

LÓPEZ RANGEL Y GUTIÉRREZ MENDOZA, S.C.

ABOGADOS

October 3, 2014

Mr. Simon Daniels
Senior Adviser, Listings (Sydney)
ASX Compliance Pty Ltd
Level 6, 20 Bridge Street
Sydney NSW 2000

Re: Ownership of Latamautos Mexico, S. de R.L. de C.V.

Dear Mr. Daniels:

We act as Mexican counsel to LatAm Autos Ltd ("LatAm Autos") in the United Mexican States ("Mexico"). This opinion is furnished to you for purposes of satisfying ASX Listing Rule 1.1 (Condition 1).

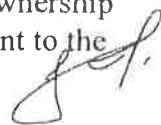
In arriving at the opinion expressed below, we have reviewed the originals or copies, certified or otherwise identified to our satisfaction, of all documents, communications, opinions, approvals, certifications and consents (the "Documents") as we have deemed appropriate as a basis for the opinion expressed below.

In rendering the opinion expressed below, we have assumed with your consent, and without any independent investigation or verification of any kind (i) the authenticity of all documents submitted to us as originals, the conformity to the originals of all documents submitted to us as copies and the genuineness of all signatures on all such documents, (ii) the legal capacity of the individuals or entities executing the Documents (the "Signatories"), (iii) that the Signatories have full power, authority and legal right to execute and deliver the Documents and have satisfied those legal requirements that are applicable to them to the extent necessary to make such agreements or obligations enforceable against them, and (iv) that the Documents have been duly executed and delivered by the Signatories.

As per the request of LatAm Autos, we hereby inform you that the ownership restrictions existing in Mexico regarding foreign partners (*socios*) and otherwise related to a limited liability company (*sociedad de responsabilidad limitada*) are the following:

a) General Partner Restrictions. A limited liability company, such as Latamautos Mexico, S. de R.L. de C.V. ("Mexican Newco"), must have at least 2 (two) partners and may not have more than 50 (fifty) partners pursuant to the Mexican General Law of Commercial Companies (*Ley General de Sociedades Mercantiles*).

b) Foreign Partner Restrictions. There are no specific foreign ownership restrictions that may be applicable to the partners of Mexican Newco pursuant to the



Mexican Foreign Investment Law (*Ley de Inversión Extranjera*). Please note, however, that any Mexican company with foreign investment such as Mexican Newco must be registered with the National Registry of Foreign Investments (*Registro Nacional de Inversiones Extranjeras*), which registration for Mexican Newco was made on October 10, 2014.

c) Officers and Delegated Authorities. The supreme authority of a limited liability company such as Mexican Newco is the partners' meeting (*asamblea de socios*). Except for the following matters, which are expressly reserved to the partners' meeting and any other matter which, by its nature, has to be resolved by the partners, all other matters can be resolved by the board of managers (*consejo de gerentes*) of Mexican Newco: (i) discussion, approval, modification, or disapproval of the annual financial statements, and adoption of resolutions with respect thereto, (ii) resolve on the distribution of profits, (iii) resolve on the appointment of the sole examiner (*vigilante único*) or the examiners' board (*consejo de vigilancia*), as well as of the sole manager (*gerente único*) or the managers' board, and revocation of their appointments, (iv) resolve on any division or redemption of equity interests, (v) if applicable, resolve on the request for additional and accessory contributions from the partners, (vi) resolve to bring legal actions for damages and loss of profits against any of the partners or the corporate bodies, (vii) resolve to amend the by-laws, (viii) resolve to approve the assignment or transfer of equity interests and the admission of new partners, (ix) resolve to increase and decrease the corporate capital, and (x) resolve on its dissolution.

Furthermore, all non-Mexican citizens acting as members of the board of managers, officers or attorneys-in-fact of a limited liability company such as Mexican Newco need not to reside in Mexico but must have the appropriate visas and permits while exercising such office within Mexico.

Based on the foregoing and subject to any qualification herein, we are of the opinion that (i) Mexican Newco has been incorporated in a form that meets the abovementioned Mexican legal requirements in connection with the ownership structure of a limited liability company, and (ii) Mexican Newco's ownership structure is lawful in Mexico.

Finally, below please find the relevant details of Mexican Newco:

Name. Latamautos Mexico, S. de R.L. de C.V.

Incorporation Details. On September 30, 2014, Mexican Newco was incorporated pursuant to the public deed attached hereto (the "Deed"). Upon its incorporation, Mexican Newco had the following partners (i) Mr. Timothy George Handley ("TGH") holding 1 (one) equity interest (*parte social*) with a value of MXP\$999.00 (Nine Hundred Ninety Nine 00/100 Pesos, lawful currency of Mexico), representing 99.9% (ninety nine point nine percent) of the corporate capital of Mexican Newco (the "TGH Equity Interest"), and (ii) Mr. Gareth Thomas Bannan ("GTB") holding 1 (one) equity interest with a value of MXP\$1.00 (One 00/100 Peso, lawful currency of Mexico), representing



0.1% (zero point one percent) of the corporate capital of Mexican Newco (the "GTB Equity Interest").

Registration. Mexican Newco is in the process of registration with the Public Registry of Commerce (*Registro Público de Comercio*) of Mexico City, Federal District, Mexico, due to its recent incorporation.

Member of the LatAm Autos Corporate Group. As evidenced by the Documents, on October 2, 2014 (i) TGH assigned the TGH Equity Interest in favor of LatAm Autos, and (ii) GTB assigned the GTB Equity Interest in favor of LatAm Autos Holdings Pty Ltd ("LatAm Holdings") and, therefore, Mexican Newco became a subsidiary of LatAm Autos.

Partners. As evidenced by entry No. 2 of the partners' registry book of Mexican Newco dated October 2, 2014 attached hereto, as of such date, the partners of Mexican Newco were: (i) LatAm Autos holding 1 (one) equity interest with a value of MXP\$999.00 (Nine Hundred Ninety Nine 00/100 Pesos, lawful currency of Mexico), representing 99.9% (ninety nine point nine percent) of the corporate capital of Mexican Newco, and (ii) LatAm Holdings holding 1 (one) equity interest with a value of MXP\$1.00 (One 00/100 Peso, lawful currency of Mexico), representing 0.1% (zero point one percent) of the corporate capital of Mexican Newco.

Corporate Capital. On October 2, 2014, the corporate capital of Mexican Newco was of MXP\$1,000.00 (One Thousand 00/100 Pesos, lawful currency of Mexico).

Officers. As evidenced by the attached Deed, upon Mexican Newco's incorporation (i) TGH and GTB were appointed as chairman (*presidente*) and secretary (*secretario*) of the board of managers, respectively, and (ii) GTB and Mr. Ariel Eduardo Cilentó were appointed as attorneys-in-fact of Mexican Newco.

We express no opinion as to: (i) any matter or document other than those specifically mentioned herein, and (ii) any laws other than the laws of Mexico.

This opinion speaks only on the date hereof, and we expressly disclaim any responsibility to advise you of any development or circumstance of any kind, including any change of law or fact that may occur after the date of this opinion.

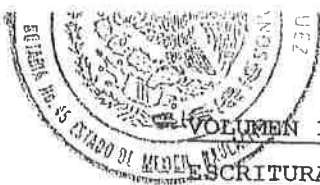
This opinion is furnished by us as Mexican counsel to LatAm Autos on the aspects described herein above and is solely for your benefit. This opinion may not be held or relied upon by or published or communicated to any person other than the addressee hereof, for any purpose whatsoever, without our prior written consent in each instance.

Very truly yours,


López Rangel y Gutiérrez Mendoza, S.C.

Index to Annexes

Annexure A	Public deed of incorporation of Latamautos Mexico, S. de R.L. de C.V. (Spanish and English translation)
Annexure B	Extract of partners' registry book of Latamautos Mexico, S. de R.L. de C.V. (Spanish and English translation)



Annexure A to legal opinion dated 3/10/14 in respect of
ownership structure of subsidiary in Mexico

PT/AG1034-2014

VOLUMEN 1861 (MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y UNO).

ESCRITURA 48041 (CUARENTA Y OCHO MIL CUARENTA Y UNO).

---ACTO: CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD MERCANTIL.

---OTORGANTES: TIMOTHY GEORGE HANDLEY Y GARETH THOMAS BANNAN.

- - - EN NAUCALPAN DE JUÁREZ, ESTADO DE MEXICO, a los treinta días del mes de septiembre del año dos mil catorce, Yo, el Licenciado JESÚS ZAMUDIO RODRÍGUEZ, Notario Público número Cuarenta y Cinco del Estado de México, hago constar:

- - - LA CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD MERCANTIL, que se denominará "LATAMAUTOS MEXICO", SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE, que otorgan los señores TIMOTHY GEORGE HANDLEY Y GARETH THOMAS BANNAN, AMBOS REPRESENTADOS POR LA LICENCIADA PAOLA RUELAS RIVERA, de conformidad con la declaración, antecedente y cláusulas siguientes: -----

DECLARACION.

PROTESTA DE LEY.- Manifiesta la compareciente bajo protesta de decir verdad y advertida de las penas en que incurren quienes declaran con falsedad ante Notario Público, lo siguiente: -----

ANTECEDENTE.

ÚNICO.- Previo al otorgamiento de la presente escritura, se solicitó y obtuvo de la Secretaría de Economía, la autorización de uso de denominación o razón social con Clave Única del Documento (CUD) "A201409051440244130", de fecha cinco de septiembre de dos mil catorce, expedido por la Dirección General de Normatividad Mercantil, el cual se agrega al apéndice bajo la letra "A", fotocopia del mismo se anexará a los testimonios que de la presente escritura se expidan. -----

- - - Los otorgantes declaran conocer las obligaciones establecidas en el artículo veintidós del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, el cual transcribo a continuación: ---

"...Artículo 22.- Las Sociedades o Asociaciones que usen o pretendan usar una Denominación o Razón Social tendrán las obligaciones siguientes: I. Responder por cualquier daño, perjuicio o afectación que pudiera causar el uso indebido o no autorizado de una Denominación o Razón Social conforme a la Ley y este Reglamento, y II. Proporcionar a la Secretaría la información y documentación que le sea requerida por escrito o a través del Sistema en relación con el uso de una Denominación o Razón Social, al momento de reservar la Denominación o Razón Social, durante el tiempo en que se encuentre en uso, y después de que se haya dado el Aviso de Liberación respecto de la Denominación o Razón Social. Las obligaciones establecidas en las fracciones anteriores, deberán constar en el instrumento mediante el cual se formalice la constitución de la Sociedad o Asociación o el cambio de su Denominación o Razón Social..." -----

EXPUESTO LO ANTERIOR, SE OTORGAN LAS SIGUIENTES: -----

CLÁUSULAS

--- Los otorgantes constituyen en este acto una Sociedad Mercantil que se regirá por los siguientes: -----



-----ESTATUTOS-----

-----CAPÍTULO I-----

-----ORGANIZACIÓN-----

PRIMERA.- La sociedad es una sociedad de responsabilidad limitada de capital variable, que se regirá por estos Estatutos y, en lo no previsto en ellos, por la Ley General de Sociedades Mercantiles.

-----CAPÍTULO II-----

-----DENOMINACIÓN, DOMICILIO, DURACIÓN Y OBJETO-----

SEGUNDA.- La sociedad se denomina "LATAMAUTOS MEXICO", denominación que siempre irá seguida de las palabras "Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable" o de su abreviatura "S. de R.L. de C.V."

TERCERA.- El domicilio de la sociedad es la Ciudad de México, Distrito Federal, pero los socios o los gerentes podrán establecer agencias o sucursales de la sociedad en cualquier parte de la República Mexicana y del extranjero, sin que por ello se entienda cambiado su domicilio.

