to Exist 3, the Company Ceasing to Exist 4 and the Company Ceasing to Exist 5 also: the "**Companies Ceasing to Exist**").

The Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist, hereinafter also: the "**Merging Companies**".

The person appearing, acting as mentioned above, has declared by virtue of this deed, to effect a merger in accordance with Title 7 of Book 2 of the Dutch Civil Code between the Merging Companies, as a consequence whereof the Companies Ceasing to Exist will cease to exist and the Acquiring Company will acquire all assets and liabilities of the Companies Ceasing to Exist under a universal title of succession. The person appearing, acting as mentioned above, has therefore declared the following:

CHAPTER I. RELEVANT FACTS AND CIRCUMSTANCES.

According to the merger proposal (see II.1) and statements issued by the management boards of the Merging Companies (see II.8):

- (i) **Universal Music International Holding B.V.**, a private limited liability company under Dutch law, having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the holds all issued (and paid up) shares of each of the Companies Ceasing to Exist, as a consequence of which the provisions of Section 2:333 paragraph 2 of the Dutch Civil Code are applicable to the contemplated merger, as a consequence of which Sections 2:326-328 of the Dutch Civil Code are not applicable;
- (ii) there are no persons who in an other capacity than as shareholder, have special rights against the Companies Ceasing to Exist, such as a right to distribution of profits or options to subscribe for shares, as a consequence of which, according to Section 2:313 paragraph 3 of the Dutch Civil Code, the Companies Ceasing to Exist did not have to draw up explanatory notes;
- (iii) the annual accounts and the annual reports of the Merging Companies need not to be published;
- (iv) none of the Merging Companies have a supervisory board;



- (v) none of the Merging Companies has been dissolved or declared bankrupt, has a suspension of payment been declared with respect to the Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist.

CHAPTER II. PREPARATION.

The following has been completed in preparation for the merger:

1. **Merger proposal**

The management boards of the Merging Companies have drawn up a merger proposal as set forth in Section 2:312 of the Dutch Civil Code.

The merger proposal has been signed by all members of the management boards of the merging companies; a copy of the proposal is attached (annex).

2. **Explanatory notes**

The management board of the Acquiring Company has drawn up explanatory notes in writing as set forth in Section 2:313 paragraph 1 of the Dutch Civil Code; a copy of explanatory notes is attached (annex).

3. **Filing with the Trade Register**

On the nineteenth day of November two thousand nine both the Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist filed the necessary documents as set forth in Section 2:314 of the Dutch Civil Code with the offices of the Trade Register Gooi-, Eemland and Flevoland; a copy of the statement evidencing the deposit is attached (annex).

4. **Filing with the offices of the Merging Companies**

On the nineteenth day of November two thousand nine the management boards of the Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist filed the documents as set forth in Section 2:314 of the Dutch Civil Code with the offices of these companies for inspection by the persons indicated in Section 2:314 of the Dutch Civil Code, during the prescribed time.

5. **Announcement in newspaper**

On the twentieth day of November two thousand nine the Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist announced that, in accordance with Section 2:314 paragraph 3 of the Dutch Civil Code, the filings mentioned under 3 and 4 had taken place; a copy of the announcement is attached (annex).

6. **Works council. Trade union**

Both the Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist do not have established a works council. No association which has employees of the Merging Companies or subsidiaries of these amongst its members lodged written remarks either.

7. **Statement of no opposition**

On the twenty-second day of December two thousand nine, the Official Clerk of the District Court at Utrecht declared that no creditor has opposed against the merger proposal; a copy is attached (annex).

8. **No material changes**

The management board of the Acquiring Company and the management boards of the Companies Ceasing to Exist have each declared that after the merger proposal no material changes in the circumstances took place that influenced the information provided in the merger proposal and the explanatory



notes; copies of the declarations are attached (annexes).

9. **Resolution to merge Companies Ceasing to Exist**

On the twenty-fourth day of December two thousand nine, the general meeting of shareholders of each of the Companies Ceasing to Exist resolved to merge in conformity with the merger proposal. The resolutions to effect such merger were adopted unanimously in meetings, at which the total issued capital of the relevant company was represented. On the twenty-fourth day of December two thousand nine, six (6) notarial deeds of proceedings of the meetings were executed before me, civil law notary, to this effect.

10. **Resolution to merge Acquiring Company**

On the twenty-fourth day of December two thousand nine, the general meeting of shareholders of the Acquiring Company resolved to merge in conformity with the merger proposal. The resolution to effect a merger was adopted unanimously in a meeting, at which the total issued capital was represented. On the twenty-fourth day of December two thousand nine, a notarial deed of proceedings of the meeting was executed before me, civil law notary, to this effect.

