



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

36,404

LIBRO NÚMERO SEISCIENTOS VEINTITRÉS.
ESCRITURA NÚMERO TREINTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS CUATRO.
DISTRITO FEDERAL, A VEINTISIETE DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL DOCE.
JUAN GUILLERMO DOMÍNGUEZ MENESES, NOTARIO NÚMERO CIENTO CINCUENTA Y
NUEVE DEL DISTRITO FEDERAL, A SOLICITUD DE DON RICARDO GARCÍA GIORGANA
HAGO CONSTAR:

La Protocolización del Acta de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de
PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada con fecha veintidós de
mayo del año dos mil doce, en la que entre otros acuerdos se convino:

- a).- LA REFORMA TOTAL DE LOS ESTATUTOS SOCIALES.
- b).- LA DESIGNACIÓN DE MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
- c).- LA REVOCACIÓN Y OTORGAMIENTO DE PODERES.

En este acto protesto al compareciente para que se conduzca con verdad y le advierto de las penas en que
incurrir quien declara falsamente al ser interrogado por Notario del Distrito Federal en cumplimiento de las
atribuciones establecidas por la Ley, en términos de lo dispuesto por los artículos ciento sesenta y cinco de
la Ley del Notariado y trescientos once del Código Penal, ambos para el Distrito Federal, que en lo
conducente establecen:

"Artículo 165.- Se aplicará la pena prevista por el artículo 311 del Nuevo Código Penal al que:

I.- Interrogado por Notario del Distrito Federal, por el Colegio en cumplimiento de las atribuciones
establecidas por esta Ley, o por el Archivo, falte a la verdad;

II.- Hiciere declaraciones falsas ante Notario del Distrito Federal que éste haga constar en un instrumento."

"Artículo 311,

Quien, al declarar ante autoridad en ejercicio de sus funciones o con motivo de ellas, faltare a la verdad en
relación con los hechos que motivan la intervención de ésta, será sancionado con pena de dos a seis años de
prisión y de cien a trescientos días multa.

Si la falsedad en declaración se refiere a las circunstancias o accidentes de los hechos que motivan la
intervención de la autoridad, la pena será de uno a tres años de prisión, y de cincuenta a ciento cincuenta
días multa."

El compareciente manifiesta que su representada se encuentra legalmente constituida y lo acredita con los
documentos que se relacionan en el cuerpo de este instrumento.

El acta se protocoliza en términos de lo dispuesto por el artículo ciento noventa y cuatro de la Ley General
de Sociedades Mercantiles, en virtud de que el compareciente me manifiesta no tener el libro de actas
correspondiente a la mano y me exhibe dicha acta en pliego por separado que consta de siete hojas, tamaño
carta, escritas solo por el anverso, acompañada de su respectiva lista de asistencia en cuatro hojas tamaño
carta, escritas solo por el anverso y cinco anexos identificados respectivamente con sus letras, obran en
veintiséis hojas, tamaño carta, escritas por ambos lados, los cuales agregó al apéndice de este instrumento
con la letra "A", y a continuación transcribo:

"...PRICE RES, S.A. DE C.V.

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
22 DE MAYO DE 2012

En la ciudad de Cancún, Quintana Roo, domicilio social de Price Res, S.A. de C.V. (en lo sucesivo la
"Sociedad"), siendo las 10:30 horas del 22 de mayo de 2012, los representantes de los accionistas de la
Sociedad que se mencionan en la Lista de Asistencia que debidamente firmada se adjunta a la presente, se
reunieron con el fin de celebrar una Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas (la
"Asamblea").

Por resolución unánime de los accionistas, la Asamblea fue presidida por el señor Lorenzo Vargas Soltero,
y el señor Oliver Reinhart actuó como secretario de la misma.

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

A continuación, el Presidente designó al señor Sergio González Sáenz como Escrutador quien después de aceptar su nombramiento y en ejercicio de sus funciones, revisó el Libro de Registro de Acciones de la Sociedad, así como las cartas poder exhibidas y preparó la Lista de Asistencia que, debidamente firmada, se adjunta a la presente acta, haciendo constar que el 100% (cien por ciento) de las acciones con derecho a voto representativas de la totalidad del capital social de la Sociedad se encontraban presentes o representadas desde el comienzo de la Asamblea, de la siguiente forma:

Accionista	Número de Acciones Capital Fijo		Número de Acciones Capital Variable	Total	Porcentaje
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "B"		
Lorenzo Vargas Soltero	81,000			81,000	55.9486%
Sergio González Sáenz	2,000			2,000	1.3814%
Fernando Vargas Soltero	2,000			2,000	1.3814%
Oliver Reinhart		8,000		8,000	5.5258%
Diego Martín del Vecchio		2,000		2,000	1.3814%
BGDV Holdings, S.A. de C.V.		5,000		5,000	3.4536%
Sucrose Enterprises, LLC			41,060	41,060	28.3608%
NC 4-5 PT, S.A. de C.V.			3,716	3,716	2.5670%
TOTAL	85,000	15,000	44,776	144,776	100%

De conformidad con la certificación emitida por el Escrutador y en virtud de que se encontraba representada la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad, conforme a lo establecido por el artículo 188 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y el Artículo Vigésimo Sexto de los estatutos sociales de la Sociedad, el Presidente declaró la Asamblea legalmente instalada sin necesidad de convocatoria previa, con lo cual estuvieron de acuerdo todos los presentes.

A continuación, el Presidente solicitó al Secretario que diera lectura a la Orden del día de la Asamblea, el cual se transcribe a continuación:

ORDEN DEL DÍA

- I. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de la celebración y ratificación por parte de la Sociedad de ciertos contratos y convenios. Resoluciones al respecto.
- II. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de la reforma total de los Estatutos Sociales de la Sociedad. Resoluciones al respecto.
- III. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de la renuncia y nombramiento de los miembros del Consejo de Administración, Comisario, Secretario, Prosecretario y Funcionarios de la Sociedad. Resoluciones al respecto.
- IV. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de la revocación y otorgamiento de poderes. Resoluciones al respecto.
- V. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación del Presupuesto Anual para 2012 y el Presupuesto a Mediano Plazo de la Sociedad. Resoluciones al respecto.
- VI. Designación de delegados especiales que den cumplimiento y formalicen las resoluciones adoptadas en la presente Asamblea. Resoluciones al respecto.

Acto seguido, los Accionistas aprobaron de manera unánime la declaración del Presidente en cuanto a la legal instalación de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, así como los asuntos contenidos en la Orden del Día, y procedieron a su desahogo como sigue:

PUNTO UNO. Con relación al primer punto de la Orden del Día, el Presidente manifestó a los Accionistas la conveniencia de que la Asamblea apruebe la celebración y ratificación por parte de la Sociedad de (i) cierto Contrato de Compraventa celebrado con fecha 29 de marzo de 2012, por la Sociedad, Sucrose Enterprises, LLC., Iiswak, CV, NC 4-5 PT, S.A. de C.V., Fideicomiso Nexxus Capital IV y Nexxus Capital Private Equity Fund V, L.P. (en lo sucesivo, el "Contrato de Compraventa"); (ii) cierto Contrato de Suscripción de Acciones celebrado con fecha 29 de marzo de 2012, por la Sociedad, Sucrose Enterprises, LLC., Lorenzo Vargas Soltero, Sergio González Sáenz, Fernando Vargas Soltero, Oliver Reinhart, Diego Martín del Vecchio, BGDV Holdings, S.A. de C.V., NC 4-5 PT, S.A. de C.V., Fideicomiso Nexxus Capital IV y Nexxus Capital Private Equity Fund V, L.P. (en lo sucesivo, el "Contrato de Suscripción"); (iii) cierto Convenio entre Accionistas a celebrarse con esta misma fecha de 2012 por la Sociedad, Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero, en su carácter de fiduciario del Fideicomiso Número 1259, Sucrose Enterprises, LLC. y NC 4-5 PT, S.A. de C.V. (en lo sucesivo, el "Convenio entre Accionistas"), y (iv) cualesquiera apéndices y anexos derivados de los documentos listados en los incisos anteriores.

De conformidad con lo anterior, una vez que la Asamblea discutió el primer punto de la Orden del Día y de acuerdo con las declaraciones del Presidente, unánimemente adoptaron la siguiente:

RESOLUCIÓN

"PRIMERA.- Se resuelve en este acto aprobar la celebración y ratificación por parte de la Sociedad del Contrato de Compraventa, del Contrato de Suscripción, del Convenio entre Accionistas y de cualesquiera documentos relacionados, apéndices y anexos derivados de dichos acuerdos."



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

PUNTO DOS.- Con relación al segundo punto de la Orden del Día, el Presidente explicó a los accionistas la conveniencia para la Sociedad de reformar los estatutos sociales en su totalidad y consecuentemente hacer las modificaciones pertinentes para adecuar los títulos de acciones, libros y demás registros de la Sociedad a los nuevos estatutos sociales.

Con base en lo anterior, una vez que la Asamblea discutió el segundo punto de la Orden del Día, mediante el voto unánime de los presentes adoptaron las siguientes:

RESOLUCIONES

"SEGUNDA.- En este acto se resuelve aprobar la reforma total de los estatutos sociales de la Sociedad en términos del documento que se adjunta al presente como Anexo "A".

"TERCERA.- Como resultado de la reforma total a los estatutos sociales aprobada en la Resolución Segunda anterior a partir de este momento, la totalidad de las acciones en circulación de la Sociedad serán transformadas en Series y Clases y el capital social de la Sociedad quedará integrado de la siguiente manera:

Accionista	Número de Acciones	Número de Acciones		Total	Porcentaje
	Capital Fijo	Capital Variable			
	Serie "A" Clase I	Serie "A" Clase II	Serie "N"		
Lorenzo Vargas Soltero	1	80,999		81,000	55.9486%
Oliver Reinhart		8,000		8,000	5.5258%
Sergio González Sáenz		2,000		2,000	1.3814%
Fernando Vargas Soltero		2,000		2,000	1.3814%
Diego Martín del Vecchio		2,000		2,000	1.3814%
BGDV Holdings, S.A. de C.V.		5,000		5,000	3.4536%
Sucrose Enterprises, LLC			41,060	41,060	28.3608%
NC 4-5 PT, S.A. de C.V.			3,716	3,716	2.5670%
TOTAL	1	99,999	44,776	144,776	100%

Se instruye en este acto al Secretario de la Sociedad para que en términos de los nuevos estatutos sociales de la Sociedad y de conformidad con las resoluciones adoptadas en la presente Asamblea, emita los nuevos títulos de acciones y realice los asientos correspondientes en los libros de la Sociedad."

"CUARTA.- Se instruye en este acto al Secretario de la Sociedad para que conforme a lo establecido en la Segunda anterior, lleve a cabo cualquier tipo de inscripción, anotación o acción derivada de la reforma total a los estatutos sociales de la Sociedad que resulte necesaria o conveniente así como para dar los avisos que en su caso sean necesarios a las autoridades competentes."

PUNTO TRES.- Con relación al segundo punto de la Orden del Día, el Presidente, informó a los accionistas de la renuncia por parte de los señores Lorenzo Vargas Soltero, Oliver Reinhart y Diego del Vecchio, a los cargos que ocupaban en el Consejo de Administración de la Sociedad, la renuncia del señor Jorge Romero Roldán a su cargo como Comisario de la Sociedad y la renuncia del señor Sergio González Sáenz a su cargo como Secretario de la Sociedad. Asimismo, el Presidente propuso a los accionistas representados que se llevaran a cabo los nombramientos de los nuevos miembros del Consejo de Administración, Comisario, Secretario, Prosecretario y funcionarios de la Sociedad. Con base en lo anterior, una vez que la Asamblea discutió el tercer punto de la Orden del Día, mediante el voto unánime de los presentes adoptaron las siguientes:

RESOLUCIONES

"QUINTA.- Se resuelve en este acto aceptar la renuncia presentada por parte de los señores Lorenzo Vargas Soltero, Oliver Reinhart y Diego del Vecchio, a los cargos que ocupaban en el Consejo de Administración de la Sociedad, la renuncia del señor Jorge Romero Roldán a su cargo como Comisario de la Sociedad y la renuncia del señor Sergio González Sáenz a su cargo como Secretario de la Sociedad. En virtud de lo anterior, se resuelve en este acto, por unanimidad de votos otorgar a los señores Lorenzo Vargas Soltero, Oliver Reinhart, y Diego del Vecchio así como a los señores Jorge Romero Roldán y Sergio González Sáenz el finiquito más amplio que en derecho proceda y liberarlos de cualquier responsabilidad que hubiera podido surgir derivado del legal desempeño de sus cargos desde la fecha de su designación y hasta la fecha de la presente Asamblea."

"SEXTA.- Se resuelve en este acto designar a las siguientes personas como miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración, con el cargo que se señala respecto de cada uno junto a su nombre, como sigue:

PROPIETARIO	CARGO	SUPLENTE
Lorenzo Vargas Soltero	Presidente	Fernando Vargas Soltero
Benny Rafael Guevara	Miembro	Noemí Aguirre Toscano
Oliver Reinhart	Miembro	Diego Martín del Vecchio
David Velázquez Ortiz	Miembro	Sergio González Sáenz
Ernesto Alonso Gómez	Miembro	Armando Dueñas Talamantes
Luis Alberto Harvey MacKissack	Miembro	Roberto Terrazas de la Cerdá
Arturo José Saval Pérez	Miembro	Juan Pablo Visoso Lomelín

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

"SÉPTIMA.- Se resuelve en este acto designar al señor Jorge Romero Roldán como Comisario designado por los accionistas de la Serie "A" y al señor Alejandro Gorozpe Bárbara como Comisario designado por los accionistas de la Serie "N" de la Sociedad."

"OCTAVA.- Se resuelve en este acto designar al señor Juan Pablo Visoso Lomelín como Secretario de la Sociedad, sin ser miembro del Consejo de Administración de la misma."

"NOVENA.- Se resuelve en este acto designar al señor Roberto Terrazas de la Cerda como Prosecretario de la Sociedad, sin ser miembro del Consejo de Administración de la misma."

"DÉCIMA.- Se resuelve en este acto designar al señor Oliver Reinhart como Director General de la Sociedad."

"DÉCIMA PRIMERA.- Se resuelve en este acto designar a los funcionarios siguientes: -----

(i) a David Velázquez Ortiz como Director de Finanzas de la Sociedad; -----

(ii) a Diego del Vecchio como Vicepresidente de Marketing de la Sociedad; -----

(iii) a Sergio Fernández Sáenz como Vicepresidente de Sistemas de la Sociedad; -----

(iv) a Annette Schmid como Vicepresidente de Productos Terrestres, y -----

(v) a Silvia Esquivel como Vicepresidente Comercial."

"DÉCIMA SEGUNDA.- Se hace constar en este acto que los miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración, el Comisario, el Secretario, el Prosecretario, el Director General y el Director de Finanzas de la Sociedad, aceptan la designación a sus cargos y en consecuencia el ejercicio de sus funciones."

"DÉCIMA TERCERA.- Se hace constar en este acto que los miembros del Consejo de Administración Propietarios, los señores Lorenzo Vargas Soltero, Benny Rafael Guevara, Oliver Reinhart, David Velázquez Ortiz, Ernesto Alonso Gómez, Luis Alberto Harvey MacKissack, Arturo José Saval Pérez, así como sus suplentes Fernando Vargas Soltero, Noemí Aguirre Toscano, Diego Martín del Vecchio, Sergio González Sáenz, Armando Dueñas Talamantes, Roberto Terrazas de la Cerda, Juan Pablo Visoso Lomelín, y los señores Jorge Romero Roldán y Alejandro Gorozpe Bárbara en su calidad de Comisarios designados por los accionistas de la Serie "A" y de la Serie "N", respectivamente, han renunciado al derecho que corresponde a cualquier remuneración o consideración por el cumplimiento de sus funciones."

"PUNTO CUATRO.- Con relación al cuarto punto de la Orden del Día, el Presidente explicó a los accionistas la conveniencia para la Sociedad de revocar y otorgar ciertos poderes. Con base en lo anterior, una vez que la Asamblea discutió el quinto punto de la Orden del Día, mediante el voto unánime de los presentes adoptaron las siguientes: -----

RESOLUCIONES

"DÉCIMA CUARTA.- En este acto se resuelve revocar los poderes otorgados a los distintos apoderados mediante las escrituras públicas que se listan y detallan en el documento que se adjunta al presente como Anexo "B".

"DÉCIMA QUINTA.- En este acto se resuelve otorgar a favor de las personas que se listan en el documento que se adjunta al presente como Anexo "C", los poderes con las facultades y limitaciones que se detallan en dicho Anexo "C".

"PUNTO CINCO.- Con relación al quinto punto de la Orden del Día, el Presidente explicó a los accionistas la conveniencia para la Sociedad de aprobar el Presupuesto Anual para 2012 y el Presupuesto a Mediano Plazo, mismos que con anterioridad a la presente Asamblea se habían puesto a su disposición y copia de los cuales se agrega al expediente del acta de la presente Asamblea como Anexo "D" y Anexo "E", respectivamente. Con base en lo anterior, una vez que la Asamblea discutió el sexto punto de la Orden del Día, mediante el voto unánime de los presentes adoptaron las siguientes: -----

RESOLUCIONES

"DÉCIMA SEXTA.- En este acto se resuelve aprobar el Presupuesto Anual para 2012 y el Presupuesto a Mediano Plazo de la Sociedad, en términos del Anexo "D" y Anexo "E", respectivamente, del acta de la presente Asamblea."

"PUNTO SEIS.- Con relación al sexto y último punto de la Orden del Día, los accionistas de manera unánime adoptaron la siguiente: -----

RESOLUCIÓN

"DÉCIMA SÉPTIMA.- Se resuelve designar a los señores Lorenzo Vargas Soltero, Oliver Reinhart, Benny Rafael Guevara, David Velázquez Ortiz, Ernesto Alonso Gómez, Noemí Aguirre Toscano, Luis Alberto Harvey MacKissack, Arturo José Saval Pérez, Roberto Terrazas de la Cerda, Juan Pablo Visoso Lomelín, Christian Lippert Helguera y Ricardo García Giorgana como delegados especiales de la presente Asamblea a efecto de que, ya sea de manera conjunta o individual: -----

a. Comparezcan ante el Notario Público de su elección a efecto de formalizar las resoluciones adoptadas en la presente Asamblea; -----

b. Inscriban, según sea el caso, de manera directa o a través de las personas que a su vez designen para tal efecto, el instrumento público correspondiente en el Registro Público de a (así) Comercio, y den los avisos necesarios ante las autoridades competentes, específicamente aquellos avisos que deban darse al Registro Nacional de Inversiones Extranjeras; -----



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

b. (así) Lleven a cabo todos los actos necesarios a efecto de formalizar y hacer cumplir las resoluciones adoptadas en la presente Asamblea, así como la expedición de las certificaciones de esta acta que fueren necesarias."

