

**SEÑOR NOTARIO:**

1. De conformidad con lo dispuesto en el numeral dos del artículo dieciocho de la Ley Notarial, sírvase protocolizar los siguientes documentos:

1.1 Copia y traducción al castellano de un certificado de incorporación de TOMSED CORP., suscrito el veintiocho de junio del dos mil cinco, debidamente legalizado y apostillado.

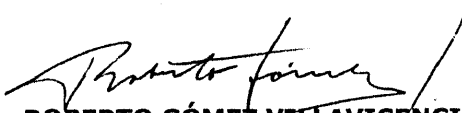
1.2 Copia y traducción al castellano de un certificado de incorporación de TOMSED CORP, suscrito a los veintiún días del mes de julio del año 1981, debidamente legalizado y apostillado.

1.3 Copia y traducción al castellano del Estatuto de la Compañía BOON EDAM TOMSED INC., debidamente legalizado y apostillado.

1.4 Copia y traducción al castellano del Poder General otorgado al Dr. ENRIQUE PONCE DE LEÓN ROMAN, por parte de la compañía BONN EDAM TOMSED INC.

1.5 Reconocimiento de firma hecho por la señora ALBA CECILIA ALDANA BOUTIN, traductora de los documentos antedichos, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva.

2. Una vez hecha la referida protocolización, sírvase conferir tres copias certificadas de la misma.

  
**ROBERTO GÓMEZ VILLAVICENCIO**  
**ABOGADO**  
**REG. N° 10931 - C.A.G.**



REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CENSUACION  
IDENTIDAD No. 172213725-3

ALBA CECILIA ALDANA BOUTIN  
BOGOTA/COLOMBIA  
16 DE ABRIL DE 1970  
EXT. 39 29039 85139 F  
QUITO PCHA-2004 EXT.  
LUGAR DE NACIMIENTO

*Alba Cecilia*  
ALBA CECILIA

COLOMBIANA E4334 I2444  
CC. ENRIQUE PONCE DE LEON ROMAN  
SUPERIOR LCTVS. PERM. POR LEY  
HERNANDO ALDANA  
MERY BOUTIN  
QUITO 31-12-2004  
QUITO 31-12-2016  
FECHA DE CADUCIDAD  
PV 0228809  
Pch  
AFP

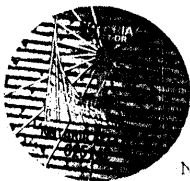


**DOCTOR RAMIRO DAVILA SILVA**  
**NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO**  
**QUITO - ECUADOR**

**DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMA:**

Ante mí, Doctor RAMIRO DÁVILA SILVA, comparece la señora ALBA CECILIA ALDANA BOUTIN, portadora de la cédula de identidad número 172213225-3, por sus propios y personales derechos. La compareciente es de nacionalidad colombiana, mayor de edad, de estado civil casada, quien declara conocer el idioma inglés y el idioma castellano, domiciliada y residente en esta ciudad de Quito, legalmente capaz, a quien de conocer doy fé, en virtud de haberme presentado su cédula de identidad; por lo que certifico la legalidad y legitimidad de su firma. Asimismo declara la compareciente que el documento que antecede y que consta de cincuenta y dos fojas, fue traducido por ella, del idioma inglés al idioma castellano. Para constancia firma conmigo, de todo lo cual doy fé. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo 18 de la Ley Notarial.- Quito, a 25 de Julio del año 2006.

*Alba Cecilia Aldana Boutin*  
ALBA CECILIA ALDANA BOUTIN  
C.I. # 1722132253. ✓



G.E.

*Ramiro Davila Silva*  
DOCTOR RAMIRO DÁVILA SILVA  
NOTARIO TRIGÉSIMO SEGUNDO DEL CANTÓN QUITO ✓



La presente es una fiel traducción al Castellano de los documentos originales que me han sido entregados en idioma Inglés.

Quito, Ecuador, a los 24 días del mes de julio del año 2006.

  
Alba Cecilia Aldana Boutin

C.I. 1722132253

Traductora

ESPACIO  
EN BLANCO





**APOSTILLA**

( Convención de la Haya del 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América

Este documento público

2. Ha sido firmado por Daniel Shapiro

3. Actuando en calidad de Diputado Especial de la Secretaría de Estado

certificado

5. En Albania, New York

6. El 13 de julio del 2006

7. Por el Diputado Especial de la Secretaría de Estado, del Estado de New York.

8. No. A.127900\*

9- sello-stampilla

10. Firma

\_\_\_\_\_  
Gary M. Trechel

Diputado Especial de la Secretaria de Estado



*Estado de New York*

*Departamento de Estado*

Por el presente certifico, que el Documento de Constitución de BOON EDAM TOMSED INC. Fue archivado el 08/03/1981, bajo el nombre de TOMSED CORP., de duración perpetua, y que se llevó a cabo una investigación minuciosa del índice corporativo de documentos presentados en este Departamento Solicitando una certificación, orden o registro de una disolución, y que en dicha investigación no se ha encontrado ningún certificado, orden o registro y que hasta donde esta señalado en los registros de este Departamento, dicha corporación es una corporación existente.

Un Certificado de Enmienda de TOMSED CORP., cambiando su nombre a BOON EDAM TOMSED INC., fue presentado el 06/29/2005.

EN TESTIMONIO, firmo y pongo el sello oficial del Departamento de Estado en la ciudad de Albania, este día 12 de julio del dos mil seis

f) \_\_\_\_\_

Secretario de Estado Alterno Especial



**CERTIFICADO DE INCORPORACION  
DE  
TOMSED CORP.**

**BAJO SECCION 807 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS**

ARCHIVADO POR:  
CORPORACION DE SERVICIOS BAYSTATE  
SIX BEACON STREET, STE 425  
BOSTON, MA 02108



28/06/2005

CERTIFICADO DE INCORPORACION

DE

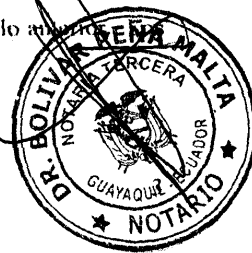
TOMSED CORP.

(Bajo sección 807 de la ley de compañías mercantiles)

El firmante, con el presente certifica:

1. El nombre de la compañía es: Tomsed Corp (La "Compañía")
2. El certificado original de incorporación de la compañía fue archivado el 3 de agosto de 1981, con el Departamento de Estado, del Estado de New York.
3. El certificado de incorporación aquí presente está reformado o corregido para: a) Cambiar el nombre de la compañía por Boon Edam Tomsed, Inc. b) Crear una clase de series A de las acciones preferidas; c) Incrementar el número de acciones autorizadas del capital social de acciones de la compañía doscientos (200) acciones de capital común, sin valor, a dos mil trescientos cuarenta ( 2.340) de acciones de capital en acciones, por valor de \$ 0.1 por acción, *consistiendo en i) dos mil (2000) acciones del capital común y ii) trescientos cuarenta (340) acciones de series A, de acciones preferidas;* d) Proporcionar una conversión automática de las noventa (90) acciones entregadas y salientes del capital común sin valor, en noventa (90) acciones del capital común por valor de \$0.1 por acción por principio; e) definir los derechos y preferencias del capital social de acciones de la empresa; f) limitar la responsabilidad de los directores; g) proporcionar razones por las cuales ciertas personas podrían ser indemnizadas por la compañía; h) Proporcionar los términos por los cuales el certificado de incorporación podría ser reformado y i) Definir los términos puntuales usados a lo largo de este certificado de incorporación con el fin de cumplir con lo anterior. Los artículos uno, dos y cuatro están reformados en el

4.



presente documento. Artículos seis, siete, ocho y nueve están adicionados como sigue:

#### ARTICULO I NOMBRE

El nombre de la empresa es ~~Bpon Edam Tomsed, Inc.~~ La "Empresa")

#### ARTICULO II PROPOSITOS

La empresa está constituida para comprometerse en cualquier acto o actividad legal, en las cuales las empresas deben estar organizadas según el artículo IV de la NYBCI, teniendo en cuenta que la empresa no está constituida para comprometerse en ningún acto o actividad que requiera la aprobación de cualquier estado oficial, departamento, agencia, o cualquier otra institución sin haber sido aprobada la primera entidad y/o condición obtenida.

#### ARTICULO IV GARANTIAS DE CAPITAL

El número total de acciones del capital social de acciones que la empresa tiene autoridad de emitir es de dos mil trescientos cuarenta (2340) acciones, por un valor de \$ 0.1 por acción consistente en i) dos mil (2000) acciones del capital común ("capital común") y ii) trescientos cuarenta (340) acciones de series A, de acciones preferidas ("Series A de acciones preferidas), con el tiempo adecuado, proporcionar una conversión de acciones



de las noventa (90) acciones entregadas y salientes, o emitidas del capital común sin valor, en noventa (90) acciones del capital común por valor de \$0.1 por acción .

Excepto, por lo contrario restringido por este claro certificado de incorporación ( reformado cada vez, conforme a los términos de este "claro certificado"), la empresa esta autorizada para emitir de vez en cuando todos o alguna parte del capital social de acciones de la empresa, que es autorizado pero no emitido a una persona o grupo de personas y por consideración legal debe estar en absoluta discreción para determinar las condiciones y maneras de cualquier disposición de esta autorización pero no emitido el capital social de acciones.

Cualquiera y todas las acciones emitidas por las cuales una consideración ha sido pagada o entregada debe ser estimada con un pago completo de acciones del capital social de acciones y el accionista de estas acciones no debe estar expuesto a ninguna llamada , o impuesto o contribución o cualquier otro pago por esto.

Los poderes de votación, designaciones, preferencias, privilegios, participaciones, derechos opcionales u otros derechos especiales y las calificaciones, limitaciones y restricciones de cada clase ( y series) del capital social de acciones de la empresa están dadas en este artículo IV.

#### **A. SERIES A DEL STOCK PREFERENTE**

##### **1. Dividendos**

- a) Los portadores de las acciones de series A, de las acciones preferidas, en preferencia con los portadores de todas las garantías menores, deben ser habilitados o autorizados para recibir cuando y si declara la Junta de Directores de la empresa ( La "Junta de Directores") los fondos legalmente disponibles para el propósito de los dividendos cumulativos según se proporciona en esta sección
- A. a) Dividendos cumulativos de cada acción de series A de las acciones preferidas, deben ser pagados en efectivo dentro de 120 días al finalizar cada año calendario y deben aumentar a una tasa por año de nueve y 75/100 por ciento (9,75%) sobre el precio de compra desde la fecha de emisión de la misma.



"dividendos preferentes" y la suma del aumento pero impagables dividendos preferentes, el aumento pero impagable de dividendos con ganancia compartida y el precio de compra se muestra aquí como la "liquidación preferente".

Los dividendos preferentes deben ser calculados anualmente antes de diciembre 31 de cada año, prorrateado en principios o fundamentos diarios por periodos parciales. Los dividendos preferentes deben comenzar a aumentar en cada acción de serie A de las acciones preferidas desde la fecha de emisión de la misma y continuar creciendo después de eso hasta la liquidación preferente con respecto a la acción pagada en efectivo como si los dividendos fueran declarados por la Junta de Directores y como si hubieran beneficios, u otros fondos de la corporación disponibles para el pago de dividendos, con excepción a lo que de otra manera se proporciona aquí, en cualquier momento que la empresa pague menos que la suma total de los dividendos preferentes, entonces aumentarían con respecto a las series A de las acciones preferidas tal como el pago debe ser distribuido prorrateado entre los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas basado sobre el aumento total pero impagable de dividendos preferentes de las series A de las acciones preferidas retenido por cada poseedor.

- b) Los portadores de las acciones de series A, de las acciones preferidas, en preferencia con los portadores de todas las garantías, deben ser habilitados o autorizados para recibir cuando y si declara la Junta de Directores de la empresa ( La "Junta de Directores") los fondos legalmente disponibles para el propósito de los beneficios anuales obtenidos de la repartición de dividendos como se da en esta sección A. 1b) El beneficio anual de la repartición de dividendos de cada acción de series A de las acciones preferidas, debe ser pagado en efectivo dentro de 120 días al finalizar cada año calendario y deben ser determinado dividiendo el valor del beneficio anual de la repartición del dividendo de la acción por el número de acciones emitidas de la serie A de las acciones preferidas ( El "beneficio obtenido de la repartición de dividendos ").

Los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos deben ser calculados anualmente antes de diciembre 31 de cada año, prorrateado en principios o fundamentos diarios por periodos parciales. Los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos deben comenzar a aumentar en cada acción de serie A



preferidas desde la fecha de emisión de la misma y continuar creciendo después de eso hasta la liquidación preferente con respecto a la acción pagada en efectivo como si los dividendos fueran declarados por la Junta de Directores y como si hubieran beneficios, u otros fondos de la corporación disponibles para el pago de dividendos, excepto, de lo contrario se proporciona aquí, en cualquier momento que la empresa pague menos que la suma total de los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos entonces aumentarían con respecto a las series A de las acciones preferidas tal como el pago debe ser distribuido prorrateado entre los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas basado sobre el aumento total pero impagable de beneficios de acciones de dividendos de las series A de las acciones preferidas retenido por cada poseedor.

- c) Los tenedores de las series A de las acciones preferidas no deben justificar o considerar participar en ningún dividendo que sea declarado pagado en capital común u otra clase de empresas de garantías de capital de acuerdo con los dividendos preferentes y beneficios obtenidos de la repartición de dividendos
- d) Todos los números relacionados con el cálculo de dividendos conforme a esta sección A deben ser equitativamente ajustables para reflejar cualquier separación o división del capital, combinación del dividendo del capital, reorganización, recapitalización, reclasificación u otro evento similar que involucre las series A de acciones preferidas o del capital común.

## 2. Liquidación preferente

- A) Por i) Cualquier liquidación, disolución o revuelta de la compañía sea o no voluntario ii) venta de la empresa iii) la reorganización de la empresa es requerida por alguna institución administrativa o legal, con el fin de dar cumplimiento a la ley ( cada evento referido en las cláusulas i),ii), iii), se entienden como "liquidación de acontecimientos o hechos". Cada tenedor de las series A de acciones preferidas debe ser autorizado para pagar las deudas de la compañía y otras obligaciones y en preferencia a y antes de cualquier valor de propiedad debe pagarse o distribuirse en una cuenta de garantía para ser pagado en efectivo con respecto a cada acción de las series A de las acciones preferidas fuera de los activos de la





empresa disponibles para la distribución a los accionistas, y una cantidad igual a la de la liquidación preferente. Si por cualquier hecho de liquidación la cantidad disponible para la distribución entre los poseedores de todas las acciones preferidas de la serie A pendientes, es insuficiente para permitir el pago de la liquidación preferente de cada participación de la serie A de las acciones preferidas, entonces la cantidad disponible para la distribución deberá ser distribuida entre los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas proporcionalmente prorrateado a la relativa liquidación preferente de las series A de las acciones preferidas retenidas por los tenedores y los poseedores de garantías menores deben ser autorizadas para participar en la distribución de cualquier activo de la compañía con respecto a sus posesiones. Por lo demás, cualquier acto de liquidación, después de que los tenedores de las series A de las acciones preferidas, hayan pagado completamente la liquidación preferente, a lo cual ellos deberán ser autorizados para recibir en una cuenta de sus series A de las acciones preferidas, como se muestra arriba en esta sección A. 2(a) Lo restante de los pasivos de la empresa debe ser distribuido prorrateado entre los tenedores del capital común.

