

[**Translator's note** – Original presented for translation contains many handwritten markings and annotations]

[Stamp] NOTARY SEAL

[illegible stamp]

[stamp] 0042586 O Series Please do not cross out

FORM number 1-940-429

[stamp] Real Estate Registry  
Document Receipt and Delivery Department  
Document Presentation  
Central Office  
Name: Jose Pablo [illegible]  
Identification Number: 1-1166-992  
Signed: [illegible signature]  
**Appendix B.35**

**NUMBER ONE HUNDRED AND TWENTY-THREE:** Before me, **CARLOS ROBERTO RIVERA RUIZ**, Notary Public with an office in this city, did appear Mr. **JOSE PABLO ARCE PIÑAR**, adult, single, student, resident of San José, Cipreses de Curridabat, Condominio Cipreses, house number twenty-one, bearer of identification card number one thousand, one – one thousand one hundred and sixty-six, nine hundred and forty two, and **MAURICIO GONZALEZ CRESPO**, adult, single, attorney, living in Pavas, one hundred metres north and fifty metres west from Parque La Amistad, bearer of identification card one – nine hundred and fifty-five, eight hundred and ninety-eight; and **HEREBY STATE:** That they have agreed to organise a corporation (“Sociedade Anónima”), in accordance with what is established by the Commercial Code in addition to the following clauses: **ONE. NAME:** The company will be called **COUNTING THE STARS, SOCIEDAD ANONIMA**, which is a business name in English, which translates in Spanish as **CONTANDO LAS ESTRELLAS, SOCIEDAD ANONIMA**, and the last words can be abbreviated “S.A.”. **TWO DOMICILE:** The company’s head office will be in the third district of San Rafael, Escazú second canton, province of San José, located in the Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio El Patio, third floor, and it may establish branches or offices both in the country and abroad. **THREE PURPOSE.** The Company goal will be to acquire real estate, trade, industry, agriculture, and ranching, and may dedicate itself to the import and/or export of all types of products to arrive at its purpose, it may purchase, sell, give and receive in lease all classes of chattel and assets, take part in other companies, contract with the State, acquire bonds or stock in other companies or government bonds, carry over real guarantees and provide sureties for partners or third parties, for which it will receive economic compensation. **FOUR DURATION:** The company will be operational for a period of one hundred years from today’s date. **FIVE CAPITAL:** The capital stock totals **ten thousand “colones”**, represented by TEN common and nominative shares of ONE THOUSAND “colones” apiece, fully subscribed and paid in by the partners in equal parts. ARCE PIÑAR’s contribution was made through a bill of exchange with a face value of five thousand “colones”; GONZALEZ CREPO’s contribution was made through a bill of exchange with a face value of FIVE thousand “colones”. All partners hereby state that they accept the assessments of the amounts apportioned and agree with what is stipulated in article thirty-one of the Commercial Code, and furthermore hereby endorse both bills of exchange to the company and deposit it into the Treasury, which I as the undersigned Notary do certify to. The shares will obey the requirements of article one hundred and thirty-four of the Commercial Code and will be signed by the Chairman and Secretary of the Board of Directors. **SIX ADMINISTRATION:** The Company will be administered by a Management Board or Board of Directors,

comprised of three members, partners or not, which will be: President, Secretary and Treasurer, who will remain in their positions for as long as the company is operational. Representation both in and out of court for the company will fall to the Chairman, who will have powers of a general power of attorney, with no monetary limit, pursuant to what is set forth in article one thousand, two hundred and fifty-three of the Civil Code. He may assign those powers in whole or in part at any time, be it for a specified or unspecified period of time, granting powers, reserving performance or not, as well as revoking powers granted, and make new arrangements, always conserving his own powers at all times. SEVEN MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS: The Board of Directors will ordinarily meet once a year, and extraordinarily whenever summoned by the Chairman. EIGHT SHAREHOLDER MEETINGS: Partners will hold an ordinary annual meeting within three months of the end of the Fiscal Year, and extraordinarily when called by the Chairman, solely to deliberate the points stated in the respective summons. NINE: INVENTORIES AND BALANCE SHEETS: Every year on the thirtieth of December, inventories and balance sheets will be prepared based upon legal rules for business, uses and customs. TEN: PROFITS: Profits or losses in that event will be allocated based upon the proportion of shares held by each partner, and five percent of profits will be set aside for a legal reserve fund. That percentage will be held each year until a fund is completed that represents twenty percent of all of the company's capital stock, at which point the obligation to fund a legal reserve will cease. ELEVEN: OVERSIGHT: Oversight of the company will be the responsibility of an auditor, who will remain in his or her position for the entire time the company is operational. TWELVE: DISSOLUTION: The company will dissolve once it expires, or resulting from any of the cases set forth in article two hundred and one of the Business Code. Once dissolution is ordered, a liquidator will be named, and his or her powers accorded. THIRTEEN: LOCAL AGENT: The Partners Meeting or Board of Directors of the company will appoint a local agent, pursuant to what is established in item thirteen of article eighteen of the Business Code, and that person will have the powers and attributes as set forth in that article. Those named constitute a General Meeting, and unanimously take the following decisions: a) To organise a company starting today; b) To appoint the following people to these positions: CHAIRMAN: in attendance, ARCE PIÑAR, with the aforementioned powers; SECRETARY: in attendance, GONZALEZ CRESPO, with the aforementioned powers; TREASURER: Mr. RAFAEL ENRIQUE CAÑAS COTO, adult, single, attorney, living in San Rafael de Escazú, Farmacia Fischel seven hundred metres north and three hundred and fifty metres west, bearer of identification card one – seven hundred and eighty-seven, six hundred and seventy-one; AUDITOR: Mrs. ERICA BUCHER CHÉVEZ, adult, married twice, Secretary, living in Escazú, Plantel Municipal, one hundred metres south and fifty metres west, bearer of identification card number one – five hundred and sixty-three – six hundred and five; and LOCAL AGENT, the undersigned CARLOS ROBERTO RIVERA RUIZ, who is adult, married for a second time, attorney, living in San Rafael de Escazú, Farmacia Fischel, seven hundred metres north, three hundred and fifty metres west, bearer of identification card number one – nine hundred and forty – four hundred and twenty-nine. He has an office opened in the city of San José, Guachipelín de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio el Patio, third floor. All of the people appointed above take their positions today and accept them, signing along the bottom of this instrument. A certified copy is made. Read to those in attendance, they approved it and everyone signs in the city of San José, at one pm on August thirteen, two thousand and four. (Signed) **JOSE PABLO ARCE P. ----** (Signed)