Sin más asuntos que tratar, la presente acta de Asamblea fue leída y sometida a consideración de los accionistas, quienes de manera unánime la aprobaron.

Se hace constar que, desde el inicio hasta la terminación de la Asamblea, estuvieron presentes la totalidad de los accionistas y sus representantes.

Sr. Lorenzo Vargas Soltero.- Presidente.- Rúbrica.- Sr. Oliver Reinhart.- Secretario.- Rúbrica.

LISTA DE ASISTENCIA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE PRICE RES, S.A. DE C.V. DE FECHA 22 DE MAYO DE 2012.

ACCIONISTA	NÚMERO DE ACCIONES		NÚMERO DE ACCIONES CAPITAL VARIABLE	TOTAL	FIRMA
	SERIE "A"	SERIE "B"	SERIE "B"		
Lorenzo Vargas Soltero	81,000			81,000	Rúbrica
Fernando Vargas Soltero	2,000			2,000	Rúbrica
Sergio González Sáenz	2,000			2,000	Rúbrica
Oliver Reinhart		8,000		8,000	Rúbrica
Diego Martín del Vecchio		2,000		2,000	Rúbrica
BGDV Holdings, S.A. de C.V.		5,000		5,000	Rúbrica
Sucrose Enterprises, LLC			41,060	41,060	Rúbrica
NC 4-5 PT, S.A. de C.V.			3,716	3,716	Rúbrica
TOTAL	85,000	15,000	44,776	144,776	

El suscrito Escrutador certifica que las 144,776 (ciento cuarenta y cuatro mil setecientos setenta y seis) acciones que integran la totalidad del 100% del capital social de Price Res, S.A. de C.V. se encuentran representadas en la presente Asamblea.

Cancún, Quintana Roo, a 22 de mayo de 2012.

Sr. Sergio González Sáenz.- Escrutador.- Rúbrica.

ANEXO "A"

ESTATUTOS SOCIALES

PRICE RES, S.A.P.I. DE C.V.

Capítulo I

Denominación, Domicilio, Objeto, Nacionalidad,

Duración de la Sociedad y Términos Definidos

Artículo Primero. Denominación. La denominación de la sociedad es "Price Res" e irá siempre seguida de las palabras "Sociedad Anónima Promotora de Inversión de Capital Variable" o de su abreviatura "S.A.P.I. de C.V." (la "Sociedad"), y se regirá por estos estatutos y, en lo no previsto por ellos, por la Ley del Mercado de Valores y la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Artículo Segundo. Domicilio. El domicilio social de la Sociedad es la ciudad de Cancún, Quintana Roo, Estados Unidos Mexicanos. La Sociedad podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otros lugares de los Estados Unidos Mexicanos o en el extranjero; someterse convencionalmente por cualquier acto, contrato o convenio a la aplicación de leyes extranjeras o de cualquier entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos y a las jurisdicciones de los tribunales respectivos; así como señalar domicilios convencionales en México o en el extranjero con objeto de recibir toda clase de notificaciones o

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

emplazamientos judiciales o extrajudiciales, designando apoderados especiales o generales en el extranjero para dichos efectos o para cualquier otro efecto, sin que se entienda por ello cambiado su domicilio social.

Artículo Tercero. Objeto. La Sociedad tendrá por objeto:

a) (1) La mediación mercantil entre hoteles y líneas aéreas y terceros, ya sea extranjeros o nacionales. (2) La prestación de servicios de comercialización y de reservaciones de vuelos y paquetes vacacionales, en hoteles, moteles, hostales, albergues, excursiones, arrendamiento de automóviles, así como la venta de boletos de avión, a través de Internet o de cualquier otro sistema de comunicación. (3) La operación de hoteles, condominios, condohoteles y venta de clubes de viajes. (4) La maquila, fabricación, compra, venta, importación y exportación de todo tipo de equipos de computación, piezas, ensambles, así como la enajenación de todo tipo de hardware y software y desarrollo de toda clase de software. (5) La compraventa, consignación, instalación, mantenimiento, reparación, importación, exportación de toda clase de maquinaria, equipos, partes, refacciones y materiales inherentes al objeto social. (6) El desarrollo de proyectos y programas relacionados con la comunicación, con la computación y con la electrónica.

b) La adquisición de acciones, partes sociales, derechos fideicomisarios y de cualquier interés o participación en todo tipo de sociedades mercantiles o civiles, asociaciones o empresas, ya sean industriales, comerciales, de servicios o cualquier otra índole, en los Estados Unidos Mexicanos o en el extranjero, formando parte en su constitución o adquiriendo acciones o participaciones en las sociedades ya constituidas, incluyendo derechos fideicomisarios sobre las mismas, así como enajenar, gravar o transmitir tales acciones, participaciones o derechos, y la realización de todos los actos y acciones que le correspondan como sociedad controladora de aquellas sociedades de las que llegare a ser titular de la mayoría de sus acciones o partes sociales, incluyendo su participación en la administración y liquidación de dichas sociedades.

c) La administración y operación de todo tipo de sociedades en las cuales la Sociedad tenga un interés o participación.

d) Obtener toda clase de préstamos o créditos, emitir obligaciones, bonos, papel comercial, certificados bursátiles y cualquier otro título o valor equivalente, sin o con el otorgamiento de garantía real específica mediante prenda, hipoteca, fideicomiso o bajo cualquier otro título legal; así como, otorgar cualquier tipo de financiamiento o préstamo a sociedades mercantiles o civiles, empresas e instituciones con las que la Sociedad tenga relaciones de negocios o participaciones sociales, recibiendo o no garantías reales o personales específicas.

e) Otorgar toda clase de garantías personales, reales y avales de obligaciones o títulos de crédito respecto a obligaciones a cargo de sociedades, asociaciones e instituciones en las que la Sociedad tenga participación mayoritaria, o con las que la Sociedad tenga relaciones de negocios, constituyéndose en fiador y/o avalista y/o garante y/u obligada solidaria de tales personas.

f) Recibir toda clase de garantías personales, reales y avales de obligaciones o títulos de crédito a cargo de sociedades, asociaciones, instituciones y personas físicas.

g) Dar o tomar en arrendamiento o en comodato; adquirir, poseer, permutar, enajenar, transmitir, disponer o gravar la propiedad o posesión de toda clase de bienes muebles e inmuebles, así como de otros derechos reales o personales sobre aquéllos, que sean necesarios o convenientes para su objeto social o para las operaciones u objetos sociales de las sociedades mercantiles o civiles, asociaciones e instituciones en las que la Sociedad tenga algún interés o participación de cualquier naturaleza.

h) Recibir de otras sociedades y personas, así como prestar a otras sociedades y personas, cualquier servicio que sea necesario para la consecución de sus finalidades y objeto social, tales como, entre otros, servicios administrativos, financieros, de tesorería, de auditoría, mercadotecnia, preparación de balances y presupuestos, elaboración de programas y manuales, análisis de resultados de operación, evaluación de información sobre productividad y posibles financiamientos, asistencia técnica, asesoría o consultoría.

i) Aceptar o conferir toda clase de comisiones mercantiles y mandatos, a título oneroso o gratuito, obrando en su propio nombre o en nombre del comitente o mandante, para su ejecución en los Estados Unidos Mexicanos o en el extranjero.

j) Suscribir, emitir, girar y avalar toda clase de títulos de crédito, así como aceptarlos y endosarlos.

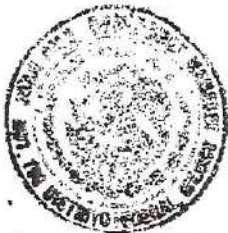
k) Obtener, adquirir, desarrollar, comercializar, hacer mejoras, utilizar, otorgar y recibir licencias, o disponer bajo cualquier título legal de toda clase de marcas, patentes, nombres comerciales, certificados de invención, modelos de utilidad, diseños y secretos industriales, y cualesquiera otros derechos de propiedad intelectual e industrial, así como derechos de autor, ya sea en los Estados Unidos Mexicanos o en el extranjero.

l) La gestión y obtención ante las autoridades competentes de todos los permisos y/o licencias y/o concesiones y/o autorizaciones que en términos de la legislación aplicable sean necesarios para el desarrollo de las actividades a que se refieren los incisos anteriores.

m) Contratar al personal necesario para el cumplimiento de su objeto social.

n) En general, celebrar y realizar todos los actos, contratos civiles o mercantiles y/o operaciones necesarias o convenientes para la realización de las actividades mencionadas en los incisos del presente **Artículo**

Tercero.



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Artículo Cuarto. Nacionalidad. La Sociedad es de nacionalidad mexicana. Todo extranjero que en el acto de su constitución o en cualquier tiempo ulterior adquiera un interés o participación en la Sociedad, se considerará por ese simple hecho como mexicano respecto de uno y otra, así como respecto de los derechos, bienes, concesiones, participaciones o intereses de los que llegue a ser titular la Sociedad, o respecto de los derechos y obligaciones que deriven de los contratos de que esta Sociedad sea parte, y se obliga a no invocar la protección de su gobierno bajo la pena, en caso de faltar a su convenio, de perder dicho interés o participación en beneficio de la Nación Mexicana.

Artículo Quinto. Duración. La Sociedad tendrá una duración indefinida.

Artículo Quinto-Bis. Términos Definidos. Para efectos de los presentes estatutos, los términos con mayúscula inicial siguientes tendrán los significados que se especifican a continuación:

"Acciones del Fideicomiso" significa las 100,000 (cien mil) acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, totalmente suscritas y pagadas, representativas del capital social de la Sociedad, de las cuales el Fiduciario es legítimo titular y respecto de las cuales, los Accionistas Originales son titulares de los derechos fideicomisarios respectivos.

"Activos de Venta Forzosa" significa los activos reflejados en el balance general y cuentas de orden de la Sociedad, incluyendo, sin limitar, efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, impuestos por recuperar, inversiones, mobiliario y equipo, bienes tangibles e intangibles, incluyendo, sin limitar, Propiedad Industrial e Intelectual de la Sociedad.

"Accionistas de la Serie 'A'" significa el Fiduciario y, en su caso, los Accionistas Originales que sean titulares de acciones de la Serie "A" o de derechos fideicomisarios respecto de acciones de la Serie "A", o en su caso las Afiliadas de los anteriores que lleguen a ser titulares de acciones de la Serie "A" o de derechos fideicomisarios respecto de acciones de la Serie "A" conforme a los términos de los presentes estatutos.

"Accionistas de la Serie 'N'" significa Sucrose, S. de R.L., NC 4-5 PT, S.A. de C.V. o, en su caso, cualquier Fondo y/o Inversionista Nexxus, que sean titulares de las acciones de la Serie "N".

"Accionistas Originales" significa, conjuntamente, Lorenzo Vargas Soltero, Oliver Reinhart, Diego Martín del Vecchio, Sergio González Saenz, Fernando Vargas Soltero y BGDV Holdings, S.A. de C.V.

"Adquirente No Permitido" significa (i) cualquier Competidor; (ii) cualquier Persona que sea considerada como miembro de la delincuencia organizada, conforme a lo previsto en la Ley Contra la Delincuencia Organizada o que se encuentre sujeta a cualquier proceso de conformidad con dicha ley; (iii) (y) respecto de personas físicas, cualquier Persona que esté sujeta a un procedimiento penal por cualquier delito que merezca pena corporal, incluyendo fraude, abuso de confianza y operaciones con recursos de procedencia ilícita; y (z) respecto de cualquier Persona distinta de una persona física, cualquier Persona que sea Controlada o tenga como accionista, administrador, apoderado, funcionario de alto nivel, director o consejero, a cualquier persona física que se encuentre en el supuesto previsto en el inciso (y) anterior; (iv) cualquier Persona considerada como una "Persona Políticamente Expuesta" de conformidad con los lineamientos establecidos en la ley contra el lavado de dinero de los Estados Unidos de América conocida como *US Patriot Act*; (v) cualquier Persona nombrada en listas promulgadas por el Consejo de Seguridad de Naciones Unidas o sus comités de conformidad con las resoluciones emitidas bajo el Capítulo VII de la Carta de las Naciones Unidas; y (vi) cualquier Persona listada en el listado de firmas inhabilitadas del Banco Mundial (ver www.worldbank.org/debar).

"Afiliada" significa (i) respecto de cualquier Persona, cualquier Persona que dicha Persona, directa o indirectamente, Controle, que esté Controlada por la misma o que esté Bajo Control Común con ésta, y/o que tenga alguna participación, directa o indirectamente, en el capital social de dicha Persona; y (ii) respecto de una persona física, adicionalmente, el cónyuge, hermanos, sus parientes en línea recta ascendente o descendente sin limitación de grado y cualquier fideicomiso del que sean beneficiarios dicha Persona, su cónyuge, hermanos, o sus parientes en línea recta ascendente o descendente sin limitación de grado.

"Caso Fortuito o Fuerza Mayor" significa cualquier acto o evento que imposibilite a la parte afectada a cumplir sus obligaciones de conformidad con estos estatutos (o cumplir con los Presupuestos en el caso de Ejecutivos de Primer Nivel), si dicho acto o evento es imprevisible, está fuera del control razonable y no es resultado de alguna falta o negligencia de la parte afectada y a dicha parte no le ha sido posible superar dicho acto o evento tomando acciones diligentes. Sujeto a lo anterior, Caso Fortuito o Fuerza Mayor incluirán en forma enunciativa, mas no limitativa, los siguientes actos o eventos, o cualesquiera actos o eventos similares que impidan a la parte afectada el cumplimiento de sus obligaciones bajo los presentes estatutos (o cumplir con los Presupuestos en el caso de Ejecutivos de Primer Nivel): (a) fenómenos de la naturaleza, tales como tormentas, inundaciones, terremotos y demás circunstancias climatológicas, geológicas e hidrológicas, (b) guerras, disturbios civiles, motines, insurrecciones, sabotajes y embargos comerciales, (c) desastres de transportación, ya sean marítimos, ferroviarios, aéreos o terrestres, (d) huelgas u otras disputas laborales que no sean por motivo del incumplimiento de algún contrato laboral por la parte afectada, (e) actos u omisiones de cualquier autoridad gubernamental competente que no hayan sido inducidos voluntariamente o promovidos por la parte afectada, ni sobrevengan como consecuencia de algún incumplimiento de sus obligaciones, y (f) incendios.

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

"Competidor" significa cualquier Persona que invierta en o participe, directa o indirectamente a través de cualquiera de sus Afiliadas o de interpósita persona, ya sea como accionista, socio, miembro del consejo, director o asesor, en cualquier Negocio Competitivo, o sea titular de cualquier participación en, financie, opere, administre, desarrolle o preste asesoría a cualquier Persona que lleve a cabo un Negocio Competitivo.

"Control", **"Controlado por"** y **"Bajo el Control Común"** significa la facultad de gobernar las políticas de operación y financieras de cualquier Persona, mediante la titularidad, directa o indirecta, de acciones o valores que le permitan a través de dicha participación, mediante contrato o de cualquier otra forma ejercer el poder de gobernar a dicha Persona.

"Convenio entre Accionistas" significa el convenio celebrado el 22 de mayo de 2012 entre todos y cada uno de los accionistas de la Sociedad, según el mismo sea modificado o suplementado de tiempo en tiempo.

"Deuda" significa, respecto de cualquier Persona, cualquier deuda directa o contingente con costo y/o pasivo derivado de préstamos y/o instrumentos bancarios y/o bursátiles, factoraje con recurso, arrendamiento financiero y/o cualquier deuda con proveedores vencida.

"Ejecutivo de Primer Nivel" significa, respecto de la Sociedad, los funcionarios que ocupen los puestos descritos en el Anexo "1" de los presentes estatutos.

"Fideicomiso" significa el Fideicomiso Irrevocable de Administración número 1259, según el mismo sea modificado o suplementado de tiempo en tiempo.

"Fiduciario" significa Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, en su carácter de fiduciario bajo el fideicomiso número 1259.

"Fondo y/o Inversionista Nexxus" significa, cualquier Persona o vehículo de inversión, que sea Controlado por NC 4-5 PT, S.A. de C.V. o sus Afiliadas, incluyendo, de manera enunciativa, mas no limitativa, el Fideicomiso Nexxus Capital IV, Nexxus Capital Private Equity Fund V, L.P. y demás fondos de capital privado en los que Nexxus Capital, S.A. de C.V. o cualquiera de sus Afiliadas funja como administrador, así como cualquier Persona o vehículo de inversión que invierta en o tenga una participación en el Fideicomiso Nexxus Capital IV, Nexxus Capital Private Equity Fund V, L.P. o en cualquier otra Persona o vehículo de inversión que sea Controlado por NC 4-5 PT, S.A. de C.V. o sus Afiliadas.

"Ley Aplicable" significa cualquier ley, reglamento, decreto, orden, disposiciones de carácter general, sentencia, norma (incluyendo, cualquier Norma Oficial Mexicana (NOM) o cualquier Norma Mexicana (NM)), oficio, directiva o circular de cualquier autoridad gubernamental.

"Negocio" significa la comercialización y venta de viajes, incluyendo de manera enunciativa mas no limitativa, boletos de avión, estadías de hotel, renta de autos, tours, transportación terrestre y agencia de viajes.

"Negocio Competitivo" significa cualquier actividad relacionada con el Negocio, así como cualquier otro producto o servicio que la Sociedad de tiempo en tiempo realice, cuyas ventas representen por lo menos el 3% (tres por ciento) de las ventas netas anuales de la Sociedad.

"Notario Público Designado" significa el licenciado Miguel Soberón Mainero, titular de la Notaría Pública número 181 del D.F. y, en caso de muerte, incapacidad o suspensión de actividades por cualquier causa de éste, el licenciado Eduardo Muñoz Pinchetti, titular de la Notaría Pública número 71 del D.F.

"Parte Relacionada" significa respecto de cualquier Persona, cualquier (i) Afiliada, o (ii) Subsidiaria o (iii) cualquier accionista de dicha Persona que sea titular de más del 20% (veinte por ciento) o (iv) cualquier persona moral en la que dicha Persona participe en más del 20% (veinte por ciento) de su capital social o sea consejero y, respecto de personas físicas adicionalmente, (a) su cónyuge o sus parientes en línea recta ascendente o descendente o colaterales hasta el cuarto grado; o (b) cualquier fideicomiso en el cual dicha persona física, su cónyuge o sus parientes en línea recta ascendente o descendente o colaterales hasta el cuarto grado, sea fideicomisario.

"Persona" significa una persona física, sociedad, asociación, persona moral, fideicomiso o cualquier otra entidad u organización.

"Precio de Venta Forzosa para Acciones" significa el valor mínimo de las Acciones de Venta Forzosa determinado conforme a lo establecido en el Convenio entre Accionistas.