- B) Consolidación, fusión, etc. No obstante, en la sección A 2(a) ni una venta de la empresa ni una reorganización de la misma del tipo referida en la cláusula (iii) de la sección A 2(a) debe ser considerado como un acto de liquidación según los propósitos de esta sección A2, si los tenedores de al menos el cincuenta por ciento (50%) de las acciones preferidas de la serie A, emitidas, renuncian en forma escrita a las provisiones de esta sección A2, con respecto a este evento.

### 3. Votaciones

El poseedor o tenedor de cada acción de series A de las acciones preferidas está autorizado a un voto por cada acción de la misma, retenida por cada poseedor en todas las reuniones de accionistas, y los poseedores del capital común y de las series A de las acciones preferidas, deben votar conjuntamente por encima de todas las



situaciones presentadas en la votación de los accionistas . No hay votos o votaciones acumulativas.

#### A. CAPITAL COMÚN

1. General. El derecho de los poseedores del capital común con respecto a los dividendos y por encima de la liquidación, disolución y revueltas de los asuntos de la empresa están sujetos a los derechos que tengan los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas como se especifica aquí y cualquier otra clase de garantías de de capital de la compañía que podrían ser emitidos , teniendo derechos por encima de algún acontecimiento de liquidación o en situaciones similares, con los derechos de los tenedores de las acciones del capital común. Cada acción del capital común debe ser tratada de igual manera que las otras acciones del capital común con respecto a los derechos de distribución de los dividendos y en todos los otros aspectos.

#### 2. Votaciones

El poseedor o tenedor de las acciones de capital común está autorizado a un voto por cada acción de la misma, retenida por cada poseedor en todas las reuniones de accionistas, y los poseedores del capital común y de las series A de las acciones preferidas, deben votar conjuntamente por encima de todas las situaciones presentadas en la votación de los accionistas . No hay votos o votaciones acumulativas.

#### 3. Dividendos

Los dividendos deben ser declarados y pagados con el capital común de los fondos que la ley disponga, y cuando la Junta de Directores lo determine y sujeto a algún derecho de dividendo preferencial o series A de las acciones preferidas y cualquier otra clase de series A de las garantías del capital de la empresa que tienen que ser autorizadas y emitidas teniendo los derechos de los dividendos preferentes con los derechos de los poseedores o tenedores del capital común.



#### 4. Liquidación

Sobre el asunto de la liquidación, todos los activos de la compañía disponibles para distribuirles a sus accionistas deben ser distribuidos prorrateados entre los tenedores del capital común, sujeto a los derechos y preferencias de cualquier acción de las series A de las acciones preferidas y cualquier otra clase o series de garantías de capital de la empresa las cuales son emitidas , teniendo derechos sobre el hecho de la liquidación o en situaciones similares con los derechos de los poseedores o tenedores del capital común.

#### ARTICULO VI

#### LIMITACION DE RESPONSABILIDAD: INDEMNIZACIÓN

Según la capacidad permitida por el NYBCL, ningún miembro de la Junta de Directores ( "Director), puede estar personalmente sujeto a la empresa o sus accionistas por perjuicios monetarios por incumplimiento del deber como Director, excepto por responsabilidad de cualquier director (i) si un dictamen u otra adjudicación final adversa a él establece que sus actos u omisiones fueron de mala fe o involucrados en forma errada, o violando la ley o si obtuvo para su beneficio personal alguna ganancia financiera o cualquier otra ventaja para lo cual no está autorizado o si sus actividades violaron la sección 719 del NYBCL, o (ii) Por cualquier acto u omisión a la adopción de la provisión autorizada por este párrafo.

La compañía debe tener la capacidad legal permisible, bajo las provisiones del artículo 7 del NYBCL, y que por lo mismo debe ser reformado y complementado, debe indemnizar inofensivamente a cualquiera y todas las personas que tienen el poder de indemnizar bajo las provisiones dichas desde y en contra de cualquier y todas las responsabilidades ( incluyendo gastos), impuestos por encima de él en concordancia con cualquier acción, pleito u otro procedimiento en el cual el pueda estar involucrado, o cualquier otra situación que se refiera a esto, o cubierta por las provisiones dichas como una acción de su capacidad oficial, o como acción en otra capacidad; y debe continuar como una persona que ha desistido de ser director u oficial de la empresa.



Esta indemnización dada, no debe ser considerada exclusiva de cualquier otro derecho en el cual, los indemnizados puedan ser autorizados bajo cualquier ley, acuerdo o resolución adoptada por los accionistas autorizados para votar después de la observación.

Cualquier (i) derogación o reforma de este artículo VIII por los accionistas de la empresa o (ii) reforma del NYBCL, no deber adversamente afectar ningún derecho de protección existente en el momento de la derogación o reforma con respecto a cualquier acto u omisión ocurrido antes de dicha derogación o reforma de la persona que actúa como director, oficial, empleado o agente de la empresa o por otro lado, que se encuentre gozando de los beneficios de este artículo VIII en el tiempo de dicha derogación o reforma.

#### **ARTICULO VII REFORMAS**

La empresa se reserva el derecho de reformar, alterar o anular cualquier provisión contenida en este certificado en cualquier momento y de cualquier forma ahora o de aquí en adelante, prescrito en este certificado actualizado y por las leyes del Estado de New York y todos los derechos inclusive, conferidos por los accionistas son concedidos sujetos a una reservación.

#### **ARTICULO VIII VARIOS**

Sujetos al artículo IV y en defensa, y no limitación de poderes conferidos por las leyes del Estado de New York:

- a) La Junta de Directores Está expresamente autorizada a adoptar, reformar, o derogar las leyes de la compañía.
- b) Elecciones de directores no necesitan ser escritas en papeletas al menos que las leyes de la corporación así lo requieran.



- c) Los libros de la empresa deben estar guardados en un lugar dentro o fuera del Estado de New York, como los estatutos de la empresa lo digan, o pueden ser designados de un tiempo a otro por la Junta de Directores.
- d) Las juntas de los accionistas pueden tener lugar dentro o fuera del Estado de New York como lo indiquen las leyes.
- e) La capacidad de cualquier provisión contenida en este certificado es inconsistente con las leyes, por lo que las provisiones de este certificado deben regir.

## ARTICULO IX DEFINICIONES

Las siguientes términos son usados aquí con el significado indicado:

"Afiliado" significa con respecto a una persona específica, a) cualquier persona que directa o indirectamente, controla, es controlada o está bajo un control común con dicha persona específica, y b) cualquier otra persona que sea oficial, gerente, o director de dicha persona específica o una persona descrita arriba en a). Por razones de definición de "afiliado", el término "control", "es controlado por" y bajo control común con", significa posesión directa o indirectamente del poder para dirigir el manejo, la dirección y políticas de una persona que ha sido contratada.

"Cantidad anual de los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos". Significa el 1% de la cantidad igual a la renta o ingreso neto anual, después de los impuestos sobre la renta de la empresa como se refleja al final de este año auditado con estados financieros menos que cualquier incremento pero impago de los dividendos preferentes.

"Junta de Directores" Su significado está especificado en el artículo IV, sección A(1)(a).



"Garantías de Capital". Significa cualquier persona que represente la empresa, las acciones autorizadas, como las acciones de capital de una persona, incluyendo todas las clases de acciones comunes preferidas, acciones de capital de votaciones y no votaciones, y cualquier persona que no represente la empresa o individuo; la posesión o el dominio interesa a dicha persona, incluyendo, sin limitación, el derecho a compartir ganancias y pérdidas, el derecho a recibir distribuciones de dinero y propiedades, el derecho a recibir disposiciones por concepto de ingresos, ganancias, pérdidas, deducciones y crédito y por conceptos similares de una persona cuyos intereses incluyan votación o derechos similares autorizando al accionista a ejercer control sobre dicha persona.

"Capital Común". Su significado está especificado en el artículo IV.

"Corporación, empresa, compañía". Su significado está especificado en el artículo I.

"Director". Su significado está especificado en el artículo VI.

"Tiempo efectivo". Significa el tiempo en que este certificado está registrado en la oficina de la Secretaría de Estado en concordancia con el NYBCL.

"Garantías menores". Significa cualquier garantía del capital común y todas las otras garantías de capital de la empresa como a) series A de las acciones preferidas y b) aquellas que por sus términos manifiestan no tener garantías menores o dar a los accionistas en las mismas situaciones, con derechos con o menor que aquellos accionistas con series A de acciones preferidas.

"Acto de liquidación". Su significado está especificado en el artículo IV, sección A 2(a).

"Liquidación preferente". Significado especificado en artículo IV, sección A 1(a).

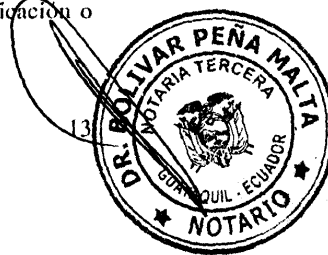
NYBCL. Significa corporación de las leyes de negocios de New York

"persona". Significa individuo, socio, corporación, empresa limitada, empresa, asociación, u otra entidad, gobierno, agencia o departamento gubernamental, o subdivisión política.

"Dividendos preferentes". Significado especificado en artículo IV, sección A 1(a).

"Beneficios obtenidos de la repartición de dividendos". Significado en artículo IV, sección A 1(b).

"Precio de compra". Significa \$ 100.000 por acción de las series A de las acciones preferidas ( como equivalente, ajustable a reflejar cualquier división de capital , dividendo de capital , combinación, reorganización, recapitalización, reclasificación o



cualquier acto similar que involucre las series A de las acciones preferidas después del tiempo efectivo.

"Certificado actualizado". Significado en el artículo IV.

"Venta de la empresa". Significa algo de lo siguiente:

- a) Consolidación de la empresa con otra que no son afiliados o pertenecen a la corporación en una transacción sencilla o serie de transacciones. Los accionistas inmediatamente después de la consolidación, o primera transacción o transacciones posee menos que la mayoría de la votación emitida de la corporación. Inmediatamente después de la consolidación, hay garantías de capital, transacciones o serie de transacciones, o b) una transacción sencilla o serie de transacciones de conformidad con la persona o las personas que no son afiliados o no pertenecen a la corporación o empresa, adquieren todo o substancialmente, todos los activos de la empresa determinados en el principio consolidado.

"Series A de las acciones preferentes". Significado en artículo IV.

El certificado de incorporación está en la presente, claro en su, como sigue:

#### ARTICULO I

##### NOMBRE

El nombre de la empresa es ~~Boon Edam Tomsed Inc.~~ ("La Empresa").

#### ARTICULO II

##### PROPOSITOS

La empresa está constituida para comprometerse en cualquier acto o actividad legal, en las cuales las empresas deben estar organizadas según el artículo IV de la NYBCI, teniendo en cuenta que la empresa no está constituida por



comprometerse en ningún acto o actividad que requiera la aprobación de cualquier estado oficial, departamento, agencia, o cualquier otra institución sin haber sido aprobada la primera entidad y/ o condición obtenida .

### ARTICULO III

#### OFICINAS

El país dentro de este estado, en el cual la oficina de la empresa estará ubicada, es ~~Queens~~.

### ARTICULO IV

#### GARANTIAS DE CAPITAL

El número total de acciones del capital social de acciones que la empresa tiene autoridad de emitir es de dos mil trescientos cuarenta (2340) acciones, por un valor de \$ 0.1 por acción consistente en i) dos mil (2000) acciones del capital común ("capital común") y ii) trescientos cuarenta (340) acciones de series A, de acciones preferidas ("Series A de acciones preferidas") .

la empresa esta autorizada para emitir de vez en cuando todos o alguna parte del capital social de acciones de la empresa, que es autorizado pero no emitido a una persona o grupo de personas y por consideración legal debe estar en absoluta discreción para determinar las condiciones y maneras de cualquier disposición de esta autorización pero no emitido el capital social de acciones.

Cualquiera y todas las acciones emitidas por las cuales una consideración ha sido pagada o entregada debe ser estimada con un pago completo de acciones del capital social de acciones y el accionista de estas acciones no debe estar expuesto a ninguna llamada , o impuesto o contribución o cualquier otro pago por esto.





Los poderes de votación, designaciones, preferencias, privilegios, participaciones, derechos opcionales u otros derechos especiales y las calificaciones, limitaciones y restricciones de cada clase ( y series) del capital social de acciones de la empresa están dadas en este artículo IV.

## **B. SERIES A DEL STOCK PREFERENTE**

### **1. Dividendos**

- e) Los portadores de las acciones de series A, de las acciones preferidas, en preferencia con los portadores de todas las garantías, deben ser habilitados o autorizados para recibir cuando y si declara la Junta de Directores de la empresa ( La "Junta de Directores") los fondos legalmente disponibles para el propósito de los dividendos cumulativos según se proporciona en esta sección A. a) Dividendos cumulativos de cada acción de series A de las acciones preferidas, deben ser pagados en efectivo dentro de 120 días al finalizar cada año calendario y deben aumentar a una tasa por año de nueve y 75/100 por ciento ( 9,75%) sobre el precio de compra desde la fecha de emisión de la misma ( los "dividendos preferentes" y la suma del aumento pero impagables dividendos preferentes, el aumento pero impagable de dividendos con ganancia compartida y el precio de compra se muestra aquí como la "preferencia o ventaja de liquidación" .

Los dividendos preferentes deben ser calculados anualmente antes de diciembre 31 de cada año, prorrateado en principios o fundamentos diarios por periodos parciales. Los dividendos preferentes deben comenzar a aumentar en cada acción de serie A de las acciones preferidas desde la fecha de emisión de la misma y continuar creciendo después de eso hasta la liquidación preferente con respecto a la acción pagada en efectivo como si los dividendos fueran declarados por la Junta de Directores y como si hubieran beneficios , u otros fondos de la corporación disponibles para el pago de dividendos, con excepción a lo que de otra manera se proporciona aquí , en cualquier momento que la empresa pague menos que la suma total de los dividendos preferentes,



entonces aumentarían con respecto a las series A de las acciones preferidas tal como el pago debe ser distribuido prorrateado entre los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas basado sobre el aumento total pero impagable de dividendos preferentes de las series A de las acciones preferidas retenido por cada poseedor.

- f) Los portadores de las acciones de series A, de las acciones preferidas, en preferencia con los portadores de todas las garantías, deben ser habilitados o autorizados para recibir cuando y si declara la Junta de Directores de la empresa ( La "Junta de Directores") los fondos legalmente disponibles para el propósito de los beneficios anuales obtenidos de la repartición de dividendos como se da en esta sección A. 1b) El beneficio anual de la repartición de dividendos de cada acción de series A de las acciones preferidas, debe ser pagado en efectivo dentro de 120 días al finalizar cada año calendario y deben ser determinado dividiendo el valor del beneficio anual de la repartición del dividendo de la acción por el número de acciones emitidas de la serie A de las acciones preferidas ( El "beneficio obtenido de la repartición de dividendos ").

Los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos deben ser calculados anualmente antes de diciembre 31 de cada año, prorrateado en principios o fundamentos diarios por periodos parciales. Los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos deben comenzar a aumentar en cada acción de serie A de las acciones preferidas desde la fecha de emisión de la misma y continuar creciendo después de eso hasta la liquidación preferente con respecto a la acción pagada en efectivo como si los dividendos fueran declarados por la Junta de Directores y como si hubieran beneficios , u otros fondos de la corporación disponibles para el pago de dividendos, excepto, de lo contrario se proporciona aquí , en cualquier momento que la empresa pague menos que la suma total de los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos entonces aumentarían con respecto a las series A de las acciones preferidas tal como el pago debe ser distribuido prorrateado entre los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas basado sobre el aumento total pero impagable de beneficios de acciones de dividendos de las series A de las acciones preferidas retenido por cada poseedor.