CUARTA.- La duración de la sociedad será indefinida.

QUINTA.- El objeto de la sociedad es:

- 1.- Realizar y/o llevar a cabo cualesquier actividades relacionadas con la compra, venta, oferta, listado, intermediación, corretaje, administración, promoción, publicidad, desarrollo de contenidos, artículos, anuncios y cualesquier otros escritos en relación con automóviles, camiones, bicicletas, motocicletas, botes, yates, aeronaves, así como sus refacciones a través de internet, revistas, catálogos o por cualquier otro medio.
- 2.- La compra, adquisición, importación, exportación, construcción, desarrollo, remodelación, ampliación, arrendamiento, uso, administración, venta y enajenación total o parcial de todo tipo de bienes muebles, instalaciones y equipos, así como de bienes inmuebles y derechos reales sobre los mismos, según sea necesario o conveniente para la realización de los fines sociales.
- 3.- Constituir, organizar y administrar toda clase de sociedades o asociaciones civiles o mercantiles, adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles, civiles o asociaciones y disponer o transferir dichos intereses o participaciones.
- 4.- Representar, como intermediario, comisionista, agente, representante, o con cualquier otro carácter, a cualquier persona física o moral, mexicana o extranjera.
- 5.- Obtener préstamos de dinero y celebrar todo tipo de contratos de crédito y otorgar cualquier tipo de garantía, inclusive garantías reales.
- 6.- Adquirir, solicitar, obtener, registrar, ceder, poseer, usar, explotar y disponer de toda clase de concesiones, permisos, licencias, autorizaciones, franquicias, patentes, marcas comerciales, nombres comerciales y todo tipo de derechos de propiedad intelectual, sean propiedad de la sociedad o de terceros.



Otorgar, girar, emitir, aceptar, endosar, o por cualquier otro concepto suscribir, inclusive como aval, toda clase de títulos de crédito contemplados por la ley. -----

8.- Celebrar y/o llevar a cabo en México o en el extranjero, por cuenta propia o ajena, toda clase de actos principales o accesorios, civiles y comerciales o de cualquier otra índole (incluyendo actos de dominio), contratos o convenios permitidos por la Ley, pudiendo además bien sea como fiador, aval o con cualquier otro carácter, inclusive el de deudor solidario o mancomunado, garantizar las obligaciones o deudas de las sociedades o asociaciones en las que la sociedad sea accionista o socio o de aquellas con las que tenga relaciones de negocios. -----

-----CAPÍTULO III-----

-----CAPITAL Y PARTES SOCIALES.-----

SEXTA.- El capital social es variable, con un mínimo fijo de \$1,000.00 (Un Mil Pesos, moneda nacional). El capital variable de la sociedad será ilimitado. -----

El capital social estará representado por partes sociales, cuyo número será igual al número de socios que tenga la sociedad de responsabilidad limitada. El valor de cada una de las partes sociales será equivalente al valor de la participación del socio correspondiente, pero en todo caso deberán representar por lo menos \$1.00 (Un Peso moneda nacional), o un múltiplo de dicha cantidad. Las partes sociales otorgarán a los socios los mismos derechos y obligaciones. -----

La sociedad podrá expedir certificados de partes sociales que deberán contener, entre otros: (i) la denominación social, domicilio y duración de la sociedad, (ii) el nombre, nacionalidad y domicilio del socio en favor de quien se expide el certificado, (iii) la fecha de constitución de la sociedad y los datos de su inscripción en el Registro Público de Comercio, (iv) el importe del capital social y el valor de la parte social a que se refiere dicho certificado, y (v) un resumen de los derechos y obligaciones de su tenedor y, en su caso, las limitaciones al derecho de voto. Los certificados de partes sociales deberán ser firmados por el gerente único o por dos miembros del consejo de gerentes. -----

SÉPTIMA.- De conformidad con lo establecido en el artículo 4 (cuatro) de la Ley de Inversión Extranjera, los inversionistas extranjeros podrán suscribir libremente las partes sociales de la sociedad. -----

OCTAVA.- Cada socio tendrá el derecho de preferencia para suscribir cualquier aumento de capital aprobado por la asamblea de socios y, en tal virtud, podrá incrementar el valor de su parte social en proporción al porcentaje que el valor de su parte social representaba con respecto al total del capital social, antes del aumento respectivo. Para el ejercicio del derecho de preferencia antes citado se aplicarán las mismas disposiciones que estos estatutos establecen para las convocatorias de asambleas de socios. -----

Tratándose de cualquier reducción de capital, la asamblea de socios determinará los términos y condiciones de la misma, aplicándose, en su caso, lo dispuesto por los artículos 220 y 221 de la Ley de Inversión Extranjera. -----

-----CAPÍTULO IV-----

-----REGISTRO DE SOCIOS Y TRANSMISIÓN DE PARTES SOCIALES-----

NOVENA.- La sociedad llevará un libro de registro de socios en el que se inscribirán el nombre, domicilio y nacionalidad de cada uno de los socios, y en donde se indicará el monto de sus aportaciones y cada una de las transmisiones de las partes sociales. Este registro será llevado por el gerente único o el secretario de la sociedad, a menos que los socios designen una persona diferente para llevar dicho libro. Toda transmisión de partes sociales será efectiva respecto de la sociedad a partir de la fecha en que dicha transmisión haya sido inscrita en el libro de registro de socios. La transmisión de partes sociales se regirá por lo establecido en la Cláusula Décima de estos estatutos.

DÉCIMA.- Ninguna parte social de la sociedad podrá ser cedida total o parcialmente sin el consentimiento de los socios que representen la mayoría del capital social de la sociedad. En caso de cesiones en favor de personas extrañas a la sociedad, los socios gozarán del derecho del tanto para adquirir dicha parte social, en los términos del artículo 66 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Las partes sociales de la sociedad podrán dividirse y cederse parcialmente de acuerdo con el artículo sesenta y nueve de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Para la admisión de nuevos socios, también será necesaria la aprobación de los socios que representen la mayoría del capital social de la sociedad.

-----CAPÍTULO V-----

-----SOCIOS EXTRANJEROS-----

DÉCIMA PRIMERA.- De conformidad con el artículo quince de la Ley de Inversión Extranjera, y para cumplir con las condiciones establecidas en el permiso otorgado por la Secretaría de Relaciones Exteriores, los socios acuerdan que todo extranjero que, en el acto de la constitución o en cualquier tiempo ulterior, adquiriera un interés o participación social en la sociedad, se considerará por ese simple hecho como mexicano respecto de uno y otra, así como por lo que se refiere a todos los activos, derechos, concesiones, participaciones o intereses que pueda tener en la sociedad, o los derechos y obligaciones que se deriven de contratos o convenios en los que la sociedad sea parte y se entenderá que conviene en 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.

-----CAPÍTULO VI-----

-----ASAMBLEA DE SOCIOS-----

DÉCIMA SEGUNDA.- La asamblea de socios es el órgano supremo de la sociedad y sus resoluciones serán obligatorias para todos los socios, aún para los ausentes o disidentes, quienes deberán, en todo caso, disfrutar de los derechos que les confiere el artículo ochenta y seis y otros correlativos de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

DÉCIMA TERCERA.- Los asuntos que a continuación se mencionan serán facultad exclusiva de la asamblea de socios.



Discutir, aprobar, modificar o no aprobar los estados financieros anuales de la sociedad, y tomar las medidas que juzgue oportunas, en relación con los mismos; -----

b) Resolver sobre el reparto de utilidades; -----

c) Designar al vigilante único o al consejo de vigilancia de la sociedad, así como al gerente único o al consejo de gerentes de la sociedad y revocar sus nombramientos; -----

d) Resolver sobre la división y amortización de las partes sociales; -----

e) Interponer acciones legales en contra de los socios o los órganos Sociales, para exigirles el pago de daños y perjuicios; -----

f) Aprobar la cesión de partes sociales y la admisión de nuevos socios; --

g) -Adoptar resoluciones con respecto a aumentos y reducciones del capital social; -----

h) Cualquier otro asunto que, de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, esté reservado para la asamblea de socios. -----

DÉCIMA CUARTA.- Las asambleas de socios y, en general, la adopción de resoluciones por parte de los socios, deberán sujetarse a las siguientes disposiciones: -----

i) Salvo disposición en contrario establecida en estos estatutos, las asambleas de socios podrán celebrarse a petición de: (i) el gerente único o el consejo de gerentes de la sociedad, (ii) el secretario de la sociedad, (iii) el vigilante único o el consejo de vigilancia, o (iv) cualquier socio o socios que sean propietarios de partes sociales cuyo valor represente por lo menos el 33.34% (treinta y tres punto treinta y cuatro por ciento) del capital suscrito y pagado de la sociedad. -----

b) Las asambleas de socios deberán celebrarse cuando menos una vez al año, dentro de los cuatro meses siguientes al cierre de cada ejercicio social. -----

c) Todas las asambleas de socios se celebrarán en el domicilio de la sociedad, salvo caso fortuito o de fuerza mayor. -----

d) La convocatoria será publicada en el Diario Oficial de la Federación o en un diario de los de mayor circulación del domicilio social de la sociedad cuando menos con 8 (ocho) días de anticipación a la fecha de cualquier asamblea. -----

e) Las convocatorias contendrán, por lo menos, la fecha, hora y lugar de la asamblea, así como el orden del día para la misma y deberán estar firmadas por el gerente o el delegado del consejo de gerentes, el secretario o por el vigilante o el delegado del consejo de vigilancia o en su ausencia, por el juez competente, de conformidad con las disposiciones de la Ley General de Sociedades Mercantiles. -----

f) Cualquier asamblea de socios podrá celebrarse sin necesidad de previa convocatoria, y toda asamblea que se suspenda por cualquier razón, podrá reunirse sin previa convocatoria, si los socios que representan la totalidad de las partes sociales con derecho a voto se encuentran presentes o representados en el momento de la votación. -----

- g) Todo socio podrá ser representado en cualquier asamblea de socios por cualquier persona que designe por escrito como su apoderado, con excepción de los gerentes o vigilantes. -----
- h) Salvo en el caso de orden judicial en contrario, para que concurran a cualquier asamblea de socios, la sociedad únicamente reconocerá como socios a aquellas personas físicas o morales cuyos nombres se encuentren inscritos en el libro de registro de socios, y dicha inscripción en el expresado libro será suficiente para permitir la entrada de dicha persona a la asamblea. -----
- i) Las asambleas de socios serán presididas por el gerente único o el presidente del consejo de gerentes, asistido del secretario de la sociedad, y a falta de uno u otro o de ambos, actuarán en su lugar como presidente y secretario, según sea el caso, quienes sean designados por la asamblea por simple mayoría de votos. -----
- j) Antes de instalarse la asamblea, la persona que la presida, el secretario de la misma o el escrutador designado para tal efecto, realizarán el recuento de las personas presentes en la asamblea, las partes sociales que representen, y el número de votos que cada uno de ellos tenga derecho a emitir. -----
- k) Para considerar legalmente instalada cualquier asamblea de socios, celebrada en primera o ulterior convocatoria, deberán estar presentes o representados los propietarios de partes sociales que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social de la sociedad. ---
- l) Cada socio tendrá derecho a emitir un voto en cualquier asamblea de socios, por cada \$1.00 (Un Peso 00/100. M.N.) que represente su parte social en el total del capital de la sociedad. -----
- m) Una vez comprobada la existencia de quórum para la asamblea, la persona que la presida la declarará legalmente instalada y someterá a su consideración los puntos del orden del día. -----
- n) Todas las votaciones serán económicas, a menos que los asistentes que poseen o representan la mayoría de los votos acuerden que el voto sea secreto y por escrito. -----
- o) Para la validez de las resoluciones adoptadas en cualquier asamblea de socios, celebrada en primera o ulterior convocatoria, se requerirá el voto afirmativo de los socios que representen por lo menos el 50% (cincuenta por ciento) del capital social de la sociedad. -----
- p) El secretario levantará un acta de cada asamblea de socios, que se asentará en el correspondiente libro de actas y que será firmada, cuando menos, por el presidente y el secretario de la asamblea. -----
- Asimismo, el secretario deberá preparar un expediente que contendrá, por lo menos: -----
- i) Una copia de la publicación de la convocatoria; -----
 - ii) Las cartas poder que se hubieren presentado o un extracto de las mismas, certificadas por el escrutador o escrutadores; -----
 - iii) Los informes, dictámenes y demás documentos que se hubieren presentado en la asamblea, y -----



por cualquier motivo no se instala una asamblea convocada legalmente, este hecho y sus causas se harán constar en el libro de actas, y se formará un expediente de acuerdo con el inciso p) que antecede.

r) De conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, los socios podrán adoptar resoluciones fuera de asamblea mediante su voto unánime, siempre y cuando todos los socios con derecho a voto, confirmen por escrito su consentimiento respecto de dichas resoluciones. El secretario o gerente único recopilará los documentos que acrediten el voto de todos los socios y realizará las anotaciones correspondientes en el libro de actas.