"Precio de Venta Forzosa para Activos" significa el valor mínimo de los Activos de Venta Forzosa determinado conforme a lo establecido en el Convenio entre Accionistas.

"Presupuesto Anual" significa el presupuesto anual aprobado por los accionistas de la Sociedad para el ejercicio fiscal de que se trate.

"Presupuesto de Mediano Plazo" significa el presupuesto quinquenal aprobado por los accionistas de la Sociedad para los 5 (cinco) ejercicios fiscales siguientes a su aprobación, según el mismo sea actualizado de tiempo en tiempo.

"Presupuestos" significa el Presupuesto Anual y el Presupuesto de Mediano Plazo.

"Propiedad Industrial e Intelectual" significa, conjuntamente, el "know how", secretos comerciales, patentes, derechos de autor, marcas, nombres comerciales, registros de dominio de Internet, software, fórmulas, métodos, procesos o cualquier otro activo intangible de propiedad intelectual que sea necesario o utilizado por la Sociedad para la conducción de sus Negocios.



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

"Subsidiaria" significa cualquier persona moral, asociación, empresa, compañía, sociedad, negocio, fideicomiso, asociación en participación o cualquier otra Persona en la que cualquier Persona, directa o indirectamente (i) posea, sea propietaria de o Controle la mayoría de las acciones, partes sociales o intereses con derechos a voto y conforme a la cual tenga el derecho de designar a la mayoría de los miembros del órgano de administración u operación de dicha entidad, o (ii) en caso de que dicha entidad no cuente con un órgano de administración u operación, tenga el derecho de Controlar las políticas de dicha entidad.

"Supuesto de Remoción de los Ejecutivos de Primer Nivel" significa cualquiera de los siguientes supuestos: (i) en caso que, en cualquier ejercicio anual, el EBITDA de la Sociedad sea menor en o más del 25% (veinticinco por ciento) del EBITDA presupuestado para dicho ejercicio de conformidad con el Presupuesto Anual, salvo que dicha diferencia se atribuya a un Caso Fortuito o de Fuerza Mayor y/o cualquier situación que afecte negativamente de manera general a la industria relacionada con el Negocio; (ii) incapacidad permanente total o parcial del Ejecutivo de Primer Nivel; (iii) cualquier Incumplimiento por Fraude o incurrir, durante el ejercicio de sus actividades, en faltas de probidad u honradez, en actos de violencia, amagos, injurias o malos tratamientos en contra de la Sociedad y/o de sus Partes Relacionadas, y/o del personal directivo o administrativo de la Sociedad; (iv) ocasionar intencionalmente, perjuicios materiales durante el desempeño de las labores o con motivo de ellas, en los edificios, obras, equipo, instrumentos y demás objetos relacionados con el desempeño de sus actividades; (v) revelar secretos industriales de la Sociedad o dar a conocer asuntos de carácter confidencial o reservado, con perjuicio de la Sociedad; (vi) incumplir a las obligaciones no competencia a las que estén sujetos; y (vii) concurrir a sus labores en estado de embriaguez o bajo la influencia de algún narcótico o droga enervante, salvo que, en este último caso, exista prescripción médica.

"Supuestos de Bloqueo" significa, cualquiera de los siguientes eventos: (i) desacuerdo en llevar a cabo un aumento o reducción del capital social de la Sociedad; (ii) falta de aprobación de los estados financieros anuales auditados consolidados e individuales de la Sociedad en 2 (dos) ocasiones consecutivas; (iii) falta de aprobación de los Presupuestos, así como cualesquiera modificaciones y desviaciones al mismo que excedan, en total, el 10% del presupuesto del año en curso en 2 (dos) ocasiones consecutivas, y/o (iv) falta de aprobación por parte de NC 4-5 FT, S.A. de C.V del informe anual del Director General sobre las operaciones de la Sociedad en 2 (dos) ocasiones consecutivas.

"Transferencia" significa la venta, cesión, enajenación, afectación en fideicomiso o cualquier transferencia o disposición, directa o indirectamente, de acciones o de derechos fideicomisarios respecto de acciones de la Sociedad.

"Variables y Criterios de Valuación" tiene el significado que se le atribuye a dicho término en el Convenio entre Accionistas.

Capítulo II

Del Capital Social y las Acciones

Artículo Sexto. Capital Social. El capital social es variable. El capital mínimo fijo sin derecho a retiro es de \$1.00 (un peso, 00/100 M.N.), y estará representado por 1 (una) acción ordinaria, nominativa, sin expresión de valor nominal, de la Serie "A", Clase "I" íntegramente suscrita y pagada.

La parte variable del capital social de la Sociedad no tiene límite y estará representada por acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Serie "A", Clase "II" y la Serie "N".

El capital social mínimo fijo y la parte variable del capital social de la Sociedad estarán representados por acciones de las Series "A" y "N", mismas que confieren, salvo por lo establecido en estos estatutos, los mismos derechos y obligaciones a sus titulares.

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas podrá resolver acerca de la creación de nuevas Series de acciones con derechos especiales, derecho de voto limitado o sin derecho de voto, y/o con preferencia o no en el pago de dividendos y en liquidación, en cuyo caso la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas deberá también reformar estos estatutos sociales a efecto de establecer con precisión los derechos y obligaciones específicos correspondientes a dichas nuevas series.

Capítulo III

De los Aumentos y Disminuciones del Capital Social

Artículo Séptimo. Aumentos y Disminuciones. (a) El capital social es susceptible de aumento por aportaciones posteriores de los accionistas o por admisión de nuevos accionistas y de disminución por retiro parcial o total de las aportaciones, siempre que dicho retiro de capital no implique reducción del mínimo fijado en estos estatutos.

El aumento del capital social, así como la disminución del capital hasta el mínimo fijado, podrá ser acordado por la asamblea general ordinaria de accionistas de la Sociedad de conformidad con lo previsto en el Artículo Vigésimo Cuarto de estos estatutos. En caso de aumento, la asamblea de accionistas de la Sociedad fijará la forma y términos en que deban hacerse las correspondientes emisiones de acciones pudiendo delegar dicha facultad al Consejo de Administración de la Sociedad. En caso de disminución al capital social, se aplicará proporcionalmente sobre el valor de todas las acciones, y la asamblea de accionistas de la Sociedad fijará las normas de prorrateo de las amortizaciones y fecha en que las amortizaciones deban surtir efecto.

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

No podrá decretarse un nuevo aumento de capital, sin que las acciones que representen el anteriormente acordado, estén totalmente suscritas y pagadas, y no podrá acordarse disminución que tenga como consecuencia la reducción del capital mínimo fijo que ha quedado establecido en el Artículo Sexto de estos estatutos.

(b) Independientemente de su Serie, todas las acciones de la Sociedad, estarán sujetas a amortización forzosa a su valor nominal, en caso que el accionista titular de las mismas incumpla con sus obligaciones establecidas en la cláusula segunda del convenio de no competencia que tuvieren celebrado, según fuere el caso, conforme a lo establecido en el artículo 13, fracción II de la Ley del Mercado de Valores.

Artículo Octavo. Emisión de Acciones. (a) Cualquier emisión de acciones por la Sociedad deberá ser aprobada por la asamblea de accionistas de la Sociedad conforme a lo establecido en estos estatutos y estará sujeta a los derechos de preferencia de los accionistas establecidos en el Artículo Noveno de estos estatutos.

(b) Cualesquiera acciones que emita la Sociedad para ser suscritas por los accionistas de cada Serie, serán emitidas como acciones de la Serie que corresponda a dichos accionistas.

(c) En caso de cualquier aumento del capital social, la Sociedad emitirá acciones de tesorería o acciones ordinarias las cuales serán ofrecidas por la Sociedad para su suscripción y pago a los accionistas de la Serie "A" y a los accionistas de la Serie "N", respectivamente, a pro rata, determinadas por el número de acciones de la Serie "A" y de acciones de la Serie "N" de las cuales sea titular cada accionista (con anterioridad a la fecha de dicho aumento). En caso de que cualquiera de los accionistas no desee suscribir o suscriba parcialmente dichas acciones, las acciones no suscritas serán emitidas o suscritas como acciones de las Series que correspondan a los accionistas que efectivamente suscriban las mismas de conformidad con lo previsto en el Artículo Noveno siguiente.

Artículo Noveno. Derechos de Preferencia en Emisión de Acciones. (a) Los accionistas, directamente o a través de sus Afiliadas, gozarán de un derecho de preferencia para suscribir y pagar las acciones emitidas por la Sociedad en proporción a su tenencia accionaria, tomando en consideración el número total de acciones emitidas y en circulación (con anterioridad a la fecha en que surta efectos la emisión de las acciones). Dicho derecho de preferencia deberá ser ejercido dentro de los 60 (sesenta) días de calendario siguientes a la fecha de celebración de la asamblea general de accionistas de la Sociedad que decreta la emisión de acciones correspondientes, en caso de que la totalidad de los accionistas estuvieren presentes o representados en dicha asamblea, o de la publicación en el Diario Oficial de la Federación y en la sección de negocios del periódico Reforma y, en caso de que éste deje de circular, en cualquier periódico de mayor circulación en el Distrito Federal del aviso que de dicha emisión se hiciere a los accionistas.

En caso de que algún accionista de la Sociedad (i) renuncie de manera expresa a su derecho de preferencia para suscribir y adquirir las acciones emitidas por la Sociedad; o (ii) no entregue a la Sociedad, dentro del plazo de 60 (sesenta) días de calendario mencionado en el párrafo anterior, un aviso por escrito en el cual exprese su compromiso irrevocable a ejercer dicho derecho de preferencia, se considerará que dicho accionista ha renunciado al ejercicio de su derecho de preferencia con respecto a dicha emisión en particular. La Sociedad entregará a cada uno de los accionistas un aviso (el "Aviso de Suscripción") en el cual se indique el número de acciones que no fueron suscritas y adquiridas por los accionistas de conformidad con su derecho de preferencia.

Cada accionista que hubiere ejercido su derecho de preferencia gozará, durante un periodo de 30 (treinta) días de calendario siguientes a la fecha en que hubiere recibido el Aviso de Suscripción, de un segundo derecho de preferencia para suscribir, directamente o a través de sus Afiliadas, las acciones no suscritas de conformidad con el párrafo (a) anterior, hasta por un monto equivalente a la cantidad que resulte de multiplicar (x) el número total de acciones mencionadas en el Aviso de Suscripción por (y) una fracción cuyo numerador sea igual al número de acciones de las que es titular el accionista que desee ejercer el segundo derecho de preferencia y cuyo denominador sea igual al número total de acciones de las que son titulares la totalidad de los accionistas que hubieren ejercido su derecho de preferencia de conformidad con el párrafo (a) anterior.

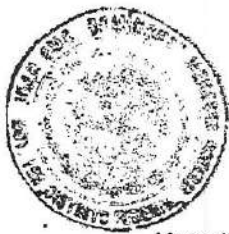
Artículo Décimo. Excepción al Derecho de Preferencia. Las disposiciones de los Artículos Octavo y Noveno anteriores no serán aplicables para aquellas emisiones de acciones que la Sociedad realice (i) en caso de una reclasificación de las acciones (y sus Series) de la Sociedad; (ii) en relación con cualquier fusión aprobada por la asamblea general de accionistas, conforme a la cual la Sociedad tenga el carácter de fusionante, o en relación con cualquier consolidación de la Sociedad con otra sociedad, entidad o persona moral aprobada por la asamblea general de accionistas y de cuya consolidación los accionistas reciban acciones; y (iii) en relación con cualquier oferta pública de acciones de la Sociedad.

Artículo Décimo Primero. Libro de Variaciones de Capital. Todo aumento o disminución del capital social se registrará en un libro que al efecto llevará la Sociedad.

-----Capítulo IV-----

-----De los Títulos de Acciones y el Registro de Accionistas-----

Artículo Décimo Segundo. Títulos de Acciones y Certificados Provisionales. Las acciones estarán representadas por títulos definitivos o certificados provisionales que podrán amparar una o más acciones, que deberán cumplir con los requisitos que se señalan en el artículo 125 de la Ley General de Sociedades



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Mercantiles, y deberán contener el texto íntegro del Artículo Cuarto de estos estatutos, así como la siguiente leyenda, y serán firmados por 1 (un) consejero de la Serie "N" y 1 (un) consejero de la Serie "A":

"LA VENTA, TRANSFERENCIA, ENAJENACIÓN, CESIÓN, PRENDA, GRAVAMEN O CUALQUIER OTRA DISPOSICIÓN DE LAS ACCIONES AMPARADAS POR EL PRESENTE TÍTULO ESTÁ SUJETA A LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL CONVENIO ENTRE ACCIONISTAS DE FECHA 22 DE MAYO DE 2012 Y DE LOS ESTATUTOS SOCIALES DE PRICE RES. S.A.P.I. DE C.V. NINGUNA TRANSFERENCIA, ENAJENACIÓN, VENTA, CESIÓN, PRENDA, GRAVAMEN O CUALQUIERA OTRA DISPOSICIÓN DE LAS ACCIONES AMPARADAS POR EL PRESENTE TÍTULO SERÁ VÁLIDA O SURTIRÁ EFECTOS HASTA QUE LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN DICHO CONVENIO ENTRE ACCIONISTAS Y EN LOS ESTATUTOS SOCIALES DE PRICE RES. S.A.P.I. DE C.V. HAYAN SIDO CUMPLIDAS EN SU TOTALIDAD, SALVO POR LAS TRANSMISIONES PERMITIDAS CONFORME A LA CLÁUSULA 5.2(a) DEL CONVENIO ENTRE ACCIONISTAS. COPIA DEL CONVENIO ENTRE ACCIONISTAS Y DE LOS ESTATUTOS SOCIALES PODRÁ SER OBTENIDA SIN COSTO ALGUNO MEDIANTE SOLICITUD HECHA POR ESCRITO POR CUALQUIER ACCIONISTA AL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE PRICE RES. S.A.P.I. DE C.V."

Artículo Décimo Tercero. Libro de Registro de Acciones. La Sociedad llevará un Libro de Registro de Acciones en el que se harán constar todas las emisiones de acciones, las exhibiciones totales o parciales que respecto de su valor se realicen, las fechas y condiciones de su amortización o retiro, las transmisiones que de las mismas se realicen y el nombre, domicilio y nacionalidad de los accionistas. Este registro será llevado por el Secretario del consejo de administración de la Sociedad. Las transmisiones de acciones sólo serán efectivas hasta que hayan sido inscritas en el Libro de Registro de Acciones de la Sociedad.

Capítulo V

De las Transferencias de Acciones

Artículo Décimo Cuarto. Restricciones en Transferencias de Acciones o Derechos Fideicomisarios o Gravámenes de Acciones. Los accionistas no podrán, ya sea de manera conjunta o separada, efectuar Transferencias en favor de persona alguna, salvo que sea de conformidad con lo previsto en los Artículos Décimo Sexto, Décimo Séptimo y Décimo Octavo de estos estatutos o se trate de una Transferencia Permitida (como se define más adelante) conforme a lo establecido en el Artículo Décimo Quinto siguiente. Bajo ningún supuesto se podrá realizar una Transferencia ni constituir gravámenes sobre acciones o sobre derechos fideicomisarios respecto de acciones de la Sociedad en favor de un Adquirente No Permitido.

Artículo Décimo Quinto. Transferencias Permitidas. (a) Los derechos de preferencia previstos en los Artículos Décimo Sexto, Décimo Séptimo y Décimo Octavo de estos estatutos no serán aplicables en los siguientes casos (las "Transferencias Permitidas"):

En caso de reversión de las acciones del Fideicomiso mediante Transferencias que efectúe el Fiduciario a los Accionistas Originales conforme y sujeto a lo dispuesto en el Fideicomiso de Administración.

Transferencias de acciones de la Serie "N" por cualquier accionista de la Serie "N" en favor de una o a más de sus Afiliadas o de cualquier Fondo y/o Inversionista Nexxus.

Transferencias de acciones de conformidad con lo establecido en el Artículo Cuadragésimo Cuarto de estos estatutos.

Transferencias de la totalidad o parte de las acciones o de los derechos fideicomisarios respecto de las mismas de los cuales sean titulares cualquiera de los accionistas en favor de cualquier otro accionista de la misma Serie o titulares de derechos fideicomisarios de acciones de la misma Serie. Adicionalmente, las acciones que correspondan a los derechos fideicomisarios propiedad de BGDV Holdings, S.A. de C.V., podrán ser libremente transferidas a Benny Rafael Guevara y/o David Velázquez Ortiz en lo personal.

(b) Cualquier Transferencia o constitución de gravamen sobre las acciones o sobre los derechos fideicomisarios respecto de las mismas, según corresponda, que realice un accionista en contravención a lo establecido en este Artículo Décimo Quinto, será nula y no obligará a la Sociedad ni a los demás accionistas, y dicha Transferencia o gravamen no será inscrita en el Libro de Registro de Acciones de la Sociedad.

Artículo Décimo Sexto. Derechos de Preferencia para Transferir Acciones.

Sujeto a lo establecido en los Artículos Décimo Cuarto y Décimo Quinto anteriores, cualquier accionista (el "Ofertante") podrá realizar Transferencias de acciones o derechos fideicomisarios respecto de las mismas, sujeto al cumplimiento del procedimiento establecido en este Artículo Décimo Sexto y en el Artículo Décimo Séptimo siguiente.

En caso de que un Ofertante reciba de cualquier Persona una oferta para adquirir del Ofertante parte o la totalidad de las acciones o derechos fideicomisarios respecto de las mismas de su propiedad, el Ofertante deberá entregar a los demás accionistas de su misma Serie dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes a la fecha en que reciba de cualquier Persona una notificación por escrito (la "Notificación de Venta Preferente a los Accionistas de la misma Serie") la cual deberá contener (i) el número y Serie de acciones ofrecidos, indicando si dichas acciones o derechos fideicomisarios representan el capital social fijo o el capital social variable y el porcentaje que representan en el capital social de la Sociedad (las "Acciones de

N

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Venta Preferente"); (ii) el nombre o denominación social y domicilio del posible adquirente; (iii) el precio y forma de pago del precio propuesta por el posible adquirente; y (iv) la fecha propuesta para llevar a cabo la Transferencia, la cual, en ningún caso, podrá ser anterior a la fecha de terminación del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia (el "Derecho de Preferencia entre Accionistas de la misma Serie"). Los otros accionistas de la misma Serie podrán ejercer el Derecho de Preferencia entre Accionistas de la misma Serie para adquirir la totalidad de las Acciones de Venta Preferente, al precio de compra y conforme a los términos y condiciones establecidos en la Notificación de Venta Preferente a los Accionistas de la misma Serie, en cualquier momento dentro de un periodo de 10 (diez) días de calendario siguientes a la fecha en que el Oferente entregue a los otros accionistas de la misma Serie la Notificación de Venta Preferente a los Accionistas de la misma Serie. En caso de que los otros Accionistas de la misma Serie no ejerzan el Derecho de Preferencia entre Accionistas de la misma Serie dentro de los 10 (diez) días de calendario siguientes a la notificación del Oferente, éste deberá entregar a los accionistas de la otra Serie (los "Otros Accionistas"), dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes una notificación por escrito (la "Notificación de Venta Preferente") que deberá contener la misma información de la Notificación de Venta Preferente de los Accionistas de la misma Serie (el "Derecho de Preferencia").