- g) Los tenedores de las series A de las acciones preferidas no deben justificar o considerar participar en ningún dividendo que sea declarado pagado en capital común u otra clase de empresas de garantías de capital de acuerdo con los dividendos preferentes y beneficios obtenidos de la repartición de dividendos
- h) Todos los números relacionados con el cálculo de dividendos conforme a esta sección A deben ser equitativamente ajustables para reflejar cualquier separación o división del capital, combinación del dividendo del capital, reorganización, recapitalización, reclasificación u otro evento similar que involucre las series A de acciones preferidas o del capital común.

## 2. Liquidación preferente

- A) Por i) Cualquier liquidación, disolución o revuelta de la compañía sea o no voluntario ii) venta de la empresa iii) la reorganización de la empresa es requerida por alguna institución administrativa o legal, con el fin de dar cumplimiento a la ley ( cada evento referido en las cláusulas i),ii), iii), se entienden como "liquidación de acontecimientos o hechos". Cada tenedor de las series A de acciones preferidas debe ser autorizado para pagar las deudas de la compañía y otras obligaciones y en preferencia a y antes de cualquier valor de propiedad debe pagarse o distribuirse en una cuenta de garantía para ser pagado en efectivo con respecto a cada acción de las series A de las acciones preferidas fuera de los activos de la empresa disponibles para la distribución a los accionistas, y una cantidad igual a la de la liquidación preferente. Si por cualquier hecho de liquidación la cantidad disponible para la distribución entre los poseedores de todas las acciones preferidas de la serie A pendientes, es insuficiente para permitir el pago de la liquidación preferente de cada participación de la serie A de las acciones preferidas, entonces la cantidad disponible para la distribución deberá ser distribuida entre los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas proporcionalmente prorratedo a la relativa liquidación preferente de las series A de las acciones preferidas retenidas por los tenedores y los poseedores de garantías menores deben ser autorizadas para participar en la distribución de cualquier activo de la compañía con respecto a sus



posiciones. Por lo demás, cualquier acto de liquidación, después de que los tenedores de las series A de las acciones preferidas, hayan pagado completamente la liquidación preferente, a lo cual ellos deberán ser autorizados para recibir en una cuenta de sus series A de las acciones preferidas, como se muestra arriba en esta sección A. 2(a) Lo restante de los pasivos de la empresa debe ser distribuido prorrateado entre los tenedores del capital común.

B) Consolidación, fusión, etc. No obstante, en la sección A 2(a) ni una venta de la empresa ni una reorganización de la misma del tipo referida en la cláusula (iii) de la sección A 2(a) debe ser considerado como un acto de liquidación según los propósitos de esta sección A2, si los tenedores de al menos el cincuenta por ciento (50%) de las acciones preferidas de la serie A, emitidas, renuncian en forma escrita a las provisiones de esta sección A2, con respecto a este evento.

### 3. Votaciones

El poseedor o tenedor de cada acción de series A de las acciones preferidas está autorizado a un voto por cada acción de la misma, retenida por cada poseedor en todas las reuniones de accionistas, y los poseedores del capital común y de las series A de las acciones preferidas, deben votar conjuntamente por encima de todas las situaciones presentadas en la votación de los accionistas. No hay votos o votaciones acumulativas.

### B. CAPITAL COMÚN

5. General. El derecho de los poseedores del capital común con respecto a los dividendos y por encima de la liquidación, disolución y revueltas de los asuntos de la empresa están sujetos a los derechos que tengan los poseedores o tenedores de las series A de las acciones preferidas como se especifica aquí y cualquier otra clase de garantías de de capital de la compañía que podrían ser emitidos, teniendo derechos por encima de algún acontecimiento de liquidación con los derechos de los tenedores de las acciones del capital común. Cada acción del capital común debe ser tratada de igual manera que las otras acciones del capital



común con respecto a los derechos de distribución de los dividendos y en todos los otros aspectos.

#### 6. Votaciones

El poseedor o tenedor de las acciones de capital común está autorizado a un voto por cada acción de la misma, retenida por cada poseedor en todas las reuniones de accionistas, y los poseedores del capital común y de las series A de las acciones preferidas, deben votar conjuntamente por encima de todas las situaciones presentadas en la votación de los accionistas . No hay votos o votaciones acumulativas.

#### 7. Dividendos

Los dividendos deben ser declarados y pagados con el capital común de los fondos que la ley disponga, y cuando la Junta de Directores lo determine y sujeto a algún derecho de dividendo preferencial o series A de las acciones preferidas y cualquier otra clase de series A de las garantías del capital de la empresa que tienen que ser autorizadas y emitidas teniendo los derechos de los dividendos preferentes con los derechos de los poseedores o tenedores del capital común.

#### 8. Liquidación

Sobre el asunto de la liquidación, todos los activos de la compañía disponibles para distribuirles a sus accionistas deben ser distribuidos prorrataados entre los tenedores del capital común, sujeto a los derechos y preferencias de cualquier acción de las series A de las acciones preferidas y cualquier otra clase o series de garantías de capital de la empresa las cuales son emitidas , teniendo derechos sobre el hecho de la liquidación en situaciones similares con los derechos de los poseedores o tenedores del capital común.



**ARTICULO V**  
**REGISTRO DEL APODERADO**

La Secretaría de Estado es designado como apoderado de la compañía sobre quien el proceso en contra de la compañía podría ser manejado y la dirección postal dentro del Estado de New York, en la que la Secretaría de Estado envíe una copia por correo de cualquier proceso en contra de la empresa es: Boon Edam Tomsed Inc. 420 McKinney Parkway, Lillington, North Carolina 27546.

**ARTICULO VI**  
**LIMITACION DE RESPONSABILIDAD: INDEMNIZACIÓN**

Según la capacidad permitida por el NYBCL, ningún miembro de la Junta de Directores ( "Director), puede estar personalmente sujeto a la empresa o sus accionistas por perjuicios monetarios por incumplimiento del deber como Director, excepto por responsabilidad de cualquier director (i) si un dictamen u otra adjudicación final adversa a él establece que sus actos u omisiones fueron de mala fe o involucrados en forma errada, o violando la ley o si obtuvo para su beneficio personal alguna ganancia financiera o cualquier otra ventaja para lo cual no está autorizado o si sus actividades violaron la sección 719 del NYBCL, o (ii) Por cualquier acto u omisión a la adopción de la provisión autorizada por este párrafo.

La compañía debe tener la capacidad legal permisible, bajo las provisiones del artículo 7 del NYBCL, y que por lo mismo debe ser reformado y complementado, debe indemnizar inofensivamente a cualquiera y todas las personas que tienen el poder de indemnizar bajo las provisiones dichas desde y en contra de cualquier y todas las responsabilidades ( incluyendo gastos), impuestos por encima de él en concordancia



con cualquier acción, pleito u otro procedimiento en el cual el pueda estar involucrado, o cualquier otra situación que se refiera a esto, o cubierta por las provisiones dichas como una acción de su capacidad oficial, o como acción en otra capacidad; y debe continuar como una persona que ha desistido de ser director u oficial de la empresa. Esta indemnización dada, no debe ser considerada exclusiva de cualquier otro derecho en el cual, los indemnizados puedan ser autorizados bajo cualquier ley, acuerdo o resolución adoptada por los accionistas autorizados para votar después de la observación.

Cualquier (i) derogación o reforma de este artículo VIII por los accionistas de la empresa o (ii) reforma del NYBCL, no deber adversamente afectar ningún derecho de protección existente en el momento de la derogación o reforma con respecto a cualquier acto u omisión ocurrido antes de dicha derogación o reforma de la persona que actúa como director, oficial, empleado o agente de la empresa o por otro lado, que se encuentre gozando de los beneficios de este artículo VIII en el tiempo de dicha derogación o reforma.

#### **ARTICULO VII REFORMAS**

La empresa se reserva el derecho de reformar, alterar o anular cualquier provisión contenida en este certificado en cualquier momento y de cualquier forma ahora o de aquí en adelante, prescrito en este certificado y por las leyes del Estado de New York y todos los derechos inclusive, conferidos por los accionistas son concedidos sujetos a una reservación.

#### **ARTICULO VIII VARIOS**

Sujetos al artículo IV y en defensa, y no limitación de poderes conferidos por las leyes del Estado de New York:



- a) La Junta de Directores Está expresamente autorizada a adoptar, reformar, o derogar las leyes de la compañía.
- b) Elecciones de directores no necesitan ser escritas en papeletas al menos que las leyes de la corporación así lo requieran.
- c) Los libros de la empresa deben estar guardados en un lugar dentro o fuera del Estado de New York, como las leyes de la empresa lo digan, o pueden ser designados de un tiempo a otro por la Junta de Directores.
- d) Las juntas de los accionistas pueden tener lugar dentro o fuera del Estado de New York como lo indiquen las leyes.
- e) La capacidad de cualquier provisión contenida en este certificado es inconsistente con las leyes , por lo que las provisiones de este certificado deben regir.

#### **ARTICULO IX DEFINICIONES**

Las siguientes términos son usados aquí con el significado indicado:

"Afiliado" significa con respecto a una persona específica, a) cualquier persona que directa o indirectamente, controla, es controlada o está bajo un control común con dicha persona específica, y b) cualquier otra persona que sea oficial, gerente, o director de dicha persona específica o una persona descrita arriba en a). Por razones de definición de "afiliado", el término "control", "es controlado por" y bajo control común con", significa posesión directa o indirectamente del poder para dirigir el manejo, la dirección y políticas de una persona que ha sido contratada.

"Cantidad anual de los beneficios obtenidos de la repartición de dividendos". Significa el 1% de la cantidad igual a la renta o ingreso neto anual, después de los impuestos sobre la renta de la empresa como se refleja al final de este año auditado con estados financieros menos que cualquier incremento pero impago de los dividendos preferentes.





"Junta de Directores". Su significado está especificado en el artículo IV, sección A(1)(a).

"Garantías de Capital". Significa cualquier persona que represente la empresa, las acciones autorizadas, como las acciones de capital de una persona, incluyendo todas las clases de acciones comunes preferidas, acciones de capital de votaciones y no votaciones, y cualquier persona que no represente la empresa o individuo; la posesión o el dominio interesa a dicha persona, incluyendo, sin limitación, el derecho a compartir ganancias y pérdidas, el derecho a recibir distribuciones de dinero y propiedades, el derecho a recibir disposiciones por concepto de ingresos, ganancias, pérdidas, deducciones y crédito y por conceptos similares de una persona cuyos intereses incluyan votación o derechos similares autorizando al accionista a ejercer control sobre dicha persona.

"Capital Común". Su significado está especificado en el artículo IV.

"Corporación, empresa, compañía". Su significado está especificado en el artículo I.

"Director". Su significado está especificado en el artículo VI.

"Tiempo efectivo". Significa el tiempo en que este certificado está registrado en la oficina de la Secretaría de Estado en concordancia con el NYBCL.

"Garantías menores". Significa cualquier garantía del capital común y todas las otras garantías de capital de la empresa como a) series A de las acciones preferidas y b) aquellas que por sus términos manifiestan no tener garantías menores o dar a los accionistas con derechos con o menor que aquellos accionistas con series A de acciones preferidas.

"Acto de liquidación". Su significado está especificado en el artículo IV, sección A 2(a).

"Liquidación preferente". Significado especificado en artículo IV, sección A 1(a).

NYBCL. Significa corporación de las leyes de negocios de New York

"persona". Significa individuo, socio, corporación, empresa limitada, empresa, asociación, u otra entidad, gobierno, agencia o departamento gubernamental, o subdivisión política.

"Dividendos preferentes". Significado especificado en artículo IV, sección A 1(a).

"Beneficios obtenidos de la repartición de dividendos". Significado en artículo IV, sección A 1(b).

"Precio de compra". Significa \$ 100.000 por acción de las series A de las acciones preferidas ( como equivalente, ajustable a reflejar cualquier división de capital ,



dividendo de capital , combinación, reorganización, recapitalización, reclasificación o cualquier acto similar que involucre las series A de las acciones preferidas después del tiempo efectivo.

"Certificado actualizado". Significado en el artículo IV.

"Venta de la empresa". Significa algo de lo siguiente:

- a) Consolidación de la empresa con otra que no son afiliados o pertenecen a la corporación en una transacción sencilla o serie de transacciones. Los accionistas inmediatamente después de la consolidación, o primera transacción o transacciones posee menos que la mayoría de la votación emitida de la corporación. Inmediatamente después de la consolidación, hay garantías de capital , transacciones o serie de transacciones, o b) una transacción sencilla o serie de transacciones de conformidad con la persona o las personas que no son afiliados o no pertenecen a la corporación o empresa, adquieren todo o substancialmente, todos los activos de la empresa determinados en el principio consolidado.

"Series A de las acciones preferentes". Significado en artículo IV.

El anterior Certificado de Incorporación incrementará el capital social de las acciones de la empresa autorizadas de doscientos (200) participaciones de capital común, sin valor, a dos mil trescientos cuarenta ( 2340) participaciones del capital social de acciones por valor de \$ 0.1 por acción, consistente en a) dos mil (2000) acciones del capital común y b) trescientos cuarenta (340) acciones de las series A de las acciones preferidas acumulando esto en el certificado de incorporación actualizado. las noventa (90) acciones emitidas del capital común, sin valor, deben automáticamente ser convertidas en noventa (90) acciones por valor de \$ 0.1 por acción por principio.

El anterior Certificado de Incorporación fue autorizado por el unánime consentimiento escrito de todos los directores de la compañía, seguido por el unánime consentimiento escrito del absoluto y único accionista de la corporación. ✓



Yo, Robert T. Sedivy, Presidente y primer oficial ejecutivo de la compañía, por el propósito de reformar y restablecer el certificado de incorporación de la compañía, conforme a la ley de compañías mercantiles de New York , presento este certificado, con el presente, declarando y certificando que esta es mi actividad en el funcionamiento de la empresa y los hechos aquí constatados son verdaderos, jurando a los 28 días del mes de junio del año 2005.

TOMSED CORP.

Por \_\_\_\_\_  
Robert T. Sedivy  
Presidente Ejecutivo



## APOSTILLA

(Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América

Este documento público

2. Ha sido firmado por Daniel Shapiro

3. Actuando en calidad de Diputado Especial de la Secretaría de Estado

4. Lleva el sello o/ estampilla de el Departamento de Estado

## Certificado

5. En Albania, New York

6. El 13 de Julio del 2006

7. Por el Diputado Especial de la Secretaría de Estado, del Estado de New York.

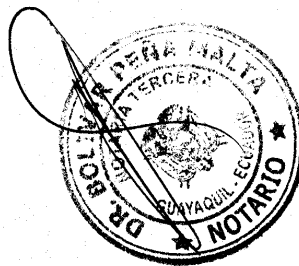
8. N°. A-127899A

9. Sello-estampilla

10. Firma

---

Gary M. Trechel  
Diputado Especial de la Secretaría de Estado



***Estado de New York***

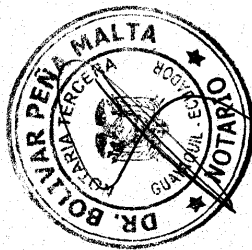
***Departamento de Estado***

Con la presente, certifico que la copia anexa ha sido comparada con el documento original bajo la custodia de la Secretaría de Estado y que la misma es fiel copia del original mencionado

Testificado por mi y estampado por el Departamento de Estado el 13 de julio de 2006

F) \_\_\_\_\_

Diputado Especial de la Secretaría de Estado



CERTIFICADO DE INCORPORACION  
DE  
TOMSED CORP.