**MAURICIO GONZALEZ C. ----- (Signed) ILLEGIBLE ----- (Signed) ILLEGIBLE ----- (Signed) ILLEGIBLE.**

**THE ABOVE IS A FAITHFUL AND EXACT COPY OF INSTRUMENT NUMBER ONE HUNDRED AND TWENTY-THREE, WHICH STARTED ON THE BACKSIDE OF PAGE ONE HUNDRED AND ONE OF VOLUME FIVE UNDER MY AUTHORITY. WHEN COMPARED WITH THE ORIGINAL, IT WAS FOUND TO BE PROPER, AND I ISSUE A CERTIFIED COPY THEREOF TO BE SIGNED.**

[illegible]

The undersigned Notary asks this Registry to issue the legal copy of the same inscription act. That is all. San José, August sixteen, two thousand and four.

[illegible].

The undersigned Notary does hereby state and certify to that the legal rule was suspended through receipt number **87569** [illegible], dated August sixteen, two thousand and four.

[illegible]

[bar code] 1940429

**10625 950130**

[Stamp] NOTARY SEAL

[illegible stamp]

[stamp] 0042586 O Series Please do not cross out

08/26/04 1:24:06 am

REPUBLIC OF COSTA RICA  
INSCRIPTION SEAL  
NATIONAL REGISTRY

[stamp] Real Estate Registry  
Document Receipt and Delivery Department  
Document Presentation  
Central Office  
Name: Jose Pablo [illegible]  
Identification Number: 1-1166-992  
Signed: [illegible signature]

LEGAL ENTITY REGISTRY  
DOCUMENT REGISTRY: 539-6855-1  
\*-\*NO ADDITIONAL DOCUMENTS PRESENTED\*-\*

NUMBER	ACTIVITY	REFERENCES-DOCUMENTS	PROCESS DATE
1	CONSTITUTION OF CORPORATION	3-101-378985	08/25/2004

LAST LINE

AUTHORISED BY: *J. SALAZAR C.*  
REGISTRANT: 556 JOSE SALAZAR CAMPOS

[bar code] 940429

**10625 950129**

[Stamp] Mercantile Registry  
Registrant 556

[stamp] 0105653 O Series Please do not cross out  
FORM number 1-743-316

3-101-378985

[illegible]  
[illegible] *Rodriguez Calderón*  
1-1208-0832  
[illegible]

100  
8/13/2004

**NUMBER NINETY-SEVEN. I, ADRIAN ALVARENGA ODIO**, Notary Public with an office located in the city of San José, duly commissioned to the position, do hereby proceed with filing the Minutes of the Extraordinary General Shareholders Meeting of the company “**COUNTING THE STARS, SOCIEDAD ANONIMA**”, held at nine am on the twenty-fifth of January, of the year two thousand and five, which states the following: “**ACT NUMBER ONE. COUNTING THE STARS, SOCIEDAD ANONIMA. ARTICLE ONE:** By unanimous decision shareholders agree to transform the company into a limited liability company, and subsequently, its clauses should be read thusly: “**ONE: NAME:** The company will be named **FLAMINGO PARK LIMITADA**, and the last word may be abbreviated to LTDA. **TWO: DOMICILE:** The domicile will be in the city of San José (first province), San Rafael (third district) of Escazú (second canton), Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio El Patio third floor, but it may open branches or affiliates and do business in any part of the country or abroad. **THREE: PURPOSE:** The purpose of the company will be business in general, agriculture, mining and ranching; in particular, it may dedicate itself to the importation of all types of products and to achieve its goal, it may purchase, sell, lease, encumber, mortgage, pledge and in any manner, dispose of any chattel and real estate, rights *in rem* or personal rights; it may act or contract fiduciary property, take part in other companies and render sureties and guarantees of any nature, including encumbrance of its own assets on behalf of its partners or third parties, always with the goal of economic gain. As such, it may enter into checking account contracts, as expressly authorised to its administrators, and participate in any manner of trust contracts. Likewise, its administrators may contract with the Government, presenting any type of request or complaint to the State and its institutions, and enter into export and import contracts, as well as acquire bonds or stock in other Companies or from the Government, and postpone the collateral grades. **FOUR: DURATION:** The company will exist for one hundred years starting August thirteen, two thousand and four. **FIVE: CAPITAL:** The capital stock totals TEN THOUSAND “COLONES”, represented by TEN nominative shares of ONE THOUSAND “COLONES” apiece, fully subscribed and paid in, as arranged in the company’s organisation papers. The company shares may be transferred by assignment, but never by endorsement, and may not be handed over to third parties unless advance express consent is first obtained from all shareholders. The certificates that represent those shares will be issued when requested by the interested parties, and they will state that they cannot be transferred via endorsement. Furthermore, they should be signed by one of the Managers. **SIX: RIGHT TO FIRST REFUSAL:** Whenever the Shareholders Meeting agrees to a capital increase, shareholders will have the right to first refusal in subscription thereof, distributed pursuant to their corporate interest. The deadline partners have to exercise that right is fifteen business days from the date that the decision is communicated about the increase in question.