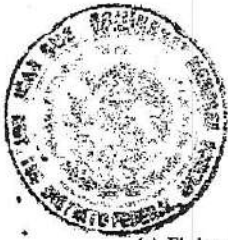
(c) Los accionistas que hubieren ejercido el Derecho de Preferencia a los accionistas de la misma Serie, ó los Otros Accionistas que hubieren ejercido el Derecho de Preferencia, según sea el caso (los "Accionistas que Ejercen el Derecho de Preferencia") para adquirir la totalidad de las Acciones de Venta Preferente, al precio de compra y conforme a los términos y condiciones establecidos en la Notificación de Venta Preferente, en cualquier momento dentro de un periodo de 60 (sesenta) días de calendario siguientes a la fecha en que el Oferente entregue la Notificación de Venta Preferente (el "Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia"), mediante la entrega al Oferente de una notificación por escrito (la "Notificación de Aceptación"). Cada Notificación de Aceptación será irrevocable y constituirá un contrato vinculante para adquirir la totalidad de las Acciones de Venta Preferente, o una porción de las mismas, según sea el caso, conforme a lo establecido en el inciso (d) siguiente.

La falta de entrega de la Notificación de Aceptación dentro del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia por parte de cualquiera de los accionistas, será considerada como la renuncia al Derecho de Preferencia de los Accionistas de la Misma Serie o el Derecho de Preferencia, para el caso que se trate. —

(d) En caso de que más de uno de los Otros Accionistas ejerza el Derecho de Preferencia, entonces cada uno de los Accionistas que Ejercen el Derecho de Preferencia adquirirá una porción pro rata de las Acciones de Venta Preferente conforme a la proporción que su tenencia accionaria en la Sociedad tenga con respecto a la totalidad de la tenencia accionaria en la Sociedad de todos los Accionistas que Ejercen el Derecho de Preferencia (o cualquier otra porción que dicho Accionista que Ejerce el Derecho de Preferencia convenga con los otros Accionistas que Ejercen el Derecho de Preferencia siempre que la totalidad de las Acciones de Venta Preferente sean adquiridas por los Accionistas que Ejercen el Derecho de Preferencia al precio de compra y conforme a los términos establecidos en la Notificación de Venta Preferente).

(e) En caso de que el Oferente no reciba Notificación de Aceptación alguna, dentro del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia, respecto de la totalidad de las Acciones de Venta Preferente y sujeto a lo establecido en los Artículos Décimo Quinto y Décimo Séptimo de estos estatutos, el Oferente podrá transferir al posible adquirente mencionado en la Notificación de Preferencia, la totalidad o parte de las Acciones de Venta Preferente, según sea el caso, a un precio no menor al precio de compra y conforme a los términos y sujeto a condiciones no más favorables para el posible adquirente que los términos y condiciones establecidos en la Notificación de Preferencia, en cualquier momento, dentro de los 90 (noventa) días de calendario siguientes a la fecha de terminación del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia (el "Periodo de Venta"). El Oferente deberá notificar por escrito a los Otros Accionistas y a la Sociedad sobre la Transferencia de Acciones de Venta Preferente. En caso de que la totalidad o parte de las Acciones de Venta Preferente no sean transferidas por el Oferente al adquirente mencionado en la Notificación de Derecho de Preferencia correspondiente dentro del Periodo de Venta, el derecho del Oferente para Transferir las Acciones de Venta Preferente al adquirente establecido en la Notificación de Preferencia se extinguirá, y para cualquier futura Transferencia deberá observarse lo establecido en el presente Artículo.

(f) Todas las Transferencias de Acciones de Venta Preferente a los Accionistas que Ejercen el Derecho de Preferencia se realizarán (i) dentro de los 60 (sesenta) días naturales siguientes a la fecha de terminación del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia, en el entendido de que, en caso de que se requiera la obtención de cualesquiera autorizaciones gubernamentales para llevar a cabo dicha Transferencia, el plazo de 60 (sesenta) días naturales antes mencionado, se extenderá por un periodo adicional de 60 (sesenta) días naturales; o (ii) en cualquier otra fecha que las partes de dicha Transferencia acuerden. La entrega de la documentación y cualquier endoso, cesión o transmisión por cualquier otro título legal de las Acciones de Venta Preferente, así como los asientos requeridos en los libros y registros de la Sociedad, se realizarán en dicha fecha contra el pago del precio de las Acciones de Venta Preferente.



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

(g) El derecho de preferencia para adquirir Acciones establecido en esta Cláusula será aplicable para el caso de Transferencias de Acciones de Venta Forzosa o de Activos de Venta Forzosa al amparo del Artículo Décimo Octavo.

(h) No obstante lo establecido en este Artículo, el Derecho de Preferencia para adquirir acciones o derechos fideicomisarios respecto de una Serie distinta únicamente aplicará en el caso de que los demás accionistas o titulares de derechos fideicomisarios hubieren renunciado a un primer derecho preferencia o no hubieren entregado una Notificación de Aceptación dentro del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia.

(i) En caso de que una vez agotados o satisfechos los requisitos de ejercicio del Derecho de Preferencia establecidos en el presente Artículo, cualquier accionista de la Serie "N" adquiera acciones de la Serie "A" afectas al Fideicomiso, dichas acciones de la Serie "A" serán inmediatamente liberadas del Fideicomiso y entregadas y endosadas en propiedad a favor de dicho accionista de la Serie "N" contra el pago del precio correspondiente al Fiduciario. Adicionalmente, la Sociedad deberá convertir dichas acciones Serie "A" en acciones Serie "N" conforme al Artículo Vigésimo de estos estatutos sociales.

(j) En caso de que una vez agotados o satisfechos los requisitos de ejercicio del Derecho de Preferencia establecidos en el presente Artículo, cualquier accionista de la Serie "A" adquiera acciones de la Serie "N", la Sociedad deberá convertir dichas acciones Serie "N" en acciones Serie "A" conforme al Artículo Vigésimo de estos estatutos sociales.

Artículo Décimo Séptimo. Derechos de Venta Conjunta. En caso de que ninguno de los Otros Accionistas hubiere ejercido el Derecho de Preferencia, el Oferente (el "Oferente de Venta Conjunta") podrá transferir la totalidad o parte, según sea el caso, de las Acciones de Venta Preferente, sujeto al cumplimiento del procedimiento establecido en este Artículo.

Dentro del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia, los accionistas podrán entregar al Oferente de Venta Conjunta y a cada uno de los accionistas una notificación irrevocable por escrito (la "Notificación de Venta Conjunta"), mediante la cual dichos accionistas manifiesten su deseo de incluir la totalidad o parte de sus acciones en la Transferencia propuesta al posible adquirente mencionado en la Notificación de Preferencia (el "Co-oferente de Venta Conjunta"). Cada Co-oferente de Venta Conjunta deberá especificar en la Notificación de Venta Conjunta el número de acciones de su propiedad que desea incluir en la Transferencia propuesta, en el entendido de que las acciones que serán incluidas en la Transferencia correspondiente, serán determinadas conforme a lo establecido en el párrafo (b) siguiente.

(b) En caso de que uno o más Co-oferentes de Venta Conjunta entreguen al Oferente de Venta Conjunta y a los Otros Accionistas una Notificación de Venta Conjunta, el Oferente de Venta Conjunta y los Co-oferentes de Venta Conjunta participarán en la Transferencia de las Acciones de Venta Preferente, proporcionalmente con el número de acciones que resulten de multiplicar el número de Acciones de Venta Preferente, por una fracción (i) cuyo numerador sea igual al número de acciones de las cuales sea titular, respectivamente, el Oferente de Venta Conjunta o cada Co-oferente de Venta Conjunta, según sea el caso, en la fecha de la Notificación de Venta Conjunta; y (ii) el denominador sea igual al importe que resulte de sumar las acciones de las cuales sea titular el Oferente de Venta Conjunta y todos los otros Co-oferentes de Venta Conjunta en la fecha de Notificación de Venta Conjunta (las "Acciones de Venta Conjunta").

(c) La falta de entrega de la Notificación de Venta Conjunta dentro del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia por parte de cualquiera de los accionistas, será considerada como la renuncia al derecho de venta conjunta previsto en este Artículo.

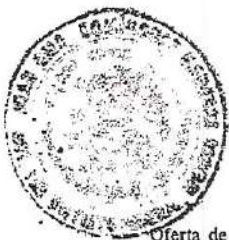
(d) Cualquier Transferencia propuesta de conformidad con este Artículo surtirá efectos únicamente en caso de que el posible adquirente acuerde comprar la totalidad de las Acciones de Venta Conjunta al Oferente de Venta Conjunta y a los Co-oferentes de Venta Conjunta que hubieren cumplido con lo establecido en el presente Artículo, al precio de compra y conforme a los mismos términos y condiciones contemplados en la Notificación de Venta Preferente. En caso de que el posible adquirente no acuerde comprar la totalidad de las Acciones de Venta Conjunta del Oferente de Venta Conjunta y de los Co-oferentes de Venta Conjunta que hubieren cumplido con lo establecido en el presente Artículo al mismo precio de compra y conforme a los mismos términos y condiciones contempladas en la Notificación de Venta Preferente, dicho posible adquirente no podrá adquirir las Acciones del Oferente de Venta Conjunta.

(e) La Transferencia de las Acciones de Venta Conjunta se realizará (i) dentro de los 60 (sesenta) días naturales siguientes a la fecha de terminación del Periodo de Aceptación del Derecho de Preferencia, en el entendido de que, en caso de que se requiera la obtención de cualesquiera autorizaciones gubernamentales para llevar a cabo dicha Transferencia, el plazo de 60 (sesenta) días naturales antes mencionado, se extenderá por un periodo adicional de 60 (sesenta) días naturales; o (ii) en cualquier otra fecha que las partes de dicha Transferencia acuerden. La entrega de los certificados o títulos de las Acciones de Venta Conjunta a ser transferidas por el Oferente de Venta Conjunta y los Co-oferentes de Venta Conjunta debidamente endosados en propiedad, así como los asientos en el libro de registro de acciones de la Sociedad se realizarán en dicha fecha contra el pago del precio de compra de las Acciones de Venta Conjunta.

13

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

- (f) Las acciones de los Otros Accionistas que sean adquiridos por el posible adquirente conforme al presente Artículo serán convertidas por la Sociedad a la Serie de acciones de la cual sea titular el Oferente de Venta Conjunta conforme al Artículo Vigésimo de estos estatutos.
- Artículo Décimo Octavo. Venta Forzosa.** (a) Cualquier accionista o grupo de accionistas titulares de por lo menos el 20% (veinte por ciento) del capital social de la Sociedad (los "Accionistas de Venta Forzosa") que reciba de cualquier persona que no sea un accionista o una Parte Relacionada de cualquier accionista (el "Adquirente de Venta Forzosa") una oferta irrevocable para comprar de la Sociedad la totalidad de los Activos de Venta Forzosa o para comprar de los accionistas la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad (las "Acciones de Venta Forzosa"), a un precio igual o superior al Precio de Venta Forzosa para Activos o al Precio de Venta Forzosa para Acciones, según sea el caso, podrán requerir que los demás accionistas o la Sociedad participen en dicha transferencia de conformidad con lo establecido en este Artículo Décimo Octavo.
- (b) Sujeto a que los Accionistas de Venta Forzosa celebren un contrato vinculante con el Adquirente de Venta Forzosa respecto de la venta por parte de los accionistas o de la Sociedad, según sea el caso, y la adquisición por parte del Adquirente de Venta Forzosa de las Acciones de Venta Forzosa o los Activos de Venta Forzosa, los Accionistas de Venta Forzosa podrán solicitar al Secretario del consejo de administración de la Sociedad que envíe un aviso por escrito a los demás accionistas (la "Notificación de Venta Forzosa"), para requerir a los demás accionistas que transfieran todas las acciones de su propiedad al Adquirente de Venta Forzosa al precio señalado en la Notificación de Venta Forzosa, o requerir a la Sociedad que transfiera los Activos de Venta Forzosa al precio señalado en la Notificación de Venta Forzosa, dentro del Plazo de Venta Forzosa, sujeto a lo establecido en los párrafos siguientes.
- (c) Dentro de un plazo de 45 (cuarenta y cinco) días de calendario siguientes a la fecha de entrega de la Notificación de Venta Forzosa, cualquier accionista o grupo de accionistas titulares de por lo menos el 20% (veinte por ciento) del capital social de la Sociedad (el "Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa") podrá presentar al Secretario del consejo de administración de la Sociedad una oferta irrevocable para comprar, directa o indirectamente a través de sus Afiliadas y, en el caso de los Accionistas de la Serie "N" a través de los Fondos y/o Inversionistas Nexxus, los Activos de Venta Forzosa o las Acciones de Venta Forzosa a un precio superior al precio establecido en la Notificación de Venta Forzosa (la "Notificación del Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa"), en cuyo caso, dicho Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa tendrá el derecho preferente para adquirir de la Sociedad los Activos de Venta Forzosa o de los accionistas las Acciones de Venta Forzosa, conforme a lo establecido en este Artículo Décimo Octavo.
- (d) La Notificación de Venta Forzosa y la Notificación del Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa deberá contener (i) el nombre, domicilio y cualquier otra información financiera del Adquirente de Venta Forzosa o del Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según sea el caso; (ii) el precio de los Activos de Venta Forzosa o de las Acciones de Venta Forzosa propuesto por el Adquirente de Venta Forzosa o por el Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según sea el caso, y su forma de pago; (iii) la fecha propuesta para la venta de los Activos de Venta Forzosa o las Acciones de Venta Forzosa, siempre y cuando dicha fecha ocurra por lo menos 45 (cuarenta y cinco) días de calendario después de la fecha de entrega de la Notificación de Venta Forzosa y no exceda de 90 (noventa) días naturales después de la fecha de entrega de la Notificación de Venta Forzosa (el "Plazo de Venta Forzosa"); y (iv) los principales términos y condiciones de la compraventa de los Activos de Venta Forzosa o las Acciones de Venta Forzosa.
- (e) Los accionistas convienen que en caso de que el precio propuesto por el Adquirente de Venta Forzosa o por el Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según corresponda, para adquirir la totalidad de los Activos de Venta Forzosa fuere igual o superior al Precio de Venta Forzosa para Activos, adoptarán las medidas necesarias a efecto de que la asamblea de accionistas o el consejo de administración de la Sociedad, en su caso, autorice a la Sociedad y a sus subsidiarias a Transferir al Adquirente de Venta Forzosa o al Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según sea el caso, la totalidad de los Activos de Venta Forzosa y a celebrar el contrato de compraventa de activos correspondiente, a efecto de que dicha Transferencia se realice dentro del Plazo de Venta Forzosa.
- (f) En caso de que el precio propuesto por el Adquirente de Venta Forzosa o por el Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según corresponda, para adquirir las Acciones de Venta Forzosa fuere igual o superior al Precio de Venta Forzosa para Acciones, todos y cada uno de los accionistas deberán Transferir al Oferente de Venta Forzosa o al Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según corresponda, la totalidad de las acciones de las cuales cada uno de ellos sea titular y deberán celebrar y firmar los contratos de compraventa de acciones correspondientes y cualesquiera otros documentos necesarios para la Transferencia de las Acciones de Venta Forzosa, a efecto de que dicha Transferencia se realice dentro del Período de Venta Forzosa.
- (g) En caso de que la Transferencia de los Activos de Venta Forzosa o de las Acciones de Venta Forzosa y el pago del Precio de Venta Forzosa para Activos o del Precio de Venta Forzosa para Acciones, según sea el caso, no se efectúe dentro del Plazo de Venta Forzosa (por alguna razón distinta a que algún accionista no cumpla con lo dispuesto en este Artículo), la Sociedad y los accionistas no estarán obligados a transferir los Activos de Venta Forzosa o las Acciones de Venta Forzosa, según sea el caso. No obstante lo anterior, en caso de que hubiere existido una Notificación del Mejor Postor de Venta Forzosa y el Mejor Postor de



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Oferta de Venta Forzosa no efectúe el pago del Precio de Venta Forzosa para Activos o del Precio de Venta Forzosa para Acciones dentro del Plazo de Venta Forzosa (por alguna causa distinta que algún accionista no cumpla con lo dispuesto en este Artículo), el Adquirente de Venta Forzosa estará obligado a adquirir las Acciones de Venta Forzosa o los Activos de Venta Forzosa, según corresponda, en términos de la Notificación de Venta Forzosa y pagar el pago del Precio de Venta Forzosa para Activos o del Precio de Venta Forzosa para Acciones correspondiente dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes.

(h) Dentro de los 30 (treinta) días de calendario siguientes a la fecha en que los Activos de Venta Forzosa sean Transferidos al Oferente de Venta Forzosa o al Mejor Postor de Oferta de Venta Forzosa, según corresponda, y el precio correspondiente sea pagado a la Sociedad, los accionistas deberán celebrar una asamblea general de accionistas conforme a la cual se resuelva distribuir el precio de venta de los Activos de Venta Forzosa, según la recomendación de los asesores fiscales de la Sociedad.

Artículo Décimo Noveno. Convenio de Adhesión. Ninguna Transferencia será válida y la Sociedad no registrará en el libro de registro de acciones ninguna Transferencia, salvo que (i) los títulos definitivos que amparen dichas acciones contengan la leyenda a que hace referencia el Artículo Décimo Segundo, y (ii) el adquirente de dichas acciones o derechos fideicomisarios respecto de las mismas haya celebrado y firmado con la Sociedad un acuerdo mediante el cual dicho adquirente convenga en que sus derechos y obligaciones como accionista serán regulados por el Convenio entre Accionistas.

Artículo Vigésimo. Conversión de Acciones.

(a) Cada Serie de acciones de la Sociedad será automáticamente convertida en:

(i) Acciones de la Serie "A" cuando el accionista de la Serie "A" adquiera por cualquier causa acciones de la Serie "N".

(ii) Acciones de la Serie "N" cuando cualquier accionista titular de acciones de la Serie "N", o cualquiera de sus Afiliadas o cualquier Fondo y/o Inversionista Nexxus adquiera por cualquier causa acciones de la Serie "A".