Archivado por Estado de New York  
Departamento de Estado

Archivado: Agosto 3, 1981

Valor del cheque: \$ 110

Derechos de archivo \$100

Impuesto \$ 10



**CERTIFICADO DE INCORPORACION**  
**TOMSED CORP.**

**Bajo Sección 402 de la ley de Compañías Mercantiles.**

El firmante, por el propósito de conformar una empresa, de conformidad con la sección 402 de la Ley de compañías mercantiles del Estado de New York, con la presente certifica:

PRIMERO.

El nombre de la compañía es **TOMSED CORP.**

SEGUNDO.

Los ~~propósitos~~ por lo cual se ha conformado la empresa son:

Desarrollar, manufacturar, producir ensamblar, comprar , o por otro lado, adquirir, operar, usar, instalar, reemplazar, mantener, servir, procesar, recondicionar, importar, exportar, vender, distribuir, transportar y en general, comercializar y negociar con un contratista o sub-contratista, agente, comerciante, negociante o cualquier otra combinación anterior para vender al por mayor y menor o ambas, toda clase de equipos de seguridad, aparatos, sistemas, herramientas, implementos, materia prima, productos naturales, artículos manufacturados y mercancías para ser usadas con algún propósito.

Para exportar desde, e importar a los Estados Unidos de América, y sus territorios, y a todos los demás países, siendo principal agente, mercancía de toda clase y descripción y para comprar, vender mercancía doméstica en mercados domésticos y mercancía



extranjera en mercados extranjeros, y hacer negocio de importaciones y exportaciones domésticas y extranjeras.

Adquirir por compra, suscripción, inversión, uso, compra, venta, transferencias, cambios, o por disposición de la persona encargada acciones de capital, bonos, garantías, contratos, obligaciones de cualquier empresa, o asociación, si es doméstica o extranjera, o de cualquier individuo o firma de los Estados Unidos, o cualquier estado, territorio o dependencia de los Estados Unidos u otro país extranjero o cualquier autoridad municipal local, dentro o fuera de los Estados Unidos, y también para emitir a cambio valores, acciones, bonos u otras garantías de esta compañía, mientras que el propietario o dueño de cualquier propiedad reciba y disponga, del interés, dividendos e ingresos de dichas propiedades y cumpla con los derechos, poderes y privilegios de posesión incluyendo todos los poderes de votación.

Construir, comprar, adquirir, desarrollar, controlar, operar, vender, convertir, disponer, de todas las plantas, maquinaria, trabajos, implementos e insumos reales y personales de toda clase y descripción conveniente por cada propósito enumerado aquí, incluyendo una parte o partes de las propiedades, activos, negocios y mercancías de cualquier persona, firma, asociación o empresa.

Los poderes, derechos y privilegios dados en este certificado no son considerados limitantes o similar, poderes adicionales, derechos y privilegios otorgados o permitidos a una empresa por la Ley de Compañías Mercantiles hace entender que esta empresa debe tener todos los derechos, poderes o privilegios otorgados a la empresa por un estatuto.

TERCERO.

La oficina de la compañía, debe estar ubicada en la ciudad de New York, Queens,  
estado de New York.

CUARTO.





El número agregado de acciones las cuales la empresa tiene la autoridad de emitir es de doscientos (200), las cuales deben ser sin valor.

24 jul /81

CINCO.

La Secretaria de Estado ha sido designada como apoderada de la empresa cuyo proceso en contra puede ser manejado. La dirección postal de la empresa a la cual la Secretaria de estado puede enviar copia de cualquier proceso en contra de la empresa es: 46-05 Parkway Little Neck, New York 11362.

Bajo juramento, este certificado ha sido descrito a los 21 días del mes de julio del año 1981, por el firmante, quien afirma que las responsabilidades aquí presentadas son verdaderas.

Gerarld Weinberg  
90 Statte Street  
Albano, New York



ESTADO DEL NORTE  
DE CAROLINA

DEPARTAMENTO DE LA  
SECRETARIA DE ESTADO

**APOSTILLA**

(Convención de la Haya, 5 de octubre, 1961)

1. Pais: ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
2. Este documento público ha  
sido firmado por LAWRENTA A. BOLTON
3. actuando en la capacidad de NOTARIA PÚBLICA  
NOMBRAMIENTO EXPIRA 12/8/2008
4. Sellado/estampillado en WAKE, CAROLINA DEL NORTE

**CERTIFICADO**

5. En Raleigh, Carolina del Norte
6. A los 11 días de julio del año 2006
7. Por la Secretaría de Estado o Diputado de la Secretaria de estado, Estado de Carolina del Norte.
8. No. 16322
9. Sello-estampillado
10. firma

\_\_\_\_\_  
Secretaria de Estado



Carolina del Norte  
Ciudad de Wake

YO, Daniel Camp, el firmante por la presente atestiguo que el documento estatutos es el original emitido.

\_\_\_\_\_  
firma

\_\_\_\_\_  
fecha

Yo, Lawrenta A. Bolton, notario público de dicho país y ciudad, certifico por la presente que Daniel Camp, personalmente compareció ante mi este día y reconoció la debida ejecución del anterior documento.

Bajo juramento y sello oficial, a los 11 días del mes de julio del año 2.006

Sello

\_\_\_\_\_  
Notario Público

Mi nombramiento expira el 12-8-2008



## ESTATUTOS

### ARTICULO I

Sección 1. Nombre. El nombre legal de esta compañía, ( en este documento, llamada la "Corporación") es BOON EDAM TOMSED INC. ✓

Sección 2. Oficinas. La empresa debe tener su principal oficina en el estado de New York. La empresa podría tener también empresas dentro y fuera de los Estados Unidos y la Junta de Directores de vez en cuando se podría reunir donde se requiera. ✓

Sección 3. Timbre/estampa. La empresa debe haber inscrito el nombre de la compañía, el año de su inicio y las palabras "Corporate Seal, New York".

### ARTICULO II

#### Juntas de accionistas

Sección 1. Lugar de las juntas. Todas las juntas de accionistas deben tener lugar en la oficina principal de la empresa en la ciudad de New York, u otro lugar dentro o fuera de New York, como se muestra en el aviso de la reunión o junta.

Sección 2. Reunión anual. La reunión anual de los accionistas de la empresa para elección de directores y transacciones de negocios, debe tener lugar antes de la junta

que será el primer lunes a las 10am. Por días festivos, la reunión deberá hacerse el siguiente lunes a la misma hora, o a la hora estipulada en el aviso de la reunión. Si por



alguna razón no pudiere hacerse esta reunión se fijara un día y hora para esta reunión especial para este propósito.

**Sección 3. Juntas o reuniones especiales.** Juntas especiales de accionistas serán avisadas por el presidente cuanto el lo estime necesario, en forma escrita y cuando los poseedores de 1/3 del número de acciones del capital social de acciones de la empresa, sean autorizados para votar en forma escrita para solicitar la reunión.

**Sección 4. Aviso de reuniones o juntas.** El aviso sobre el lugar y hora que tendrá lugar cada junta anual, y cada reunión especial de accionistas, debe ser enviado a cada uno de los accionistas en un sobre cerrado a la dirección de cada uno de ellos que aparece en el libro de la compañía, o entregar personalmente a cada accionista, mínimo 10 días y máximo 50 antes de cada reunión. Las reuniones pueden tener lugar sin previo aviso, siempre y cuando los accionistas estén autorizados para votar por lo que pueden estar presentes o por el contrario se nombra a un delegado o si el aviso de la misma es rechazado por todos los accionistas que no están presentes antes o después de la reunión. El aviso por mail se dará cuando se haya hecho el depósito de la estampilla prepagada en el correo de los Estados Unidos. Si la reunión es aplazada y/o decretada a otra hora u otro lugar, no podrá pasar de los 30 días. El aviso de la reunión anual o reuniones especiales de accionistas debe indicar la persona que dirigirá la reunión y las que participarán en la misma, además de indicar el propósito de la misma.

Todo negocio realizado en la junta anual de accionistas o en reuniones especiales debe presentarse por escrito.

**Sección 5. Registro de fechas para accionistas.** Con el objetivo de determinar que los accionistas autorizados han sido avisados o para votar en cualquier reunión de accionistas, o cualquier aplazamiento de la misma, o determinar que los accionistas autorizados reciban un pago por cualquier dividendo o distribución o porción de derechos, o autorizaciones para ejercer derecho con respecto a cualquier cambio, conversión de capital, u objetivo de cualquier otra acción legal, la junta de directores debe fijar una fecha la cual no puede ser mayor de 50 días ni menor a 10 días antes de la fecha de dicha reunión ni de cualquier otra acción. Si ninguna registro de fecha



determinada, la fecha registrada para determinar los accionistas autorizados para votar en una junta de accionistas debe ser cerca al día de la negociación el día después de que se haya dado aviso, y si por el contrario no hay aviso, el día en que la junta tenga lugar. La fecha de registro para determinar la autorización de accionistas de solicitar permiso de acciones corporativas, puede darse en forma escrita, sin ningún tipo de reunión siempre y cuando la Junta de Accionistas no tenga acciones prioritarias. Esto debe hacerse el día en que se hizo por escrito el permiso, y la fecha de registro para determinar accionistas para cualquier otro propósito debe ser aproximada al negocio en el día en el que la Junta de Directores adopta la resolución relacionada con esto. La determinación de accionistas de registrar avisos o votos en cualquier reunión de accionistas debe aplicar a cualquier aplazamiento de la reunión, teniendo en cuenta que la Junta de Directores puede acordar una nueva fecha de registro por el aplazamiento de la junta.

Sección 6. Representación de delegados. Cada accionista debe autorizar a otra persona o personas para actuar en su lugar, delegando en todas las áreas donde el accionista está autorizado a participar, además si renuncia a un aviso o reunión, votando o participando en reuniones o dando consentimiento a una reunión. Cada delegado debe ser autorizado por el accionista o por su apoderado. Ningún delegado puede votar o actuar después de once meses desde su inicio, al menos que dicho delegado alargue su período. Todo delegado debe ser revocado por el accionista a cargo, excepto según lo expuesto en la sección 608 de la ley de compañías mercantiles de New York.

Sección 7. Votando en la junta de accionistas. Cada acción de capital debe autorizar al tenedor de la misma a un voto. En la elección de directores, la mayoría de los votos deben ser considerados. Cualquier otra acción debe ser autorizada por la mayoría de los votos considerados, excepto cuando la ley de compañías mercantiles de New York, prescriba un porcentaje diferente de votos o un ejercicio diferente del poder de voto. En la elección de directores y para cualquier otra acción el voto debe ser por papeleta.

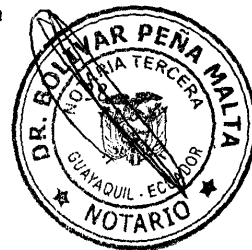
Sección 8. Quórum y aplazamiento. Excepto por especial elección de directores considerado en la sección 603 de la ley de compañías mercantiles de New York, la presencia en persona o por delegado de los poseedores de la mayoría de acciones del capital de la compañía autorizados para votar, debe ser requisito y debe constituirse un



quórum en cualquier junta de accionistas. Cuando el quórum es una vez presentado para organizar una junta, no debe ser separado por el subsiguiente retiro de cualquier accionista. Si el quórum en la junta de accionistas es poco, entonces los accionistas en persona o sus delegados autorizados, deben aplazar la reunión hasta que haya un buen quórum y ninguna negociación debe llevarse a cabo en ninguna reunión aplazada excepto cuando la ley lo permita .

Sección 9. Lista de accionistas. El oficial encargado del capital mayor de la empresa debe preparar y hacer certificar con al menos 10 días antes de la junta de accionistas una lista completa de accionistas como el registro de datos hecho para la reunión, en orden alfabético mostrando el domicilio de cada accionista , y el número de acciones registradas bajo el nombre de cada uno. Dicha lista puede ser consultada por cualquier accionista, por cualquier propósito de la reunión durante las horas ordinarias de trabajo, por un periodo de al menos 10 días antes de la junta, teniendo esta lugar dentro de la ciudad o en otra municipalidad donde la reunión puede tener lugar. La lista debe estar en el lugar y hora donde se haga la junta, y puede ser inspeccionada por cualquier accionista que esté presente. Si el derecho de voto de cualquier reunión es exigido o demandado, los inspectores de la elección o la persona que preside, debe solicitar una lista de accionistas como evidencia del derecho de las personas demandadas para votar en dicha junta, y toda persona que aparezca en esta lista para ser accionistas autorizados a votar, deben votar en la mencionada reunión.

Sección 10. Inspectores de elección. La Junta de Directores para cualquier junta deben citar uno o mas inspectores de elección para actuar en la junta o cualquier aplazamiento de la misma. Si algún inspector o inspectores no son citados, la persona encargada de presidir la junta, previa solicitud a cualquier accionista autorizado a votar, debe citar uno o mas inspectores. Si la persona o personas citadas como inspector o inspectores fallan a su acto o no se presentan, el lugar debe ser llenado por una cita hecha por la Junta de Directores de la junta o por la persona que la preside. El inspector debe comprometerse, firmando, con estricta imparcialidad , y de acuerdo a sus mejores habilidades. Los inspectores deben determinar el número de acciones de capital y el poder de voto de cada una, las acciones de capital representadas en la junta, la



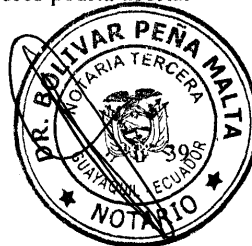
existencia de un quórum, la validez y efecto de los delegados, y debe recibir votos, papeletas, escuchar y determinar todas las demandas y preguntas en relación con el derecho a votar, contar y tabular todos los votos, papeletas, determinar el resultado y hacer que todos los actos conduzcan a la elección o voto con la confianza de todos los accionistas. Si hay alguna sugerencia por parte de la persona que preside, o cualquier accionista, el inspector debe presentar un reporte escrito de cualquier demanda, pregunta o situación determinada por ellos y presentar un certificado hecho por el inspector, lo cual hace evidenciar todos los hechos presentados en la reunión.

Sección 11. funcionamiento de los accionistas sin junta. Cualquier actividad que tenga lugar en una junta anual o junta especial de accionistas deberá ser tomada en cuenta en forma escrita, firmada por los tenedores de todas las acciones autorizados para ello. Todos los permisos o consentimientos dados por los tenedores o poseedores de acciones deben tener el mismo efecto como el voto unánime de los accionistas.

### ARTICULO III

#### Directores

Sección 1. Número de directores. El número de directores la cual debe constituir toda la Junta de directores, debe ser al menos tres (3), excepto aquel donde todas las acciones principales del capital de la empresa son reconocidas beneficiosas y de registro menos de tres accionistas. El número de directores puede ser menos de tres pero no menos que el número de accionistas. Sujeto a esta limitación dicho número puede ser escogido por la acción de la mayoría de todo la junta de directores o de accionistas en una junta anual o especial, o si el número de directores no se ha escogido, el número de directores deberá ser 3 o el equivalente al número de accionistas. Hasta que se cumpla el tiempo en el que la empresa emita acciones de capital, la junta de directores debe estar integrado por 2 personas. Ningún decremento en el número de directores podría acortar la condición de cualquier director obligatorio.





