

# **PRILOG 1**

## **Dokument o registraciji Cleostone Corporation**



REPUBLICA DE PANAMA  
PROVINCIA DE PANAMA

NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO

LIC. DIOMEDES EDGARDO CERRUD

NOTARIO

TELEFONOS: 223-2974  
223-2979  
TELEFAX: 223-2982

E-mail.: deca\_gc@cwpanama.ne

COPIA

ESCRITURA No. 15,578 de 1ro de Julio de 2005

POR LA CUAL:

*se protocoliza el CERTIFICADO DE CONSTITUCION de la  
sociedad anónima denominada **CLEOSTONE CORP.***

JOSÉ SILVA  
MORGAN & MORGAN  
CÉDULA 8-225-1020



REPUBLICA DE PANAMA  
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

+ESCRITURA PUBLICA NUMERO QUINCE MIL QUINIENTOS SETENTA Y OCHO-----

----- (15,578) -----

Por la cual se protocoliza el CERTIFICADO DE CONSTITUCION de la sociedad anónima denominada **CLEOSTONE CORP.** -----

-----Panamá, 1ro de Julio de 2005-----

En la ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, al primer (1er) días del mes de Julio del año dos mil cinco (2005), ante mí, Licenciado DIOMEDES EDGARDO CERRUD AYALA, Notario Público Quinto del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número ocho- ciento setenta y uno- trescientos uno (8-171-301), comparecieron personalmente LUIS ANTONIO DAVIS, varón, mayor de edad, panameño, contador, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número seis - cuarenta y seis - seiscientos setenta y ocho (6-46-678) y PAMELA DAMARIS HALL, mujer, mayor de edad, panameña, secretaria, casada, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal número uno - veintiuno - mil ochocientos cuarenta y tres (1-21-1843), personas a quienes doy fe que conozco y me entregaron para su protocolización en esta Escritura y en efecto protocolizo EL CERTIFICADO DE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD ANONIMA DENOMINADA **CLEOSTONE CORP.**-----

Dicho documento consta de cuatro (4) hojas escritas a máquina y su contenido se transcribe en la copia de esta escritura. -----

Queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las copias que soliciten los interesados. -----

El Notario advierte que una copia de este instrumento debe registrarse y leída como les fue a los comparecientes en presencia de los testigos instrumentales MIRNA NORA MENDEZ, mujer, con cédula de identidad personal número cuatro- ochenta y dos- novecientos ochenta y dos (4-82-982) y LUIS RUBEN MORALES, varón, con cédula de identidad personal número ocho- noventa y dos- novecientos cincuenta y nueve (8-92-959), ambos mayores de edad, panameños y vecinos de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles para ejercer el cargo, lo encontraron conforme, le impartieron su aprobación y firman todos para constancia por ante mí el Notario que doy fe. -----

El Suscrito Notario hace constar, además, que este documento ha sido elaborado por la

firma de Abogados MORGAN Y MORGAN y firmado por el Licenciado Luis Miguel Hincapié Corcó. - Abogado. -----

**ESTA ESCRITURA LLEVA EL NUMERO QUINCE MIL QUINIENTOS SETENTA Y OCHO ---**

**----- (15,578) -----**

(Fdo.) Luis Antonio Davis.- Pamela Damaris Hall.- Luis Rubén Morales.- Mirna Nora Méndez.- DIOMEDES EDGARDO CERRUD AYALA, Notario Público Quinto del Circuito de Panamá. -----

**CERTIFICADO DE CONSTITUCION DE CLEOSTONE CORP. -----**

Organizada bajo la Ley General de Sociedades Anónimas de la República de Panamá.---  
Nosotros, los suscritos LUIS ANTONIO DAVIS, varón, mayor de edad, panameño, contador, casado, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número 6-46-678, y PAMELA DAMARIS HALL, mujer, mayor de edad, panameña, secretaria, casada, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal número 1-21-1843, deseando formar una sociedad por acciones, de conformidad con las disposiciones de la Ley 32 de 1927, sobre sociedades anónimas, por el presente entramos en un convenio de organización de tal sociedad anónima como sigue: -----