(iii) Las acciones de los Otros Accionistas que sean adquiridas por el posible adquirente conforme al Artículo Décimo Séptimo de estos estatutos.

(b) A efecto de convertir cualquier acción en cualquier otra Serie de acciones conforme a lo establecido en este Artículo Vigésimo, el accionista titular de las acciones convertibles, deberá entregar el título o títulos de acciones que amparen dichas acciones convertibles al Secretario del consejo de administración. La Sociedad deberá, a la brevedad posible, y con posterioridad a la entrega de dichos títulos de acciones, emitir y entregar al accionista titular de las acciones convertibles, el título o títulos de acciones que amparen el número de acciones a las cuales dicho accionista está facultado a recibir; en el entendido de que se considerará que la conversión de acciones ha sido llevada a cabo en la fecha en que el accionista haya adquirido las acciones convertibles, sin importar la fecha en que la Sociedad emita y entregue los títulos de acciones correspondientes.

Capítulo VI

De las Asambleas de Accionistas

Artículo Vigésimo Primero. Asamblea de Accionistas. (a) La asamblea general de accionistas es la autoridad suprema de la Sociedad y sus resoluciones serán obligatorias para todos los accionistas, incluyendo a los ausentes y disidentes. Las asambleas de accionistas serán ordinarias, especiales o extraordinarias, y se celebrarán en el domicilio social, salvo caso fortuito o causa de fuerza mayor. El nombramiento y remoción de (i) los Comisarios propietarios y suplentes, así como de (ii) los miembros propietarios y suplentes del consejo de administración, el Comité Ejecutivo y de los Comités Especiales que, en su caso, se llegaren a crear, se llevará a cabo mediante la celebración de una asamblea especial o mediante la adopción de resoluciones unánimes fuera de asamblea de los accionistas de la Serie que corresponda. A las asambleas que se reúnan con este fin, les serán aplicables, en lo conducente, las disposiciones para las asambleas generales ordinarias previstas en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Las asambleas ordinarias serán las que se reúnan para tratar de los asuntos relacionados en el artículo 181 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, y de aquellos asuntos que se incluyan en el Orden del Día, que no sean de los que deban resolverse en asambleas extraordinarias. Las asambleas extraordinarias son las que se ocuparán de los asuntos a que se refiere el artículo 182 de la ley citada.

Los accionistas, o sus representantes, deberán reunirse por lo menos una vez al año dentro de los primeros 4 (cuatro) meses siguientes a la terminación de cada ejercicio social de la Sociedad a efecto de celebrar una asamblea general ordinaria de accionistas, para tratar, además de los asuntos incluidos en el Orden del Día, los asuntos previstos en el artículo 181 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Cualquier asamblea general de accionistas podrá ser convocada, mediante notificación por escrito con por lo menos 15 (quince) días de calendario de anticipación, por (i) el consejo de administración; (ii) cualquiera de los comisarios de la Sociedad; o (iii) cualquier accionista o grupo de accionistas que sea titular de acciones que representen por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital social de la Sociedad. La convocatoria se publicará en el Diario Oficial de la Federación y en la sección de negocios del periódico Reforma y, en caso de que éste deje de circular, en cualquier otro periódico de mayor circulación en el domicilio social. Si todas las acciones estuvieran representadas en la asamblea, no será necesaria la publicación de la convocatoria.

N

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

(b) Sin perjuicio de cualquier disposición en contrario establecida en este Artículo Vigésimo Primero, los accionistas podrán adoptar válidamente cualquier resolución mediante acuerdo unánime por escrito adoptado fuera de asamblea y firmado por todos los accionistas o por todos los accionistas con derecho a voto en las asambleas especiales de acciones de una sola Serie de acciones. -----

(c) Los accionistas podrán ser representados en las asambleas por la persona o personas que designen mediante simple carta poder firmada ante 2 (dos) testigos, o por cualquier otra forma de mandato conferido de acuerdo con la ley. -----

(d) Las actas de asambleas generales de accionistas se transcribirán en un Libro de Actas de Asambleas de Accionistas que al efecto llevará la Sociedad y serán firmadas por quienes actúen como Presidente y Secretario de la asamblea, así como por el Comisario que hubiere asistido a la asamblea y por los accionistas o representantes de accionistas que hubieren asistido y desearan hacerlo. -----

(e) La custodia del Libro de Actas de Asambleas de Accionistas de la Sociedad estará a cargo del Secretario del consejo de administración de la Sociedad, quien preparará un expediente de cada asamblea celebrada, el que contendrá, cuando menos (i) un ejemplar de la lista de asistencia, (ii) una copia de la publicación de la convocatoria, en su caso, (iii) las cartas poder presentadas por los representantes de los accionistas, (iv) informes, opiniones y demás documentos sometidos a consideración de la asamblea, y (v) una copia del acta de asamblea. -----

Artículo Vigésimo Segundo. Reconocimiento de Accionistas. Excepto en el caso de orden judicial en contrario, sólo aquellas personas físicas o morales cuyos nombres o denominaciones sociales estén inscritos en el Libro de Registro de Acciones serán reconocidos como titulares de las acciones de la Sociedad para efectos de su asistencia a asambleas de accionistas, y dicha inscripción bastará para la admisión de dichas personas a la asamblea. -----

Artículo Vigésimo Tercero. Asambleas. Las asambleas serán presididas por el Presidente del consejo de administración. Sin embargo, en caso de que el Presidente del consejo de administración estuviese ausente, las asambleas las presidirá la persona que sea designada por resolución de la asamblea. Asimismo, el Secretario del consejo de administración actuará como Secretario de las asambleas de accionistas; sin embargo, en su ausencia, actuará como tal la persona designada por resolución de la asamblea. El Presidente de la asamblea nombrará a uno o más escrutadores, quienes deberán hacer el recuento de los accionistas presentes o representados en la asamblea, las acciones de que son titulares y el número de votos a que cada accionista tiene derecho, a efecto de que, en su caso, el Presidente de la asamblea la declare legalmente instalada. -----

Artículo Vigésimo Cuarto. Resoluciones de la Asamblea General de Accionistas. (a) Para que una asamblea general ordinaria de accionistas se considere legalmente instalada en virtud de primera convocatoria, deberá estar representada en la asamblea cuando menos el 75% (setenta y cinco por ciento) de la totalidad de las acciones con derecho a voto y, en el caso de segunda o ulterior convocatoria, aplicarán las disposiciones de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Las resoluciones de las asambleas ordinarias serán válidas cuando se adopten por mayoría de votos de las acciones representadas en la asamblea, excepto para adoptar resoluciones sobre cualquiera de los asuntos mencionados en el inciso (c) de este Artículo Vigésimo Cuarto. -----

(b) Para que una asamblea general extraordinaria de accionistas se considere legalmente instalada en virtud de primera o ulterior convocatoria, deberá estar representado en la asamblea cuando menos el 80% (ochenta por ciento) de la totalidad de las acciones con derecho a voto. Las resoluciones de las asambleas extraordinarias de accionistas serán válidas cuando se adopten por el voto favorable de cuando menos el 51% (cincuenta y uno por ciento) de la totalidad de las acciones con derecho a voto, excepto para adoptar resoluciones sobre cualquiera de los asuntos mencionados en el inciso (c) de este Artículo Vigésimo Cuarto. -----

(c) Para que una asamblea general ordinaria o extraordinaria de accionistas, en primera, segunda o ulterior convocatoria, pueda adoptar válidamente una resolución sobre cualquiera de los asuntos mencionados a continuación, se requerirá el voto favorable de cuando menos el 80% (ochenta por ciento) de la totalidad de las acciones con derecho a voto, en el entendido de que, en todo caso, se requerirá el voto favorable de cuando menos una acción de la Serie "N" (la "Mayoría Calificada de Asamblea"): -----

(i) Modificación a la duración de la Sociedad. -----

(ii) Disolución anticipada de la Sociedad. -----

(iii) Cualquier aumento o reducción del capital social de la Sociedad. -----

(iv) Cambio de objeto de la Sociedad. -----

(v) Cambio de nacionalidad de la Sociedad. -----

(vi) Transformación de la Sociedad. -----

(vii) Emisión de acciones privilegiadas. -----

(viii) Amortización por la Sociedad de sus propias acciones y emisión de acciones de goce. -----

(ix) Emisión de bonos que no estén expresamente previstos o contemplados en los Presupuestos de la Sociedad. -----

(x) Cualquier modificación a estos estatutos que modifique, aumente, restrinja o de cualquier otra forma afecte directa o indirectamente derechos y/u obligaciones de los accionistas de alguna Serie de acciones. ---



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

- (xi) Reclasificación de acciones.
 - (xii) Emisión de obligaciones convertibles en acciones o títulos de opciones sobre acciones.
 - (xiii) Aprobación de los estados financieros anuales auditados consolidados e individuales de la Sociedad.
 - (xiv) Cualquier distribución y pago de dividendos, así como la aprobación o modificación de la política de dividendos de la Sociedad.
 - (xv) Fusión, escisión o reorganización de la Sociedad.
 - (xvi) El inicio por parte de la Sociedad, en forma voluntaria, de un procedimiento de concurso mercantil, bajo los supuestos establecidos en la Ley de Concursos Mercantiles.
 - (xvii) Cualquier transacción por parte de la Sociedad de cualquier litigio, arbitraje o procedimiento de cualquier naturaleza, cuyo monto sea mayor al 25% (veinticinco por ciento) de los activos consolidados de la Sociedad conforme a los estados financieros consolidados auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio inmediato anterior.
 - (xviii) La determinación del sentido en que las acciones o partes sociales de las cuales sea propietaria la Sociedad, directa o indirectamente, en cualquier otra sociedad, entidad o fideicomiso, deban ser votadas en una asamblea de socios o accionistas, en relación con cualquier asunto que requiera, conforme a lo establecido en estos estatutos, el voto de una Mayoría Calificada de Asamblea o el voto de una Mayoría Calificada de Consejo, así como la designación de los representantes de la Sociedad que comparecerán en dichas asambleas de socios o accionistas y el otorgamiento de los poderes correspondientes.
 - (xix) Cualquier resolución relativa a asuntos que requieran para su aprobación de una Mayoría Calificada de Consejo o del Comité Ejecutivo.
 - (xx) El otorgamiento de poderes generales de administración, títulos y operaciones de crédito y dominio.
- Artículo Vigésimo Quinto. Limitación a los Derechos de Voto.** Los accionistas que incumplan con cualquiera de las obligaciones previstas en los incisos (i), (ii) y (iii) siguientes, no podrán votar en las asambleas generales de accionistas de la Sociedad, por tener un interés contrario a la Sociedad y a los demás accionistas; lo anterior en el entendido que, (1) para efectos del cálculo de los quórum de asistencia y de validez de las resoluciones adoptadas en las asambleas generales de accionistas en cuestión, los cálculos y votaciones se llevarán a cabo como si las acciones de dicho accionista no existieran, y (2) respecto de las acciones propiedad del Fideicomisario, la restricción al derecho de voto será aplicable únicamente respecto del derecho de voto que corresponda a los derechos fideicomisarios propiedad del Accionista Original que hubiere incumplido cualquier de las obligaciones previstas en los incisos (i), (ii) y (iii) siguientes, según fuere el caso:
- (i) En caso de incumplimiento de cualquiera de los accionistas a sus obligaciones previstas en el Artículo Décimo Octavo y el Artículo Vigésimo Octavo, inciso (c) de estos estatutos.
 - (ii) En caso de incumplimiento a sus obligaciones previstas en los Artículos Cuadragésimo Tercero y el Capítulo XIV de los presentes estatutos.
 - (iii) En caso de incumplimiento de cualquiera de los Accionistas Originales o de NC 4-5 PT, S.A. de C.V., el Fideicomiso Nexxus Capital IV o Nexxus Capital Private Equity Fund V, L.P. a sus respectivas obligaciones contenidas en los Convenios de No Competencia.

Capítulo VII

De la Administración de la Sociedad

Artículo Vigésimo Sexto. Consejo de Administración. (a) Salvo por aquellos asuntos reservados a la asamblea general de accionistas de la Sociedad de conformidad con estos estatutos sociales, la Ley General de Sociedades Mercantiles o la Ley del Mercado de Valores, la administración de los negocios y asuntos de la Sociedad estará encomendada al consejo de administración.

(b) **Integración del Consejo de Administración.** El consejo de administración estará integrado por 7 (siete) miembros propietarios y sus suplentes. Los accionistas de la Serie "A" tendrán el derecho de designar a 5 (cinco) miembros propietarios del Consejo de Administración y a sus respectivos suplentes y los 2 (dos) miembros propietarios del Consejo de Administración y sus respectivos suplentes restantes serán designados por los accionistas de la Serie "N". En ambos casos, la designación y remoción de los miembros propietarios y suplentes que corresponda designar y remover a los accionistas de cada Serie de acciones se llevará a cabo mediante una asamblea especial de accionistas (o resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea de accionistas) de la Serie de acciones de que se trate de conformidad con estos estatutos.

Eventualmente, la asamblea general de accionistas de la Sociedad podrá invitar a hasta 2 (dos) consejeros independientes adicionales a los 7 (siete) miembros descritos en el párrafo anterior.

(c) **Presidente y Secretario del Consejo de Administración.** El accionista o grupo de accionistas que sea titular de la mayoría de las acciones representativas del capital social de la Sociedad, tendrá el derecho de nominar, designar y remover al Presidente del consejo de administración. El Presidente del consejo de administración en ningún caso tendrá voto de calidad.

Los accionistas titulares de las acciones de la Serie "N", votando conjuntamente, tendrán el derecho de nominar, designar y remover al Secretario del consejo de administración y al Secretario Suplente del consejo de administración, los cuales podrán o no ser miembros del consejo de administración. Todos los

N

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

libros corporativos de la Sociedad estarán a cargo del Secretario y del Secretario Suplente del Consejo de Administración de la Sociedad.

(d) Vacantes. Los accionistas o grupo de accionistas facultados, de conformidad con este Artículo Vigésimo Quinto, para nominar y designar a un miembro propietario del consejo de administración o a un suplente podrán: (i) remover, en cualquier momento, a dichos miembros del consejo de administración; y (ii) designar nuevos miembros en caso de vacantes por causa de renuncia, muerte o remoción.

(e) Sesiones. El consejo de administración deberá reunirse por lo menos 4 (cuatro) veces al año. Las sesiones del consejo de administración se celebrarán en cualquier lugar según se establezca en la convocatoria correspondiente para cada sesión.

(f) Convocatorias. Cualquier miembro del consejo de administración podrá convocar a una sesión del consejo de administración. La convocatoria respectiva especificará los asuntos a ser tratados en dicha sesión y el lugar, fecha y hora propuesta para la sesión. Para que el consejo de administración pueda válidamente adoptar cualquier resolución, cada miembro deberá haber recibido (i) con por lo menos 7 (siete) días de calendario de anticipación una convocatoria respecto de dicha sesión; y (ii) con por lo menos 3 (tres) días de calendario de anticipación a la sesión respectiva un extracto de la documentación e información relacionada con los asuntos a tratarse en dicha sesión. Las convocatorias deberán ser efectuadas por escrito y se entregarán a los miembros del consejo de administración junto con la documentación e información relacionada, obteniendo al efecto el acuse de recibo correspondiente, en los domicilios que cada uno de los miembros del consejo de administración haya proporcionado por escrito al Secretario del consejo de administración, o mediante telecopiadora o correo electrónico. Los domicilios, números de fax o cuentas de correo electrónico de los miembros del consejo de administración deberán constar en el Libro de Actas de Sesiones del Consejo de Administración bajo la responsabilidad del Secretario de dicho órgano. Para que surta efectos el cambio de domicilio, número de fax o cuenta de correo electrónico de los miembros del consejo de administración, el cambio correspondiente deberá ser notificado al Secretario de dicho órgano. Para que surta efectos el cambio de domicilio, número de fax o cuenta de correo electrónico del Secretario y del Secretario Suplente del consejo de administración de la Sociedad, dicho cambio deberá ser notificado a todos los miembros del consejo de administración.

No se requerirá convocatoria alguna en caso de que la totalidad de los miembros del consejo de administración o cualquiera de sus respectivos suplentes se encuentren presentes en la sesión correspondiente.

Sin perjuicio de cualquier disposición en contrario establecida en este Artículo, los miembros del consejo de administración podrán válidamente adoptar fuera de sesión, cualquier resolución, siempre y cuando ésta sea firmada por todos los miembros del consejo de administración.

(g) Miembros Suplentes. Los miembros suplentes del consejo de administración deberán ser convocados a las sesiones del consejo de administración, en la misma forma en que los miembros propietarios del consejo de administración fueron convocados, y estarán facultados para participar en las discusiones, realizar propuestas y emitir opiniones al consejo de administración, sin tener derecho de voto (salvo que dicho miembro suplente acuda a la sesión del consejo de administración en ausencia de un miembro propietario designado por el mismo accionista o grupo de accionistas que designaron a dicho miembro suplente). Los miembros suplentes designados por cada accionista podrán suplir indistintamente a cualquiera de los miembros propietarios del consejo de administración designados por dicho accionista.

(h) Quórum. Para que una sesión del consejo de administración se considere válidamente reunida, en primera convocatoria, deberá estar presente por lo menos la mayoría de sus miembros propietarios o sus suplentes y por lo menos 1 (un) consejero de la Serie "N". En ulterior convocatoria, se considerará válidamente reunida una sesión del consejo de administración cuando estén presentes por lo menos la mayoría de sus miembros propietarios o sus suplentes.

(i) Facultades del Consejo de Administración. El consejo de administración de la Sociedad tendrá las más amplias facultades para cumplir con el objeto social de la Sociedad, y para dirigir y administrar la Sociedad.