Sección 2. Elección y nombramiento. La junta de directores inicial debe ser elegida por el incorporador, y cada director debe encargarse de una oficina hasta la primera junta

anual de accionistas y hasta que su sucesor haya sido elegido y calificado. Después cada director que es elegido en la junta anual de accionistas, y cada director que es elegido como interino para llenar la vacante de una nuevo trabajo de director creado, debe encargarse de una oficina hasta la próxima junta anual de accionistas y hasta que su sucesor haya sido electo y calificado.

Sección 3. Ocupación de vacantes, demisión y despidos. Cualquier director puede presentar su demisión en cualquier momento. Cualquier director de la junta de directores puede ser despedido, con o sin causa por voto de los accionistas. En el interino entre juntas anuales o especiales de accionistas, convocadas para la elección de directores o despido de uno o mas directores y por la ocupación de vacantes en esta dirección en los nuevos cargos de directores creados y cualquier vacante en la junta de directores incluyendo las vacantes no ocupadas resultantes de la demisión o despido de directores por o sin causa, pueden ser ocupados por el voto de la mayoría de los directores o por el único director encargado.

Sección 4. Calificaciones y poderes/ Cada director debe ser de al menos 18 años de edad . El director no necesita ser accionista, ciudadano estadounidense, o residente en la ciudad de New York. El negocio de la compañía debe ser manejado por la junta de directores, sujetos a las provisiones del certificado de incorporación. Además, los poderes y autoridades de estos estatutos expresamente conferidas arriba, El encargado puede ejercer todos los poderes de la empresa y hacer toda actividad legalmente.

Sección 5. Juntas regulares y especiales del encargado. La junta de directores debe dar lugar a juntas o reuniones, sean regulares o especiales, dentro o fuera de la ciudad de New York. El nuevo encargado electo debe reunirse en el lugar y hora estipulado en el voto de los accionistas de la junta anual, para propósitos de organización o de otra índole y dar aviso que la reunión es necesaria para todos los nuevos directores electos.



con el fin de constituir legalmente la junta, teniendo en cuenta que la mayoría de todo el grupo debe estar presente, o pueden reunirse en el lugar y hora pero avisando de forma escrita de todos los directores.

Reuniones regulares pueden hacerse, con o sin aviso, en el lugar y hora que determine el encargado o principal.

Ninguna reunión debe llevarse acabo conforme a alguna resolución del encargado, alterando o modificando su previo resolución relacionada al lugar y hora donde se harán las juntas o reuniones regulares, sin primero dar al menos tres días un aviso por escrito a cada director, sea personalmente o por telegrama, o al menos 5 días si se avisa a cada director por mail.

Las juntas especiales tendrán lugar cuando el presidente, vice-presidente, secretaria o cualquier director lo indiquen en forma escrita. Cada aviso de las juntas especiales deben ser entregadas personalmente a cada director o enviadas por telégrafo a su casa o lugar usual de trabajo, al menos tres días antes de la reunión, o por mail cinco días antes de la reunión.

Sección 6. Quórum y acciones. La mayoría de la junta de directores debe formar un quórum, excepto cuando la junta de directores es un director, el cual debe constituir el quórum, y la mayoría de los directores deben constituir un quórum previendo que la mayoría debe constituir al menos 1/3 de la junta. La mayoría de los directores presentes sea o no que constituyan un quórum, podrían aplazar la junta para otra fecha y hora. Excepto a lo que aquí se ha mostrado, y dado en la ley de compañías mercantiles el voto de la mayoría de los directores presentes en la junta, en la cual el quórum está presente, debe estar la actuación de la dirección.

Sección 7. Juntas o reuniones telefónicas. Cualquier miembro o miembros de la junta de directores o cualquier comité designado por la dirección, puede participar en una



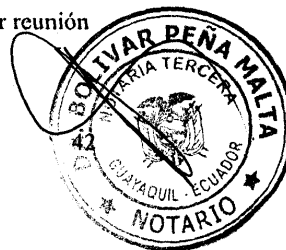
reunión de directivos, como podría ser el caso de una conferencia telefónica o similar, permitiendo la participación de las personas para escuchar a cada uno al mismo tiempo.

Sección 8. Acción sin reunión o junta. Cualquier acción requerida o permitida para ser tomada en cuenta en cualquier reunión de directores, o cualquier comité, puede ser sin reunirse, si todos los miembros directivos y del comité, dan el consentimiento en forma escrita y estos escritos son guardados con las minutas de procedimientos de la dirección o comité.

Sección 9. Compensación de directores. Por resolución de la junta de directores, los directores pueden pagar sus gastos, si estos se dan por reuniones especiales o regulares de los directores o por cualquier comité designado por los mismo, y deben pagar una suma por atender estas reuniones. Los directores que son asalariados no deben recibir otras sumas de dinero.

#### ARTICULO IV COMITÉS

Sección 1. En general. La junta de directores por resolución o resoluciones conferidas por votos positivos designar un comité ejecutivo y otros comités que la dirección debe determinar, el cual debe consistir en tres o mas directores, y cada uno de los cuales provistos en la resolución o en el certificado de incorporación o en los estatutos, debe tener todos los poderes del directorio, excepto cuando dicho comité tenga el poder de ocupar las vacantes del directorio o cambiar las membresías u ocupar vacantes en cualquier comité o hacer enmendar o adoptar los estatutos de la empresa o presentar a los accionistas cualquier actividad que necesite de la aprobación de los mismos bajo estos estatutos o la ley de compañías mercantiles de New York o determinar la compensación de directores para servir en el directorio o cualquier comité. Cada comité debe servir según lo disponga el directorio. El directorio debe nombrar uno o mas directores como miembros alternativos de cada comité, quien puede reemplazar a algún miembro ausente o descalificado en cualquier reunión del comité. En la ausencia o descalificación de un miembro del comité, los miembros presentes en cualquier reunión



y que no han sido descalificados por voto, deben en forma unánime citar otro miembro de la junta de directores, para que actúen en la junta.

Sección 2. Comité ejecutivo. Excepto por limitaciones de la junta de directores o estatutos, el comité ejecutivo es designado por la junta de directores, debe ejercer cuando el directorio no está en sesión, todos los poderes de la junta de directores en el manejo de la compañía, y debe tener el poder de autorizar el timbre de la empresa para que se coloque en todos los papeles que así lo requieran. El directorio tiene el poder de en cualquier momento cambiar los integrantes que conforman el comité ejecutivo, para ocupar vacantes en él, o disolverlo. El comité ejecutivo debe crear reglas para el manejo de este negocio y citar a asistencia al mismo, cuando lo estime necesario. La mayoría de los miembros del comité ejecutivo, si es mas de un miembro, debe constituir un quórum.

## ARTICULO V

### Funcionarios

Sección 1. Designación, términos y vacantes. Los funcionarios de la empresa deben ser presidente, uno o mas vice-presidentes, secretario, tesorero y otros funcionarios como los del directorio, según se estime necesario. Los funcionarios deben tener y ejecutar los poderes y obligaciones respectivamente prescritas por ley y por estos estatutos y poderes adicionales y obligaciones los cuales son prescritos por el directorio. La misma persona puede retener dos o mas funcionarios excepto el presidente y la secretaria que no pueden ser retenidos por la misma persona, al menos que todo el capital de la empresa es manejado por una persona, en cuyo caso dicha persona debe retener todas o cualquier combinación de funcionarios.

Los funcionarios iniciales de la empresa deben ser citados por la junta de directores inicial cada uno para retener un funcionario hasta la reunión de junta de directores, seguida por la primera junta anual de accionistas y hasta que su sucesor haya sido citado



y calificado. Los funcionarios de la empresa deben ser citados por el directorio tan pronto como sea posible después de la elección de la junta de directores en la junta anual de accionistas y hasta que su sucesor haya sido citado y calificado.

Cualquier funcionario puede ser despedido en cualquier momento con o sin causa, por una nota afirmativa de la mayoría de la junta de directores.

Todos los demás agentes y empleados de la empresa deben retener oficina según lo considere la junta de directores. Vacantes que estén entre los funcionarios de la empresa, deben ser ocupados por la junta de directores. Los salarios de todos los funcionarios de la compañía deben ser acordados por la junta de directores.

Sección 2. Presidente. El presidente debe presidir todas las juntas de accionistas y todas las reuniones de la junta de directores el las cuales debe estar presente. Debe ser el director ejecutivo de la empresa y debe estar a total cargo del negocio de la empresa. Debe firmar certificados de capital y firman y sellar bonos, contratos u otras obligaciones autorizadas por el directorio y puede sin previa autoridad del directorio, hacer contratos por conducto ordinario que el negocio de la empresa lo requiera. Debe tener los poderes usuales y obligaciones conferidos y válidos en el presidente de la corporación. El tiene el poder de elegir y citar todos los funcionarios necesarios y empleados de la compañía, excepto aquellos elegidos por la junta de directores y de despedir a todos los funcionarios y empleados excepto aquellos elegidos por la junta de directores, y hacer citas para ocupar vacantes. El puede delegar cualquiera de sus poderes al Vice-presidente de la empresa.

Sección 3. Vice-presidente. El vice-presidente debe tener todos los poderes y obligaciones del presidente de la empresa, cuando este lo delegue. Durante la ausencia o incapacidad del presidente, el vice-presidente debe ejecutar las obligaciones del presidente y cuando actúe como tal, debe tener los poderes y estar sujeto a las responsabilidades de funcionario como presidente.



Sección 4. Tesorero. El tesorero debe custodiar todos los fondos y garantías de la empresa. Cuando sea necesario, debe endosar en nombre de la empresa, cheques, notas u otras obligaciones y debe depositar lo mismo a crédito de la empresa en bancos aprobados por la junta de directores o presidente. Debe firmar recibos o vouchers por pago hechos a la empresa y deben ser firmados también por otro funcionario elegido por la junta de directores. Cuando la junta de directores lo requiera, debe presentar estados de cuenta de efectivo y otros estados en relación con los asuntos de la compañía. Debe guardar los libros contables. Debe ejecutar todos actos de un funcionario de tesorería bajo la supervisión y control del directorio.

Sección 5. Secretaria. Debe custodiar el sello de la empresa y cuando sea requerido por la junta de directores o cuando algún documento sea firmado por el presidente autorizado para firmar, o cuando sea necesario atestiguar algún procedimiento de accionistas o directores, debe atestiguar con una firma teniendo en cuenta que el sello debe ser dado por el presidente, o vicepresidente u otro funcionario de la empresa cuando un documento sea presentado por ellos a favor de la compañía el cual no necesita la testificación de la secretaria. Debe estar atenta de dar avisos de las reuniones y juntas. Debe estar a cargo de libros y papeles que pertenezcan a su oficina o hayan sido puestos para su cuidado por la junta de directores. Debe ejecutar otras obligaciones pertenecientes a su oficina o las requeridas por la junta de directores.

Sección 6. Delegación. En caso de ausencia de cualquier funcionario de la empresa, o por cualquier otro motivo que la junta de directores considere suficiente, el directorio debe temporalmente delegar los poderes u obligaciones a cualquiera de ellos, o un funcionario a otro funcionario o director.

## ARTICULO VI

### Capital



Sección 1. Certificados representando acciones. Todos los certificados representando acciones de capital social de la empresa debe estar en formato de no inconsistencia con el certificado de incorporación, estos estatutos o las leyes de la ciudad de New York y deben ser fijados por estamentos prescritos por la sección 508, y donde sea aplicable por las secciones 505, 616, 620, 709 y 1002 de la ley de compañías mercantiles . Dichas acciones deben ser aprobadas por la junta de directores y deben ser firmadas por el presidente o vicepresidente y por la secretaria o el tesorero y debe portar el sello de la empresa y no debe ser válido al menos que sea sellado y firmado. Los certificados refrendados en citas puntuales de agentes de transferencia y/o registrados por citas puntuales de registro, deben ser considerados para firmarse y sellarse ya sean con firmas a mano o copias de firmas y si el sello es una copia de sello o presentado de cualquier otra forma. Todos los certificados deben tener un número consecutivo y el nombre de la persona dueña de las acciones representadas, su dirección, con el número de acciones y fecha de emisión, las cuales deben colocarse en los libros de la empresa. Todos los certificados traspasados o entregados deben ser cancelados y nuevos certificados no pueden ser emitidos hasta que los pasados certificados por el mismo número de acciones hayan sido entregados y cancelados.

En caso de que cualquier funcionario o funcionarios que hayan firmado o copiado una firma o firmas, en los certificados, deben desistir de ser funcionarios de la empresa, antes que los certificados sean entregados por la empresa, y por lo tanto los certificados nunca deber ser tomados por la compañía y deben ser entregados a las personas que firmaron dichos certificados.

Cualquier restricción en la transferencia o registro de transferencia de cualquier acción de capital o cualquier clase o series deben ser anotadas en el certificado de representación de acciones.

Sección 2. Beneficios o participación de las acciones fraccionarias. La empresa puede emitir certificados por fracciones de una acción. Si la empresa no emite fracciones de acciones, se debe 1) disponer por disposición de beneficios de fracciones por aquellos aquí autorizados, 2) Pagar en efectivo el valor exacto de las fracciones de la acción







de transferencia, para facilitar transferencias de cualquier clase o series de capital de la empresa por los accionistas bajo dichas regulaciones como la junta de directores los disponga. Las citas hechas por los certificados de capital como clase y series emitidas, deben ser refrendadas por uno de los agentes de transferencia, y no debe ser válido al menos que se refrende.

## **ARTICULO VII DIVIDENDOS Y FONDOS**

Sección 1. Dividendos. La junta de directores debe tener poder para determinar y varias, de vez en cuando, la cantidad de capital de trabajo de la empresa, antes de declarar cualquier dividendo entre accionistas y de dirigir y determinar el uso y disposiciones de cualquier beneficio neto o excedente y determinar la fecha o fechas para la declaración y pago de dividendos y determinar la cantidad de cada dividendo y la cantidad de cualquier reserva necesaria, antes de declarar cualquier dividendo entre sus accionistas, y determinar la cantidad de beneficios netos de la empresa de acuerdo con el tiempo disponible o dedicado para dividendos.

Sección 2. Año fiscal. El año fiscal de la empresa debe terminar el último día del mes de julio y debe empezar el día siguiente, o puede ser de acuerdo al periodo que la junta de directores lo estime conveniente o designe, con el consentimiento del departamento de impuestos y fondos, cuando sea aplicable.

## **ARTICULO VIII PROVISIONES VARIAS**



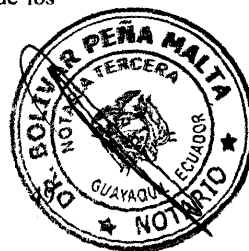
Sección 1. Capital de otras empresas. La junta de directores debe tener el derecho para autorizar a cualquier director, funcionario o cualquier otra persona a cargo de la empresa, para atender, actuar y votar en reuniones o juntas de accionistas de cualquier empresa en la cual la empresa debe mantener capital y ejercer en este punto cualquiera y todos los derechos y poderes relacionados con el dominio o posesión de dicho capital y ejecutar renunciaciones de llamadas o avisos de reuniones. En la eventualidad de que el directorio falle para autorizar, dicha autorización debe ser dada por el presidente en persona o por un delegado elegido por el en nombre de la compañía.