**PRIMERO:** El nombre de la sociedad es: **CLEOSTONE CORP.** -----

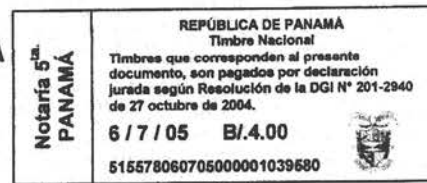
**SEGUNDO:** El objeto principal de la sociedad es el de dedicarse en la República de Panamá o en cualquier otro país, colonia o territorio extranjero, a comprar, vender, transferir, disponer, negociar, financiar, permutar, poseer, administrar, otorgar garantías a favor de obligaciones de terceros con o sin hipotecas o prenda de los bienes de la sociedad, dar o tomar dinero en préstamo, abrir y manejar cuentas bancarias en Panamá o en cualquier parte del mundo, dar o tomar en comisión, hipoteca, prenda, arrendamiento, uso, usufructo, o anticresis, toda clase de bienes, sean muebles o inmuebles, acciones o derechos y celebrar y efectuar todos los actos, contratos, operaciones, negocios y transacciones de lícito comercio. La Compañía podrá dedicarse igualmente a realizar todos los actos, contratos, operaciones, negocios, o transacciones permitidas por la Ley a las sociedades anónimas. -----

**TERCERO:** La duración de la sociedad será perpetua pero podrá disolverse en cualquier momento por resolución adoptada en Reunión de Accionistas, por el voto de la mayoría de





REPÚBLICA DE PANAMÁ  
PAPEL NOTARIAL



NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

las acciones emitidas.-----

**CUARTO:** El capital social es de DIEZ MIL DOLARES (US\$10,000.00), moneda legal de los Estados Unidos de América, dividido en CIEN (100) acciones de un valor nominal de CIEN DOLARES (US\$100.00) cada una. Las acciones podrán ser expedidas en forma nominativa o al portador y los títulos o certificados de acciones llevarán la firma autógrafa del Presidente y del Secretario o el Tesorero.-----

**QUINTO:** La sociedad tendrá su domicilio en la ciudad de Panamá, Provincia de Panamá, República de Panamá, y podrá establecer sucursales, y/o agencias en cualquier lugar de la República o en el extranjero, según crea conveniente.-----

**SEXTO:** El Registro de Acciones exigido por la Ley será llevado en el lugar que designe la Junta Directiva, dentro o fuera de la República.-----

**SÉPTIMO:** El número de directores no será menor de tres (3) ni mayor de cinco (5), pero podrá ser aumentado por la Junta General de Accionistas.-----

**OCTAVO:** Los primeros directores son: LUIS A. DAVIS, CYNTHIA C. DE RAVENEAU, PAMELA D. HALL, todos con dirección en Calle 53, Urbanización Obarrio, Swiss Tower, Piso 16, Panamá, República de Panamá. -----

**NOVENO:** Los Dignatarios de la Sociedad serán un Presidente, un Secretario y un Tesorero, nombrados por la Junta Directiva. La sociedad podrá también tener cualesquiera otros dignatarios, agentes o representantes que la Junta Directiva determine. Cualquier Dignatario podrá desempeñar más de un puesto.-----

**DÉCIMO:** Los primeros dignatarios de la sociedad lo serán las personas siguientes: LUIS A. DAVIS, Presidente, CYNTHIA C. DE RAVENEAU, Tesorera, PAMELA D. HALL, Secretaria. ----

**DÉCIMO PRIMERO:** La Junta General de Accionistas constituye el poder supremo de la sociedad, pero en ningún caso podrá por un voto de la mayoría privar a los accionistas de sus derechos adquiridos ni imponerles una resolución contraria al Pacto Social o a los Estatutos.-----

**DÉCIMO SEGUNDO:** Las sesiones de la Junta General de Accionistas se podrán celebrar en Panamá o en el extranjero.-----

**DECIMO TERCERO:** Los negocios de la sociedad serán administrados y dirigidos por la Junta Directiva.-- Con sujeción a lo dispuesto en la Ley y a lo que estipula este Pacto

Social, la Junta Directiva tendrá el control absoluto y la dirección plena de los negocios de la sociedad y a tal efecto podrá sin limitación:-- UNO. Representar a la Compañía en todas sus negociaciones con terceros, por medio de su Presidente o el que haga las veces, y hacer cuanto fuere necesario para la representación y para la defensa de los bienes, haberes, derechos e intereses de la Compañía, judicial o extrajudicialmente.-- DOS. Nombrar funcionarios, gerentes, o representantes y apoderados generales o especiales, tanto en la República de Panamá como en cualquier otro país.-- TRES. Enajenar, ceder, traspasar, renunciar, gravar, hipotecar y arrendar parcialmente o en su totalidad las propiedades y derechos de la Compañía, así como otorgar fianzas. Las vacantes que ocurrieren en la Junta Directiva serán llenadas por el voto de la mayoría de los directores en ejercicio. Las sesiones de los Directores podrán celebrarse en la República de Panamá o en el extranjero, y cualquier director podrá estar representado y votar por apoderado o apoderados en cualquiera de las sesiones de la Junta Directiva.-----