Enunciativa más no limitativamente, el consejo de administración, actuará con las siguientes facultades: ---

(A) Poder general para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales, y aún con las especiales que de acuerdo con la ley requieran poder o cláusula especial, en los términos del párrafo primero del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos en el Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. De manera enunciativa y no limitativa, se mencionan entre otras facultades las siguientes: ---

(i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos, inclusive el de amparo: ---

(ii) para transigir: ---

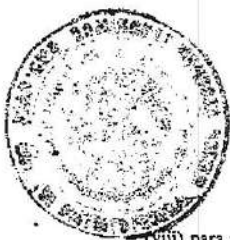
(iii) para comprometer en árbitros: ---

(iv) para articular y absolver posiciones: ---

(v) para recusar: ---

(vi) para hacer cesión de bienes: ---

(vii) para recibir pagos: ---



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

(viii) para presentar denuncias y querrelas en materia penal, y para desistirse de ellos cuando lo permita la ley. ---

(B) Poder general para actos de administración, en los términos del párrafo segundo del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos del Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. ---

(C) Poder en materia laboral con facultades expresas para articular y absolver posiciones, de acuerdo con lo dispuesto por el artículo setecientos ochenta y seis de la Ley Federal del Trabajo, con facultades para administrar las relaciones laborales y conciliar de acuerdo con lo dispuesto en los artículos once y ochocientos setenta y seis, fracciones primera y sexta de la citada ley, así como comparecer en juicio en los términos de las fracciones primera, segunda y tercera del artículo seiscientos noventa y dos y ochocientos setenta y ocho de la mencionada ley. ---

(D) Poder general para actos de dominio, de acuerdo con el párrafo tercero del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos en el Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. ---

(E) Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito, en los términos del artículo noveno de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, así como para abrir y cerrar cuentas bancarias de inversión en nombre de la Sociedad, girar en contra de dichas cuentas, librar cheques y designar a personas autorizadas para dichos efectos. ---

(F) Facultad para delegar sus facultades en uno o varios consejeros, para que actúen separadamente o en comité. ---

(G) Las facultades a que aluden los incisos anteriores, se ejercitarán ante particulares y ante toda clase de autoridades administrativas o judiciales, inclusive de carácter federal o local, y ante las Juntas de Conciliación y Arbitraje, locales o federales y demás autoridades de trabajo. ---

(H) Conferir poderes generales o especiales en términos de los incisos anteriores, con o sin facultades de sustitución, así como revocar los poderes que hubieren sido otorgados por la Sociedad, reservándose siempre el ejercicio de sus facultades. El órgano de administración, en los poderes que otorgue en ejercicio del conferido en este inciso, podrá facultar para conferir y revocar poderes, y así sucesivamente quien vaya siendo apoderado con facultad para ello, podrá en su caso conferir dicha facultad. Esta facultad sólo será excluida o limitada cuando expresamente así se señale. ---

(I) Las anteriores facultades se confieren sin perjuicio de que la asamblea general ordinaria de accionistas pueda limitarlas o ampliarlas. ---

Artículo Vigésimo Séptimo. Resoluciones del Consejo de Administración. (a) Salvo por lo dispuesto en el párrafo (b) siguiente, el consejo de administración podrá válidamente adoptar resoluciones con el voto afirmativo de la mayoría de sus miembros presentes. ---

(b) Para que sean válidamente adoptadas por el consejo de administración resoluciones en relación con cualquiera de los asuntos que se mencionan a continuación, será necesario el voto de la mayoría de los miembros del consejo de administración, en el entendido de que se requerirá el voto favorable de por lo menos 1 (un) consejero de la Serie "N" (la "Mayoría Calificada de Consejo") para: ---

(i) La designación y remoción de los auditores externos de la Sociedad. ---

(ii) La aprobación de los Presupuestos, así como cualesquiera modificaciones y desviaciones al mismo que excedan, en total, el 10% (diez por ciento) del Presupuesto Anual del año en curso. ---

(iii) Aprobación de cualquier operación o serie de operaciones relacionadas cuyo valor exceda de \$10'000,000.00 (diez millones de Pesos 00/100 M.N.), que no se encuentre prevista en los Presupuestos. ---

(iv) Aprobación de cualquier operación o serie de operaciones relacionadas que se refieran o constituyan una inversión en una actividad distinta al Negocio de la Sociedad. ---

(v) La obtención o contratación de Deuda cuyo monto anual acumulado exceda de 2 (dos) veces el EBITDA de la Sociedad de los 12 (doce) meses inmediatos anteriores, conjuntamente con otra Deuda a cargo de la Sociedad. ---

(vi) Designación, ratificación, remoción y/o sustitución de los Ejecutivos de Primer Nivel, así como autorizar o modificar sus paquetes de remuneraciones, con excepción a lo previsto en el **Artículo Vigésimo Octavo, inciso (b)**. ---

(vii) Aprobación de cualesquiera operaciones con Partes Relacionadas y la terminación de las mismas, conforme a las políticas de la Sociedad. ---

(viii) Creación de nuevos Comités y modificación a las facultades delegadas a los Comités existentes. ---

(ix) Aprobación del informe anual y trimestral del Director General sobre las operaciones de la Sociedad. ---

(x) Constitución de nuevas Subsidiarias que no estén previstas en los Presupuestos. ---

(xi) Cualquier transacción por parte de la Sociedad de cualquier litigio, arbitraje o procedimiento de cualquier naturaleza, cuyo monto sea mayor al 10% (diez por ciento) del valor de los activos de la Sociedad conforme a los estados financieros auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio inmediato anterior. ---

(xii) Constitución de Gravámenes sobre activos de la Sociedad en favor de terceros o que se constituyan para garantizar obligaciones no previstas en los Presupuestos. ---

2

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

(xiii) Otorgamiento y revocación de poderes para actos de dominio y títulos de crédito y para actos de administración cuyos actos impliquen operaciones con un valor superior a \$1'500,000.00 (un millón quinientos mil Pesos 00/100 M.N.) o para llevar a cabo cualquier acto que requiera del voto de Mayoría Calificada de Asamblea o del voto de Mayoría Calificada de Consejo.

(xiv) Aprobación de los estados financieros trimestrales y anuales de la Sociedad.

(xv) Aprobación para adquirir acciones representativas del capital social de la Sociedad, conforme a lo establecido en el artículo 17 de la Ley del Mercado de Valores.

(xvi) Cualquier modificación, Transferencia (según dicho término se define en el Fideicomiso) o la terminación del Fideicomiso, salvo por Transferencias de derechos fideicomisarios celebradas entre los Accionistas Originales o de otro modo permitidas sin requerir de autorización del consejo de administración conforme a los presentes estatutos, el Convenio entre Accionistas o el Fideicomiso.

(xvii) La implementación por parte de la Sociedad de esquemas de opciones sobre acciones, planes de compensación, planes de retiro o cualesquiera otras opciones o planes similares, distintos a los previstos en el Presupuesto Anual correspondiente.

Artículo Vigésimo Octavo. Funcionarios.

(a) Los Ejecutivos de Primer Nivel serán designados y removidos por el Consejo de Administración conforme a lo establecido en el inciso (b) del Artículo Vigésimo Sexto, sujeto a lo previsto en los incisos (b) y (c) siguientes.

(b) La propuesta de designación o remoción del Director de Finanzas de la Sociedad, será realizada por los consejeros de la Serie "N". En caso de que (i) en 2 (dos) ocasiones consecutivas el consejo de administración no pueda adoptar una resolución para designar al Director de Finanzas propuesto por los consejeros de la Serie "N" o remover al Director de Finanzas en funciones; o (ii) el consejo de administración no se reúna dentro de los 30 (treinta) días hábiles siguientes a que se realice la primera convocatoria para celebrar una sesión del consejo de administración con el objeto de designar o remover al Director de Finanzas de la Sociedad, entonces los consejeros de la Serie "N" tendrán el derecho de remover y/o aprobar la designación del Director de Finanzas de la Sociedad. La resolución adoptada por los consejeros de la Serie "N" conforme al presente Artículo, será definitiva y surtirá plenos efectos respecto de la Sociedad y sus accionistas.

(c) Los accionistas en este acto se obligan a adoptar las resoluciones y/o medidas que sean necesarios a efecto de que la asamblea de accionistas o, en su caso, el consejo de administración remueva a cualquier Ejecutivo de Primer Nivel cuando se actualice cualquiera de los Supuestos de Remoción de los Ejecutivos de Primer Nivel y así lo solicite cualquiera de los miembros del consejo de administración de la Sociedad.

Artículo Vigésimo Noveno. Comité Ejecutivo.

(a) General. Salvo por los asuntos reservados a la asamblea general de accionistas de la Sociedad o al consejo de administración de conformidad con lo dispuesto en estos estatutos sociales, en la Ley General de Sociedades Mercantiles o en la Ley del Mercado de Valores, el manejo de los negocios y asuntos de la Sociedad, según sean delegados por el consejo de administración, estarán a cargo de un comité ejecutivo (el "Comité Ejecutivo").

(b) Integración del Comité Ejecutivo de la Sociedad. El Comité Ejecutivo de la Sociedad estará integrado por 6 (seis) miembros propietarios y sus respectivos suplentes. Los accionistas de la Serie "A" tendrán el derecho de designar a 4 (cuatro) miembros propietarios del Comité Ejecutivo y a sus respectivos suplentes y los accionistas de la Serie "N" tendrán el derecho de designar a 2 (dos) miembros propietarios del Comité Ejecutivo y a sus respectivos suplentes. En ambos casos, la designación y remoción de los miembros propietarios y suplentes que corresponda designar y remover a los accionistas de cada Serie de acciones se llevará a cabo mediante una asamblea especial de accionistas (o resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea de accionistas) de la Serie de acciones de que se trate de conformidad con estos estatutos.

Los miembros del Comité Ejecutivo no tendrán derecho a percibir emolumento alguno.

(c) Vacantes. Los accionistas o grupo de accionistas facultados, de conformidad con el párrafo (b) anterior para designar a un miembro del Comité Ejecutivo, podrán (i) remover, en cualquier momento, a dicho miembro con o sin causa; y (ii) designar nuevos miembros en caso de vacantes por renuncia, muerte, incapacidad total o parcial, temporal o permanente o remoción.

(d) Sesiones. El Comité Ejecutivo de la Sociedad deberá reunirse por lo menos una vez cada mes. Las sesiones del Comité Ejecutivo de la Sociedad podrán celebrarse en cualquier lugar conforme a la convocatoria respectiva.

(e) Libro de Actas de Sesiones del Comité Ejecutivo. Las actas de sesiones y resoluciones del Comité Ejecutivo se transcribirán en un libro de actas de sesiones que al efecto llevará la Sociedad y serán firmadas por todos y cada uno de los miembros del Comité Ejecutivo que hubieren asistido a la sesión. La custodia del libro de actas de sesiones del Comité Ejecutivo de la Sociedad estará a cargo del Secretario del consejo de administración de la Sociedad y, en su ausencia, a cargo del Secretario Suplente de dicho órgano.

(f) Convocatorias. Cualquier miembro del Comité Ejecutivo de la Sociedad podrá convocar a una sesión del Comité Ejecutivo de la Sociedad, la cual deberá especificar los asuntos que serán tratados en dicha



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

sesión. Para que el Comité Ejecutivo de la Sociedad pueda válidamente adoptar cualquier resolución, cada miembro y su suplente deberá haber recibido (i) con por lo menos 5 (cinco) días de calendario de anticipación a la sesión correspondiente una convocatoria respecto de dicha sesión; y (ii) con por lo menos 3 (tres) días hábiles de anticipación a la sesión, un extracto de la documentación e información relacionada con los asuntos a ser considerados en dicha sesión. Sin perjuicio de cualquier disposición en contrario establecida en el Artículo Vigésimo Noveno, los miembros del Comité Ejecutivo podrán válidamente adoptar fuera de sesión, cualquier resolución, siempre y cuando ésta sea firmada por todos los miembros del Comité Ejecutivo. Las convocatorias deberán ser efectuadas por escrito y se entregarán a los miembros del Comité Ejecutivo junto con la documentación e información relacionada, obteniendo al efecto el acuse de recibo correspondiente, en los domicilios que cada uno de los miembros del Comité Ejecutivo haya proporcionado por escrito al Secretario del Consejo de Administración, o mediante telecopiadora o correo electrónico.

(g) Quórum. Para que una sesión del Comité Ejecutivo de la Sociedad se considere válidamente reunida, deberán estar presentes cuando menos 2 (dos) de los miembros designados por los accionistas de la Serie "A" y 1 (uno) de los miembros designados por los accionistas de la Serie "N".

(h) Resoluciones del Comité Ejecutivo de la Sociedad. Las resoluciones del Comité Ejecutivo serán válidas cuando se adopten por el voto afirmativo de la mayoría de sus miembros, requiriéndose en todo caso del voto afirmativo de cuando menos 1 (uno) de los miembros designados por los accionistas de la Serie "N".

(i) Facultades del Comité Ejecutivo de la Sociedad. El Comité Ejecutivo de la Sociedad tendrá las facultades (i) otorgadas por la asamblea general de accionistas de la Sociedad o por el consejo de administración, según sea el caso, (ii) las conferidas de conformidad con estos estatutos sociales, y (iii) las que de manera enunciativa se señalan a continuación:

(1) Asuntos relativos al establecimiento y cambios de políticas y al trabajo de los auditores externos de la Sociedad.

(2) Seguimiento mensual de los resultados, capital de trabajo y balance en comparación con el Presupuesto Anual correspondiente y con las cifras del año anterior, así como aprobación de cualesquiera cambios y desviaciones sustanciales, que excedan, en total, el 10% del Presupuesto Anual del año en curso.

(3) La obtención o contratación de Deuda cuyo monto anual acumulado exceda de 1.5 (uno punto cinco) veces el EBITDA de la Sociedad de los 12 (doce) meses inmediatos anteriores, conjuntamente con otra Deuda a cargo de la Sociedad.

(4) Aprobación de cualquier operación o serie de operaciones relacionadas cuyo valor exceda de \$500,000.00 (quinientos mil Pesos 00/100 M.N.), que no se encuentre prevista en el Presupuesto Anual correspondiente.

(5) Aprobación de cualquier operación o serie de operaciones relacionadas que se refieran o constituyan una inversión en una actividad distinta al Negocio de la Sociedad.

(6) Aprobación de los esquemas de remuneración de los Ejecutivos de Primer Nivel de la Sociedad, a fin de que los mismos sean sometidos a la aprobación del consejo de administración.

(7) Aprobación y sometimiento a la decisión del consejo de administración, de cualesquiera operaciones con Partes Relacionadas y la terminación de las mismas, conforme a las políticas de la Sociedad.

(8) Aprobación de cualquier inversión o serie de inversiones relacionadas (incluyendo expansión) por montos superiores a \$500,000.00 (quinientos mil Pesos 00/100 M.N.) que no se encuentre prevista en el Presupuesto Anual correspondiente.

(9) Revisar al menos anualmente y someter a la decisión del consejo de administración, cualesquiera modificaciones a la política para otorgamiento de poderes de la Sociedad.

La delegación de facultades al Comité Ejecutivo no limitará las facultades de la asamblea general de accionistas o las del consejo de administración, según sea el caso, para resolver sobre los asuntos relacionados con dichas facultades.

Artículo Trigésimo. Otros Comités.

(a) General. El consejo de administración de la Sociedad podrá establecer, en cualquier momento, comités especiales ("Comités Especiales") que considere necesarios para el desarrollo de los negocios de la Sociedad, fijando las facultades y obligaciones de tales Comités Especiales; en el entendido de que dichos Comités Especiales no podrán tener cualesquiera facultades que conforme a estos estatutos o las leyes aplicables estén reservados a la asamblea general de accionistas o al Consejo de Administración.

(b) Integración de Comités Especiales. Cualquier Comité Especial establecido por el consejo de administración conforme a este Artículo Trigésimo estará integrado por el número de miembros propietarios que determine el consejo de administración y sus respectivos suplentes. Los miembros de cualquier Comité Especial no tendrán derecho a percibir emolumento alguno.

(c) Quórum. Para que una sesión de cualquier Comité Especial de la Sociedad se considere válidamente reunida, deberán estar presentes la mayoría de sus miembros.

(d) Resoluciones de los Comités Especiales de la Sociedad. Las resoluciones de cualquier comité especial constituido de conformidad con este Artículo Trigésimo serán válidas cuando se adopten por el voto afirmativo de la mayoría de sus miembros, requiriéndose en todo caso del voto afirmativo de cuando menos 1 (uno) de los miembros designados por los Accionistas de la Serie "N".

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Artículo Trigésimo Primero. Presupuestos. Con por lo menos 30 (treinta) días de calendario previos al término de cada ejercicio social, el Director General deberá presentar al Consejo de Administración, para su aprobación, el presupuesto anual de la Sociedad que estará vigente durante el ejercicio social siguiente (el "Presupuesto Anual") y la actualización del Presupuesto de Mediano Plazo. Los Presupuestos deberán incluir un programa detallado de inversiones y gastos, las políticas de comercialización, operación, planes de crecimiento y de uso de fondos por parte de la Sociedad, capital de trabajo, presupuesto de Ingresos, presupuesto de egresos y los objetivos mensuales de EBITDA, de utilidad bruta, de contribución marginal y de utilidad neta.

En caso de que el Consejo de Administración, por cualquier causa, no apruebe el Presupuesto Anual respecto de un ejercicio determinado, el Presupuesto Anual del ejercicio inmediato anterior continuará vigente, sujeto a los ajustes que procedan conforme al Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Artículo Trigésimo Primero Bis. Suspensión de Derechos de la Serie "N". A partir del momento en que la tenencia accionaria de los accionistas de NC 4-5 PT, S.A. de C.V. junto con cualquier Fondo y/o Inversionista Nexus en el capital social de la Sociedad sea igual o menor al 5% (cinco por ciento), y mientras dicha tenencia se mantenga por debajo del porcentaje mencionado, no será aplicable el requisito consistente en contar con el voto favorable de cuando menos 1 (una) Acción de la Serie "N" o el de un consejero o miembro designado por la Serie "N", a que se refieren los Artículos Vigésimo Cuarto, inciso (c), Vigésimo Sexto, inciso (h), Vigésimo Séptimo, inciso (b), Vigésimo Noveno, incisos (g) y (h) y Trigésimo, inciso (d) de estos estatutos.

Capítulo VIII

De la Vigilancia de la Sociedad

Artículo Trigésimo Segundo. Vigilancia de la Sociedad. La vigilancia de la Sociedad estará encomendada a 2 (dos) comisarios y, en su caso, sus respectivos suplentes. Los accionistas de la Serie "A" tendrán el derecho de designar a 1 (un) comisario propietario y a su respectivo suplente, y los accionistas de la Serie "N" tendrán el derecho de designar al otro comisario propietario y a su respectivo suplente. En ambos casos, la designación y remoción de los miembros propietarios y suplentes que corresponda designar y remover a los accionistas de cada Serie de acciones se llevará a cabo mediante una asamblea especial de accionistas (o resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea de accionistas) de la Serie de Acciones de que se trate de conformidad con estos estatutos.

Los Comisarios de la Sociedad tendrán las atribuciones y obligaciones que se enumeran en el artículo 166, 167, 169 y demás aplicables de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Capítulo IX

De los Ejercicios Sociales, los Estados Financieros y Reservas

Artículo Trigésimo Tercero. Ejercicios Sociales. Los ejercicios sociales serán de un año, empezarán el día primero de enero y terminarán el día treinta y uno de diciembre de cada año.