[bar code] 1743316

[stamp] Mercantile Records  
Registrant 465

5865 2876307

In the event that any shareholder does not subscribe his share of the capital that he should subscribe, it will be understood as a waiver of the right to first refusal, and that share may be subscribed and paid in by other shareholders in the same proportion as indicated. The increase may be subscribed by third parties when there is no shareholder to subscribe them, if and only if they meet the requirements for admitting new partners as set forth in clause five above. **SEVEN: ADMINISTRATION:** The company will be run by a MANAGER and ASSOCIATE MANAGER, whether partners or not, who will be elected by majority vote and remain in their position for the entire company term, unless the Shareholders Meeting revokes their appointment, or they renounce them. Representation of the company both in and out of court will be the responsibility of the MANAGER and ASSOCIATE MANAGER, who will have general representative powers, with no financial limits, pursuant to article one thousand, two hundred and fifty-three of the Civil Code, acting together or separately. They may replace one another in whole or in part, for a specified or unspecified period of time, granting powers, reserving performance or not, revoking substitutions made previously, and doing so again. **EIGHT: SHAREHOLDER MEETINGS:** Shareholders will hold an annual meeting within the three months after the end of the fiscal year. Furthermore, they may meet whenever one is called, or the Manager of the company calls one. These meetings will cover the subjects listed in the respective meeting summons. Meeting summons will take place via fax or certified letter, at least eight days prior to the execution thereof. Quorum will be met by any number of shareholders in attendance. No advance meeting notice will be required when representatives for all of the company capital are in attendance. **NINE: INVENTORIES AND BALANCE SHEETS:** Every year on the thirtieth of September inventories and balance sheets will be prepared based upon legal provisions and general Business customs and uses. When prepared assets will be valued using current pricing, doubtful credits calculated through their likely value, and uncollectible credits will not be included in the assets. **TEN: PROFITS AND LOSSES:** Net profits cleared will be distributed in the proportion of the shares held by each shareholder, and this is how losses will be supported as well, if there are any. Shareholders will receive their dividends in cash or some other manner, as agreed to by the Shareholders Meeting. Of the net profits for each fiscal year, five percent will be earmarked to comprise a legal reserve fund. That percentage will be held every year until an amount is saved that represents twenty percent of all of the company capital, at which time the obligation to create the reserve will cease. **ELEVEN: DISSOLUTION:** The company will be dissolved upon the end of its legal lifetime, or for any of the causes as set forth in article two hundred and one of the Business Code. Once the dissolution of the company is agreed to by the Shareholders Meeting, it will appoint a liquidator and set its attributes. **ARTICLE TWO:** By virtue of the aforementioned amendments, all existing appointments are revoked, except for the Local Agent, who holds his post, and it is agreed to appoint the following people to these positions: MANAGER: Mr. BOB FREDERICK, who only has one last name, SPENCE, because he is American, adult, married once, businessman, bearer of American passport number zero five four eight one three four six five, and to the position of ASSOCIATE MANAGER, Mr. ROBERT THOMAS REDDY, adult, married once, business administrator, bearer of his country's passport number two one two one six five three nine two. Both live at one one six five Investment Blv, Suite number tow, El Dorado Hills, California, United States of America, nine five seven six two, and they both accept their positions via letter, which is on file at the company. **WITHOUT TAKING NOTE OF THE RECORDS ... KEEP TAKING NOTE OF THE RECORDS:**

**ARTICLE FIVE:** There being nothing further to cover, Notary Public Carlos Roberto Rivera Ruiz, to file as Public record. The Meeting ended one hour after it started.” I, the Notary Public, do hereby certify to the legal existence of the company upon viewing of the Mercantile Record, under presentation volume five hundred and thirty-nine, entry six thousand, eight hundred and fifty-five, and the legal entity registry is number three – one hundred and one – three hundred and seventy-eight thousand, nine hundred and eighty-five, with its company domicile in the third district of San Rafael, in the Escazú second canton, in the Province of San José, Centro Corporativo Plaza Roble. As such, upon viewing the Meeting Minutes Book that the company must legally possess, I do hereby certify that the agreements transcribed are appropriate and that this is a faithful copy of the minutes of the Shareholders General Extraordinary Meeting as stated, and the session was held with the legally required quorum, and that all agreements were made by unanimous vote, which are confirmed and has been signed by all those in attendance of the Meeting. An authenticated copy is issued. Transcribed agreements check against the originals, are proper, and I do sign in the city of San Jose, at four pm on February three, two thousand and five. **(SIGNED) ADRIAN ALVARENGA ODIO.**