-----CAPÍTULO VII-----

-----ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD-----

DÉCIMA QUINTA.- La administración de la sociedad estará a cargo de un gerente único o de un consejo de gerentes integrado por 2 (dos) o más gerentes y sus respectivos suplentes, según lo determine la asamblea de socios. El gerente único o los miembros del consejo de gerentes y sus suplentes podrán ser socios o extraños.

DÉCIMA SEXTA.- El gerente único o los miembros del consejo de gerentes y sus suplentes durarán en su cargo un año a partir de la fecha de su designación, en el entendido de que dichos miembros y sus suplentes continuarán en su cargo hasta el momento en que las personas que hayan sido designadas para substituirlos tomen posesión de su cargo.

Cuando no pueda reunirse el quórum requerido debido a la muerte, remoción, renuncia, incapacidad legal o impedimento permanente de uno o más miembros del consejo de gerentes y sus suplentes, el vigilante único o el consejo de vigilancia designarán a uno o más sucesores, según sea el caso, para desempeñar el cargo o cargos vacantes hasta que la asamblea de socios designe al sucesor o sucesores, según sea el caso.

DÉCIMA SÉPTIMA.- El consejo de gerentes podrá reunirse en cualquier lugar de los Estados Unidos Mexicanos o del extranjero a donde sea legalmente citado, en la inteligencia de que los gastos de viaje y hospedaje de los miembros propietarios del consejo de gerentes y suplentes que se reúnan fuera del domicilio social serán por cuenta de la sociedad. El consejo de gerentes podrá reunirse cuantas veces lo juzgue necesario o conveniente su presidente, el secretario o una mayoría de los miembros propietarios o suplentes en funciones. Las convocatorias para las sesiones del consejo de gerentes deberán ser enviadas por escrito a cada uno de los miembros propietarios y suplentes, así como al vigilante único o a los miembros del consejo de vigilancia, con por lo menos cinco (5) días de anticipación a la fecha de la sesión, por telefax, confirmado por servicio de mensajería de entrega inmediata, porte pagado, a la última dirección que dichos destinatarios hayan registrado con el secretario de la sociedad. La convocatoria contendrá la hora, fecha, lugar y orden del día de la sesión. Cualquier sesión del consejo de gerentes podrá celebrarse válidamente aún sin previa convocatoria, cuando estén presentes en ella todas las personas que forman parte de la sociedad.

vigilantes ausentes hayan firmado una renuncia a su derecho de recibir dicha convocatoria. -----

DÉCIMA OCTAVA.- Habrá quórum en cualquier sesión del consejo de gerentes Cuando esté presente la mayoría de los miembros propietarios o de sus respectivos suplentes. -----

Las resoluciones del consejo de gerentes serán válidas únicamente cuando sean aprobadas por el voto afirmativo de por lo menos una mayoría de los miembros del consejo de gerentes o de sus suplentes. -----

Sin embargo, y a pesar de los requerimientos de votación que se establecen en los dos párrafos anteriores, las resoluciones que se adopten fuera de una sesión del consejo de gerentes por unanimidad de sus miembros tendrán la misma validez que si hubieran sido adoptadas en sesión de consejo, siempre y cuando sean confirmadas por escrito. Una vez que el gerente único o el secretario de la sociedad reciba esa confirmación de todos los miembros del consejo de gerentes si la resolución ha sido aprobada por unanimidad, dicha resolución se declarará legalmente adoptada y el gerente único o el secretario realizará las anotaciones respectivas en los libros corporativos de la sociedad. -----

DÉCIMA NOVENA.- El gerente único o el consejo de gerentes tendrán las más amplias facultades reconocidas por la ley a un mandatario general para celebrar todo tipo de contratos y para realizar toda clase de actos y operaciones que por ley o por disposición de estos estatutos no estén reservados a una asamblea de socios, así como para administrar y dirigir los negocios de la sociedad, para realizar todos y cada uno de los objetos sociales de la misma y para representar a ésta ante toda clase de autoridades judiciales, civiles, administrativas, mercantiles, penales o laborales, ya sean federales, estatales o municipales, con el más amplio poder para pleitos y cobranzas, actos de administración y de dominio, en los términos de los tres primeros párrafos del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal y de sus correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados, gozando aún de aquellas que requieren cláusula especial y a las cuales se refiere el artículo 2587 (dos mil quinientos ochenta y siete) del Código Civil para el Distrito Federal y los artículos correspondientes del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados y aquellas facultades a que se refieren los artículos 2574 (dos mil quinientos setenta y cuatro), 2582 (dos mil quinientos ochenta y dos) y 2593 (dos mil quinientos noventa y tres) del Código Civil para el Distrito Federal y los artículos correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados, y poder para suscribir en cualquier carácter títulos de crédito, en los términos del artículo 9o. (novenos) de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito. Dichas facultades incluirán en forma enunciativa, pero de ninguna manera limitativa, lo siguiente: -----

a) Promover quejas y querellas y desistirse de ellas, presentar acusaciones, constituirse en coadyuvante del Ministerio Público y otorgar perdones: -----

- 
- c) Desistirse; -----
d) Transigir; -----
e) Comprometer en árbitros; -----
f) Absolver y articular posiciones; -----
g) Hacer cesión de bienes; -----
h) Recusar; -----
i) Recibir pagos; -----
j) Otorgar, sin limitaciones, o con las que el consejo juzgue pertinentes, toda clase de poderes generales o especiales, incluyendo poderes para actos de administración, actos de dominio, pleitos y cobranzas y títulos y operaciones de crédito, y revocar dichos poderes; y
k) Delegar cualquiera de sus facultades en la persona o personas, gerentes, funcionarios, apoderados o comités que el consejo de gerentes juzgue conveniente. -----

Ningún miembro del consejo de gerentes podrá, individual y separadamente, ejercer los poderes arriba mencionados salvo autorización expresa del consejo de gerentes o de la asamblea de socios. -----

-----CAPÍTULO VIII-----

-----FUNCIONARIOS Y EJECUTIVOS DE LA SOCIEDAD-----

VIGÉSIMA.- La asamblea de socios o el consejo de gerentes designarán de entre los miembros del consejo de gerentes a un presidente del consejo de gerentes y a un secretario quien podrá ser o no gerente, y éste último será el secretario de la sociedad. -----

VIGÉSIMA PRIMERA.- En caso que lo considere necesario, la asamblea de socios, el gerente único o el consejo de gerentes podrá elegir uno o más directores o funcionarios, quienes gozarán de todas las facultades que expresamente se les confieran en su nombramiento. La asamblea de socios, a su entera discreción, podrá remover a cualquier persona designada conforme a esta cláusula. -----

Los directores y demás funcionarios estarán en todo momento sujetos al control y dirección de la asamblea de socios, del consejo de gerentes o del gerente único. -----

-----CAPÍTULO IX-----

-----VIGILANCIA DE LA SOCIEDAD-----

VIGÉSIMA SEGUNDA.- De conformidad con lo dispuesto en el artículo 84 (ochenta y cuatro) de la Ley General de Sociedades Mercantiles, la vigilancia de la sociedad podrá estar confiada a un vigilante único o a un consejo de vigilancia, designados por la asamblea de socios. Los vigilantes podrán ser o no socios y gozarán de todos los derechos y obligaciones que les confieren los artículos 166 (ciento sesenta y seis) al 171 (ciento setenta y uno) de la Ley General de Sociedades Mercantiles, en lo que resulten aplicables. Los vigilantes durarán en su cargo un año, o hasta que sus sucesores hayan sido designados y tomen posesión de sus cargos. La asamblea de socios podrá designar a la vez uno o varios vigilantes suplentes, que podrán ser o no socios, para sustituir a los vigilantes propietarios en sus ausencias temporales o permanentes. En la asamblea de socios en que se designen tres o más vigilantes, -----

(veinticinco por ciento) del capital social de la sociedad de responsabilidad limitada, tendrá el derecho de designar un vigilante propietario y su suplente.

CAPÍTULO X

GARANTÍA DE LOS ADMINISTRADORES Y FUNCIONARIOS

VIGÉSIMA TERCERA. - Los administradores y demás funcionarios de la sociedad no estarán obligados a garantizar el fiel cumplimiento de sus obligaciones, a menos que la asamblea de socios los requiera específicamente para ello, en cuyo caso, la asamblea deberá especificar los términos y condiciones de dicha garantía.

CAPÍTULO XI

ESTADOS FINANCIEROS, RESERVAS, EJERCICIO SOCIAL Y RESPONSABILIDAD LIMITADA

VIGÉSIMA CUARTA.- Al final de cada ejercicio social, los gerentes de la sociedad deberán preparar la información financiera a la que se refiere el artículo 172(ciento setenta y dos) de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Los estados financieros deberán estar listos dentro de los primeros cuatro meses del ejercicio social y, junto con el informe de la administración y, en su caso, el informe del vigilante único o del consejo de vigilancia al que se refiere el artículo 166(ciento sesenta y seis) de la Ley General de Sociedades Mercantiles, deberá ser sometido a la consideración de los socios.

VIGÉSIMA QUINTA.- Después de efectuar las separaciones necesarias para el pago de impuestos, reparto de utilidades, creación o aumento del fondo de reserva legal hasta que éste alcance, por lo menos, la quinta parte del capital social, las utilidades que anualmente obtenga la sociedad y que deberán reflejarse en el balance general aprobado por la asamblea de socios, se aplicarán a los fines que disponga la asamblea de socios.

VIGÉSIMA SEXTA.- El ejercicio social de la sociedad será igual al año de calendario.

VIGÉSIMA SÉPTIMA.- Los fundadores de la sociedad no se reservan participación especial alguna en las utilidades de la sociedad.

VIGÉSIMA OCTAVA.- La responsabilidad de cada socio quedará limitada al valor de la parte social que dicho socio posea, y cada socio deberá ser responsable por cualquier parte insoluble del valor de la parte social que posea.

CAPÍTULO XII

DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

VIGÉSIMA NOVENA.- La sociedad se disolverá en los casos enumerados en el artículo 229 (doscientos veintinueve) de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

La sociedad también se disolverá en caso de muerte, insolvencia, quiebra, suspensión de pagos o disolución de uno de los socios, a menos que todos los socios sobrevivientes o los demás socios no sujetos a dicho procedimiento resuelvan lo contrario.

TRIGÉSIMA.- La liquidación de la sociedad deberá sujetarse a lo dispuesto



por el Capítulo XI (Décimo Primero) de la Ley General de Sociedades Mercantiles, y se llevará a cabo por uno o más liquidadores designados por una asamblea de socios.