**DÉCIMO CUARTO:** Ningún contrato u otra transacción entre la sociedad y cualquier otra sociedad será afectado o invalidado por el hecho de que cualquier director o dignatario de esta sociedad sea director o dignatario de otra sociedad; y cualquier director o dignatario de la sociedad, individual o mancomunadamente, puede ser parte o estar interesado en cualquier contrato o transacción de esta sociedad.-----

**DÉCIMO QUINTO:** El Agente Residente de la sociedad en la República de Panamá es la firma forense MORGAN Y MORGAN, con oficinas en Calle 53, Urbanización Obarrio, Swiss Tower, Piso 16, Panamá, República de Panamá.-----

**DÉCIMO SEXTO:** Cada uno de los suscriptores de este Pacto Social convienen en tomar una (1) acción. En fe de lo cual hemos extendido y firmado este Certificado de Constitución en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, hoy al primer(1er) días del mes de Julio del año dos mil cinco (2005).-----

(Fdo.) Luis Antonio Davis.-----Pamela Damaris Hall.-----

Este documento ha sido elaborado por la firma de abogados MORGAN Y MORGAN.-----

(Fdo.) Por: MORGAN Y MORGAN- Luis Miguel Hincapié C.-----

**ARTICLES OF INCORPORATION OF CLEOSTONE CORP.** -----

Organized under the General Corporation Law of the Republic of Panama. We, the





REPUBLICA DE PANAMA  
PAPEL NOTARIAL



Notaria 5 <sup>a</sup> PANAMA	REPÚBLICA DE PANAMÁ Timbre Nacional	
	Timbres que corresponden al presente documento, son pagados por declaración jurada según Resolución de la DGI N° 201-2940 de 27 octubre de 2004.	
	6 / 7 / 05	B / 4.00
	616578060706000001039681	

NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

undersigned, wishing to form a stock corporation pursuant to the provisions of the General Corporation Law of the Republic of Panama, Law 32 of 1927, do hereby enter into an agreement of organization of such corporation as follows:-----

**FIRST:** The name of the corporation is **CLEOSTONE CORP.**-----

**SECOND:** The principal object of the corporation is to engage in the Republic of Panama or any other country, colony or foreign territory, in the purchase, sale, transfer, disposal, dealing, finance, barter, ownership, administration, to grant guaranties in favor of obligations of third parties with or without mortgage or pledge of the corporation assets, giving or taking money in loan, opening and managing bank accounts in Panama or in any part of the world, giving or taking in commission, mortgage, security, lease, use, usufruct, or receivership, any kind of property, whether real or personal, stocks or rights, and make and accept all kinds of deals, contracts, operations, businesses and transactions of lawful commerce. The corporation could engage also in fulfilling all the activities, contracts, operations, businesses or transactions allowed by Law to the corporations.-----

**THIRD:** The duration of the corporation shall be perpetual, but it may be dissolved at any time by resolution of the Shareholders' Meeting which resolution must be adopted by a majority vote of the outstanding shares.-----

**FOURTH:** The authorized capital of the Corporation is TEN THOUSAND DOLLARS (US\$10.000.00) legal currency of the United States of America, divided in ONE HUNDRED (100) shares with a nominal value of ONE HUNDRED DOLLARS (US\$100.00) each. Shares may be issued in nominative form or to bearer and the titles or stock certificates shall bear the autograph signature of the President and the Secretary or the Treasurer.-----

**FIFTH:** The corporation will have its domicile in the city of Panama, Republic of Panama, but may establish branches and/or agencies in other parts of the Republic of Panama or abroad, as it deems convenient.-----

**SIXTH:** The stock registry required by law shall be kept in Panama or in any country in the world, as determined by the Board of Directors.-----

**SEVENTH:** The Board of Directors shall consist of no less than three (3) and no more than five (5) members, but they may be increased by a General Shareholders' Assembly.-----

**EIGHTH:** The initial Directors are: LUIS A. DAVIS, CYNTHIA C. DE RAVENEAU, PAMELA D.

HALL, all with address at 53rd, Street, Urbanizacion Obarrio, Swiss Tower, 16th Floor  
Panama, Republic of Panama.-----

**NINTH:** The officers of the corporation shall be one President, one Secretary and one  
Treasurer, appointed by the Board of Directors. The Corporation may also have any other  
officers, agents or representatives determined by the Board of Directors. Any Officer may  
exercise more than one office.-----