**THE ABOVE IS A FAITHFUL COPY OF WHAT IS RENDERED IN INSTRUMENT NUMBER NINETY, ON THE FRONT SIDE OF PAGE SEVENTY-FIVE OF VOLUME “SETIMODE” OF MY RECORDS. UPON COMPARISON WITH THE ORIGINAL, I ISSUE A COPY THAT IS AUTHENTIC, AT NINE AM ON FEBRUARY EIGHT, TWO THOUSAND AND FIVE, AND DECLARE THAT ANYTHING OMITTED DOES NOT ALTER, CONDITION, MODIFY, RESTRICT OR DISTORT WHAT IS TRANSCRIBED HEREIN.**

[illegible signature]

The undersigned Notary asks this Registry to issue a new legal entity instrument during the same act of enrolment. As such he notes and certifies that the legal rule was cancelled through receipt number 16852RP on February nine, two thousand and five. That is all. San José, February nine, two thousand and five.

[bar code] 1743316

5865 2876308

[illegible signature]

**NOTARY RECORD.** The undersigned Notary does state and certify to the fact that based upon the original: a) clause one of the article one is correctly read thusly: “**ONE: NAME:** The company will be named GRANDE BEACH HOLDINGS, LIMITADA, and the last word can be abbreviated to LTDA.”; b) that the Meeting was held at the offices of Bufete Facio Abogados, located in San Rafael de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio El Patio, third floor. That is all. San José, March one, two thousand and five.

[illegible signature]

The undersigned Notary notes and certifies that the legal rule was cancelled through receipt number 22289RP on March two, two thousand and five. That is all. San José, March two, two thousand and five.

[bar code] 1743316

5865 2876244



687 H 04/20/05 2:30:00 am

INSCRIPTION SEAL  
[Logo]  
**NATIONAL REGISTRY**  
**REPUBLIC OF COSTA RICA**

**LEGAL ENTITY REGISTRY**  
**DOCUMENT REGISTRY: 547-8467-1**

**\*.NO ADDITIONAL DOCUMENTS PRESENTED\*.\***

NUMBER	ACTIVITY	REFERENCES-DOCUMENTS	PROCESS DATE
2	TRANSFORMATION OF LEGAL ENTITY	3-101-378985	04/19/2005
2	TRANSFORMATION OF LEGAL ENTITY	3-102-378985	04/19/2005

LAST LINE

AUTHORISED BY: [illegible signature]  
REGISTRANT: 507 YENNY MORA BARQUERO

[Stamp] April 14, 2005 *DESPACHO DIARIO*

REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS  
SELO DEL NOTARIO

0042586  
NUMERO SERIE  
Favorino Rayar

REGISTRO DE BIENES INMUEBLES  
Dpto. Recepción y Entrega de documentos  
Presentación de documentos  
Sede Central  
Nombre: Jose Pablo Arce Piñar  
Nº de Cédula: 1-1166-942  
Firma: [Signature]

Appendix B.63  
Spanish Original

100  
13AG04

DOCUMENTO DE CEDULA JURIDICA  
ENTREGADO

CEDULA No. 1-940-929

F=11-09-2004  
H=14:24:14

NUMERO CIENTO VEINTITRES: Ante mí, CARLOS ROBERTO RIVERA RUIZ, Notario Público con oficina en esta ciudad, comparece el señor JOSE PABLO ARCE PIÑAR, mayor, soltero, estudiante, vecino de San José, Cipreses de Curridabat, Condominio Cipreses, casa número veintiuno, portador de la cédula de identidad número uno-mil ciento sesenta y seis-novecientos cuarenta y dos, y el señor MAURICIO GONZALEZ CRESPO,

mayor, soltero, abogado, vecino de Pavas, cien metros norte y cincuenta metros oeste del Parque La Amistad, portador de la cédula de identidad número uno-novecientos cincuenta y cinco-ochocientos noventa y ocho; y, DICEN:

Que vienen a constituir una sociedad anónima de acuerdo con las disposiciones del Código de Comercio, además de las siguientes convenciones: PRIMERA: DEL NOMBRE: La compañía se denominará COUNTING THE STARS, SOCIEDAD ANONIMA, que es nombre de fantasía en idioma inglés siendo su traducción al idioma español CONTANDO LAS ESTRELLAS, SOCIEDAD ANONIMA pudiendo abreviarse las últimas dos palabras por las iniciales S.A. SEGUNDA: DEL DOMICILIO: El domicilio será en el distrito tercero San Rafael, del cantón segundo Escazú, de la provincia de San José, sita en el Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio El Patio, tercer piso, pero podrá establecer agencias o sucursales y hacer negocios en cualquier lugar de la República o fuera de ella.