CHAPTER III. REALIZATION OF THE MERGER.

All actions, required by law and the articles of association of the Merging Companies, for the realization of the merger have been performed. Therefore, the merger has been realized. The merger will come into effect as of the day after the day this deed has been executed, therefore on the twenty-fifth day of December two thousand nine (the "**Merger Date**").

CHAPTER IV. LEGAL CONSEQUENCES OF THE MERGER.

The parties stipulate the following concerning the consequences of the merger:

1. The Companies Ceasing to Exist will legally cease to exist as a consequence of the merger as of the Merger Date.
2. The Acquiring Company will legally obtain, effective as of the Merger Date, all assets and liabilities of the Companies Ceasing to Exist under a universal title of succession.
3. The shares in the capital of each of the Companies Ceasing to Exist, held by **Universal Music International Holding B.V.**, a private limited liability company under Dutch law, having its official seat in Baarn, the Netherlands and its office address at Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, the Netherlands, will cease to exist as of the Merger Date.
4. As of the first day of January two thousand nine the Acquiring Company will account for the financial data of the Companies Ceasing to Exist in its own annual accounts. The last financial year of each of the Companies Ceasing to Exist therefore ended on the thirty-first day of December two thousand eight.

Powers of Attorney

The person appearing is authorized by seven (7) powers of attorney which immediately after the execution will be attached to this deed (Annexes).

End

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

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



LOYENS LLOYEN



deed.

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

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

Declarations at the bottom

The undersigned, Gerard Cornelis van Eck, civil law notary, officiating at Rotterdam, declares that he noticed that the regulations for all resolutions prescribed in accordance with Title 7 of Book 2 of the Dutch Civil Code and the articles of association of UMG International Finance B.V., Automatic Video Distribution B.V., Capella B.V., Motown Entertainment Nederland B.V., Polyscope B.V., Universal Allied Business B.V., and Universal Finance B.V., each having its official seat in Baarn, the Netherlands, necessary to effect the merger have been met and that the other regulations set forth in said Title and in the articles of association have been fulfilled.

Signed at Rotterdam on 24 December 2009.

RAZON CERTIFICADO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE AMITASE
EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN
..... FOJA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL
EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO
CONFORME LO ORDENA LA LEY.
QUITO, A 08 DE Abril DEL 2010

EL NOTARIO

Roberto Dueñas Mera
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA
Dr. Roberto Dueñas Mera
Quito - Ecuador

LOYENS LOEFEN

JvR/AvS/513524

Fusión VI



NOTA ACERCA DE LA TRADUCCIÓN:

Este documento es una traducción al inglés de un documento preparado en holandés. En la preparación de este documento, se ha intentado traducir lo más literalmente posible a fin de no poner en peligro la continuidad general del texto. Sin embargo, es inevitable que existan diferencias en la traducción, y si existiesen, el texto en holandés es el que regirá de acuerdo con la ley.

En esta traducción, los conceptos legales en holandés están expresados en términos en inglés y no en sus términos originales en holandés. Los conceptos en cuestión pueden no ser idénticos a los conceptos descritos en los términos en inglés como tales términos podrían ser entendidos bajo las leyes de otras jurisdicciones.

Escritura de Fusión

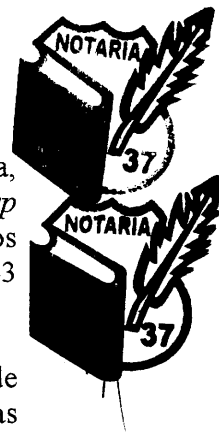
Este día veinticuatro de diciembre de dos mil nueve, compareció ante mí, Gerard Cornelis van Eck, notario de derecho civil en Rotterdam:

Jannigje Jasperina van Rees, nacido en Gouda, los Países Bajos, el día veinticinco de octubre de mil novecientos setenta y siete, empleado en Weena 690, 3012 CN Rotterdam, los Países Bajos, a efectos del presente instrumento en calidad de abogado – debidamente autorizado por escrito – de:

1. **UMG International Finance B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía Compradora**”);
2. **Automatic Video Distribution B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía que Deja de Existir 1**”);

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.

Pamela Dávila
C. C. 1703408672



3. **Capella B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía que Deja de Existir 2**”);
4. **Motown Entertainment Nederland B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía que Deja de Existir 3**”);
5. **Polyscope B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía que Deja de Existir 4**”);
6. **Universal Allied Business B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía que Deja de Existir 5**”);
7. **Universal Finance B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos (la “**Compañía que Deja de Existir 6**” y conjuntamente con la Compañía que Deja de Existir 1, la Compañía que Deja de Existir 2, la Compañía que Deja de Existir 3, la Compañía que Deja de Existir 4 y la Compañía que Deja de Existir 5 también: las “**Compañías que Dejan de Existir**”).