Artículo Trigésimo Cuarto. Balance General. Al cierre del año fiscal se preparará un balance general que contendrá la información que sea necesaria para determinar la situación financiera de la Sociedad. El balance general será preparado bajo la responsabilidad del consejo de administración dentro de los cuatro meses siguientes al cierre de cada ejercicio fiscal y será sometido junto con los demás documentos, a los Comisarios y a los accionistas, en los términos de los artículos 172 y 173 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Artículo Trigésimo Quinto. Utilidades. Después de efectuar las provisiones necesarias para el pago de impuestos, reparto de utilidades y creación o aumento de fondo de reserva legal hasta que alcance la quinta parte del capital social, las utilidades que obtenga la Sociedad de acuerdo con los estados financieros aprobados se aplicarán en la forma y términos que determine la asamblea de accionistas.

Artículo Trigésimo Sexto. Derechos de Fundadores. Los fundadores de la Sociedad no se reservan participación especial alguna en las utilidades de la Sociedad.

Artículo Trigésimo Séptimo. Responsabilidad Accionistas. La responsabilidad de cada accionista quedará limitada al valor total de las acciones de su propiedad.

Capítulo X

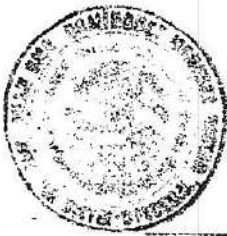
De la Disolución y Liquidación

Artículo Trigésimo Octavo. Disolución. La Sociedad se disolverá en los casos enumerados en el artículo 229 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, de acuerdo con lo previsto por el artículo 232 de dicha ley.

Artículo Trigésimo Noveno. Liquidación. La liquidación de la Sociedad deberá sujetarse a lo dispuesto en el Capítulo XI de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Artículo Cuadragésimo. Liquidadores. Durante la liquidación de la Sociedad, los liquidadores tendrán las mismas facultades y obligaciones que el consejo de administración de la Sociedad.

Mientras no hayan entrado en funciones, el consejo de administración de la Sociedad continuará desempeñando su cargo, pero no podrá iniciar nuevas operaciones después de haber sido aprobada por los accionistas la resolución de liquidación de la Sociedad o de que se compruebe la existencia de la causa legal de ésta.



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Capítulo XI

Información Confidencial

Artículo Cuadragésimo Primero. Información Confidencial. Los accionistas, los miembros del consejo de administración y los miembros de cualquier Comité Especial, se obligan a mantener, y adoptarán las medidas necesarias para que sus respectivos consultores, asesores, representantes, directores, empleados y funcionarios, según sea el caso, mantengan, en estricta confidencialidad, salvo que requiera ser divulgada como resultado de un procedimiento judicial o administrativo o por cualquier otro requerimiento de cualquier Ley Aplicable, toda la información y documentos relativos a los activos, operaciones, negocios, Propiedad Intelectual u otra información a que hayan tenido y/o tengan acceso relativa a la Sociedad. Esta obligación estará vigente durante el tiempo en que sean accionistas y por un plazo de 2 (dos) años contados a partir de la fecha en que dejen de ser accionistas de la Sociedad.

Las obligaciones contenidas en el presente Artículo no serán aplicables (i) respecto de aquella información que pase a ser del dominio público, salvo si dicha información ha pasado a ser del dominio público como consecuencia de una violación a estos estatutos; (ii) en caso que cualquiera de los accionistas esté obligado a divulgar la totalidad o parte de dicha información conforme a cualquier Ley Aplicable; o (iii) en caso de que dicha información deba ser revelada a cualquier Fondo y/o Inversionista Nexus conforme a la ley, ordenamientos, reglamentos o disposiciones contractuales aplicables.

Capítulo XII

Responsabilidad de Funcionarios

Los Ejecutivos de Primer Nivel, los miembros del consejo de administración, del Comité Ejecutivo y de los Comités Especiales que, en su caso, se constituyan no incurrirán, individualmente o en su conjunto, en responsabilidad por los daños o perjuicios que ocasionen a la Sociedad, sus accionistas o a las personas morales que ésta controle o en las que tenga una influencia significativa, derivados de los actos que ejecuten o las decisiones que adopten, cuando actuando de buena fe y en cumplimiento de sus deberes de lealtad y diligencia, se actualice cualquiera de las excluyentes de responsabilidad siguientes: (a) den cumplimiento a los requisitos que el Convenio entre Accionistas, estos estatutos o la Ley Aplicable establezcan para la aprobación de los asuntos que les compete conocer a dichos Ejecutivos de Primer Nivel, al Consejo de Administración, al Comité Ejecutivo o, en su caso, Comités Especiales de los que formen parte; (b) tomen decisiones relativas a su cargo o voten en las sesiones del consejo de administración, del Comité Ejecutivo o, en su caso, de los Comités Especiales a que pertenezcan, con base en información proporcionada por directivos relevantes, la persona moral que brinde los servicios de auditoría externa o expertos independientes; (c) hayan seleccionado la alternativa más adecuada, a su leal saber y entender, o los efectos patrimoniales negativos no hayan sido previsibles, en ambos casos, con base en la información disponible al momento de la decisión; o (d) cumplan los acuerdos de la asamblea de accionistas, del consejo de administración, del Comité Ejecutivo o de los Comités Especiales que en su caso se constituyan.

Las accionistas convienen en realizar todos aquellos actos que resulten necesarios o convenientes a efecto de causar que la Sociedad saque en paz y a salvo e indemnice a los Ejecutivos de Primer Nivel, los miembros del consejo de administración, del Comité Ejecutivo y de los Comités Especiales que en su caso se constituyan, por cualquier costo, daño o perjuicio (incluyendo gastos razonables de abogados) sufrido por aquéllos en el desempeño de sus funciones, en la medida en que no hubieren obrado dolosamente o de mala fe.

Capítulo XIII

Resolución de Controversias

Artículo Cuadragésimo Segundo. Resolución Controversias. Toda disputa, controversia o reclamación que surja en relación con la interpretación o aplicación de estos estatutos sociales se resolverá por los tribunales ubicados en la Ciudad de México, Distrito Federal, Estados Unidos Mexicanos, y las partes expresamente renuncian a cualquier otra jurisdicción que por cualquier razón pudiere corresponderles.

Capítulo XIV

Bloqueo de Resoluciones Corporativas

Artículo Cuadragésimo Tercero. Bloqueo de Resoluciones Corporativas.

(a) A partir del ___ de mayo de 2014, en el supuesto de que la asamblea de accionistas o el Consejo de Administración, según sea el caso, incurra en alguno de los Supuestos de Bloqueo (un "Bloqueo de Resoluciones Corporativas"), cualquiera de los accionistas o grupo de accionistas de la Serie "A" o cualquiera de los accionistas o grupo de accionistas de la Serie "N" que sean titulares de por lo menos el 20% (veinte por ciento) de la totalidad de las acciones, podrá solicitar por escrito a los accionistas de la Serie "A" y/o a los accionistas de la Serie "N", según corresponda, negociar el Bloqueo de Resoluciones Corporativas (la "Solicitud de Negociación").

(b) Dentro de los 10 (diez) días calendario siguientes a la fecha de entrega de una Solicitud de Negociación, los accionistas de la Serie "A" conjuntamente designarán a un representante y los accionistas de la Serie "N" conjuntamente designarán a otro representante (los "Representantes"). Los Representantes, dentro de los 30 (treinta) días calendario siguientes a la fecha de terminación del periodo de 10 (diez) días antes mencionado (el "Período de Negociación") negociarán buscando resolver el Bloqueo de Resoluciones

NOTARIO
N

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Corporativas. En caso de que los Representantes no llegaren a un acuerdo para resolver el Bloqueo de Resoluciones Corporativas, cualquiera de los Representantes podrá iniciar el procedimiento de compra o venta, conforme a lo establecido en el Artículo Cuadragésimo Cuarto.

Artículo Cuadragésimo Cuarto. Opción Recíproca de Compra y Venta. Dentro de los 15 (quince) días calendario siguientes a la fecha de terminación del Periodo de Negociación (el "Periodo de la Opción de Bloqueo") cualquiera de los Representantes podrá notificar al Representante de los otros accionistas de la Serie "A" o accionistas de la Serie "N", según corresponda, su deseo de iniciar el procedimiento de compra o venta de Acciones (la "Notificación de Bloqueo"), conforme a lo siguiente:—

(a) Una vez hecha la Notificación de Bloqueo, los accionistas de la Serie "A" o los accionistas de la Serie "N", según corresponda, que inicien a través de su Representante el procedimiento de compra o venta previsto en este Artículo (el "Accionista que Inicia el Procedimiento"), deberá solicitar al Notario Público Designado para que a más tardar a las 12:00 horas del tercer día hábil siguiente a la fecha de entrega de la Notificación de Bloqueo, el Notario Público Designado lleve a cabo un sorteo en donde podrán estar presentes los accionistas de la Serie "A" y los accionistas de la Serie "N" en caso de que así lo deseen, para elegir a uno de los 3 (tres) bancos de inversión siguientes Credit Suisse, JP Morgan y Goldman Sachs (el "Banco Designado"). Una vez determinado el Banco Designado a través del sorteo llevado a cabo por el Notario Público Designado, el Accionista que Inicia el Procedimiento solicitará por escrito al Banco Designado que lleve a cabo una valuación de la Sociedad conforme a las Variables y Criterios de Valuación (la "Notificación de Encargo de la Valuación"), valuación que deberá ser concluida y notificada por el Banco Designado (la "Notificación del Banco Designado") a los accionistas de la Serie "A" y a los accionistas de la Serie "N" a través de su Representante dentro de los 45 (cuarenta y cinco) días hábiles siguientes a la Notificación de Encargo de la Valuación (el "Periodo de Valuación"). La Notificación del Banco Designado deberá determinar el precio por acción de la Sociedad (el "Precio Base por Acción").—

(b) Una vez recibida la Notificación del Banco Designado y concluido el Periodo de Valuación, los accionistas de la Serie "A" y los accionistas de la Serie "N" tendrán un plazo de hasta 45 (cuarenta y cinco) Días Hábiles para entregar al Notario Público Designado en sobre cerrado ("Periodo de la Oferta por Bloqueo"), una oferta por escrito, incondicional e irrevocable, especificando el precio por acción en el que el accionista de que se trate estaría dispuesto a comprar la totalidad de las acciones de los accionistas de la Serie "A" o a los accionistas de la Serie "N", según corresponda, en el entendido de que el precio por acción que ofrezcan en ningún caso podrá ser inferior al Precio Base por Acción (las "Ofertas por Bloqueo"). Adicionalmente a la Oferta por Bloqueo, el Representante de los accionistas de la Serie "A" y de los accionistas de la Serie "N", deberán incluir dentro del sobre cerrado antes mencionado, documentación suficiente que acredite que su oferta incondicional e irrevocable de compra está debida y perfectamente garantizada mediante (a) una prenda en acciones o derechos fideicomisarios; y/o (b) una garantía (depósito o escrow) perfecta en efectivo, en ambos casos por un valor equivalente al 10% (diez por ciento) del valor de su oferta. Para el caso de implementar una prenda de acciones o derechos fideicomisarios, el valor que se usará como referencia para efectos de cumplir con el requisito o aforo de 10% (diez por ciento) antes mencionado será el Precio Base por Acción. La garantía y/o la prenda sobre acciones o derechos fideicomisarios sobre acciones referidos en el presente Artículo se entenderán perfeccionados en la medida en que se presenten junto con la Oferta de Bloqueo documentos que únicamente requieran de la firma por parte de los accionistas de la otra Serie para perfeccionar dicha garantía y/o prenda. No obstante cualquier estipulación en contrario en los presentes estatutos, en el Convenio entre Accionistas o en el Fideicomiso, la constitución de la prenda sobre acciones o derechos fideicomisarios sobre acciones prevista en este Artículo no requerirá del consentimiento de órgano alguno de la Sociedad ni de los accionistas de la otra Serie. —

(c) El Secretario y/o el Presidente del Consejo de Administración deberán informar por escrito a los accionistas de la Serie "A" y a los accionistas de la Serie "N" el día, hora y lugar en el que deberán abrirse las Ofertas por Bloqueo, estando los accionistas de la Serie "A" y los accionistas de la Serie "N" facultados para entregar las Ofertas por Bloqueo al Notario Designado en cualquier momento previamente a la fecha que hubiere sido designado para su apertura. —

(d) El grupo de accionistas que hubiere ofrecido comprar las acciones del otro accionista o grupo de accionistas al precio más alto por acción (los "Accionistas Compradores"), deberá adquirir la totalidad de las acciones propiedad de los demás accionistas a la Serie "A" o de los accionistas de la Serie "N" (los "Accionistas Vendedores"), precisamente al precio por acción establecido en la Oferta por Bloqueo presentada por los Accionistas Compradores. —

f) Los Accionistas Compradores deberán (i) adquirir de los Accionistas Vendedores la totalidad de las acciones propiedad de los Accionistas Vendedores; y (ii) pagar a los Accionistas Vendedores, en efectivo, el precio de compra de las acciones que le corresponda a cada uno de ellos dentro de un plazo de 180 (ciento ochenta) días calendario siguientes a la fecha de apertura de las Ofertas por Bloqueo ante el Notario Público Designado. La compraventa se llevará a cabo sin declaraciones y garantías, ni obligaciones de indemnizar distintas del saneamiento para el caso de evicción. —

Los Accionistas Vendedores deberán entregar a los Accionistas Compradores los títulos y/o certificados provisionales que amparen las acciones objeto de la Oferta por Bloqueo, debidamente endosadas en



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

propiedad y libres de cualquier gravamen en favor de los Accionistas Compradores, contra el pago del precio de venta. En caso de que los Accionistas Vendedores no entreguen los títulos y/o certificados de las acciones conforme a lo anterior, el precio de venta de las acciones objeto de la Oferta por Bloqueo se reducirá un 5% (cinco por ciento) por cada periodo de 30 (treinta) días calendario de mora en el cumplimiento de dicha obligación.

(e) En caso de que los accionistas de la Serie "A" o los accionistas de la Serie "N", según sea el caso, (i) no entreguen a través de su Representante al Notario Designado una Oferta por Bloqueo dentro del plazo establecido en el inciso (b) anterior, o (ii) no garanticen su Oferta por Bloqueo mediante prenda, depósito o escrow, conforme a dicho inciso (b), dichos accionistas de la Serie "A" o accionistas de la Serie "N" deberán vender sus acciones al accionista que sí presentó debidamente la Oferta de Bloqueo o comprar las acciones del accionista que sí presentó debidamente la Oferta de Bloqueo, a elección del accionista que sí presentó debidamente su Oferta de Bloqueo, a un precio igual al precio señalado en la Oferta por Bloqueo presentada por el accionista que sí presentó debidamente la Oferta de Bloqueo, en el entendido de que dicha Oferta por Bloqueo no podrá ser inferior al Precio Base por Acción.

ANEXO "C"

Poderes a ser Otorgados por la Sociedad

La asamblea general de accionistas de la Sociedad otorga los poderes siguientes a favor de los apoderados mencionados más abajo, quienes podrán ejercerlos de manera individual o conjunta, sujetándose a las limitaciones que se establecen más adelante.

Para el ejercicio de los mencionados poderes, la Sociedad contará con Apoderados "A" y Apoderados "B", como sigue:

Apoderados "A": Lorenzo Vargas Solterp, Oliver Reinhart, Sergio González Sáenz, Fernando Vargas Soltero, Diego Martín del Vecchio, Benny Rafael Guevara y David Velázquez Ortiz.

Apoderados "B": Luis Alberto Harvey MacKissack, Arturo José Saval Pérez, Roberto Terrazas de la Cerda y Juan Pablo Visoso Lomelín.

(A) Poder general para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales, y aún con las especiales que de acuerdo con la ley requieran poder o cláusula especial, en los términos del párrafo primero del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos en el Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. De manera enunciativa y no limitativa, se mencionan entre otras facultades las siguientes:

- (i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos, inclusive el de amparo;
- (ii) para transigir;
- (iii) para comprometer en árbitros;
- (iv) para articular y absolver posiciones;
- (v) para recusar;
- (vi) para hacer cesión de bienes;
- (vii) para recibir pagos;
- (viii) para presentar denuncias y querrelas en materia penal, y para desistirse de ellos cuando lo permita la ley.

(B) Poder general para actos de administración, en los términos del párrafo segundo del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos del Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. El presente poder deberá ser ejercido por cuando menos un Apoderado "A" y un Apoderado "B" de manera conjunta cuando el acto o sucesión de actos en cuestión tengan un valor igual o en exceso de \$3,000,000.00 (tres millones de pesos 00/100 M.N.).

(C) Poder en materia laboral con facultades expresas para articular y absolver posiciones, de acuerdo con lo dispuesto por el artículo setecientos ochenta y seis de la Ley Federal del Trabajo, con facultades para administrar las relaciones laborales y conciliar de acuerdo con lo dispuesto en los artículos once y ochocientos setenta y seis, fracciones primera y sexta de la citada ley, así como comparecer en juicio en los términos de las fracciones primera, segunda y tercera del artículo seiscientos noventa y dos y ochocientos setenta y ocho de la mencionada ley.

(D) Poder general para actos de dominio, de acuerdo con el párrafo tercero del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos en el Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. El presente poder deberá ser ejercido por cuando menos un Apoderado "A" y un Apoderado "B" de manera conjunta cuando el acto o sucesión de actos en cuestión tengan un valor igual o en exceso de \$3,000,000.00 (tres millones de pesos 00/100 M.N.).

(E) Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito, en los términos del artículo noveno de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, así como para abrir y cerrar cuentas bancarias de inversión en nombre de la Sociedad, girar en contra de dichas cuentas, librar cheques y designar a personas autorizadas para dichos efectos. El presente poder deberá ser ejercido por cuando menos un Apoderado "A" y un Apoderado "B" de manera conjunta cuando el acto o sucesión de actos en cuestión tengan un valor igual o en exceso de \$1,000,000.00 (un millón de pesos 00/100 M.N.).

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

(G) (así) Poder especial pero tan amplio en cuanto a derecho corresponda para que lo representen ante el Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial, el Instituto Nacional del Derecho de Autor, la Procuraduría General de la República y cualesquiera otras autoridades administrativas, penales y judiciales o jurisdiccionales de carácter local o federal. Los Apoderados quedan facultados para presentar solicitudes de registro y publicación, obtener dicho registro o publicación de cualquier derecho de propiedad industrial o intelectual y que enunciativa y no limitativamente se refieren a marcas, patentes, modelos de utilidad, diseños industriales, avisos comerciales, nombres comerciales, reservas de derechos, obras, variedades vegetales, nombres de dominio; para realizar cualquier trámite encaminado a obtener el registro de dichos derechos de propiedad industrial o intelectual; para pagar cualquier tipo de derecho o aprovechamiento; para suscribir y/o autorizar documentos relacionados con los referidos derechos de propiedad industrial o intelectual; para solicitar y obtener renovaciones de cualquier registro de derechos de propiedad industrial o intelectual; para presentar comprobaciones de uso o documentos análogos cuyo fin sea mantener en vigor los derechos de propiedad industrial o intelectual de la Sociedad; para solicitar y obtener el registro como usuario autorizado, licenciatario o franquiciatario de cualquiera de los derechos de propiedad industrial o intelectual de la Sociedad; para solicitar y obtener la inscripción de cesionarios o causahabientes relativos a dichos derechos; para solicitar y obtener cancelaciones voluntarias; para hacer limitaciones de productos y/o servicios en registros; para solicitar exámenes de fondo de solicitudes de patente o derechos similares; para solicitar declaraciones administrativas de nulidad, cancelación, de extinción por no uso o caducidad; para presentar solicitudes de declaración administrativa de infracción, de falsificación, de imitación, de competencia desleal; para presentar denuncias, acusaciones o querrelas que involucren la comisión de conductas delictivas que afecten los derechos de propiedad industrial o intelectual de la Sociedad y otorgar el perdón y en general para intervenir en cualquier procedimiento administrativo, judicial o penal que involucre los derechos de propiedad industrial o intelectual de la Sociedad.