TERCERA: DEL OBJETO: El objeto de la sociedad será la adquisición de bienes raíces, el comercio, la industria, la agricultura, y la ganadería, podrá dedicarse a la importación y/o exportación de todo tipo de productos y para llenar su objeto, podrá comprar, vender, arrendar, gravar y en cualquier forma disponer de toda clase de bienes muebles e inmuebles, formar parte de otras compañías, contratar con el Estado, adquirir bonos o acciones de otras sociedades o del Estado, posponer el grado de las garantías reales y rendir fianzas a favor de socios o terceros, cuando perciba por ello una retribución económica. CUARTA: DEL PLAZO: El plazo social es de cien años a partir de hoy.

QUINTA: DEL CAPITAL: El capital social es la suma de DIEZ MIL COLONES, representado por DIEZ acciones comunes y nominativas de mil colones cada una, íntegramente suscritas y pagadas por los comparecientes en partes iguales. El aporte del socio ARCE PIÑAR fue realizado mediante una letra de cambio con un valor facial de cinco mil colones; el aporte del socio GONZALEZ CREPO fue realizado mediante una letra de cambio con un valor facial de CINCO mil colones. Todos los socios manifiestan, en este acto, que aceptan los avalúos de los aportes por los montos antes dichos de acuerdo a lo estipulado en el artículo treinta y uno del Código de Comercio, y además, en este acto, endosan ambas letras de cambio a favor de la sociedad y las depositan en manos del Tesorero, de lo cual el suscrito Notario da fe. Las acciones contendrán los requisitos del artículo ciento treinta y cuatro del Código de Comercio y serán firmadas por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

SEXTA: DE LA ADMINISTRACION: La sociedad será administrada por una Junta Directiva o Consejo de Administración, compuesta por tres miembros, socios o no, que serán: Presidente, Secretario y Tesorero, quienes durarán en sus



106250950129  
Registro Mercantil  
Registrador 556

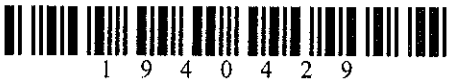
① cargos por todo el plazo social. La representación judicial y extrajudicial de la sociedad corresponderá al Presidente, quien tendrá las facultades de un Apoderado Generalísimo sin límite de suma, conforme lo determina el artículo mil doscientos cincuenta y tres del Código Civil. Podrá sustituir sus poderes en todo o en parte, por tiempo determinado o indefinido, otorgar poderes, reservándose o no su ejercicio, revocar las sustituciones que hiciere y hacer otras de nuevo, conservando siempre sus poderes en toda su extensión. **SETIMA: DE LAS REUNIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION:** El Consejo Administración se reunirá ordinariamente una vez al año, y extraordinariamente cuando lo convoque su Presidente. **OCTAVA: DE LAS ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS:** Los socios celebrarán una reunión anual ordinaria dentro de los tres meses siguientes a la clausura del Ejercicio Económico; y, extraordinariamente cuando lo convoque su Presidente, para conocer únicamente de los puntos enunciados en la convocatoria respectiva. **NOVENA: DE LOS INVENTARIOS Y BALANCES:** Cada año al treinta de setiembre se practicarán inventarios y balances de acuerdo con las disposiciones legales y los usos y costumbres del Comercio. **DECIMA: DE LAS UTILIDADES:** Las utilidades o pérdidas en su caso se distribuirán en proporción al número de acciones de cada socio, reservándose un cinco por ciento de dichas utilidades que se destinará para un fondo de reserva legal. Dicho porcentaje se reservará todos los años hasta llegar a completar un fondo que represente el veinte por ciento de la totalidad del capital social de la empresa, momento en el cual la obligación de hacer reserva terminará. **UNDECIMA: DE LA VIGILANCIA:** La vigilancia de la sociedad estará a cargo de un Fiscal, quién durará en su cargo por todo el plazo social. **DUODECIMA: DE LA DISOLUCION:** La sociedad se disolverá al vencimiento del plazo, o por cualquiera de las causas que determina el artículo doscientos uno del Código de Comercio. Acordada la disolución se nombrará un liquidador y se le fijarán sus atribuciones. **DECIMA TERCERA: DEL AGENTE RESIDENTE:** La Asamblea de Socios o la Junta Directiva de la sociedad designará a un agente residente de conformidad con lo establecido por el inciso trece del artículo dieciocho del Código de Comercio, quien tendrá las facultades y atribuciones que dicho artículo establece. Constituidos los comparecientes en Asamblea General, por unanimidad de votos, toman los siguientes acuerdos: a) Tener por constituida la sociedad a partir de hoy; b) Nombrar para los cargos que se darán a las siguientes personas: **PRESIDENTE:** el compareciente ARCE PIÑAR de calidades dichas; **SECRETARIO:** el compareciente GONZALEZ CRESPO, de calidades antes dichas; **TESORERO:** el señor RAFAEL ENRIQUE CAÑAS COTO, mayor, soltero, abogado, vecino de San Rafael de Escazú, de la Farmacia Fischel setecientos metros norte y trescientos cincuenta metros oeste, portador de la cédula de identidad número uno-setecientos ochenta y siete-seiscientos setenta y uno; **FISCAL:** la señora ERIKA BUCHER CHÉVEZ, mayor, casada dos veces, Secretaria, Vecina de Escazú, del Plantel Municipal cien metros sur y cincuenta metros oeste, portadora de la cédula de identidad número uno-quinientos sesenta y tres-seiscientos cinco; y **AGENTE**