La Compañía Compradora y las Compañías que Dejan de Existir, a las que en adelante también denominaremos: las “**Compañías que se Fusionan**”.

La persona que comparece, actuando en la calidad que anteriormente hemos mencionado, ha declarado en virtud de esta escritura, haber realizado una fusión de conformidad con el Título 7 del Libro 2 del Código Civil Holandés entre las Compañías que se Fusionan, como consecuencia de lo cual las Compañías que Dejan de Existir

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.

Pamela Dávila
C. C. 1703408672

dejarán de existir y la Compañía Compradora adquirirá todos los activos y pasivos de las Compañías que Dejan de Existir bajo un título universal de sucesión.

Por tanto, la persona compareciente, actuando en la calidad que anteriormente hemos mencionado, ha declarado lo siguiente:



CAPÍTULO I. HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES

De conformidad con la propuesta de fusión (ver II.1) y las declaraciones emitidas por las juntas directivas de la administración de las Compañías que se Fusionan (ver II.8):

- (i) **Universal Music International Holding B.V.**, una compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas, que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, mantiene todas las acciones emitidas (y pagadas) de cada una de las Compañías que Dejan de Existir, como consecuencia de lo cual las disposiciones de la Sección 2:333 del párrafo 2 del Código Civil Holandés son aplicables a la fusión contemplada, como consecuencia de lo cual las Secciones 2:326-328 del Código Civil Holandés no son aplicables;
- (ii) Ninguna persona que en cualquier otra calidad que no sea la de accionista, tendrá derechos especiales frente a las Compañías que Dejan de Existir, como por ejemplo un derecho a distribución de beneficios u opciones de suscribirse para las acciones, como consecuencia de lo cual, de conformidad con la Sección 2:313 del párrafo 3 del Código Civil Holandés, las Compañías que Dejan de Existir no tenían que elaborar notas explicativas;
- (iii) Las cuentas anuales y los informes anuales de las Compañías que se Fusionan ni necesitan ser publicadas;
- (iv) Ninguna de las Compañías que se Fusionan tienen una junta directiva supervisora;
- (v) Ninguna de las Compañías que se Fusionan ha sido disuelta o declarada en bancarrota, ni tiene una suspensión de pago declarada con respecto a la Compañía Compradora y a las Compañías que Dejan de Existir.

CAPÍTULO II. PREPARACIÓN

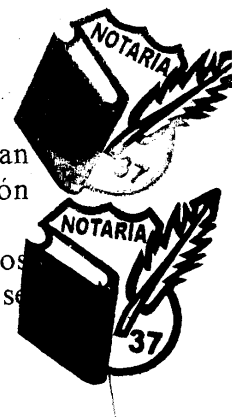
Lo siguiente se ha completado como preparación para la fusión:

1. Propuesta de Fusión

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.

Pamela Dávila

Pamela Dávila
C. C. 1703408672



Los consejos de administración de las Compañías que se Fusionan han preparado una propuesta de fusión de acuerdo a lo estipulado en la Sección 2:312 del Código Civil Holandés.

La propuesta de fusión ha sido firmada por todos los miembros de los consejos de administración de las compañías que se fusionan; una copia de la propuesta se encuentra adjunta a este documento (anexo).

2. Notas Explicativas

La junta directiva administrativa de la Compañía Compradora ha preparado notas explicativas por escrito de acuerdo a lo estipulado en la Sección 2:313 del párrafo 1 del Código Civil Holandés; una copia de las notas explicativas se encuentra adjunta a este documento (anexo).

3. Presentación ante el Registro Mercantil

El día diecinueve de noviembre del dos mil nueve, tanto la Compañía Compradora como las Compañías que Dejan de Existir presentaron los documentos necesarios de acuerdo a lo estipulado en la Sección 2:314 del Código Civil Holandés ante las oficinas del Registro Mercantil de Gooi-, Eemland y Flevoland; una copia de la declaración que evidencia el depósito se encuentra adjunta a este documento (anexo).

4. Presentación ante las oficinas de las Compañías que se Fusionan

El día diecinueve de noviembre del dos mil nueve, los consejos de administración de la Compañía Compradora y las Compañías que Dejan de Existir presentaron los documentos, de acuerdo a lo estipulado en la Sección 2:314 del Código Civil Holandés, ante las oficinas de estas compañías para que sean inspeccionados por parte de las personas indicadas en la 2:314 del Código Civil Holandés, durante el plazo estipulado.