TRIGÉSIMA PRIMERA.- Durante la liquidación de la sociedad, los liquidadores tendrán las mismas facultades y obligaciones que los gerentes tienen durante el término normal de vida de la sociedad.

TRIGÉSIMA SEGUNDA.- Mientras no haya sido inscrito en el Registro Público de Comercio el nombramiento de los liquidadores y éstos no hayan entrado en funciones, los funcionarios, gerentes generales y gerentes de la sociedad continuarán desempeñando su cargo. Sin embargo, los funcionarios, gerentes generales y gerentes no podrán iniciar nuevas operaciones después de haber sido aprobada por los socios la resolución de liquidación de la sociedad, o de que se compruebe la existencia de la causa legal de ésta.

CLÁUSULAS TRANSITORIAS

PRIMERA.- Suscripción de Partes Sociales. Las partes sociales correspondientes al capital mínimo fijo de la sociedad han quedado íntegramente suscritas y pagadas como sigue:

Socio	Valor de la Parte Social
Timothy George Handley	\$999.00
Gareth Thomas Bannan	\$1.00
Total	\$1,000.00

SEGUNDA.- Asamblea de Socios. Reunidos los socios fundadores de esta sociedad en asamblea, adoptaron por su voto unánime las siguientes resoluciones:

A.- Designación de Consejo de Gerentes. Se resuelve, que la sociedad sea administrada por un consejo de gerentes, mismo que se integrará por las siguientes personas, quienes ocuparán los cargos que se indican:

Nombre	Cargo
Timothy George Handley	Presidente
Gareth Thomas Bannan	Secretario

B.- Otorgamiento de poderes. Se resuelve otorgar en favor de los señores GARETH THOMAS BANNAN Y ARIEL EDUARDO CILENTO, para ser ejercidos conjunta o separadamente, los siguientes poderes:

a.- Poder general para pleitos y cobranzas, en los términos del primer párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados, con todas las facultades generales y especiales que requieren cláusula especial conforme a la ley, inclusive las facultades especiales que señala el artículo 2587 (dos mil quinientos ochenta y siete) (con excepción de la facultad de hacer cesión de bienes) del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados, y las de iniciar y desistirse del juicio de amparo, promover quejas y querrelas y desistirse de ellas.

perdón a los culpables, así como para representar a la sociedad ante cualesquiera autoridades judiciales o administrativas, civiles o penales, ya sean federales, estatales o municipales.

b.- Poder general para actos de administración, en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados. En el ejercicio de este poder, los apoderados no podrán contratar préstamos, créditos, deudas o cualesquier otro tipo de financiamientos en nombre y representación de la sociedad.

c.- Poder especial en cuanto a su objeto pero general en cuanto a sus facultades, para pleitos y cobranzas y actos de administración en materia laboral en los términos de los dos primeros párrafos del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados, con todas las facultades generales y especiales que requieran cláusula especial conforme a la ley, inclusive las facultades especiales que señala el artículo 2587 (dos mil quinientos ochenta y siete) (con excepción de la facultad de hacer cesión de bienes) del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos del Código Civil Federal y de los Códigos Civiles para los Estados, incluyendo en forma enunciativa mas no limitativa lo siguiente: desistirse, transigir, comprometer en árbitros, absolver y articular posiciones, recusar, recibir pagos y celebrar contratos laborales, y las de iniciar y desistirse del juicio de amparo, promover quejas y querellas y desistirse de ellas, presentar acusaciones, constituirse en coadyuvante del Ministerio Público y otorgar perdón a los culpables, y las facultades expresas para administrar relaciones laborales, conciliar, comparecer a juicio en los términos de la fracción II del artículo 692 (seiscientos noventa y dos), fracciones I y VI del artículo 876 (ochocientos setenta y seis) y artículo 878 (ochocientos setenta y ocho) de la Ley Federal del Trabajo y celebrar convenios, para lo cual los alcances de este poder serán suficientes para que los apoderados comparezcan ante todas las autoridades laborales relacionadas en el artículo 523 (quinientos veintitrés) de la Ley Federal del Trabajo, así como ante el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) y el Fondo de Fomento y Garantía para el Consumo de los Trabajadores (FONACOT), con el fin de realizar todas las gestiones y trámites necesarios para la solución de los asuntos que correspondan a la sociedad, en los que comparecerán con el carácter de representantes de la sociedad en los amplios términos del artículo 11 (once) de la Ley Federal del Trabajo que determina: "Los directores, administradores, gerentes y demás personas que ejerzan funciones de dirección o administración en las empresas o establecimientos, serán considerados representantes del patrón y en tal concepto lo obligan en sus relaciones con los trabajadores."

d) Poder general



Operaciones de Crédito. Asimismo, los apoderados estarán autorizados para abrir, cerrar cuentas bancarias y de inversión en representación de la sociedad, depositar y girar cheques o instrucciones para transferir fondos desde las mismas y designar a las personas que puedan depositar y girar cheques o instrucciones para transferir fondos desde las cuentas bancarias y de inversión de la sociedad. -----

e.- Poder para representar a la sociedad ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, el Servicio de Administración Tributaria y cualesquier otra autoridad fiscal, así como para formular, firmar, presentar y recibir declaraciones, avisos y notificaciones fiscales de todo género, para preparar, firmar y presentar todos los demás avisos que sean necesarios al quedar constituida esta sociedad, incluyendo sin limitación, la inscripción de la sociedad ante el Registro Federal de Contribuyentes, el Instituto Mexicano del Seguro Social y el Registro Nacional de Inversiones Extranjeras de la Secretaría de Economía, así como para realizar cualquier trámite ante cualesquier autoridades, incluyendo de manera enunciativa mas no limitativa, la obtención de la firma electrónica (FIEL) de la sociedad. Única y exclusivamente para los fines antes señalados, los apoderados contarán con las más amplias facultades para actos de administración en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal y sus correlativos del Código Civil Federal y de los códigos civiles para los demás estados de la República Mexicana. -----

C.- Ejercicios Fiscales. Los ejercicios sociales de la sociedad correrán del primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, excepto el primer ejercicio que correrá desde la fecha de firma de la escritura constitutiva de la sociedad y concluirá el treinta y uno de diciembre de dos mil catorce. -----

----- TERCERA.- Para los efectos del artículo veintisiete del Código Fiscal de la Federación y del artículo veinticuatro, fracción uno romano del Reglamento del referido ordenamiento legal, el suscrito Notario solicitó a cada uno de los accionistas su Cédula de Identificación Fiscal, y al no proporcionarlas, procederé a dar el aviso correspondiente, mismo que se agrega al apéndice de esta escritura bajo la letra "B"; Asimismo se les informó que cuentan con un plazo de treinta días contados a partir de la firma de esta escritura, para presentar ante el Registro Federal de Contribuyentes de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la solicitud de inscripción de la persona moral que por este instrumento se constituye o en caso contrario el suscrito Notario informará a dicho Registro tal omisión. -----

----- P E R S O N A L I D A D -----

---LA LICENCIADA PAOLA RUELAS RIVERA acredita su personalidad y las facultades con que comparece, en representación de los señores TIMOTHY GEORGE HANDLEY Y GARETH THOMAS BANNAN, con la copia certificada de los documentos que agrego al apéndice de este instrumento bajo la letra "C", manifestando que las facultades a que se refiere el presente instrumento

representados son personas capaces para el otorgamiento de la presente escritura, y manifiesta que se encuentra al corriente en el pago del Impuesto Sobre la Renta sin acreditarlo.

----- G E N E R A L E S -----

La Licenciada PAOLA RUELAS RIVERA, manifiesta ser de nacionalidad mexicana por nacimiento, originaria del Distrito Federal, lugar donde nació el día veintiocho de Octubre de mil novecientos ochenta y cuatro, casada, Abogada, con domicilio en Bosque de Duraznos, número sesenta y cinco guión setecientos siete "A", piso siete, Colonia Bosques de las Lomas, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal 11700 (uno uno siete cero cero), México, Distrito Federal, con Clave Única de Registro de Población número "RURP841028MDFLVL00", e identificándose con el documento que agrego al apéndice bajo la letra "D", manifestando que sus representados por sus generales son:

El señor GARETH THOMAS BANNAN, de nacionalidad Australiana, originario de Darlinghurst lugar donde nació el día siete de agosto de mil novecientos ochenta y uno, analista financiero, soltero, con domicilio en Alameda Joaquim Eugenio de Lima, novecientos ochenta y cuatro, apartamento ochenta y uno, Jardim Paulista, São Paulo, Sp, Brazil.

El señor TIMOTHY GEORGE HANDLEY, de nacionalidad Australiana, originario de Melbourne lugar donde nació el día cuatro de octubre de mil novecientos setenta y ocho, analista financiero, soltero, con domicilio en Al. Ministro Rocha de Azevedo seiscientos cuarenta y cuatro, Apto ciento setenta y tres, Cerqueira Cesar, Sao Paulo, Brazil.

----- YO, EL NOTARIO, DOY FE: I.- Que la compareciente se identificó como quedo relacionado en el capítulo de generales y tiene capacidad legal para el otorgamiento del presente instrumento; II.- De que lo relacionado e inserto concuerda fiel y exactamente con sus originales a los que me remito y tuve a la vista; III.- De que le leí la presente escritura y le expliqué el valor y consecuencias legales de su contenido; y IV.- De que conforme con la misma, ante mí la firma el día de su fecha.- DOY FE.

----- FIRMA: PAOLA RUELAS RIVERA.- RÚBRICA.-
----- ANTE MÍ: J. ZAMUDIO RODRÍGUEZ.- RUBRICA.- EL SELLO DE
AUTORIZAR.

YO, LICENCIADO JESÚS ZAMUDIO RODRÍGUEZ NOTARIO PÚBLICO NÚMERO CUARENTA Y CINCO DEL ESTADO DE MÉXICO.

----- C E R T I F I C O: -----
QUE LA PRESENTE COPIA ES FIEL REPRODUCCIÓN DE LA ESCRITURA No. 48,041 DE FECHA 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, PASADA EN EL PROTOCOLO A MI CARGO.- NAUCALPAN DE JUÁREZ, A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014.- DOY FE.-
PTR/MEAG.



SECRETARÍA DE ECONOMÍA
DIRECCIÓN GENERAL DE NORMATIVIDAD MERCANTIL

AUTORIZACIÓN DE USO DE DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL

En atención a la reserva realizada por Fabrizio López, a través del Sistema establecido por la Secretaría de Economía para autorizar el uso de Denominaciones o Razones Sociales, y con fundamento en lo dispuesto por los artículos 15, 16 y 18 A de la Ley de Inversión Extranjera; artículo 34, fracción XII bis de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; artículo 69 C Bis de la Ley Federal de Procedimiento Administrativo; y el artículo 17 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales; así como en los artículos 2 apartado B, fracción XII, y 22 fracciones II, XXIV, XXV y último párrafo del Reglamento Interior de la Secretaría de Economía, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 22 de noviembre de 2012, SE RESUELVE AUTORIZAR EL USO DE LA SIGUIENTE DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: LATAMAUTOS MEXICO. Lo anterior a partir de la fecha y horas que se indican en la sección de Firma Electrónica más adelante.

Los términos con mayúscula inicial contenidos en la presente Autorización tendrán el significado que se les atribuye en dichos términos en el Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, con independencia de que se usen en plural o en singular.

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 18 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, la presente Autorización se otorga con independencia de la especie de la persona moral a que se trate, de su régimen jurídico, o en su caso, de la modalidad a que pueda estar sujeta.