RESIDENTE el suscrito CARLOS ROBERTO RIVERA RUIZ, quien es mayor, casado en segundas nupcias, abogado, vecino de San Rafael de Escazú, de la Farmacia Fischel setecientos metros norte y trescientos cincuenta metros oeste, portador de la cédula de identidad número uno-novecientos cuarenta-cuatrocientos veintinueve, quien tiene oficina abierta en la ciudad de San José, Guachipelín de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio el Patio, tercer piso. Todos los nombrados entran en el ejercicio de sus cargos desde hoy y aceptan sus cargos firmando al pie de la presente escritura. Es todo. Extiendo un primer testimonio. Leído lo anterior a los comparecientes, lo aprobaron y todos firmamos en la ciudad de San José, a las trece horas del día trece de agosto del año dos mil cuatro. (F) JOSE PABLO ARCE P. .... (F) MAURICIO GONZALEZ C. .... (F) ILEGIBLE .... (F) ILEGIBLE .... (F) ILEGIBLE.

LA ANTERIOR ES COPIA FIEL Y EXACTA DE LA ESCRITURA NUMERO CIENTO VEINTITRES INICIADA AL FOLIO CIENTO UNO VUELTO DEL TOMO QUINTO DE MI PROTOCOLO. CONFRONTADA CON SU ORIGINAL RESULTO CONFORME Y LA EXPIDO COMO UN PRIMER TESTIMONIO EN EL MISMO ACTO DE FIRMARSE LA MATRIZ.

El suscrito Notario solicita a este Registro se expida cédula jurídica en el mismo acto de inscripción. Es todo. San José, dieciséis de agosto del año dos mil cuatro.

El suscrito Notario hace constar y da fe de que el edicto de ley fue cancelado mediante recibo número 87569 con fecha dieciséis de agosto del año dos mil cuatro.



1 9 4 0 4 2 9

10625 950130

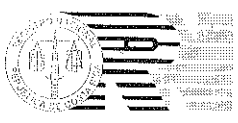
REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS  
EL LINEA REGISTRO  
Favorino Rayar

0042586  
NUMERO  
SERIE

REGISTRO DE BIENES INMUEBLES  
Dpto. Recepción y Entrega de documentos  
Presentación de documentos  
Sede Central

REPUBLICA DE COSTA RICA  
SELLO DE INSCRIPCIÓN  
REGISTRO NACIONAL

26/08/04 01:24:06 a.



REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS  
DOCUMENTO INSCRITO: 539-6855-1  
\*-\* NO SE PRESENTARON DOCUMENTOS ADICIONALES \*-\*

NUMERO	MOVIMIENTO	CITAS-CEDULA	FECHA PROCESO
1	CONSTITUCION DE SOCIEDAD ANONIMA	3-101-378985	25/08/2004

ULTIMA LINEA

AUTORIZADO POR: Salazar C.  
REGISTRADOR: 556 JOSE SALAZAR CAMPOS



9 4 0 4 2 9

106250950129  
Registro Mercantil  
Registrador 556

0105653  
NUMERO  
Favor no Rayar

3-101-  
378985

Trasladata

(100)

Analy Rodriguez Corderon  
1-1208-0832  
grayer8k

No. 1-743-316

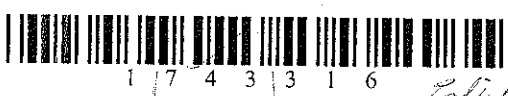
13/8/2004

NUMERO NOVENTA-SIETE. Yo, **ADRIAN ALVARENGA ODI**, Notario Público con oficina abierta en la ciudad de San José, debidamente comisionado al efecto procedo a protocolizar el Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la empresa "**COUNTING THE STARS, SOCIEDAD ANONIMA**", celebrada a las nueve horas del día veinticinco de enero del año dos mil cinco, que en lo conducente dice: "**ACTA NUMERO UNO. COUNTING THE STARS, SOCIEDAD ANONIMA. ARTICULO PRIMERO:** Por unanimidad de votos se acuerda transformar la compañía en una sociedad de responsabilidad limitada por lo que se en lo sucesivo sus cláusulas deben leerse de la siguiente manera: **PRIMERA: DEL NOMBRE:** La sociedad se denominará **FLAMINGO PARK, LIMITADA**, pudiendo abreviarse la última palabra por las iniciales LTDA. **SEGUNDA: DEL DOMICILIO:** El domicilio será la ciudad de San José (Provincia primera), San Rafael (distrito tercero) de Escazú (cantón segundo), Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio El Patio Tercer Piso, pero podrá establecer agencias o sucursales y hacer negocios en cualquier lugar de la República o fuera de ella. **TERCERA: DEL OBJETO:** El objeto de la sociedad será el comercio en general, la agricultura, la minería y la ganadería; especialmente, podrá dedicarse a la importación de todo tipo de productos y para llenar su objeto, podrá comprar, vender, arrendar, gravar, hipotecar, pignorar y, en cualquier forma, disponer de toda clase de bienes muebles e inmuebles, derechos reales y personales; podrá actuar recibir por contrato o por testamento la propiedad fiduciaria, formar parte de otras sociedades y rendir fianzas y garantías de cualquier índole, inclusive gravando sus propios bienes en favor de socios o terceros, siempre que en virtud de ello perciba una retribución económica. Asimismo, podrá celebrar contratos de cuenta corriente, dejando para ello expresamente autorizados a sus administradores, y participar de la forma que sea en contratos de fideicomiso. De igual forma podrán sus administradores contratar con el Estado, presentar todo tipo de solicitudes y reclamos ante el Estado y sus instituciones y celebrar contratos de exportación e importación, así como adquirir bonos o acciones de otras sociedades o del Estado y posponer el grado de las garantías reales. **CUARTA: DEL PLAZO:** El plazo social será de cien años a partir del trece de agosto del año dos mil cuatro. **QUINTA: DEL CAPITAL:** El capital social es la suma de DIEZ MIL COLONES, representado por DIEZ cuotas nominativas de MIL COLONES cada una, íntegramente suscritas y pagadas según se consigné en el pacto constitutivo de la sociedad. Las cuotas sociales serán transmisibles por cesión y nunca por endoso, y no podrán ser cedidas a terceros si no es con el consentimiento previo y expreso de la unanimidad de los cuotistas. Los certificados que representen dichas cuotas se emitirán cuando los interesados lo soliciten y en ellos se hará constar que no son transmisibles mediante endoso; además, deberán ser firmados por alguno de los Gerentes. **SEXTA: DEL DERECHO DE PRIORIDAD:** En todo aumento de capital que acuerde la Asamblea de Cuotistas, los cuotistas tendrán preferencia para suscribirlo, en proporción a su participación social. El plazo que tienen los socios para ejercer dicho derecho es de quince días hábiles a partir de la fecha en que se les comunique la decisión de llevar a cabo el aumento en cuestión. En