5. Anuncio en el periódico

El día diecinueve de noviembre del dos mil nueve, la Compañía Compradora y las Compañías que Dejan de Existir anunciaron en el periódico que, de conformidad con la Sección 2:314 del párrafo 3 del Código Civil Holandés, se llevaron a cabo las presentaciones mencionadas en los numerales 3 y 4 anteriores; una copia del anuncio se encuentra adjunta a este documento (anexo).

6. Comité de Empresa. Sindicato

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.

Pamela Dávila

Pamela Dávila
C. C. 1703408672

Ni la Compañía Compradora ni las Compañías que Dejan de Existir han establecido un comité de empresa. Ninguna asociación que tenga entre sus miembros empleados de las Compañías que se Fusionan o de las filiales de estas tampoco ha presentado observaciones por escrito.



7. Declaración de no oposición

El día veintidós de diciembre del dos mil nueve, el Escribano Oficial de la Corte del Distrito de Utrecht declaró que ningún acreedor se ha opuesto a la propuesta de fusión; una copia de esta declaración se encuentra adjunta a este documento (anexo).

8. Sin cambios materiales

Tanto el consejo de administración de la Compañía Compradora como los consejos de administración de las Compañías que Dejan de Existir declararon que después de la propuesta de fusión no se produjeron cambios materiales en las circunstancias que hayan influido en la información proporcionada en la propuesta de fusión y en las notas explicativas; copias de las declaraciones se encuentran adjuntas al presente documento (anexos).

9. Resolución para fusionar a las Compañías que Dejan de Existir

El día veinticuatro de diciembre del dos mil nueve, la asamblea general de accionistas de cada una de las Compañías que Dejan de Existir decidió la fusión de conformidad con la propuesta de fusión. Las resoluciones para llevar a cabo dicha fusión se adoptaron por unanimidad en las reuniones, en las que el capital total emitido por la compañía en cuestión estaba representado. El día veinticuatro de diciembre del dos mil nueve, seis (6) escrituras notariales de las actas de las reuniones fueron ejecutadas ante mí, notario de derecho civil, para dicho propósito.

10. Resolución para fusionar la Compañía Compradora

El día veinticuatro de diciembre del dos mil nueve, la asamblea general de accionistas de la Compañía Compradora decidió la fusión de conformidad con la propuesta de fusión. La resolución para llevar a cabo dicha fusión se adoptó por unanimidad en la reunión, en la que el capital total emitido por la compañía en cuestión estaba representado. El día veinticuatro de diciembre del dos mil nueve, una escritura notarial de las actas de la reunión fue ejecutada ante mí, notario de derecho civil, para dicho propósito.

CAPÍTULO III. REALIZACIÓN DE LA FUSIÓN.

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.

Pamela Dávila
C. C. 1703408672



Todas las acciones, requeridas por la ley y por los artículos de asociación de las Compañías que se Fusionan, para la realización de la fusión han sido realizadas. Por lo tanto la fusión se ha realizado. La fusión entrará en vigencia a partir del día en que esta escritura haya sido ejecutada, es decir el día veinticinco de diciembre del dos mil nueve (la “**Fecha de Fusión**”).

CAPÍTULO IV. CONSECUENCIAS LEGALES DE LA FUSIÓN.

Las partes estipulan lo siguiente respecto a las consecuencias de la fusión:

1. Las Compañías que Dejan de Existir dejarán legalmente de existir como consecuencia de la fusión a partir de la Fecha de Fusión.
2. La Compañía Compradora obtendrá legalmente, a partir de la Fecha de Fusión, todos los activos y pasivos de las Compañías que Dejan de Existir de conformidad con un título universal de sucesión.
3. Las acciones en el capital de cada una de las Compañías que Dejan de Existir, mantenidos por **Universal Music International Holding B.V.**, una sociedad o compañía de responsabilidad limitada, establecida de conformidad con la leyes holandesas, que tiene su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, y la dirección de su oficina en Gerrit van der Veenlaan 4, 3743 DN Baarn, los Países Bajos, dejará de existir a partir de la Fecha de Fusión.
4. A partir del día primero de enero del dos mil nueve, la Compañía Compradora será responsable de los datos financieros de las Compañías que Dejan de Existir en sus propias cuentas anuales. Por lo tanto, el último ejercicio o año fiscal de las Compañías que Dejan de Existir terminaría el día treinta y uno de diciembre del dos mil ocho.