Cualquier capital o garantía de esta empresa puede ser determinada por la junta de directores, ser registrada bajo el nombre de esta empresa o bajo el nombre de cualquier nombramiento elegido por este propósito por la junta de directores.

Sección 2. Libros y grabaciones. De acuerdo con la ley de compañías mercantiles de New York, la empresa debe guardar sus libros y cuentas fuera de la ciudad de New York.

Sección 3. Avisos. Cuando un aviso es requerido por estos estatutos, un aviso personal no es importante al menos que se indique expresamente; si un aviso requerido es considerado suficiente si se deposita en la oficina postal en un sobre debidamente cerrado y sellado, postpagado, y enviado a la persona autorizada, y dicho aviso debe ser considerado como entregado el mismo día de dicho envío.

Sección 4. Enmendaduras- correcciones. Estos estatutos pueden ser alterados, corregidos y pueden ser hechos en cualquier reunión anual de accionistas o reunión especial. Si se da aviso de alteraciones o cambios de estos estatutos, se debe informar a los accionistas o a la mayoría de los que poseen acciones de capital de la empresa autorizados para votar, o a la mayoría de los de la junta de directores en cualquier reunión regular de junta de directores y se debe informar la alteración o cambio de los estatutos en una reunión especial.



ESTADO DE CAROLINA DEL NORTE  
DEPARTAMENTO DE LA SECRETARIA DE ESTADO

**APOSTILLA**

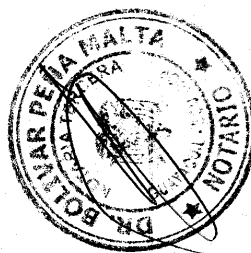
( Convención de la Haya del 5 de Octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
2. Este documento público ha sido firmado por **LAWRENTA A. BOLTON**
3. Actuando en la capacidad de Notaria Pública, Nombramiento Expira  
12/8/2008
4. Lleva el sello/ estampa del Condado de Wake, Carolina del Norte

**CERTIFICADO**

5. En Raleigh, Carolina del Norte
6. A los 12 días de julio del año 2006
7. Por la Secretaria de Estado o Diputado de la Secretaría de Estado, Estado  
de Carolina del Norte.
8. N° 16403
9. Sello-estampillado
10. Firma.

ELAINE J. MARSHALL  
Secretaria de Estado



CAROLINA DEL NORTE

Ciudad de Wake

Yo, Daniel Camp, el firmante por la presente atestiguo que el documento Poder General es la copia del original emitido

Daniel Camp

7/11/2006

FIRMA

FECHA

Yo, Lawrenta A. Bolton, notario publico de dicho país y ciudad, certifico por la presente que Daniel Camp, personalmente compareció ante mí este día y reconoció la debida ejecución del anterior documento.

Bajo juramento y sello oficial a los 12 días del mes de julio del año 2006

sello

NOTARIO PUBLICO

MI COMISION CADUCA EL 12 DE AGOSTO DEL 2008



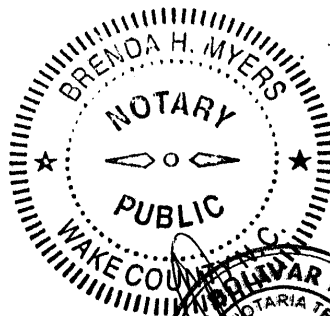
**PODER GENERAL** ✓

CONSTE por el presente instrumento que la Compañía **BOON EDAM TOMSED INC.**, constituida y domiciliada en 402 McKinney Parkway, Lillington, Carolina del Norte, Estados Unidos de Norteamérica, confiere **PODER GENERAL**, amplio y suficiente, cuanto en derecho se requiere, al Sr. Dr. **ENRIQUE PONCE DE LEON ROMAN**, ciudadano ecuatoriano, mayor de edad, Abogado de la República del Ecuador, domiciliado en Quito, a fin de que pueda ~~contraer obligaciones~~ y ejercer todos los derechos a nombre de la compañía **BOON EDAM TOMSED INC.**, incluyendo pero sin limitar, el ejercer la representación legal, judicial, extrajudicial y comercial de la Compañía **BOON EDAM TOMSED INC.** en la República del Ecuador, y al efecto contraer obligaciones y ejercer los derechos a su nombre, incluyendo pero sin limitar, la de poder actuar en su representación en todo lo relacionado con la negociación y suscripción del Contrato para la Adquisición e Instalación de los Torniquetes Electromecánicos Convencionales y Especiales para personas con capacidad reducida que serán utilizados en las Estaciones o Paradas del Sistema Integrado de Transporte Masivo Urbano de Guayaquil, Ecuador, - Sistema Metrovía, Troncal 1 denominada Guasmo-Río Daule, y en general cualquier acto o contrato que fuere necesario. ✓ El mandatario deberá cumplir con todas las obligaciones asumidas por la Compañía mandante en la República del Ecuador, sea de forma directa o a través del propio mandatario, y está facultado para plantear y **responder demandas** en representación de su mandante. ✓ El presente Poder General se otorga de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 6 de la Ley de Compañías de la República del Ecuador. ✓

Al efecto, el Apoderado podrá dirigirse a nombre de la Compañía a las autoridades administrativas y/o judiciales de la República del Ecuador, públicas y privadas, y dar todos los pasos necesarios para el cumplimiento de este **PODER GENERAL**. EN FE DE LO CUAL YO, DANIEL CAMP, en mi presente calidad de CHIEF FINANCIAL OFFICER, pongo mi firma y sello, en la ciudad de Lillington, Carolina del Norte, Estados Unidos de Norteamérica, el día dieciséis de Mayo del dos mil seis. ✓

*Daniel Camp*  
DANIEL CAMP  
Chief Financial Officer  
BoonEdamTomsed Inc. ✓

*Notary: Brenda H. Myers*  
*My Commission Expires 7-12-2008*



YOUR ENTRANCE. OUR TECHNOLOGY.

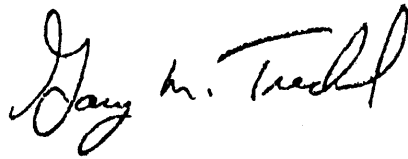
# Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America  
This public document
2. has been signed by **Daniel Shapiro**
3. acting in the capacity of **Special Deputy Secretary of State**
4. bears the seal/stamp of the **Department of State**

Certified

5. At Albany, New York
6. the 13th day of July 2006
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. A-127900A
9. Seal/Stamp
10. Signature



Gary M. Trechel  
Special Deputy Secretary of State



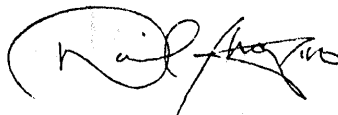
State of New York  
Department of State } ss:

I hereby certify, that the Certificate of Incorporation of BOON EDAM TOMSED INC. was filed on 08/03/1981, under the name of TOMSED CORP., with perpetual duration, and that a diligent examination has been made of the Corporate index for documents filed with this Department for a certificate, order, or record of a dissolution, and upon such examination, no such certificate, order or record has been found, and that so far as indicated by the records of this Department, such corporation is an existing corporation.

A Certificate of Amendment TOMSED CORP., changing its name to BOON EDAM TOMSED INC., was filed 06/29/2005.

\*\*\*

*WITNESS my hand and the official seal  
of the Department of State at the City of  
Albany, this 12th day of July two  
thousand and six.*



*Special Deputy Secretary of State*

200607130518 65



050629000  
F 050629000809

RESTATED  
CERTIFICATE OF INCORPORATION  
OF  
TOMSED CORP.

UNDER SECTION 807 OF THE BUSINESS CORPORATION LAW

DRAWDOWN  
DELANEY - 30

100  
STATE OF NEW YORK  
DEPARTMENT OF STATE  
FILED JUN 29 2005  
TAX \$ 10  
BY: SAC

Quers

FILED BY:  
BAYSTATE CORPORATE SERVICES  
SIX BEACON STREET, STE 425  
BOSTON, MA 02108

17





DRAWDOWN  
ACCT# 30

050629000

809

RESTATED  
CERTIFICATE OF INCORPORATION  
OF  
TOMSED CORP.

(Under Section 807 of the Business Corporation Law)

The undersigned does hereby certify:

1. The name of the Corporation is: Tomsed Corp (the "Corporation").
2. The Corporation's original Certificate of Incorporation was filed on August 3, 1981, with the Department of State of the State of New York.
3. The Certificate of Incorporation is hereby amended to: (a) change the name of the Corporation to Boon Edam Tomsed Inc.; (b) create a class of Series A Preferred Stock; (c) increase the number of authorized shares of capital stock of the Corporation from two hundred (200) shares of Common Stock, no par value, to twenty three hundred forty (2,340) shares of capital stock, par value \$.01 per share, consisting of: (i) two thousand (2,000) shares of Common Stock and (ii) three hundred forty (340) shares of Series A Preferred Stock; (d) provide for automatic conversion of the ninety (90) issued and outstanding shares of Common Stock, no par value, into ninety (90) shares of Common Stock, par value \$.01 per share, on a one for one basis; (e) define the rights and preferences of the capital stock of the Corporation; (f) limit the liability of directors; (g) provide for the terms by which certain persons may be indemnified by the Corporation; (h) provide the terms by which this Restated Certificate of Incorporation may be amended; and (i) define certain terms used throughout this Restated Certificate of Incorporation. In order to accomplish the foregoing, ARTICLES FIRST, SECOND and FOURTH are hereby amended, and ARTICLES SIXTH, SEVENTH, EIGHTH AND NINTH are added, as follows:

ARTICLE I  
NAME

The name of the corporation is Boon Edam Tomsed Inc. (the "Corporation").

ARTICLE II  
PURPOSES

The Corporation is formed to engage in any lawful act or activity for which corporations may be organized under Article IV of the NYBCI, provided that the Corporation is not formed to engage in any act or activity which requires the consent or approval of any state official, department, board, agency or other body, without such consent or approval the first being obtained.



#### ARTICLE IV CAPITAL SECURITIES

The total number of shares of capital stock that the Corporation shall have authority to issue is two thousand three hundred forty (2,340) shares, par \$0.01 value per share, consisting of: (i) two thousand (2,000) shares of Common Stock ("Common Stock") and (ii) three hundred forty (340) shares of Series A Preferred Stock ("Series A Preferred Stock"). Upon the Effective Time, the ninety (90) issued and outstanding shares of Common Stock, no par value, shall automatically be converted into ninety (90) shares of Common Stock, par value \$0.01 per share.

Except as otherwise restricted by this Restated Certificate of Incorporation (as amended from time to time pursuant to the terms hereof, this "Restated Certificate"), the Corporation is authorized to issue from time to time all or any portion of the capital stock of the Corporation that is authorized but not issued to such person or persons and for such lawful consideration as it may deem appropriate, and generally in its absolute discretion to determine the terms and manner of any disposition of such authorized but unissued capital stock.

Any and all such shares issued for which the full consideration has been paid or delivered shall be deemed fully paid shares of capital stock, and the holder of such shares shall not be liable for any further call or assessment or any other payment thereon.

The voting powers, designations, preferences, privileges and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations and restrictions of each class (and series) of capital stock of the Corporation are as hereafter provided in this Article IV.

##### A. SERIES A PREFERRED STOCK

###### 1. Dividends.

(a) The holders of shares of Series A Preferred Stock, in preference to the holders of all Junior Securities, shall be entitled to receive, when and if declared by the Board of Directors of the Corporation (the "Board of Directors") out of funds legally available for the purpose, cumulative dividends as provided in this Section A.1(a). Cumulative dividends on each share of Series A Preferred Stock shall be payable in cash within one hundred twenty (120) days of the end of each calendar year and shall accrue at the per annum rate of nine and 75/100 percent (9.75%) on the Purchase Price from the date of issuance thereof (the "Preferred Dividends") and the sum of the accrued but unpaid Preferred Dividends, the accrued but unpaid Profit Sharing Dividends and the Purchase Price is referred to herein as the "Liquidation Preference". Preferred Dividends shall be calculated annually in arrears on December 31 of each year, prorated on a daily basis for partial periods. Preferred Dividends shall commence to accrue on each share of Series A Preferred Stock from the date of issuance thereof and continue to accrue thereafter until the Liquidation Preference with respect to such share is paid in full in cash, whether or not such dividends are declared by the Board of Directors and whether or not there are profits, surplus or other funds of the Corporation legally available for the payment of dividends. Except as otherwise provided herein, if at any time the Corporation pays less than the



total amount of Preferred Dividends then accrued with respect to the Series A Preferred Stock, such payment shall be distributed ratably among the holders of Series A Preferred Stock based upon the aggregate accrued but unpaid Preferred Dividends on the Series A Preferred Stock held by each holder.

(b) The holders of shares of Series A Preferred Stock, in preference to the holders of all Junior Securities, shall be entitled to receive, when and if declared by the Board of Directors out of funds legally available for the purpose, an annual profit sharing dividend as provided in this Section A.1(b). The annual profit sharing dividend on each share of Series A Preferred Stock shall be payable in cash within one hundred twenty (120) days of the end of each calendar year and shall be determined by dividing the Annual Profit Sharing Dividend Amount by the number of issued and outstanding shares of Series A Preferred Stock (the "Profit Sharing Dividends"). Profit Sharing Dividends shall be calculated annually in arrears as of December 31 of each year, prorated on a daily basis for partial periods. Profit Sharing Dividends shall commence to accrue on each share of Series A Preferred Stock from the date of issuance thereof and continue to accrue thereafter until the Liquidation Preference with respect to such share is paid in full in cash, whether or not such dividends are declared by the Board of Directors and whether or not there are profits, surplus or other funds of the Corporation legally available for the payment of dividends. Except as otherwise provided herein, if at any time the Corporation pays less than the total amount of Profit Sharing Dividends then accrued with respect to the Series A Preferred Stock, such payment shall be distributed ratably among the holders of Series A Preferred Stock based upon the aggregate accrued but unpaid Profit Sharing Dividends on the Series A Preferred Stock held by each holder.

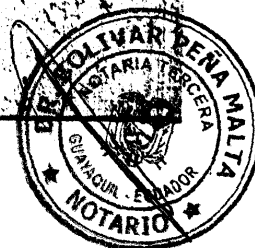
(c) The holders of Series A Preferred Stock shall not on account thereof participate in any dividends that are declared and paid on Common Stock or any other class of the Corporation's Capital Securities in addition to the Preferred Dividends and the Profit Sharing Dividends.

(d) All numbers relating to the calculation of dividends pursuant to this Section A.1 shall be equitably adjusted to reflect any stock split, stock dividend, combination, reorganization, recapitalization, reclassification or other similar event involving Series A Preferred Stock or Common Stock.

## 2. Liquidation Preference

(a) Upon (i) any liquidation, dissolution or winding up of the Corporation, whether voluntary or involuntary; (ii) a Sale of the Corporation; or (iii) a reorganization of the Corporation required by any court or administrative body in order to comply with any provision of law (each of the events referred to in clauses (i), (ii) and (iii) being referred to as a "Liquidation Event"), each holder of Series A Preferred Stock shall be entitled, after provision for the payment of the Corporation's debts and other liabilities and in preference to, and, before any amount or property shall be paid or distributed on account of any Junior Securities, to be paid in full in cash with respect to each share of Series A Preferred Stock out of the assets of the Corporation available for distribution to shareholders, an amount equal to the Liquidation Preference. Upon any Liquidation Event the amount available for distribution

3



among the holders of all outstanding Series A Preferred Stock is insufficient to permit the payment of the Liquidation Preference of each share of Series A Preferred Stock in full, then the amount available for distribution shall be distributed among the holders of the Series A Preferred Stock ratably in proportion to the relative Liquidation Preferences of the Series A Preferred Stock held by such holders, and the holders of Junior Securities shall in no event be entitled to participate in the distribution of any assets of the Corporation in respect of their ownership thereof. Upon any Liquidation Event, after the holders of Series A Preferred Stock shall have been paid in full the Liquidation Preference to which they shall be entitled to receive on account of their Series A Preferred Stock as provided above in this Section A 2(a), the remaining net assets of the Corporation shall be distributed ratably among the holders of Common Stock.