est  
9 hrs  
25/1/05  
Se  
transforma  
en limitada  
N  
D  
O  
25-1-05

13/8/2004 2104  
10.000  
10x  
1000

T: 547 A: 08467  
F: 10 02-2005  
H: 10 10:36



Registro Mercantil  
Registrador 465

5865 2876307  
507

Estato ya recibida  
1/1/05

caso que alguno de los cuotistas no suscriba la parte proporcional del capital que le corresponda suscribir, se entenderá que renuncia a su derecho y esa parte podrá ser suscrita y pagada por los otros cuotistas en la misma proporción indicada. El aumento podrá ser suscrito por terceros en cuanto no hayan cuotistas que lo suscriban, siempre y cuando se llenen los requisitos para la admisión de nuevos socios expuestos en la cláusula quinta anterior.

**SETIMA: DE LA ADMINISTRACION:** La sociedad será administrada por un GERENTE y un SUB GERENTE, socios o no, que serán electos por mayoría de votos y durarán en su cargo todo el plazo social, mientras la Asamblea de Cuotistas no les revoque el nombramiento o éstos renuncien a los mismos. La representación judicial y extrajudicial de la sociedad corresponderá al GERENTE y SUB GERENTE con las facultades de un Apoderado Generalísimo sin límite de suma, conforme lo determina el artículo mil doscientos cincuenta y tres del Código Civil, actuando conjunta o separadamente. Podrán sustituir sus poderes en todo o en parte, por tiempo determinado o indefinido, otorgar poderes, reservándose o no su ejercicio, revocar las sustituciones que hicieren y hacer otras de nuevo.

**OCTAVA: DE LAS ASAMBLEAS DE CUOTISTAS:** Los cuotistas celebrarán una Asamblea anual dentro de los tres meses siguientes a la clausura del Año Económico; asimismo, podrán reunirse cuando los convoque uno o el Gerente de la sociedad. En dichas asambleas se conocerán los asuntos enunciados en la convocatoria respectiva. Las convocatorias para asamblea se realizarán por medio de fax o correo certificado con, al menos, ocho días naturales de anticipación a la celebración de la misma. El quórum se formará con cualquier número de cuotistas que concurra. Se prescindirá del trámite de convocatoria previa cuando esté representada la totalidad del capital social.

**NOVENA: DE LOS INVENTARIOS Y BALANCES:** Cada año al treinta de setiembre se practicarán inventarios y balances de acuerdo con las disposiciones legales y los usos y costumbres del Comercio. En su confección se estimarán los valores activos por el precio del día, los créditos dudosos por su valor probable, no debiendo figurar en el activo los créditos incobrables.

**DECIMA: DE LAS GANANCIAS Y PERDIDAS Y FONDO DE RESERVA LEGAL:** Las utilidades realizadas y líquidas se distribuirán en proporción a las cuotas de cada cuotista y en la misma forma se soportarán las pérdidas, si las hubiere. Los cuotistas recibirán sus dividendos en dinero efectivo o en otra forma, según lo acuerde la Asamblea de Cuotistas. De las utilidades líquidas de cada ejercicio anual se destinará un cinco por ciento para la formación de un fondo de reserva legal. Dicho porcentaje se reservará todos los años hasta llegar a completar un monto que represente el veinte por ciento de la totalidad del capital social de la sociedad, momento en el cual la obligación de hacer reserva terminará.

**DECIMA PRIMERA: DE LA DISOLUCION:** La sociedad se disolverá al vencimiento del plazo, o por cualquiera de las causas que determina el artículo doscientos uno del Código de Comercio. Acordada la disolución de la sociedad por la Asamblea de Cuotistas, ésta nombrará un liquidador y le fijará sus atribuciones.