En términos de lo dispuesto por el artículo 21 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público, o tratándose de las sociedades cooperativas, la autoridad, ante quien se constituya la Sociedad o Asociación correspondiente, o en su caso, ante quien se formalice el cambio de su Denominación o Razón Social, deberá cerciorarse previamente a la realización de dichos actos, que se cumple con las condiciones que en su caso resulten aplicables y se encuentren señaladas en la presente Autorización y en el referido Reglamento, y a su vez deberá cerciorarse de que la presente Autorización se encuentre vigente.

AVISO DE USO NECESARIO

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 24 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público que haya sido elegido conforme al artículo 14 de dicho Reglamento, deberá dar el Aviso de Uso correspondiente a través del Sistema y dentro de los ciento ochenta días naturales siguientes a la fecha de la presente Autorización, a fin de hacer del conocimiento de la Secretaría de Economía de que ha iniciado el uso de la Denominación o Razón Social Autorizada por haberse constituido la Sociedad o Asociación, o formalizado su cambio de Denominación o Razón Social ante su fe.

En caso de que el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público que haya sido elegido conforme al artículo 14 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales no dé el Aviso de Uso conforme al artículo 24 de dicho Reglamento, éste podrá presentar previo pago de derechos, el Aviso de Uso de forma extemporánea en cualquiera de las oficinas de la Secretaría de Economía, dentro de los treinta días naturales contados a partir de la fecha en que concluyó el plazo de ciento ochenta días naturales siguientes a la fecha de la presente Autorización.

La Secretaría de Economía no reservará el uso exclusivo de la Denominación o Razón Social otorgada mediante la presente Autorización, en caso de ésta no reciba el Aviso de Uso en los términos antes señalados, y dentro del plazo establecido en el párrafo que antecede.

AVISO DE LIBERACIÓN

En caso de fusión o liquidación de la Sociedad o Asociación, o en el caso de cambio de Denominación o Razón Social de la misma, el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público ante quien se formalizara dicho acto, deberá de dar, a través del Sistema y dentro de un plazo no mayor a treinta días naturales posteriores a la fecha de formalización del instrumento respectivo, un Aviso de Liberación de la Denominación o Razón Social.

Tratándose de sociedades cooperativas que se liquiden, extingan o cambien su Denominación o Razón Social ante alguien distinto de un Fedatario Público Autorizado, el representante legal de la sociedad cooperativa deberá solicitar por escrito el apoyo de la Secretaría de Economía para poder dar el Aviso de Liberación correspondiente.

Lo anterior, con fundamento en el artículo 28 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones o Razones Sociales.

RESPONSABILIDADES

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 22 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales las sociedades o asociaciones que usen o pretendan usar una Denominación o Razón Social tendrán las obligaciones siguientes:

I. Responder por cualquier daño, perjuicio o afectación que pudiera causar el uso indebido o no autorizado de la Denominación o Razón Social otorgada mediante la presente Autorización, conforme a la Ley de Inversión Extranjera y al Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, y

II. Proporcionar a la Secretaría de Economía la información y documentación que le sea requerida por escrito o a través del Sistema en relación con el uso de la Denominación o Razón Social otorgada mediante la presente Autorización, al momento de haberla reservado, durante el tiempo en que se encuentre en uso, y después de que se haya dado el Aviso de Liberación respecto de la misma.

Las obligaciones establecidas en las fracciones anteriores, deberán constar en el instrumento mediante el cual se formalice la constitución de la Sociedad o Asociación o el cambio de su Denominación o Razón Social.

La presente Autorización tiene una vigencia de 180 días naturales a partir de la fecha de su expedición, y se otorga sin perjuicio de lo establecido por el artículo 91 de la Ley de la Propiedad Industrial.

FIRMA ELECTRÓNICA

DE LA SECRETARÍA DE ECONOMÍA

Cadena Original Secretaría de Economía: /8/dhgd3TDTrjNeWmkDZN6bj4KA=Sello Secretaría de Economía:

9ae5bb08d079686f76078fd18b5a918067959bd7b2c1bc1383c7bd98d62b051b5ee1dac15836da6602dab868999ef005747f376ccb13f7185c50eef483ff9f64185c1667b3a36503758e72dc04f0b06c19ee168f1270a4660007dbca1fbd6e2d05703524f966a12eaa9542a7600ab95f40fc5d0dc31263f8980f825737c125dd7

Certificado de la Secretaría de Economía: 3279-SERIALNUMBER=EMAILADDRESS=sau@economia.gob.mx,

O=Secretaria de Economia, CN=Denominaciones y Razones Sociales, STREET=Insurgentes Sur 1940,

OID.2.5.4.17=01030, C=MX, ST=Distrito Federal, L=Alvaro Obregon

Sello de Tiempo del momento de la emisión de la presente Autorización: Certificado.AC:4: L=Alvaro Obregon,ST=Distrito Federal,C=MX,CN=tss1.economia.gob.mx,OU=nCipher DSE ESN:471F-2C01-9B26,O=Secretaria de Economia|Fecha:20140905144405.796Z|Digestion:pcEk9rOelZtGUq/WuUCnkJliePA=

Clave Única del Documento (CUD): A201409051440244130

Cadena Original del servidor público que dictaminó favorablemente: kZgryO1eh+NxkzcLYjfmEPaGkNo=

Sello del servidor público que dictaminó favorablemente:

715f5735e7a0abd3163501c19c08b42ff20c0f308ca60341fd06438345592179edac4fab4cb5ecdde7c64f009a085248da05597fff77abeaccfa64634befba9ccc8348a1264ca1750eb0248c703cfff007be65d027f0bf07a32a5e528d51776d178205b48e9e4685ebb35b6f0b899dc2f7291f714e3d07eb0edf4ffcc91138e4

Certificado del servidor público que dictaminó favorablemente: 275106190557734483187066766792485832572179396664-

SERIALNUMBER=SERIALNUMBER=DIMC520311MDFZRR07, OID.2.5.4.45=DIMC520311EJ9, EMAILADDRESS=cardiazmiranda@gmail.com, C=MX, O=MARIA DEL CARMEN GUADALUPE DIAZ MIRANDA, OID.2.5.4.41=MARIA DEL CARMEN GUADALUPE DIAZ MIRANDA, CN=MARIA DEL CARMEN GUADALUPE DIAZ MIRANDA

Sello de Tiempo del momento de la emisión del dictamen favorable: CertificadoAC:4: L=Alvaro Obregon,ST=Distrito Federal,C=MX,CN=tss1.economia.gob.mx,OU=nCipher DSE ESN:471F-2C01-9B26,O=Secretaria de Economia|Fecha:20140904161501.841Z|Digestion:5P1IMMXCeG7Pkivv3ML3V7edRE=

ANTECEDENTES

RESERVA

Cadena Original de la persona solicitante: sd+1NIA+sJdg7sToPTp8RnPO+VQ=

Sello de la persona solicitante: mn5Ox8MizS485g1zc5x4Z28HUA46zLc6TRh+8gJzyx8aYxDxsg6LXYWUFUOLmGvsaaK8qATiqxniMQGbKYnPBGuU6KeT2dEyq8mCLwfbVv6ueXf7Wv31H18FQOIQQ0pMNB8StLiBTvkQ8lxdI4CmbGckVK9bbnqh+VtftiIDmkLI=

Certificado de la persona solicitante: 275106190557734483187066766774038812508166631475-

SERIALNUMBER=SERIALNUMBER=LORF691102HNLPNB04, OID.2.5.4.45=LORF691102LW2, C=MX, O=FABRICIO LOPEZ RANGEL, OID.2.5.4.41=FABRICIO LOPEZ RANGEL, CN=FABRICIO LOPEZ RANGEL

Sello de Tiempo de la solicitud: CertificadoAC:4: L=Alvaro Obregon,ST=Distrito Federal,C=MX,CN=tss1.economia.gob.mx,OU=nCipher DSE ESN:471F-2C01-9B26,O=Secretaria de Economia|Fecha:20140905144405.858Z|Digestion:6jc6kicCBMSjXCN57SiOubMYck=





International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

TRANSLATED FROM THE SPANISH BY ILTC 14/11/14

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

PT/AG1034-2014

BOOK 1861 (ONE THOUSAND EIGHT HUNDRED SIXTY ONE).-----

DEED 48041 (FORTY EIGHT THOUSAND FOURTY ONE).-----

SUBJECT MATTER: INCORPORATION OF TRADING COMPANY.-----

SUBSCRIBERS: TIMOTHY GEORGE HANDLEY AND GARETH THOMAS BANNAN.-----

IN NAUCALPAN DE JUÁREZ, STATE OF MEXICO, on September the 30th, 2014, I, **JESÚS ZAMUDIO RODRÍGUEZ**, Notary Public number Forty Five of the State of Mexico, certify the following:-----

THE INCORPORATION OF THE TRADING COMPANY called "LATAMAUTOS MEXICO", VARIABLE CAPITAL LIMITED LIABILITY COMPANY, made by **TIMOTHY GEORGE HANDLEY AND GARETH THOMAS BANNAN**, BOTH REPRESENTED BY **PAOLA RUELAS RIVERA**, in accordance with the following representations, recitals and clauses:-----

REPRESENTATION

SWORN OATH: Under penalty of perjury and having been warned of the penalties in which those who declare falsely before a Notary Public incur, the appearing party states the following:-----

RECITALS

SOLE.- Before execution of this deed, authorization was requested from the Ministry of Economy to use the corporate name associated with the Unique Document Code (in Spanish, CUD) "**A201409051440244130**", issued on September 5th, 2014, by the Directorate General of Business Regulations (*Dirección General de Normatividad Mercantil*), and included in the appendix as letter "A". A photocopy of this document shall be appended to any certified copy of this deed.-----

The subscribers acknowledge the obligations established in section twenty two of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Names transcribed herein below:-----

"... Section 22.- Any Company or Association using or intending to use a Corporate Name shall have the following obligations: I. Liability for any loss, damage or effect resulting from the improper or unauthorized use of a Corporate Name under the Law and these Regulations, and II. Submission to the Ministry of the information and documentation required in writing or through the System in relation to the use of a Corporate Name, upon submission of the Corporate Name application, while said corporate name remains in use, and after issuance of the Notice of Release of said corporate name." The obligations established above shall appear in the deed of incorporation of the Company or Association or in the deed of change of Corporate Name..."-----

NOW, THEREFORE IN CONSIDERATION OF THE FOREGOING, THE PARTIES AGREE TO THE FOLLOWING: ---

CLAUSES

The subscribers hereby establish a Trading Company that shall be governed by the following provisions:-

[Handwritten Signature:] Jazmín Gómez – October 1st, 2014.



BYLAWS

CHAPTER I

ORGANIZATION

FIRST.- The corporation is a Variable Capital Limited Liability Company governed by these Bylaws, and, where not provided for herein, by the General Law on Commercial Companies [*Ley General de Sociedades Mercantiles*].

CHAPTER II

CORPORATE NAME, DOMICILE, DURATION AND PURPOSE

SECOND.- The company's name is "**LATAMAUTOS MEXICO**", which shall be always followed by the words "Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable" o its abbreviation S. de R.L. de C.V." -

THIRD.- The company is domicile in the City of Mexico, Federal District, although its partners and managers may establish branches or offices anywhere in the Republic of Mexico and abroad, without thereby changing its corporate domicile.

FOURTH.- The company shall exist for an indefinite period of time.

FIFTH.- the corporate purpose shall be:

1. Carrying out and/or performing any activity related to the purchase, sale, offer, listing, dealing, brokerage, management, promotion, publicity, development of contents, articles, publications and any other written document related to automobiles, trucks, bicycles, motorbikes, boats, yachts, aircrafts, as well as related repair activities through the internet, magazines, catalogues and any other means.