Poderes Notariales

La persona compareciente está autorizada por siete (7) poderes notariales, los mismos que inmediatamente luego de su ejecución serán adjuntados a esta escritura (Anexos).

Final

Yo, notario de derecho civil, declaro que conozco a la persona compareciente.

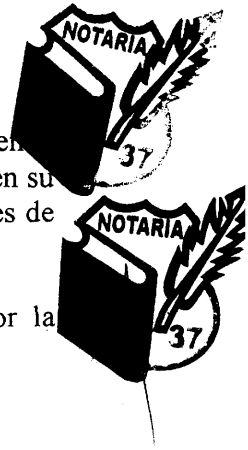
Esta escritura fue ejecutada en Rotterdam en la fecha estipulada en el primer párrafo de esta escritura.

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.

Pamela Dávila
C. C. 1703408672

El contenido de la escritura ha sido expuesto y aclarado a la persona compareciente. La persona compareciente ha declarado que no desea que la escritura sea leída en su totalidad, que ha tomado oportunamente nota del contenido de la escritura antes de su ejecución y que está de acuerdo con el contenido.

Luego de una lectura limitada, esta escritura fue firmada primeramente por la persona compareciente y luego por mí, notario de derecho civil.

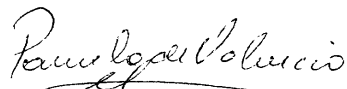


Declaraciones en la parte inferior

El abajo firmante, Gerard Cornelis van Eck, notario de derecho civil, que oficia en Rotterdam declaró que ha comprobado que los reglamentos de todas las resoluciones obligatorias establecidas de conformidad con el Título 7 del Libro 2 del Código Civil Holandés y con los artículos de la asociación de UMG International Finance B.V., Automatic Video Distribution B.V., Capella B.V., Motown Entertainment Nederland B.V., Polyscope B.V., Universal Allied Business B.V., y Universal Finance B.V., que tienen su sede oficial en Baarn, los Países Bajos, necesarios para llevar a cabo la fusión se han cumplido y que las demás regulaciones estipuladas en dicho Título y en los artículos de la asociación también han sido cumplidas.

Firmado en Rotterdam, el 24 de diciembre de 2009.

Por medio del presente, certifico que las traducciones del inglés al español son fieles al contenido de los documentos originales en inglés presentados ante mí.


Pamela Dávila
C. C. 1703408672

HR.

EN LA CIUDAD DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO, CAPITAL DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR, **DOCE DE ABRIL DEL DOS MIL DIEZ, YO DOCTOR ROBERTO DUEÑAS MERA, NOTARIO TRIGÉSIMO SÉPTIMO DEL CANTÓN QUITO**, EN BASE A LA FACULTAD PREVISTA EN EL ARTÍCULO DIECIOCHO NUMERAL TRES DE LA LEY NOTARIAL VIGENTE, DOY FE QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE CORRESPONDE A: **MARIA PAMELA DÁVILA FALCONI, PORTADORA DE LA CÉDULA DE CIUDADANÍA NÚMERO 170340867-2**, Y ES LA MISMA QUE DICHA PERSONA USA EN TODOS SUS ACTOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

EL NOTARIO
Roberto Dueñas Mera
Dr. Roberto Dueñas Mera
Quito - Ecuador



CIUDADANIA 170340867-2
DAVILA FALCONI MARIA PAMELA
PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
06 DICIEMBRE 1952
005-1 0331 08183 F
PICHINCHA/ QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1952

Paralelogramo Valencia



ECUATORIANA***** V3344V4422
CASADO HECTOR VALENCIA
SECUNDARIA QUEHACER. DOMESTICOS
REMO DAVILA
ANTONIETA FALCONI
QUITO 22/02/2005
22/02/2017
REN 1404409
Pch

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 14 JUNIO-2009

091-0061 1703408672
NÚMERO CÉDULA
DAVILA FALCONI MARIA PAMELA

PICHINCHA QUITO
PROVINCIA CANTÓN
BENALCAZAR
PARROQUIA ZONA

Roberto Dueñas Mera
PRESIDENTE DE LA JUNTA

RAZÓN: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES DEL EXTRAJUDICIAL DEL DOCUMENTO QUE ANTE EL
EL MISMO QUE ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN
FOJA(S) ÚTIL(ES), HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL
EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA ACTUALMENTE A MI CARGO
CONFORME LO ORDENA LA LEY

QUITO, A. 12 DE ABRIL DEL 2010

EL NOTARIO

Roberto Dueñas Mera
NOTARIA TRIGESIMA SEPTIMA
Dr. Roberto Dueñas Mera
Quito, Ecuador