**ARTICULO SEGUNDO:** En virtud de la anterior reforma, se revocan todos los nombramientos existentes, excepto el del Agente Residente el cual se conserva, y se acuerda nombrar para los cargos que

Quinta  
Subgerente  
plazo  
gte y Subte  
rep

IB

FRL

Dis

AR  
nombramientos  
se conserva

se dirán a las siguientes personas: GERENTE: el señor BOB FREDERICK de único apellido SPENCE en razón de su nacionalidad estadounidense, mayor, casado una vez, empresario, portador del pasaporte de su país número cero cinco cuatro ocho uno tres cuatro seis cinco; y para el cargo de SUB GERENTE: el señor ROBERT THOMAS REDDY, mayor, casado una vez, administrador de empresas, portador del pasaporte de su país número dos uno dos uno seis cinco tres nueve dos; ambos vecinos de uno uno seis cinco Investment Blv, Suite número dos, El Dorado Hills, Estado de California, Estados Unidos de América, nueve cinco siete seis dos, quienes aceptan sus cargos mediante cartas que se encuentran en los archivos de la empresa. **SIN QUE TOMA NOTA EL REGISTRO ... SIGA TOMANDO NOTA EL**

**REGISTRO: ARTICULO QUINTO:** No habiendo más asuntos que tratar se comisiona al Notario Público Carlos Roberto Rivera Ruiz para su protocolización en el Registro Público. La Asamblea finalizó una hora después de iniciada."

Yo el Notario doy fe de la existencia legal de la compañía con vista del Registro Mercantil al tomo de presentación quinientos treinta y nueve, asiento seis mil ochocientos cincuenta y cinco, y que su cédula de persona jurídica es la número tres-ciento uno-trescientos setenta y ocho mil novecientos ochenta y cinco, con domicilio social en el distrito tercero San Rafael, del cantón segundo Escazú, de la provincia de San José, Centro Corporativo Plaza Roble. Asimismo, con vista del Libro de Actas que legalmente lleva la empresa, doy fe de que los acuerdos transcritos lo han sido en lo conducente y que son copia fiel del acta de sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas dicha, que la sesión se celebró con el quórum de ley y que los anteriores acuerdos fueron tomados por unanimidad de votos, declarados firmes y firmados por los asistentes a la Asamblea. Expido un primer testimonio. Confrontados los acuerdos transcritos con sus originales, resultan conformes y firmo en la ciudad de San José al ser las dieciséis horas del día tres de febrero del año dos mil cinco. (F) ADRIAN ALVARENGA ODIO.

LA ANTERIOR ES COPIA FIEL EN LO CONDUCENTE DE LA ESCRITURA NUMERO NOVENTA INICIADA AL FOLIO SETENTA Y NUEVE FRENTE DEL TOMO SETIMODE MI PROTOCOLO. CONFRONTADA CON SU ORIGINAL RESULTO CONFORME Y LA EXPIDO COMO UN PRIMER TESTIMONIO AL SER LAS NUEVE HORAS DEL DIA OCHO DE FEBRERO DEL AÑO DOS MIL CINCO, HACIENDO CONSTAR QUE LO OMITIDO NO ALTERA, CONDICIONA, MODIFICA, RESTRINJE O DESVIRTUA LO AQUÍ TRASCrito.

*Adrian Alvarez*

El suscrito Notario solicita a este Registro se expida nueva cédula jurídica en el mismo acto de inscripción. Asimismo hace constar y da fe de que el edicto de ley fue cancelado mediante recibo número 16852RP con fecha nueve de febrero del año dos mil cinco. Es todo. San José, nueve de febrero del año dos mil cinco.

*Adrian Alvarez*

5865 28 76308



1 7 4 3 3 1 6

E.  
Subg.

dom  
OK

E



**RAZON NOTARIAL.** El suscrito Notario hace constar y da fe con vista en la matriz de lo siguiente: a) de que la cláusula primera del artículo primero debe de leerse correctamente de la siguiente manera: "**PRIMERA: DEL NOMBRE:** La sociedad se denominará GRANDE BEACH HOLDINGS, LIMITADA, pudiendo abreviarse la última palabra por las iniciales LTDA."; b) de que la Asamblea se celebró en las oficinas del Bufete Facio Abogados, sita en San Rafael de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio El Patio, tercer piso. Es todo. San José, primero de marzo del año dos mil cinco.

a  
10  
Not.  
[ ]

*[Handwritten signature]*

E

El suscrito Notario hace constar y da fe de que el edicto de ley fue cancelado mediante el recibo número 22289RP con fecha dos de marzo del año dos mil cinco. Es todo. San José, dos de marzo del dos mil cinco.

*[Handwritten signature]*



1 7 4 3 3 1 6

5865 2876 244



**REGISTRO NACIONAL**  
REPUBLICA DE COSTA RICA

**REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS**  
**DOCUMENTO INSCRITO: 547-8467-1**  
**\*\* NO SE PRESENTARON DOCUMENTOS ADICIONALES \*\***

NUMERO	MOVIMIENTO	CITAS-CEDULA	FECHA PROCESO
2	TRANSFORMACION DE PERSONA JURIDICA	3-101-378985	19/04/2005
2	TRANSFORMACION DE PERSONA JURIDICA	3-102-378985	19/04/2005

ULTIMA LINEA

AUTORIZADO POR:  
REGISTRADOR: 507 YENNY MORA BARQUERO

14 ABR. 2005  
DESPACHO DIARIO