2.- Purchasing, acquiring, importing, exporting, building, developing, remodelling, broadening, renting, using, managing, and totally or partially selling and disposing of any kind of real state property, facilities and equipment, as well as movable property and real rights thereon, as deemed necessary and suitable to achieve the corporate purposes.

3.- Constituting, organizing and managing any type of civil or trading company or association, acquiring interests and shares from other trading or civil companies or associations, and disposing of or transferring said interests or shares.

4.- Representing, as intermediary, commission agent, representative, or in any other capacity, any Mexican or foreign individual or legal entity.

5.- Applying for loans and executing any credit agreement, granting any type of bond or warranty, including security interest.

6.- Acquiring, requesting, obtaining, registering, assigning, owning, using, exploiting and disposing of any type of concession, permit, license, authorization, franchise, patent, trademark, trade name, and any intellectual property right owned by the company or a third party.



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

7.- Granting, drawing, issuing, accepting, endorsing or underwriting, even as a guarantor, any type of negotiable instrument foreseen by law.-----

8.- Executing and carrying out, in Mexico or abroad, on its own behalf or as an agent, any main or ancillary activities of a civil or commercial nature, among others (including acts of ownership), contracts or agreements permitted by Law, and securing, as obligor, guarantor, joint obligor or in any other capacity, ensure the performance of obligations or the payment of debts undertaken by companies or associations in which the company is a shareholder or partner or with whom the company maintains a commercial relationship.-----

CHAPTER III-----

CAPITAL STOCK AND SHARES-----

SIXTH.- The capital stock is variable, with a minimum fixed amount of \$1,000.00 (one thousand pesos, national currency). The company's variable capital stock is unlimited.-----

The capital stock shall be represented by shares, the number of which shall be determined by the number of shareholders integrating the limited liability company. The value of each share shall be equivalent to the value of the ownership interests held by the corresponding partner, although it shall in all cases be worth at least \$1.00 (one peso, national currency) or a multiple thereof. All shares shall grant their holders the same rights and obligations within the company.-----

The company may issue certificates of share which shall include, but not be limited to, the following information: (i) corporate name, address and duration of the company, (ii) name, nationality and domicile of the shareholder receiving the certificate, (iii) the company's date of incorporation, data related to its registration in the Public Registry of Commerce, (iv) the capital stock amount and the value of the shares referred to by said certificate, and (v) a summary of the holder's rights and obligations and, if applicable, any restriction to voting rights. The certificates of share shall be signed by the sole manager and two members of the board of managers.-----

SEVENTH.- Pursuant to the provisions of section 4 (four) of the Law on Foreign Investment, foreign investors may freely subscribe for shares within the company.-----

EIGHT.- Each shareholder shall have a preference right to subscribe for any capital increase approved at the general shareholders' meeting, thus increasing, before the respective capital increase takes place, the value of his shares with respect to the total capital stock. This preference right shall be exercised pursuant to the same provisions established herein for calls to shareholders' meetings.-----

In any other case of decrease in capital stock, the shareholders' meeting shall define the applicable terms and conditions, under sections 220 and 221 of the General Law on Commercial Companies, if applicable.-----



JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

CHAPTER IV

REGISTRY OF SHAREHOLDERS AND TRANSFER OF SHARES

NINTH.- The company shall keep a shareholders register containing the name, address and nationality of all shareholders, including the value of their contributions and all their transfers of shares. This register shall be kept by the company's sole manager or secretary, unless the shareholders appoint another person to keep those records. Any transfer of shares shall be effective from the date of registration thereof in the shareholders register. Transfers of shares shall be governed by the provisions of Clause Tenth of this bylaws.

TENTH.- No company share shall be totally or partially assigned without the consent of the shareholders representing the majority of the capital stock. In the event of transfer of shares in favour of third parties to the company, shareholders may exercise their pre-emptive right, pursuant to the provisions of section 66 of the General Law on Commercial Companies. Company shares may be partially divided and transferred under section seventy nine of the General Law on Commercial Companies.

The admission of new shareholders shall require the approval of the shareholders representing the majority of the capital stock.

CHAPTER V.

FOREIGN PARTNERS

ELEVENTH.- In compliance with section fifteen of the Law on Foreign Investment and the terms established in the permit granted by the Ministry of Foreign Affairs, the shareholders agree that any foreign individual who acquires partnership interests or shares, upon incorporation of the company or thereafter, shall be considered a Mexican citizen by virtue thereof, both with respect to his/her rights on said partnership interests or shares, and any and all assets, rights, concessions, share or interests on the company, or the rights and obligations resulting from contracts or agreements entered into by the company, and its shall be understood that they will not invoke the protection of their government, under penalty of losing said interest or shares, to the benefit of the Mexican Republic, if he/she violates this agreement.

CHAPTER VI

SHAREHOLDERS' MEETING

TWELFTH.- The shareholders' meeting is the company's supreme authority, and its decisions shall be binding for all shareholders, even if they are absent or express a dissenting opinions, all of whom shall exercise the rights granted to them by section eighty six and equivalent sections of the General Law on Commercial Companies.

THIRDEENTH.- The issues mentioned above shall be under the exclusive responsibility of the shareholders' meeting.



International Language & Training Consultants

Révéléateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

- a) Discussing, approving, amending or not approving the company's annual financial statements, and making all decisions deemed suitable in relation therewith;-----
- b) Deciding on the distribution of profit; -----
- c) Appointing and dismissing the appointment of the company's sole auditor or board of auditors, as well as its sole manager or board of managers;-----
- d) Deciding on the division and amortization of shares;-----
- e) Filing legal actions for damages against the company's shareholders or governing bodies;-----
- f) Approving the assignment of shares and the admission of new shareholders;-----
- g) Adopting resolutions concerning the increase or decrease of capital stock.-----
- h) Dealing with any other matter reserved to the shareholders' meeting pursuant to the General Law on Commercial Companies.-----

FOURTEENTH.- The shareholders' meeting and, in general, the adoption of resolutions by the shareholders shall comply with the following provisions;-----

- a) Unless otherwise stated in this bylaws, the shareholders' meeting may be held upon request by: (i) the company's sole manager or board of managers, (ii) the company's secretary, (iii) the sole auditor or board of auditors, or (iv) any shareholder or group of shareholders owning shares equivalent to at least 33.34% (thirty three point thirty four percent) of the company's paid-in and subscribed capital stock. ----
- b) Shareholders' meetings shall be held at least ones a year, within four months following closure of each fiscal year.-----
- c) All shareholders' meetings shall be held at the corporate domicile, except in the event of force majeure.-----
- d) Calls to shareholders' meetings shall be published in the Official Bulletin of the Federal District or in one of the most widely circulated newspaper in the corporate domicile at least 8 (eight) days prior to the date of any meeting.-----
- e) Calls to shareholders' meetings shall contain at least the date, time and place of the meeting, as well as the corresponding agenda, and it shall be signed by the manager or a representative of the board of managers, the secretary, or the sole auditor or representative of the board of auditors, or, in the absence thereof, by a competent judge, pursuant to the provisions of the General Law on Commercial Companies.-----
- f) Any shareholders' meeting may be held without the need for a previous call and shareholders' meetings suspended for any reason whatsoever may be held without the need for a previous call, provided that all voting shareholders are present or represented at the time of voting.-----



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ, NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

g) Any shareholder may be represented at any shareholders' meeting by any person appointed in writing as its proxy, except for managers and auditors. -----

h) Unless otherwise ordered by a court, the company shall only recognize as shareholders with the right to access shareholders meetings any individual or legal person whose name appears in the shareholders register, and said registration shall be sufficient to grant said person access to the shareholders meeting.

i) Shareholders meetings shall be presided over by the sole manager or the president of the board of managers, assisted by the company's secretary and, in the absence of one or the other or of both, the president and the secretary shall be represented by the individuals appointed by the shareholders meeting by a majority vote.-----

j) Prior to commencement of the shareholders meeting, the president, the secretary and the appointed recount clerk shall count the attendees, the represented shares and the number of votes granted to each attendees. -----

k) For any shareholders' meeting held on the first or subsequent calls to be considered legally assembled it must be attended by the shareholders representing at least 50% (fifty percent) of the company's capital stock.-----

l) Each shareholder shall have the right to cast one vote at any shareholders' meeting for every \$1.00 (one peso 00/100 national currency) represented by its share in the total capital stock.-----

m) Upon attainment of a sufficient quorum, the president shall declared the meeting legally assembled and shall submit the items of the agenda for consideration by the shareholders. -----

n) All votes shall be roll call votes, unless attendees owning or representing the majority of votes agree for the vote to be held by secret voting by printed or written ballot.-----

o) For any decision adopted at a shareholders' meeting held on the first or subsequent calls to be valid, it shall be approved by the shareholders representing at least 50% (fifty percent) of the company's capital stock.-----

p) The secretary shall take the minutes of each shareholder's meeting, which shall be recorded in the corresponding register and signed at least by the president and the secretary of the meeting. -----

Furthermore, the secretary shall prepare a report containing at least the following:-----

i) A copy of the call to the shareholders' meeting -----

ii) The powers of attorney submitted by shareholders' representatives, if any, or an extract thereof, certified by the recount clerk or clerks.-----

iii) The reports, opinions and additional documents submitted at the meeting, and -----

iv) A copy of the minutes of the meeting.-----



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

q) If, for any reason, the shareholders' meeting is not legally assembled, this event and its causes shall be recorded in the minutes of the meeting, and a file shall be created in accordance with subsection p) above. _____

r) Pursuant to the provisions of section 82 of the General Law on Commercial Companies, the shareholders may adopt decisions outside the meeting by unanimous agreement, provided that all voting shareholders express their consent in writing. The secretary or the sole manager shall gather all documents certifying their votes and shall make the corresponding notations in the minutes of the meeting. _____

CHAPTER VII _____

COMPANY MANAGEMENT _____

FIFTEENTH.- The company's management activities shall be performed by the sole manager or the board of managers made up of two (2) or more managers and their respective deputies, as decided by the shareholders' meeting. The sole manager and the member of the board of managers and their deputies may be shareholders or third parties to the company. _____

SIXTEENTH.- The sole manager and the members of the board of managers and their deputies shall occupy their position for one year as of the date of appointment, on the understanding that they shall continue to hold office until the newly appointed members and their deputies are ready to take up their offices. _____

If a sufficient quorum is not met due to the death, dismissal, waiver, legal incapacity or permanent impairment of one or more members of the board of managers and their deputies, the sole auditor or the board of auditors shall appoint one or more successors, as applicable, who shall hold office until the shareholders' meeting appoints the permanent successor(s), as the case may be. _____

SEVENTEETH.- The board of managers may gather anywhere in the territory of the United Mexican States or abroad where they may be legally summoned, on the understanding that travel and accommodations expenses incurred by the incumbent members of the board of managers and their deputies as a result of meetings held outside the corporate domicile shall be covered by the company. The board of managers may gather as often as deemed necessary or suitable by its president, its secretary or a majority of its incumbent members or their deputies. The notices of meetings of the board of managers shall be delivered in writing to each incumbent and deputy member, as well as to the sole auditor or members of the board of auditors, at least five (5) days prior to the date of the meeting, by fax, confirmed by prepaid immediate message delivery service sent to the last address declared by the receiving party to the secretary. The notice of meeting shall contain the time, date, place and agenda of the meeting. Any board of managers' meeting may be held without the need for a previous call, provided that it be attended by the legally entitled representatives or if all members of the board of



International Language & Training Consultants

Révéléateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

auditors signed a waiver to their right to receive a call to said meeting.-----

EIGHTEENTH.- A sufficient quorum shall be deemed to exist at any meeting of the board of managers if it is attended by the majority of its incumbent members or deputies. -----

The decisions made by the board of managers shall only be valid if they receive the favourable vote of at least a majority of the members of the board of managers or their deputies. -----