(H) (así) Las facultades a que aluden los incisos anteriores, se ejercerán ante particulares y ante toda clase de autoridades administrativas o judiciales, inclusive de carácter federal o local, y ante las Juntas de Conciliación y Arbitraje, locales o federales y demás autoridades de trabajo.

La asamblea general de accionistas de la Sociedad otorga los poderes siguientes a favor de Noemí Aguirre Toscano, quien podrá ejercerlos sujetándose a las limitaciones que se establecen más adelante.

Poder general para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales, y aún con las especiales que de acuerdo con la ley requieran poder o cláusula especial, en los términos del párrafo primero del artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil Federal y sus artículos correlativos en el Código Civil para el Distrito Federal y los Códigos Civiles de las demás estados que integran los Estados Unidos Mexicanos. De manera enunciativa y no limitativa, se mencionan entre otras facultades las siguientes:-----

(i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos, inclusive el de amparo;-----

(ii) para transigir;-----

(iii) para comprometer en árbitros;-----

(iv) para articular y absolver posiciones;-----

(iv) para recusar;-----

(vi) para recibir pagos;-----

(vii) para presentar denuncias y querrelas en materia penal, y para desistirse de ellos cuando lo permita la ley.

El presente poder deberá ser ejercido por Noemí Aguirre Toscano de manera conjunta con un Apoderado "A" o un Apoderado "B" cuando el acto o sucesión de actos en cuestión tengan un valor igual o en exceso de \$200,000.00 (doscientos mil pesos 00/100 M.N.)."

EXPUESTO LO ANTERIOR, el compareciente otorga las siguientes:-----

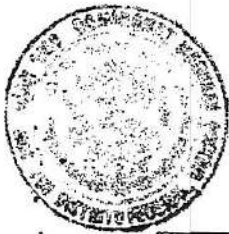
CLÁUSULAS:

PRIMERA.- Queda protocolizada el Acta de la Asamblea General y Extraordinaria Ordinaria de Accionistas de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, de fecha veintidós de mayo del año dos mil doce, que ha quedado transcrita.

SEGUNDA.- Queda formalizada la Reforma Total de Estatutos de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, para quedar redactados en los términos establecidos en la resolución segunda del acta que se protocoliza, mismos que se detallan en el anexo "A" de la misma y que han quedado transcritos.

TERCERA.- Como resultado de la reforma total de los estatutos sociales, a partir de este momento, las acciones en circulación serán transformadas en Series y Clases y el capital social de la sociedad quedará integrado de la siguiente manera:-----

-----	-----Número de-----	-----Número de Acciones-----	-----	-----
-------	---------------------	------------------------------	-------	-------



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

-----Accionista-----	-----Acciones----- -----Capital Fijo-----	-----Capital Variable-----		-----Total-----	-----Porcentaje-----
	Serie "A" Clase I	Serie "A" Clase II	Serie "N"		
Lorenzo Vargas Soltero	1	80,999		81,000	55.9486%
Oliver Reinhart		8,000		8,000	5.5258%
Sergio González Saenz		2,000		2,000	1.3814%
Fernando Vargas Soltero		2,000		2,000	1.3814%
Diego Martín del Vecchio		2,000		2,000	1.3814%
BGDV Holdings, S.A. de C.V.		5,000		5,000	3.4536%
Sucrose Enterprises, LLC			41,060	41,060	28.3608%
NC 4-5 PT, S.A. de C.V.			3,716	3,716	2.5670%
TOTAL	1	99,999	44,776	144,776	100%

CUARTA.- Queda formalizada la designación del nuevo Consejo de Administración de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, para que en lo sucesivo quede integrado de la siguiente manera:

PROPIETARIO	CARGO	SUPLENTE
Lorenzo Vargas Soltero	Presidente	Fernando Vargas Soltero
Benny Rafael Guevara	Miembro	Noemí Aguirre Toscano
Oliver Reinhart	Miembro	Diego Martín del Vecchio
David Velázquez Ortiz	Miembro	Sergio González Sáenz
Ernesto Alonso Gómez	Miembro	Armando Dueñas Talamantes
Luis Alberto Harvey MacKissack	Miembro	Roberto Terrazas de la Cerda
Arturo José Saval Pérez	Miembro	Juan Pablo Visoso Lomelín

QUINTA.- Queda formalizado el nombramiento de DON JORGE ROMERO ROLDÁN como Comisario de la Serie "A" y DON ALEJANDRO GOROZPE BÁRBARA como Comisario de la Serie "N" de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE.

SEXTA.- Queda formalizado el nombramiento de DON JUAN PABLO VISOSO LOMELÍN, como Secretario de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, sin ser miembro del Consejo de Administración.

SÉPTIMA.- Queda formalizado el nombramiento de DON ROBERTO TERRAZAS DE LA CERDA, como Prosecretario de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, sin ser miembro del Consejo de Administración.

OCTAVA.- Queda formalizado el nombramiento de DON OLIVER REINHART como Director General de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE.

NOVENA.- Queda formalizada la designación de los siguientes funcionarios de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE:

- (i) DON DAVID VELÁZQUEZ ORTIZ como Director De Finanzas.
- (ii) DON DIEGO MARTIN DEL VECCHIO como Vicepresidente de Marketing.
- (iii) DON SERGIO FERNÁNDEZ SÁENZ como Vicepresidente de Sistemas.
- (iv) DON ANNETTE SCHMID como Vicepresidente de Productos Terrestres.
- (v) DOÑA SILVIA ESQUIVEL como Vicepresidente Comercial.

DÉCIMA.- Queda formalizada la revocación de todos y cada uno de los poderes otorgados por PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, a favor de las siguientes personas:

A).- A DON OLIVER REINHART, mediante escritura número cuatro mil novecientos novecientos noventa y seis, de fecha veintidós de noviembre del año dos mil once, ante el Licenciado Benjamín Salvador de la Peña Ruiz de Chávez, notario auxiliar de la notaría número veinte del Estado de Quintana Roo, de la que es titular el Licenciado Benjamín Salvador de la Peña Mora.

N

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

B).- A DOÑA NOEMI AGUIRRE TOSCANO, mediante escritura número cuatro mil novecientos sesenta y ocho, de fecha quince de noviembre del año dos mil once, ante el mismo notario que la anterior. -----

C).- A DOÑA DIANA VÁZQUEZ GRANADOS, DOÑA ANA LILIA ROMERO CALDELA y JOSUE PASTOR TABASCO SANSORES, mediante escritura número cuatro mil noventa y siete, de fecha catorce de junio del año dos mil once, ante el Licenciado Benjamín Salvador de la Peña Mora, notario número veinte del Estado de Quintana Roo. -----

D).- A DON LORENZO VARGAS SOLTERO, mediante escritura número cuarenta y dos mil ochenta y siete, de fecha cuatro de febrero del año dos mil diez, ante el Licenciado Benjamín Salvador de la Peña Ruiz de Chávez, notario auxiliar de la notaría número veinte del Estado de Quintana Roo, de la que es titular el Licenciado Benjamín Salvador de la Peña Mora. -----

E).- A DON CARLOS ALBERTO CUEVA CUÉLLAR, DON OLIVER REINHART, SERGIO GONZÁLEZ SÁENZ y DIEGO MARTÍN DEL VECCHIO, mediante escritura número cuarenta y dos mil ochenta y siete, de fecha cuatro de febrero del año dos mil diez, ante el mismo notario que la anterior.

DÉCIMA PRIMERA.- DON RICARDO GARCÍA GIORGANA, como Delegado Especial de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, formaliza los poderes otorgados por dicha sociedad, a favor de DON LORENZO VARGAS SOLTERO, DON OLIVER REINHART, DON SERGIO GONZÁLEZ SÁENZ, DON FERNANDO VARGAS SOLTERO, DON DIEGO MARTÍN DEL VECCHIO, DON BENNY RAFAEL GUEVARA y DON DAVID VELÁZQUEZ ORTIZ, como apoderados "A" y a DON LUIS ALBERTO HARVEY MACKISSACK, DON ARTURO JOSÉ SAVAL PÉREZ, DON ROBERTO TERRAZAS DE LA CERDA y DON, JUAN PABLO VISOSO LOMELÍN, como apoderados "B", para que los ejerzan en los términos y con las facultades descritas en el anexo "C" del Acta que se protocoliza. -----

Para cumplir con lo dispuesto por el artículo dos mil quinientos cincuenta y cuatro del Código Civil para el Distrito Federal, a continuación se transcribe: -----

"ART. 2554.- En todos los poderes generales para pleitos y cobranzas, bastará que se diga que se otorgan con todas las facultades generales y las especiales que requieran cláusula especial conforme a la Ley para que se entiendan conferidas sin limitación alguna. -----

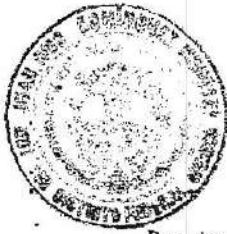
En los poderes generales para administrar bienes, bastará expresar que se dan con ese carácter para que el apoderado tenga toda clase de facultades administrativas. -----

En los poderes generales para ejercer actos de dominio, bastará que se den con ese carácter para que el apoderado tenga todas las facultades de dueño, tanto en lo relativo a los bienes, como para hacer toda clase de gestiones, a fin de defenderlos. -----

Cuando se quisieren limitar, en los tres casos antes mencionados, las facultades de los apoderados, se consignarán las limitaciones o los poderes serán especiales. -----

Los notarios insertarán este artículo en los testimonios de los poderes que otorguen". -----

PERSONALIDAD.- DON RICARDO GARCÍA GIORGANA manifiesta que la personalidad que ostenta está vigente, por no haberle sido revocada ni en forma alguna limitada y que su representada se encuentra capacitada para la realización de este acto y la acredita, así como la legal existencia de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, con el Acta que por este instrumento se protocoliza y con el primer testimonio de la escritura número cuarenta y dos mil ochenta y siete, de fecha cuatro de febrero del año dos mil diez, otorgada ante el Licenciado Benjamín Salvador de la Peña Mora, Notario número veinte de Cancún, Estado de Quintana Roo, inscrito en el Registro Público de Comercio de Cancún, Estado de Quintana Roo en el folio mercantil electrónico doscientos veinte mil doscientos cincuenta y dos, el día treinta de marzo del año dos mil diez, por la que se hizo constar la constitución de PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, con domicilio en Cancún, Quintana



Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

Roo, duración de NOVENTA Y NUEVE AÑOS, con capital social con un mínimo fijo de CIENTO MIL PESOS, MONEDA NACIONAL, y máximo ilimitado, con cláusula de ADMISIÓN DE DE EXTRANJEROS, y teniendo por objeto el que se redacta en dicha escritura. _____

Copia de dicho documento cotejada por mí con su original, agrego al apéndice de este instrumento con la letra "B". _____

YO, EL NOTARIO CERTIFICO: _____

UNO.- Que me identifiqué ante el compareciente con mi calidad de Notario. _____

DOS.- Que no tengo indicios de falsedad del Acta protocolizada. _____

TRES.- Que me cercioré de la identidad del compareciente, persona a la que conceptúo capacitada legalmente para la celebración de este acto. _____

CUATRO.- Que por sus generales y advertido de las penas en que incurre quien declara falsamente, el compareciente manifestó ser mexicano por nacimiento, originario de México, Distrito Federal, lugar donde nació el día cinco de septiembre de mil novecientos setenta y cinco, casado, abogado, con domicilio en Boulevard Manuel Ávila Camacho número veinticuatro, interior siete, colonia Lomas de Chapultepec, código postal once mil, en México, Distrito Federal, con Registro Federal de Contribuyentes "GAGR" setenta y cinco cero nueve cero cinco "RY" siete, y con Clave Única de Registro de Población "GAGR" setenta y cinco cero nueve cero cinco "HDFRRC" cero cuatro. _____

Se identifica con: el documento que cotejado por mí con su original, agrego al apéndice de este instrumento con la letra "B UNO". _____

CINCO.- Que advertí al compareciente que en virtud de no haberme acreditado la inscripción de su representada en el Registro Nacional de Inversión Extranjera, procederé a dar el aviso a que se refiere el artículo treinta y cuatro de la Ley de Inversión Extranjera. _____

SEIS.- Que advertí al compareciente que deberá notificar al Registro Nacional de Inversiones Extranjeras, los actos contenidos en el presente instrumento, en los términos del artículo cuarenta y cinco, fracción dos romano, del Reglamento de la Ley de Inversión Extranjera y del Registro Nacional de Inversiones Extranjeras. _____

SIETE.- Que requerí al compareciente me proporcionara Registro Federal de Contribuyentes, así como cédulas de identificación fiscal de BGDV HOLDINGS, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, NC4-5 PT, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, DON LORENZO VARGAS SOLTERO, DON OLIVER REINHART, DON SERGIO GONZÁLEZ SÁENZ, DON FERNANDO VARGAS SOLTERO y DON DIEGO MARTÍN DEL VECCHIO, sin que lo haya hecho, por lo que procederé a dar el aviso a que se refiere el artículo veinticuatro, párrafo segundo del Reglamento del Código Fiscal de la Federación. _____

OCHO. Declara el compareciente que SUCROSE ENTERPRISES LLC es residentes en el extranjero y no está inscrita en el Registro Federal de Contribuyentes, por lo que la Sociedad presentará la relación a que se refiere el cuarto párrafo del artículo veintisiete del Código Fiscal de la Federación, a más tardar el día treinta y uno de marzo siguiente. _____

NUEVE.- Que advertí al compareciente en los términos del artículo ciento cincuenta y dos del Reglamento de la Ley General de Población, que el desempeño de la actividad de alguno de los Miembros del Consejo de Administración y apoderados, en caso de ser extranjero, estará sujeta a la autorización que a su juicio expida la Secretaría de Gobernación. _____

DIEZ.- Que hice saber al compareciente la conveniencia de notificar a los apoderados la revocación de los _____

Lic. Juan Guillermo Domínguez Meneses
Notario No. 159
del Distrito Federal

poderes contenidos en el presente instrumento. _____

ONCE.- Que el compareciente manifestó que las firmas que calzan el Acta protocolizada son de las personas a quienes se atribuyen. _____

DOCE.- Que el compareciente tiene la legítima representación de la sociedad, la cual está constituida conforme a la ley. _____

TRECE.- Que tuvo a la vista los documentos citados en este instrumento. _____

CATORCE.- Que el compareciente manifiesta que está conforme con que el contenido del presente instrumento es consecuencia de sus manifestaciones, declaraciones e instrucciones. _____

QUINCE.- Que el compareciente manifiesta que los antecedentes citados en el presente instrumento se encuentran actualizados y no existe modificación estatutaria posterior. _____

DIECISÉIS.- Que el compareciente manifiesta que en la Asamblea cuya Acta ha quedado protocolizada se cumplieron las disposiciones legales y estatutarias correspondientes. _____

DIECISIETE.- Que hice saber al compareciente su derecho a leer personalmente este instrumento. _____

DIECIOCHO.- Que el presente instrumento fue leído al compareciente, a quien enteré y expliqué el valor, consecuencias y alcances legales de su contenido y manifestó su plena comprensión y su conformidad y lo firmó ante mí, el día veintisiete del mes de junio del año dos mil doce, mismo momento en que lo

AUTORIZO DEFINITIVAMENTE.- DOY FE. _____

RICARDO GARCÍA GIORGANA.- RÚBRICA.- JUAN GUILLERMO DOMINGUEZ MENESES.-

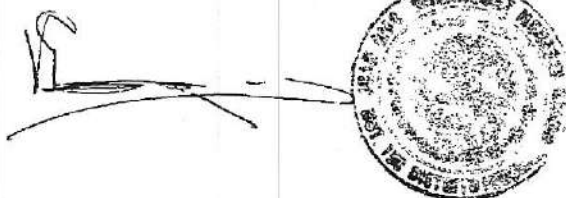
RÚBRICA.- EL SELLO DE AUTORIZAR. _____

ES PRIMER TESTIMONIO PRIMERO EN SU ORDEN DE LA ESCRITURA NÚMERO TREINTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS CUATRO, QUE EXPIDO PARA PRICE RES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, EN SU CARÁCTER DE INTERESADA, CONSTA DE CIENTO DOCE PÁGINAS, COTEJADAS Y PROTEGIDAS CON KINEGRAMAS QUE NO NECESARIAMENTE GUARDAN UN ORDEN NUMÉRICO. _____

DISTRITO FEDERAL, A VEINTINUEVE DEL MES DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL DOCE. —

DOY FE. _____

JGDM/CVL/msr**




N



SECRETARÍA DE HACIENDA
DELEGACIÓN DEL REGISTRO PÚBLICO
DE LA PROPIEDAD Y DEL COMERCIO
MUNICIPIO BENITO JUAREZ

Boleta de Inscripción

EL ACTO DESCRITO EN EL PRESENTE DOCUMENTO QUEDO INSCRITO EN EL:
FOLIO MERCANTIL ELECTRONICO No. 22025 * 2

Control Interno Fecha de Prelación
18 * 17 ABRIL 2013

Antecedentes Registrales:
APERTURA DE FOLIO

Denominación
PRICE RES, S.A.P.I DE C.V.

Afectaciones al:

Folio	ID	Acto	Descripción	Fecha Registro	Registro
22025	2	M2	Asamblea	29-04-2013	1

Caracteres de Autenticidad de Inscripción: b8ffb34f21131c86e279ce5c636f64dbcc9ae9ea

Derechos de Inscripción

Fecha	17 ABRIL	2013
Importe	\$3,422.00	
Subsidio	\$.00	

Boleta de Pago No.: A 1432345

LIC/MARIA JESUS TZUC PEÑA
Registrador de Comercio
Delegación en el Municipio
de Benito Juárez

Rolando L. Melo Novelo
Delegado del Registro Público
de la Propiedad y del Comercio
Delegación en el Municipio
de Benito Juárez