**TENTH:** The initial Officers will be the following persons: LUIS A. DAVIS, President,  
CYNTHIA C. DE RAVENEAU, Treasurer, PAMELA D. HALL, Secretary. -----

**ELEVENTH:** The General Shareholders' Assembly constitutes the supreme power of the  
corporation, but under no circumstances can they, by a majority vote, deprive the  
shareholders of their acquired rights nor to impose a resolution contrary to the articles of  
incorporation or the by-laws.-----

**TWELFTH:** The General Shareholders' Assembly can take place either in Panama or in any  
other country. -----

**THIRTEENTH:** The business of the corporation shall be administered and conducted by the  
Board of Directors. Subject to the provisions of the law and to these articles of incorporation,  
the Board of Directors shall have the absolute control and full management of the business  
of the corporation and to that effect it may.-- One: Represent the corporation in all its  
negotiations with third parties, through its President or whoever acts in his place, and to do  
whatever may be required for the representation and defense of the properties, assets, rights  
and interests of the company, judicially or extrajudicially.-- Two. To appoint officers,  
managers representatives or general or special attorneys as well as agents and mandataries  
of any kind, both in the Republic of Panama or in any other country.-- Three: To dispose of,  
assign, transfer, waive, assess, mortgage, and lease, in whole or in part, the corporation's  
properties and rights, and post bonds. The vacancies which may occur in the Board of  
Directors shall be filled by a vote of the majority of the remaining Directors. The meeting of  
the Board of Directors can be held in the Republic of Panama or abroad, and any Director  
may be represented and vote through proxy or proxies in any meeting of the Board.-

**FOURTEENTH:** No contract or any other transaction between this corporation and any  
other corporation shall be affected invalidated by the fact that any Director or Officer of this





REPUBLICA DE PANAMA  
PAPEL NOTARIAL



Notaria 5 <sup>a</sup> PANAMA	REPÚBLICA DE PANAMA Timbre Nacional		
	Timbres que corresponden al presente documento, son pagados por declaración jurada según Resolución de la DGI N° 201-2940 de 27 octubre de 2004.		
	6/7/05	B/4.00	
	515578060706000001039682		

NOTARIA QUINTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

corporation may be a Director or Officer of such other corporation; and any Director or Officer of this corporation, individually or jointly, may be part or be interested in any contract or transaction of this corporation.-----

**FIFTEENTH:** The Resident Agent of the corporation in the Republic of Panama shall be the law firm MORGAN Y MORGAN, whose address is at 53rd Street, Urbanizacion Obarrio, Swiss Tower, 16<sup>th</sup> Floor Panama, Republic of Panama.-----

**SIXTEENTH:** Each of the subscribers to these Articles of Incorporation agrees to subscribe one (1) share. As witness thereof we have issued and signed this Charter of Incorporation in the city of Panama, Republic of Panama, today the first (1st) day of July in the year two thousand five (2005).-----

(sgd) Luis Antonio Davis.-----Pamela Damaris Hall.-----

This document has been elaborated by the law firm MORGAN Y MORGAN.-----

(Sgd.) By: MORGAN Y MORGAN:- Luis Miguel Hincapié C.-----

Concuerda con su original esta copia que expido, firmo y sello en la Ciudad de Panamá, República de Panamá, al primer (1er) días del mes de Julio de dos mil cinco (2005)



*Lic. Diomedes Edgardo Cerrud*  
Notario Público Quinto

Ingresado en el Registro Público de Panamá

Provincia: Panamá	Fecha y Hora: 2005/07/08 15:46:10:7
Tomo: 2005	Asiento: 108416 <sup>o</sup>
Presentante: JOSE SILVA	Cedula: 8-225-1020
Liquidación No.: 8818277	Total Derechos: 60.00
Ingresado Por: ERSU	

*Olivia Y de Silva*



Inscrito en el Sistema Tecnológico de Información  
del Registro Público de Panamá

Sección de mercantil Ficha No. 497922 Sigla No. S.A.

Documento Redi No 810767

Operación realizada Parto

Derechos de Registro B/. 50.00

Derechos de Calificación B/. 10.00

Lugar y Fecha de Inscripción Panamá 11 de Julio del 2005

Alyssa Quirós  
Registrador Jefe





Esta autenticación no implica responsabilidad en cuanto al contenido del documento

Convenio de la Ley No. 1861  
 El presente documento  
 se otorga en virtud de  
 la Ley No. 1861  
 de 1961.

Bonifacio Vergara  
 M. Vergara

17 NOV 2005  
 17278  
 Firma: *[Signature]*  
 Bonifacio Vergara