However, and despite the need for a vote, resolutions adopted by unanimous agreement outside meeting sessions shall have the same validity as decisions made during a board meeting, provided that they are put in writing. Once the sole manager or the company secretary receives said written confirmation from all members of the board of managers, confirming their unanimous agreement, the corresponding resolution shall be declared legally adopted and the sole manager or the secretary shall make the corresponding notations in the company's corporate books. -----

NINETEENTH.- The sole manager or the board of managers shall have the same powers granted by law to a general agent to enter into contacts and perform any kind of act or operation not exclusively reserved to a shareholders' meeting by law or any provision of this bylaws; to manage and direct the company's businesses, achieve all corporate purposes and represent the company in federal, state or municipal courts in civil, administrative, commercial, criminal or labour matters, with a general power for lawsuits and collections, acts of administration and acts of ownership, pursuant to the first three paragraphs of section 2554 (two thousand five hundred fifty four) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes; the powers granted by special clause and referred to by section 2587 (two thousand five hundred eighty seven) of the Civil Code for the Federal District and equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes; the powers granted by section 2574 (two thousand five hundred seventy four) and 2593 (two thousand five hundred ninety three) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes; the power to subscribe for credit instruments in any capacity, pursuant to the provisions of section 90 (ninety) of the General Law on Credit Instruments and Operations. Said powers shall include, but shall not be limited to, the following: -

a) Bring or dismiss suits or actions, bring charges, join as third party into proceedings initiated by the Public Prosecutor's Office and grant pardons;-----

b) Bring or dismiss *amparo* proceedings [an action for protection of constitutional rights or guarantees];



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

c) Withdraw from proceedings; _____

d) Settle disputes; _____

e) Submit disputes to arbitration; _____

f) Answer and formulate interrogatories; _____

g) Assign property; _____

h) Challenge judges' decisions; _____

i) Receive payments; _____

j) Grant and revoke, without limitation, as deemed suitable by the board, any general or special power, including powers for acts of administration, acts of ownership, lawsuits and collections, and credit instruments and operations; and _____

k) Empower one or more persons, managers, officers, representatives or committees to exercise its powers, as deemed suitable by the board of managers. _____

No member of the board of managers may individually and separately exercise the foregoing powers without the express authorization of the board of managers or the shareholders' meeting. _____

CHAPTER VIII _____

OFFICERS AND EXECUTIVE OFFICERS OF THE COMPANY _____

TWENTIETH.- The shareholders' meeting or the board of managers shall choose from the members of the board of managers a board president and a secretary, who may or may not be a manager. The board secretary shall also be the company's secretary. _____

TWENTY FIRST.- When deemed necessary, the shareholders' meeting, the sole manager or the board of managers may appoint one or more directors or officers, who shall have all powers expressly granted to them upon appointment. The board of managers may, at its sole discretion, dismiss any person appointed under this clause. _____

The directors and remaining officers shall be at all times subject to the control and direction of the shareholders' meeting, the board of managers or the sole manager. _____

CHAPTER IX _____

THE COMPANY'S AUDITING PROCEDURES _____

TWENTY SECOND.- Pursuant to the provisions of section 84 (eighty four) of the General Law on Commercial Companies, the company's auditing procedures may be carried out by a single auditor or by a board of auditors appointed by the shareholder's meeting. The auditors may or may not be shareholders, and they shall have all the rights and obligations granted to them by section 166 (one hundred sixty six) to 171 (one hundred seventy one) of the General Law on Commercial Companies, as applicable. The auditors shall occupy their position for one year or until their successors have been appointed and are ready to take up their offices. The shareholders' meeting may also appoint one or more deputy auditors, who may or may not be shareholders, to replace incumbent auditors in the event of temporary or permanent absence. In shareholders' meetings where the appointment of three or more auditors takes place, each shareholder representing at least 25% (twenty five percent) of the



International Language & Training Consultants
Révélateur de compétence



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

capital stock of the limited liability company shall be entitled to appoint one incumbent auditor and one deputy auditor.-----

CHAPTER X -----

MANAGERS AND OFFICERS' SURETY BOND -----

TWENTY THIRD .- The company's managers and other officers are under no obligation of obtaining a surety bond to ensure performance of their obligations, unless so required by the shareholders' meeting, in which case the shareholders' meeting shall specify the terms and conditions of said bond.----

CHAPTER XI-----

FINANCIAL STATEMENTS, STOCK, FISCAL YEAR AND LIMITED RESPONSIBILITY -----

TWENTY FOURTH.- By the end of each fiscal year, the company's managers shall prepare the financial information specified in section 172 (one hundred seventy two) of the General Law on Commercial Companies. The Financial Statements shall be ready within the first four months of the fiscal year and, together with the management report and the report issued by the sole auditor or the board of auditors referred to in section 166 (one hundred sixty six) of the General Law on Commercial Companies, they shall be submitted for consideration by the shareholders. -----

TWENTYFIFTH.- After setting aside the necessary monies for the payment of taxes, distribution of profits, and establishment or increase of the legal reserve fund until it reaches at least one fifth of the capital stock, the company's annual benefits, which shall appear in the Statement of Net Worth approved by the shareholders' meeting, shall be used for the purposes deemed appropriate by the shareholders' meeting.-----

TWENTY SIXTH.- The company's fiscal year shall be the same as the calendar year.-----

TWENTY SEVENTH.- The company's founders shall not enjoy advantages in the company's earnings.-----

TWENTY EIGHTH.- Each shareholder shall be solely responsible for the value of his/her shares and any outstanding portion thereof.-----

CHAPTER XII-----

DISSOLUTION AND LIQUIDATION -----

TWENTY NINTH.- The company shall be dissolved in the circumstances foreseen by section 229 (two hundred twenty nine) of the General Law on Commercial Companies.-----

The company shall also be dissolved in the event of death, insolvency, bankruptcy, suspension of payment or dissolution of one of its shareholder, unless otherwise agreed by all surviving shareholders or shareholders not subject to said procure.-----

THIRTIETH.- The company's liquidation shall be carried out by one or more auditors appointed by the shareholders' meeting and in accordance with the provisions of Chapter XI (fourteenth) of the General



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

Law on Commercial Companies.

THIRTY FIRST.- During the company's liquidation, the auditors shall have the same powers granted to managers in their ordinary course of activity in the company.

THIRTY SECOND.- Until the appointment of liquidators is recorded at the Public Registry of Commerce, and the liquidators take their offices, the company's officers, general managers and managers shall continue to perform their duties. However, they shall not engage in any new transaction after the resolution for liquidation has been approved by the shareholders, or the existence of a legal cause for dissolution has been proven.

TRANSITORY CLAUSES

FIRST.- Subscription of shares. The shares representing the minimum fixed capital stock of the company have been fully subscribed and paid for as follows:

Shareholder	Value of shares
Timothy George Handley	\$999.00
Gareth Thomas Bannan	\$1.00
Total	\$1,000.00

SECOND.- Shareholders' Meeting. At a shareholders' meeting attended by the founding shareholders, the following resolution were adopted by unanimous agreement:

A. Appointment of the Board of Managers. It is hereby determined that the company shall be managed by a board of managers made up of the individuals listed below, who shall hold the following positions. -

Name	Position
Timothy George Handley	President
Gareth Thomas Bannan	Secretary

B.- Granting of powers of attorney. Timothy George Handley and Gareth Thomas Bannan are hereby granted the powers of attorney listed below to be exercised jointly or separately:

a.- A general power for lawsuits and collections, as defined in the first paragraph of section 2554 (two thousand five hundred fifty four) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes, including all powers granted by special clause under the law and those referred to by section 2587 (two thousand five hundred eighty seven) (except for the power to assign property) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes, and the power to bring or dismiss *amparo* proceedings, to bring or dismiss suits or actions, bring charges, join as third party into proceedings initiated by the Public Prosecutor's Office, grant pardons and represent the company in any federal, state or municipal court in



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN, UNITED MEXICAN STATES.

civil, administrative or criminal matters. -----

b.- General power for administrative acts, as specified in the second paragraph of section 2554 (two thousand five hundred fifty four) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes. While exercising this power, the appointed attorneys shall not take out loans or credits, or incur debts or any type of financing costs on behalf of the company.-----

c.- A power that shall be special in terms of purpose but general in terms of the powers granted for lawsuits and collections, and acts of administration of work-related matters, pursuant to the first two paragraphs of section 2554 (two thousand five hundred fifty four) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes, including all general and special powers granted by special clause under the law; the special powers referred to by section 2587 (two thousand five hundred eighty seven) (except for the power to assign property) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes, including, but not limited to,: withdraw from proceedings, settle disputes, submit disputes to arbitration, answer and formulate interrogatories, challenge judges' decisions, receive payments, execute work agreements, bring or dismiss *amparo* proceedings, bring or dismiss suits or actions, bring charges, join as third party into proceedings initiated by the Public Prosecutor's Office, grant pardons, deal with work-related matters, act as intermediary, appear in court, pursuant to subsection II of section 692 (six hundred ninety two), subsections I and VI of section 876 (eight hundred seventy six) and section 878 (eight hundred seventy eight) of the Federal Labour Law; and enter into agreements, for the purpose of which this power shall be sufficient for the attorneys to appear before any authority in charge of labour-related matters governed by section 523 (five hundred twenty three) of the Federal Labour Law, as well as before the Institute of the National Workers' Housing Fund (in Spanish, INFONAVIT), the Mexican Institute of Social Security (in Spanish, IMSS) and the Fund for the Promotion and Guarantee of Expenditures by Workers (in Spanish, FONACOT), in order to perform all necessary actions and operations to deal with company related matters. For this purpose, attorneys shall act in their capacity as company representatives under section 11 (eleven) of the Federal Labour Law, which states: "Directors, administrators, managers and other individuals acting as company directors or as facilities manager shall be considered representatives of their employer and shall therefore be directly responsible for labour relations." -----

d) General power to issue, sign and endorse cheques, pursuant to the provisions of section 90 (ninety) of the General Law on Negotiable Instrument and Credit Transactions [*Ley General de Títulos y*



International Language & Training Consultants

Révéléateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

Operaciones de Crédito]. Furthermore, the attorneys shall be empowered to open and close bank and investment accounts on behalf of the company, deposit or draw cheques or give instructions for fund transfers, as well as empower individuals to deposit and draw cheques and give instructions for fund transfers from the company's bank and investment accounts.-----

e.- The power to represent the company before the Ministry of Finance and Public Credit, the Tax Administration Service and any other tax authority; to make, sign, submit and receive tax returns, notifications and notices of any kind; to prepare, sign and submit any other notification needed upon incorporation of this company, including, without limitation, registration of the company in the Federal Registry of Taxpayers, the Mexican Institute of Social Security, and the National Registry of Foreign Investment of the Ministry of Economy; and to carry out any procedure before any authority, including, without limitation, to get the approval of the electronic signature (in Spanish, FIEL) for the company. Solely for the foregoing purposes, the attorneys shall have all the powers for acts of administration granted to them by the second paragraph of section 2554 (two thousand five hundred fifty four) of the Civil Code for the Federal District and the equivalent sections of the Federal Civil Code and the States' Civil Codes. -----

C.- **Fiscal years.** The company's fiscal year shall be from January 30th to December 1st of each year, except for the first fiscal year, that shall start on the date of execution of the deed of incorporation and shall end on December 30th, 2014.-----

THIRD.- Under section twenty seven of the Federal Tax Code and section twenty four, subsection I, of its Regulations, the undersigned Notary Public requested each shareholder to show his/her Taxpayer ID and, in the event of failure to do so, the corresponding notations were made and shall be appended to this deed under letter "B". Furthermore, the shareholders were informed that, within thirty days from execution of this deed, they shall submit before the Federal Taxpayer Registry of the Ministry of Finance and Public Credit the application for registration of the legal entity hereby incorporated. In the event of failure to do so, the undersigned Notary Public shall report said omission to the Registry. -----