(b) Consolidation, Merger, etc. Notwithstanding Section A 2(a), neither a Sale of the Corporation nor any reorganization of the Corporation of the type referenced in clause (iii) of Section A 2(a) shall be deemed to be a Liquidation Event for the purposes of this Section A 2. If the holders of at least fifty percent (50%) of the issued and outstanding shares of Series A Preferred Stock waive in writing the provisions of this Section A 2 with respect to such event.

3. **Voting.** The holder of each share of Series A Preferred Stock is entitled to one vote for each share thereof held by such holder at all meetings of shareholders (and written actions in lieu of meetings) and the holders of Common Stock and Series A Preferred Stock shall vote together as one class upon all matters submitted to a vote of shareholders. There shall be no cumulative voting.

#### A. COMMON STOCK

1. **General.** The rights of the holders of the Common Stock with respect to dividends and upon the liquidation, dissolution and winding up of the Corporation's affairs, are subject to and qualified by the rights of the holders of Series A Preferred Stock as specified herein and any other class of the Corporation's Capital Securities that may hereafter be issued and outstanding having rights upon the occurrence of a Liquidation Event senior to or *pari passu* with the rights of holders of Common Stock. Each share of Common Stock shall be treated identically as all other shares of Common Stock with respect to dividends, distributions, rights in liquidation and in all other respects.

2. **Voting.** Each holder of shares of Common Stock is entitled to one vote for each share thereof held by such holder at all meetings of shareholders (and written actions in lieu of meetings) and the holders of Common Stock and Series A Preferred Stock shall vote together as one class upon all matters submitted to a vote of shareholders. There shall be no cumulative voting.

**Dividends.** Dividends may be declared and paid on the Common Stock from funds lawfully available therefor and when determined by the Board of Directors and subject to any preferential dividend rights of any then outstanding shares of Series A Preferred Stock and any other classes or series of the Corporation's Capital Securities that may hereafter be



authorized and issued having preferred dividend rights senior to or *pari passu* with the rights of holders of Common Stock.

4. **Liquidation.** Upon the occurrence of a Liquidation Event, all assets of the Corporation available for distribution to its shareholders shall be distributed ratably among the holders of Common Stock, subject to the rights and preferences of any then outstanding shares of Series A Preferred Stock and any other classes or series of the Corporation's Capital Securities that are issued and outstanding having rights upon the occurrence of a Liquidation Event senior to or *pari passu* with the rights of holders of Common Stock.

#### ARTICLE VI LIMITATION OF LIABILITY; INDEMNIFICATION

To the fullest extent permitted by the NYBCL, no member of the Board of Directors (each a "Director") shall be personally liable to the Corporation or its shareholders for monetary damages for breach of fiduciary duty as a Director, except for liability of any director (i) if a judgment or other final adjudication adverse to him establishes that his acts or omissions were in bad faith or involved intentional misconduct or a knowing violation of law or that he personally gained in fact a financial profit or other advantage to which he was not legally entitled or that his acts violated section 719 of the NYBCL, or (ii) for any act or omission prior to the adoption of a provision authorized by this paragraph.

The corporation shall, to the fullest extent legally permissible under the provisions of Article 7 of the NYBCL, as the same may be amended and supplemented, shall indemnify and hold harmless any and all persons whom it shall have power to indemnify under said provisions from and against any and all liabilities (including expenses) imposed upon or reasonably incurred by him in connection with any action, suit or other proceeding in which he may be involved or with which he may be threatened, or other matters referred to in or covered by said provisions both as to action in his official capacity and as to action in another capacity while holding such office, and shall continue as to a person who has ceased to be a director or officer of the corporation. Such indemnification provided shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled under any bylaw, agreement or resolution adopted by the shareholders entitled to vote thereon after notice.

Any (i) repeal or amendment of this Article VIII by the shareholders of the Corporation or (ii) amendment to the NYBCL shall not adversely affect any right or protection existing at the time of such repeal or amendment with respect to any acts or omissions occurring before such repeal or amendment of a person serving as a director, officer, employee or agent of the Corporation or otherwise enjoying the benefits of this Article VIII at the time of such repeal or amendment.

#### ARTICLE VII AMENDMENTS

The Corporation reserves the right to amend, alter or repeal any provisions contained in this Restated Certificate from time to time and at any time in the manner now or hereafter.

5.



prescribed in this Restated Certificate and by the laws of the State of New York, and all rights herein conferred upon shareholders are granted subject to such reservation.

#### ARTICLE VIII MISCELLANEOUS

Subject to Article IV and in furtherance and not in limitation of the powers conferred by the laws of the State of New York:

(a) The Board of Directors is expressly authorized to adopt, amend or repeal the By-laws of the Corporation.

(b) Elections of directors need not be by written ballot unless the By-laws of the Corporation shall so provide.

(c) The books of the Corporation may be kept at such place within or without the State of New York as the By-laws of the Corporation may provide or as may be designated from time to time by the Board of Directors.

(d) Meetings of the shareholders may be held within or without the State of New York as the By-laws may provide.

(e) To the extent any provision contained in this Restated Certificate is inconsistent with the By-laws, then the provisions of this Restated Certificate shall control.

#### ARTICLE IX DEFINITIONS

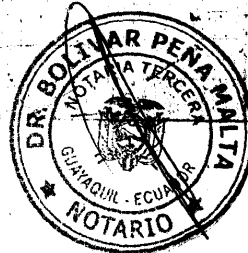
The following terms are used herein with the meanings indicated:

"Affiliate" or "affiliate" means with respect to any specified Person, (a) any Person who, directly or indirectly, controls, is controlled by or is under common control with such specified Person and (b) any other Person who is an officer, manager or director of such specified Person or a Person described in (a) above. For purposes of the definition of "Affiliate", the term "controls," "is controlled by," or "is under common control with" means possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a Person, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise.

"Annual Profit Sharing Dividend Amount" means 1% of the amount equal to the annual net income, after income taxes, of the Corporation, as reflected on its year-end audited financial statements less any accrued but unpaid Preferred Dividends.

"Board of Directors" has the meaning specified in Article IV, Section A(1)(a).

"Capital Securities" means, as to any Person that is a corporation, the authorized shares of such Person's capital stock, including all classes of common, preferred, voting and nonvoting capital stock, and, as to any Person that is not a corporation or an individual, the ownership



interests in such Person, including, without limitation, the right to share in profits and losses, the right to receive distributions of cash and property, and the right to receive allocations of items of income, gain, loss, deduction and credit and similar items from such Person, whether or not such interests include voting or similar rights entitling the holder thereof to exercise control over such Person.

"Common Stock" has the meaning specified in Article IV.

"Corporation" has the meaning specified in Article I.

"Director" has the meaning specified in Article VI.

"Effective Time" means the time this Restated Certificate is filed with the Office of the Secretary of State in accordance with the NYBCL.

"Junior Securities" means any of the Common Stock and all other Capital Securities of the Corporation other than (a) Series A Preferred Stock and (b) those that by their terms, state that they are not Junior Securities or provide the holders thereof with rights *pari passu* with or senior to those of the holders of Series A Preferred Stock.

"Liquidation Event" has the meaning specified in Article IV, Section A.3(a).

"Liquidation Preference" has the meaning specified in Article IV, Section A.1(a).

"NYBCL" means the New York Business Corporation Law, as amended.

"Person" or "person" means an individual, partnership, corporation, limited liability company, association, trust, joint venture, unincorporated organization or other entity and any government, governmental department or agency or political subdivision thereof.

"Preferred Dividends" has the meaning specified in Article IV, Section A.1(a).

"Profit Sharing Dividends" has the meaning specified in Article IV, Section A.1(b).

"Purchase Price" means \$100,000 per share of Series A Preferred Stock (as equitably adjusted to reflect any stock split, stock dividend, combination, reorganization, recapitalization, reclassification or other similar event involving the Series A Preferred Stock after the Effective Time).

"Restated Certificate" has the meaning specified in Article IV.

"Sale of the Corporation" means any of the following: (a) a merger or consolidation of the Corporation into or with any other Person or Persons who are not Affiliates of the Corporation in a single transaction or a series of transactions, whether or not such transactions are related, in which the shareholders of the Corporation immediately prior to such merger, consolidation, transaction or first of such series of transaction possess less than a majority of the Corporation's issued and outstanding voting Capital Securities immediately after such merger.



consolidation, transaction or series of such transactions; or (b) a single transaction or series of transactions, whether or not such transactions are related, pursuant to which a Person or Persons who are not Affiliates of the Corporation acquire all or substantially all of the Corporation's assets determined on a consolidated basis.

"Series A Preferred Stock" has the meaning specified in Article IV.

4. The Certificate of Incorporation is hereby restated in its entirety as follows:

#### ARTICLE I NAME

The name of the corporation is Boon Edam Tomsed Inc. (the "Corporation").

#### ARTICLE II PURPOSES

The Corporation is formed to engage in any lawful act or activity for which corporations may be organized under Article IV of the NYBCL provided that the Corporation is not formed to engage in any act or activity which requires the consent or approval of any state official, department, board, agency or other body, without such consent or approval the first being obtained.

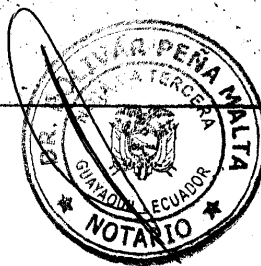
#### ARTICLE III OFFICES

The county within this state, in which the office of the Corporation is to be located, is Queens County.

#### ARTICLE IV CAPITAL SECURITIES

The total number of shares of capital stock that the Corporation shall have authority to issue is two thousand three hundred forty (2,340) shares, par \$ .01 value per share, consisting of: (i) two thousand (2,000) shares of Common Stock ("Common Stock") and (ii) three hundred forty (340) shares of Series A Preferred Stock ("Series A Preferred Stock").

The Corporation is authorized to issue from time to time all or any portion of the capital stock of the Corporation that is authorized but not issued to such person or persons and for such lawful consideration as it may deem appropriate, and generally in its absolute discretion to determine the terms and manner of any disposition of such authorized but unissued capital stock.





Any and all such shares issued for which the full consideration has been paid or delivered shall be deemed fully paid shares of capital stock, and the holder of such shares shall not be liable for any further call or assessment or any other payment thereon.

The voting powers, designations, preferences, privileges and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations and restrictions of each class (and series) of capital stock of the Corporation are as hereafter provided in this Article IV.

#### A. SERIES A PREFERRED STOCK

##### 1. Dividends.

(a) The holders of shares of Series A Preferred Stock, in preference to the holders of all Junior Securities, shall be entitled to receive, when and if declared by the Board of Directors of the Corporation (the "**Board of Directors**") out of funds legally available for the purpose, cumulative dividends as provided in this Section A.1(a). Cumulative dividends on each share of Series A Preferred Stock shall be payable in cash within one hundred twenty (120) days of the end of each calendar year and shall accrue at the per annum rate of nine and 75/100 percent (9.75%) on the Purchase Price from the date of issuance thereof (the "**Preferred Dividends**") and, the sum of the accrued but unpaid Preferred Dividends, the accrued but unpaid Profit Sharing Dividends, and the Purchase Price is referred to herein as the "**Liquidation Preference**"). Preferred Dividends shall be calculated annually in arrears on December 31 of each year, prorated on a daily basis for partial periods. Preferred Dividends shall commence to accrue on each share of Series A Preferred Stock from the date of issuance thereof and continue to accrue thereafter until the Liquidation Preference with respect to such share is paid in full in cash, whether or not such dividends are declared by the Board of Directors and whether or not there are profits, surplus or other funds of the Corporation legally available for the payment of dividends. Except as otherwise provided herein, if at any time the Corporation pays less than the total amount of Preferred Dividends then accrued with respect to the Series A Preferred Stock, such payment shall be distributed ratably among the holders of Series A Preferred Stock based upon the aggregate accrued but unpaid Preferred Dividends on the Series A Preferred Stock held by each holder.

(b) The holders of shares of Series A Preferred Stock, in preference to the holders of all Junior Securities, shall be entitled to receive, when and if declared by the Board of Directors out of funds legally available for the purpose, an annual profit sharing dividend as provided in this Section A.1(b). The annual profit sharing dividend on each share of Series A Preferred Stock shall be payable in cash within one hundred twenty (120) days of the end of each calendar year and shall be determined by dividing the Annual Profit Sharing Dividend Amount by the number of issued and outstanding shares of Series A Preferred Stock (the "**Profit Sharing Dividends**"). Profit Sharing Dividends shall be calculated annually in arrears as of December 31 of each year, prorated on a daily basis for partial periods. Profit Sharing Dividends shall commence to accrue on each share of Series A Preferred Stock from the date of issuance thereof and continue to accrue thereafter until the Liquidation Preference with respect to such share is paid in full in cash, whether or not such dividends are declared by the Board of Directors, and whether or not there are profits, surplus or other funds of the Corporation legally available for the



payment of dividends. Except as otherwise provided herein, if at any time the Corporation pays less than the total amount of Profits Sharing Dividends then accrued with respect to the Series A Preferred Stock, such payment shall be distributed ratably among the holders of Series A Preferred Stock based upon the aggregate accrued but unpaid Profits Sharing Dividends on the Series A Preferred Stock held by each holder.

(c) The holders of Series A Preferred Stock shall not on account thereof participate in any dividends that are declared and paid on Common Stock or any other class of the Corporation's Capital Securities in addition to the Preferred Dividends and the Profit Sharing Dividends.

(d) All numbers relating to the calculation of dividends pursuant to this Section A.1 shall be equitably adjusted to reflect any stock split, stock dividend, combination, reorganization, recapitalization, reclassification or other similar event involving Series A Preferred Stock or Common Stock.

## 2. Liquidation Preference.

(a) Upon (i) any liquidation, dissolution or winding up of the Corporation, whether voluntary or involuntary, (ii) a Sale of the Corporation or (iii) a reorganization of the Corporation required by any court or administrative body in order to comply with any provision of law (each of the events referred to in clauses (i), (ii) and (iii) being referred to as a "Liquidation Event"), each holder of Series A Preferred Stock shall be entitled, after provision for the payment of the Corporation's debts and other liabilities and in preference to, and before any amount or property shall be paid or distributed on account of any Junior Securities, to be paid in full in cash with respect to each share of Series A Preferred Stock out of the assets of the Corporation available for distribution to shareholders, an amount equal to the Liquidation Preference. If upon any Liquidation Event the amount available for distribution among the holders of all outstanding Series A Preferred Stock is insufficient to permit the payment of the Liquidation Preference of each share of Series A Preferred Stock in full, then the amount available for distribution shall be distributed among the holders of the Series A Preferred Stock ratably in proportion to the relative Liquidation Preferences of the Series A Preferred Stock held by such holders, and the holders of Junior Securities shall in no event be entitled to participate in the distribution of any assets of the Corporation in respect of their ownership thereof. Upon any Liquidation Event, after the holders of Series A Preferred Stock shall have been paid in full the Liquidation Preference to which they shall be entitled to receive on account of their Series A Preferred Stock as provided above in this Section A.2(a), the remaining net assets of the Corporation shall be distributed ratably among the holders of Common Stock.