LEGAL CAPACITY -----

PAOLA RUEDA RIVERA declares to have the legal capacity and powers to act on behalf of **TIMOTHY GEORGE HANDLEY** and **GARETH THOMAS BANNAN**, as shown by the certified copies of the documents included in the appendix as letter "C", and states that said powers have not been revoked or limited in any manner whatsoever, that they are valid and that her principals are legally competent to execute this act. She also states but does not prove that she is up to date in the payment of income tax. -----



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

IDENTIFYING INFORMATION-----

PAOLA RUELAS RIVERA states that she is Mexican by birth, born in the Federal District, on October 28th, 1984, married, lawyer, domiciled at Bosque de Duraznos 75-707 "A", piso 7, Colonia Bosques de las Lomas, Miguel Hidalgo Department, Código Postal 11700, México, Distrito Federal, with Unique Population Registration Code (in Spanish, CURP) "RURP841028MDFLVL00", and the ID document included in the appendix as letter "D". Furthermore, she states that her principals are: -----

GARETH THOMAS BANNAN, Australian, born in Darlinghurst, on August 7th, 1981, financial analyst, single, domiciled at Alameda Joaquin Eugenio de Lima, 984, apartamento 81, Jardim Paulista, Sao Paulo, Sp, Brazil.-----

TIMOTHY GEORGE HANDLEY, Australian, born in Melbourne, on October 4th, 1978, financial analyst, single, domiciled at Al. Ministro Rocha de Azevedo 744, apartamento 173, Cerqueira Cesar, Sao Paulo, Sp, Brazil.-----

I, THE NOTARY PUBLIC, HEREBY ATTEST: I.- That the appearing party identified herself as stated above and that she is legally capable of executing this act; II.- That all statements and appended documents are faithful copies of their originals that I had before me; III.- That I read this deed to her and explained the legal value and consequences of its content; and IV.- That, having agreed with its content, she signed it before me on the date first above written. **IN WITNESS WHEREOF.**-----

SIGNED: PAOLA RUELAS RIVERA. -SIGNATURE.------

BEFORE ME: J. ZAMUDIO RODRÍGUEZ.- SIGNATURE.- CERTIFYING SEAL.------

I, JESÚS ZAMUDIO RODRÍGUEZ, NOTARY PUBLIC NUMBER FORTY FIVE OF THE STATE OF MEXICO, CERTIFY:

THAT THIS IS A FAITHFUL COPY OF DEED NO. 48.041 ISSUED ON SEPTEMBER 30TH, 2014, AND RECORDED IN THE NOTARY RECORD BOOK IN MY CUSTODY.-NAUCALPAN DE JUÁREZ, SEPTEMBER 30YH, 2014.- IN WITNESS WHEREOF.

PTR/MEAG.

[Signature]

[Seal:] JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.



International Language & Training Consultants

Révéléateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN, UNITED MEXICAN STATES.

Unique Document Code (CUD): A201409051440244130

MINISTRY OF ECONOMY

DIRECTORATE GENERAL OF BUSINESS REGULATIONS

AUTHORIZATION OF USE OF CORPORATE NAME

With respect to the application filed by Fabrizio López through the System established by the Ministry of Economy, requesting authorization to use a Corporate Name and pursuant to the provisions of sections 15, 16 and 16A of the Law on Foreign Investment; section 34, subsection XII bis of the Organic Law on Federal Public Administration; section 69 C bis of the Federal Law on Administrative Procedures; and section 17 of the Regulations on the Authorization of Use of Corporate Names, as well as section 2, paragraph B, subsection XII, and section 22, subsections II, XXIV, XXV and the last paragraph of the Internal Regulations of the Ministry of Economy, published in the Federal Official Bulletin on November 22nd, 2012, AUTOHRIZATION IS HEREBY GRANTED FOR THE USE OF THE CORPORATE NAME LATAMAUTOS MEXICO. The aforementioned shall be effective from the date and time appearing in the electronic signature section below.

The terms with initial capital letters used in this Authorization shall have the meaning assigned to them in the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name, whether they are used in the plural or singular form.

Pursuant to the provisions of section 18 of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name, this Authorization is granted regardless of the identity, jurisdiction and laws applicable to the corresponding applicant.

Pursuant to the provisions of section 21 of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name, the Notary Public, Public Officer, or, in the case of cooperatives, the authority certifying the acts of incorporation or, if applicable, the changes made to a company's Corporate Name, shall, prior to execution of said acts, verify compliance with the applicable requirements detailed in this Authorization and its Regulations, as well as the validity of this Authorization.

REQUIRED NOTICE OF USE

Pursuant to the provisions of section 24 of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name, the Notary Public or Public Officer appointed in accordance with section 14 of the Regulations shall submit the required Notice of Use through the system, within one hundred eighty calendar days following the date of this Authorization, so that due notice can be given to the Ministry of Economy that the use of the corporate name has been agreed upon as a result of the incorporation or change of name of the corresponding company.

Page 1 of 4



International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

Unique Document Code (CUD): A201409051440244130

In the event that the Notary Public or Public Officer appointed in accordance with section 14 of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name does not deliver the above-mentioned Notice of Use, under section 24 of the Regulations, after payment of fees, he/she may make a late submission of said Notice of Use before any office of the Ministry of Economy, within thirty calendar days from the final date of the 180-calendar day period following the date of this Authorization.

The Ministry of Economy does not grant exclusivity of use of the Corporate Name appearing in this Authorization if the Notice of Use is not received as stated above and within the term specified in the above paragraph.

NOTICE OF RELEASE

In the event of merger or liquidation of a Company or Association, or changes to its Corporate Name, the Authorized Notary Public or Public Officer certifying this act shall submit a notice of release of the corporate name through the System and no later than thirty calendars days following the date of the corresponding deed.

In the event of liquidation, extinction or change in the corporate name of a cooperative certified by someone other than an Authorized Notary Public, the legal representative of said cooperative shall ask the Ministry of Economy for assistance to submit the corresponding Notice of Release.

The foregoing applies under section 28 of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name.

OBLIGATIONS

Pursuant to the provisions of section 22 of the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Name, the company or association using or intending to use a Corporate Name shall have the following obligations:

I. Liability for any loss, damage or effect resulting from the improper or unauthorized use of the Corporate Name granted by this Authorization, pursuant to the Law on Foreign Investment and the Regulations of the Authorization of Use of Corporate Names, and

II. Provide the Ministry of Economy with the information and documentation required in writing or through the System in relation to the use of the Corporate Name granted by this Authorization, upon submission of the Corporate Name application, while said corporate name remains in use, and after issuance of the corresponding Notice of Release.

The obligations established above shall appear in the deed of incorporation of the Company or Association and in the deed of change of Corporate Name.

This Authorization shall be valid for 130 calendar days from the date of issuance thereof, and it is granted regardless of the provisions of section 91 of the Intellectual Property Law.

ELECTRONIC SIGNATURE





International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

Unique Document Code (CUD): A201409051440244130

BY THE MINISTRY OF ECONOMY

Original String - Ministry of Economy: [string of letters and numbers]

Seal of the Ministry of Economy: [string of letters and numbers]

Certificate of the Ministry of Economy: [string of letters and numbers]

Seal of issuance of this authorization: [string of letters and numbers]





International Language & Training Consultants

Révélateur de compétence

[Seal:]

JESUS ZAMUDIO RODRIGUEZ. NOTARY'S OFFICE NO. 45, STATE OF MEXICO, NAUCALPAN. UNITED MEXICAN STATES.

Unique Document Code (CUD): A201409051440244130

Original string – public server authorizing use of corporate name: [string of letters and numbers]

Seal of public server authorizing use of the corporate name: [string of letters and numbers]

Certificate of public server authorizing use of the corporate name: [string of letters and numbers]

Seal of issuance of authorization of use of the corporate name: [string of letters and numbers]

BACKGROUND INFORMATION

APPLICATION

Original string of applicant: [string of letters and numbers]

Seal of applicant: [string of letters and numbers]

Certificate of applicant: [string of letters and numbers]

Seal of application: [string of letters and numbers]

*Annexure B to legal opinion dated
3/10/14 in respect of ownership
structure of subsidiary in Mexico*

LIBRO DE REGISTRO DE SOCIOS

ASIENTO NÚMERO 2

El suscrito, en mi carácter de Secretario de LATAMAUTOS MEXICO, S. DE R.L. DE C.V. (la "Sociedad"), certifico que:

a) Mediante contrato de cesión de parte social de fecha 2 de octubre de 2014, el señor Timothy George Handley cedió a favor de la sociedad denominada LatAm Autos Ltd, una parte social de la Sociedad de su propiedad con valor de \$999.00 (Novecientos Noventa y Nueve Pesos 00/100 M.N.); y

b) Mediante contrato de cesión de parte social de fecha 2 de octubre de 2014, el señor Gareth Thomas Bannan cedió a favor de la sociedad denominada LatAm Autos Holdings Pty Ltd, una parte social de la Sociedad de su propiedad con valor de \$1.00 (Un Peso 00/100 M.N.).

En virtud de lo anterior, a esta fecha, el capital social de la Sociedad está representado por las siguientes partes sociales:

1. Parte social propiedad de LatAm Autos Ltd, de nacionalidad australiana, con domicilio en Level 4, 96-100 Albert Road, South Melbourne, VIC, 3205, Australia, con un valor de \$999.00 (Novecientos Noventa y Nueve Pesos 00/100 M.N.) correspondiente al capital mínimo fijo de la Sociedad.

2. Parte social propiedad de LatAm Autos Holdings Pty Ltd, de nacionalidad australiana, con domicilio en Level 4, 96-100 Albert Road, South Melbourne, VIC, 3205, Australia, con un valor de \$1.00 (Un Peso 00/100 M.N.) correspondiente al capital mínimo fijo de la Sociedad.

México, Distrito Federal, a 2 de octubre de 2014


Gareth Thomas Bannan
Secretario

SHAREHOLDERS REGISTER

ENTRY NUMBER 2

I, the undersigned Secretary of LATAMAUTOS MEXICO, S. DE. R.L. DE C.V. (hereinafter, the "Company"), certify that:

a) On October 2nd, 2014, a share transfer agreement was signed, by which Timothy George Handley transferred to the company called LatAm Autos Ltd shares from his Company for a value of \$999.00 (nine hundred ninety nine pesos 00/100 National Currency); and

b) On October 2nd, 2014, a share transfer agreement was signed, by which Gareth Thomas Bannan transferred to the company called LatAm Autos Holdings Pty Ltd shares from his Company for a value of \$1.00 (one peso 00/100 National Currency).

By virtue of the above, the capital stock of the Company is currently represented as follows:

1- Shares owned by LatAm Autos Ltd, an Australian company domiciled at Level 4, 96-100 Albert Road, South Melbourne, VIC, 3205, Australia, for a value of \$999.00 (nine hundred ninety nine pesos 00/100 National Currency), which is the minimum fixed capital of the Company.

2- Shares owned by LatAm Autos Holdings Pty Ltd, an Australian company domiciled at Level 4, 96-100 Albert Road, South Melbourne, VIC, 3205, Australia, for a value of \$1.00 (one peso 00/100 National Currency), which is the minimum fixed capital of the Company.

Mexico, Federal District, October 2nd, 2014

[Signature]

Gareth Thomas Bannan
Secretary

**WE CERTIFY THAT THIS DOCUMENT WAS TRANSLATED FROM THE SPANISH ON 14
NOVEMBER 2014 BY ILTC TRANSLATION SERVICES**