(b) Consolidation, Merger, etc. Notwithstanding Section A.2(a), neither a Sale of the Corporation nor any reorganization of the Corporation of the type referenced in clause (iii) of Section A.2(a) shall be deemed to be a Liquidation Event for the purposes of this Section A.2 if the holders of at least fifty percent (50%) of the issued and outstanding shares of Series A Preferred Stock waive in writing the provisions of this Section A.2 with respect to such event.

10



3. **Voting.** The holder of each share of Series A Preferred Stock is entitled to one vote for each share thereof held by such holder at all meetings of shareholders (and written actions in lieu of meetings) and the holders of Common Stock and Series A Preferred Stock shall vote together as one class upon all matters submitted to a vote of shareholders. There shall be no cumulative voting.

#### **B. COMMON STOCK**

1. **General.** The rights of the holders of the Common Stock with respect to dividends and upon the liquidation, dissolution and winding up of the Corporation's affairs, are subject to and qualified by the rights of the holders of Series A Preferred Stock as specified herein and any other class of the Corporation's Capital Securities that may hereafter be issued and outstanding having rights upon the occurrence of a Liquidation Event senior to or *pari passu* with the rights of holders of Common Stock. Each share of Common Stock shall be treated identically as all other shares of Common Stock with respect to dividends, distributions, rights in liquidation and in all other respects.

2. **Voting.** Each holder of shares of Common Stock is entitled to one vote for each share thereof held by such holder at all meetings of shareholders (and written actions in lieu of meetings) and the holders of Common Stock and Series A Preferred Stock shall vote together as one class upon all matters submitted to a vote of shareholders. There shall be no cumulative voting.

3. **Dividends.** Dividends may be declared and paid on the Common Stock from funds lawfully available therefor as and when determined by the Board of Directors and subject to any preferential dividend rights of any then outstanding shares of Series A Preferred Stock and any other classes or series of the Corporation's Capital Securities that may hereafter be authorized and issued having preferred dividend rights senior to or *pari passu* with the rights of holders of Common Stock.

4. **Liquidation.** Upon the occurrence of a Liquidation Event, all assets of the Corporation available for distribution to its shareholders shall be distributed ratably among the holders of Common Stock, subject to the rights and preferences of any then outstanding shares of Series A Preferred Stock and any other classes or series of the Corporation's Capital Securities that are issued and outstanding having rights upon the occurrence of a Liquidation Event senior to or *pari passu* with the rights of holders of Common Stock.

#### **ARTICLE V REGISTERED AGENT**

The Secretary of State is designated as the agent of the Corporation upon whom process against the corporation may be served and the post office address within the State of New York to which the Secretary of State shall mail a copy of any process against the Corporation served upon him or her is: Boone-Edman-Tomsted Inc., 470 McKinnon Park Way, Lillingston, North Carolina 27566.



**ARTICLE VI  
LIMITATION OF LIABILITY; INDEMNIFICATION**

To the fullest extent permitted by the NYBCL, no member of the Board of Directors (each, a "Director") shall be personally liable to the Corporation or its shareholders for monetary damages for breach of fiduciary duty as a Director, except for liability of any director (i) if a judgment or other final adjudication adverse to him establishes that his acts or omissions were in bad faith or involved intentional misconduct or a knowing violation of law or that he personally gained in fact a financial profit or other advantage to which he was not legally entitled or that his acts violated section 719 of the NYBCL, or (ii) for any act or omission prior to the adoption of a provision authorized by this paragraph.

The corporation shall, to the fullest extent legally permissible under the provisions of Article 7 of the NYBCL, as the same may be amended and supplemented, shall indemnify and hold harmless any and all persons whom it shall have power to indemnify under said provisions from and against any and all liabilities (including expenses) imposed upon or reasonably incurred by him in connection with any action, suit or other proceeding in which he may be involved or with which he may be threatened, or other matters referred to in or covered by said provisions both as to action in his official capacity and as to action in another capacity while holding such office, and shall continue as to a person who has ceased to be a director or officer of the corporation. Such indemnification provided shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled under any bylaw, agreement or resolution adopted by the shareholders entitled to vote thereon after notice.

Any (i) repeal or amendment of this Article VIII by the shareholders of the Corporation or (ii) amendment to the NYBCL shall not adversely affect any right or protection existing at the time of such repeal or amendment with respect to any acts or omissions occurring before such repeal or amendment of a person serving as a director, officer, employee or agent of the Corporation or otherwise enjoying the benefits of this Article VIII at the time of such repeal or amendment.

**ARTICLE VII  
AMENDMENTS**

The Corporation reserves the right to amend, alter or repeal any provisions contained in this Restated Certificate from time to time and at any time in the manner now or hereafter prescribed in this Restated Certificate and by the laws of the State of New York, and all rights herein conferred upon shareholders are granted subject to such reservation.

**ARTICLE VIII  
MISCELLANEOUS**

Subject to Article IV and in furtherance and not in limitation of the powers conferred by the laws of the State of New York:

(a) The Board of Directors is expressly authorized to adopt, amend or repeal



the By-laws of the Corporation.

(b) Elections of directors need not be by written ballot unless the By-laws of the Corporation shall so provide.

(c) The books of the Corporation may be kept at such place within or without the State of New York as the By-laws of the Corporation may provide or as may be designated from time to time by the Board of Directors.

(d) Meetings of the shareholders may be held within or without the State of New York, as the By-laws may provide.

(e) To the extent any provision contained in this Restated Certificate is inconsistent with the By-laws, then the provisions of this Restated Certificate shall control.

#### ARTICLE IX DEFINITIONS

The following terms are used herein with the meanings indicated:

"Affiliate" or "affiliate" means with respect to any specified Person, (a) any Person who, directly or indirectly, controls, is controlled by or is under common control with such specified Person and (b) any other Person who is an officer, manager or director of such specified Person or a Person described in (a) above. For purposes of the definition of "Affiliate", the term "controls," "is controlled by," or "is under common control with" means possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a Person, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise.

"Annual Profit Sharing Dividend Amount" means 1% of the amount equal to the annual net income, after income taxes, of the Corporation, as reflected on its year-end audited financial statements less any accrued but unpaid Preferred Dividends.

"Board of Directors" has the meaning specified in Article IV, Section A(1)(a).

"Capital Securities" means, as to any Person that is a corporation, the authorized shares of such Person's capital stock, including all classes of common, preferred, voting and nonvoting capital stock, and, as to any Person that is not a corporation or an individual, the ownership interests in such Person, including, without limitation, the right to share in profits and losses, the right to receive distributions of cash and property, and the right to receive allocations of items of income, gain, loss, deduction and credit and similar items from such Person, whether or not such interests include voting or similar rights entitling the holder thereof to exercise control over such Person.

"Common Stock" has the meaning specified in Article IV.

"Corporation" has the meaning specified in Article I.

13



"Director" has the meaning specified in Article VI.

"Effective Time" means the time this Restated Certificate is filed with the Office of the Secretary of State in accordance with the NYBCL.

"Junior Securities" means any of the Common Stock and all other Capital Securities of the Corporation other than (a) Series A Preferred Stock and (b) those that by their terms, state that they are not Junior Securities or provide the holders thereof with rights *pari passu* with or senior to those of the holders of Series A Preferred Stock.

"Liquidation Event" has the meaning specified in Article IV, Section A.2(a).

"Liquidation Preference" has the meaning specified in Article IV, Section A.1(a).

"NYBCL" means the New York Business Corporation Law, as amended.

"Person" or "person" means an individual, partnership, corporation, limited liability company, association, trust, joint venture, unincorporated organization or other entity and any government, governmental department or agency or political subdivision thereof.

"Preferred Dividends" has the meaning specified in Article IV, Section A.1(a).

"Profit Sharing Dividends" has the meaning specified in Article IV, Section A.1(b).

"Purchase Price" means \$100,000 per share of Series A Preferred Stock (as equitably adjusted to reflect any stock split, stock dividend, combination, reorganization, recapitalization, reclassification or other similar event involving the Series A Preferred Stock after the Effective Time).

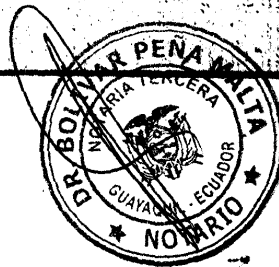
"Restated Certificate" has the meaning specified in Article IV.

"Sale of the Corporation" means any of the following: (a) a merger or consolidation of the Corporation into or with any other Person or Persons who are not Affiliates of the Corporation in a single transaction or a series of transactions, whether or not such transactions are related, in which the Shareholders of the Corporation immediately prior to such merger, consolidation, transaction or first of such series of transaction possess less than a majority of the Corporation's issued and outstanding voting Capital Securities immediately after such merger, consolidation, transaction or series of such transactions; or (b) a single transaction or series of transactions, whether or not such transactions are related, pursuant to which a Person or Persons who are not Affiliates of the Corporation acquire all or substantially all of the Corporation's assets determined on a consolidated basis.

"Series A Preferred Stock" has the meaning specified in Article IV.

The foregoing Restated Certificate of Incorporation will increase the authorized shares of capital stock of the Corporation from two hundred (200) shares of Common Stock, no par value, to twenty-three hundred forty (2340) shares of capital stock, par value \$ .01 per share.

14



consisting of: (a) two thousand (2,000) shares of Common Stock and (b) three hundred forty (340) shares of Series A Preferred Stock. Upon filing of this Restated Certificate of Incorporation, the ninety (90) issued and outstanding shares of Common Stock, no par value, shall automatically be converted into ninety (90) shares of Common Stock, par value \$0.01 per share, on a one for one basis.

6. The foregoing Restated Certificate of Incorporation was authorized by the unanimous written consent of all of the directors of the Corporation followed by the unanimous written consent of the sole shareholder of the Corporation.

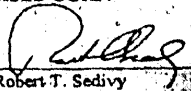
*[The rest of this page deliberately left blank; the next page is the signature page.]*

15



I, Robert T. Sedivy, the President and Chief Executive Officer of the Corporation, for the purpose of amending and restating the Corporation's certificate of incorporation pursuant to the New York Business Corporation Law, do make this certificate, hereby declaring and certifying that this is my act and deed on behalf of the Corporation, and the facts herein stated are true, and accordingly hereunto set my hand this 28<sup>th</sup> day of June, 2005.

TOMSED CORP.

By:   
Robert T. Sedivy  
President and Chief Executive Officer





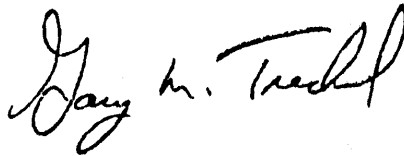
# Apostille

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United States of America  
This public document
2. has been signed by **Daniel Shapiro**
3. acting in the capacity of **Special Deputy Secretary of State**
4. bears the seal/stamp of the **Department of State**

Certified

5. At Albany, New York
6. the 13th day of July 2006
7. by Special Deputy Secretary of State, State of New York
8. No. A-127899A
9. Seal/Stamp
10. Signature



Gary M. Trechel  
Special Deputy Secretary of State

04135595 RSL (REV: 2/6/96)



State of New York }  
Department of State } ss:

I hereby certify that the annexed copy has been compared with the original document in the custody of the Secretary of State and that the same is a true copy of said original.

Witness my hand and seal of the Department of State on

July 13, 2006



A handwritten signature in dark ink, appearing to read "D. H. Z.", is written over the printed title.

Special Deputy Secretary of State

DOS-1266 (Rev. 11/05)



7/30  
14/11  
76  
767027

CERTIFICATE OF INCORPORATION  
OF  
TOMSED CORP.

Filed by: STATE OF NEW YORK  
DEPARTMENT OF STATE

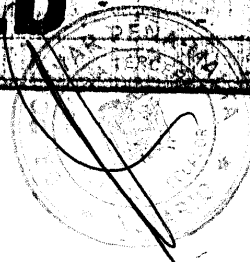
Dominick DeRiso, Esq.  
159-18 Northern Boulevard  
Flushing, New York 11358

FILED AUG 3 1981

AMT. OF CHECK \$ 110  
FILING FEE \$ 100  
TAX \$ 10  
COUNTY FEE \$  
COPY \$  
CERT \$  
RECORD \$  
SPEC HANDLE \$

BY: *m.k.*  
*P. G. G. G.*

**BILLED**



A707027

CERTIFICATE OF INCORPORATION

TOMSED CORP

A707027

Under Section 402 of the Business Corporation Law.

The undersigned, for the purpose of forming a corporation pursuant to Section 402 of the Business Corporation Law of the State of New York, does hereby certify and set forth:

FIRST: The name of the corporation is TOMSED CORP.

SECOND: The purposes for which the corporation is formed are:

To develop, experiment with, conduct research on, manufacture, produce, assemble, buy, lease or otherwise acquire, hold, own, operate, use, install, equip, replace, maintain, service, process, reprocess, repair, remodel, recondition, import, export, sell, lease, market, distribute, transport or otherwise dispose of and generally to deal in and with, as contractor, subcontractor, principal, agent, commission merchant, broker, factor or any combination of the foregoing and at wholesale or retail or both, any and all kinds of turnstiles and security equipment and all allied apparatus, systems, parts, supplies, tools, implements, raw materials, natural products, manufactured articles and products, and goods, wares, merchandise and tangible property of every kind, used or capable of being used for any purpose whatever.

To export from, and import into the United States of America and its territories and possessions, and any and all foreign countries, as principal or agent, merchandise of every kind and description, and to purchase, sell and deal in and with such merchandise for exportation from and importation into the United States; to and from all countries foreign thereto, and for exportation from, and importation into, any foreign country, to and from any other country foreign thereto, and to purchase and sell domestic merchandise in domestic markets and foreign merchandise in foreign markets, and to do a general foreign and domestic exporting and importing business.

To acquire by purchase, subscription, underwriting or otherwise, and to own, hold for investment, or otherwise, and to use, sell, assign, transfer, mortgage, pledge, exchange, or otherwise dispose of real and



personal property of every sort and description and wheresoever situated, including shares of stock, bonds, debentures, notes, scrip, securities, evidences of indebtedness, contracts or obligations of any corporation or association, whether domestic or foreign, or of any firm or individual or of the United States or any state, territory or dependency of the United States or any foreign country, or any municipality or local authority within or without the United States, and also to issue in exchange therefor, stocks, bonds or other securities or evidences of indebtedness of this corporation, and, while the owner or holder of any such property, to receive, collect and dispose of the interest, dividends and income on or from such property and to possess and exercise in respect thereto all of the rights, powers and privileges of ownership, including all voting powers thereon.

To construct, build, purchase, lease or otherwise acquire, equip, hold, own, improve, develop, manage, maintain, control, operate, lease, mortgage, create liens upon, sell, convey or otherwise dispose of and turn to account, any and all plants, machinery, works, implements and things or property, real and personal, of every kind and description, incidental to, connected with, or suitable, necessary or convenient for any of the purposes enumerated herein, including all or any part or parts of the properties, assets, business and good will of any persons, firms, associations or corporations.

The powers, rights and privileges provided in this certificate are not to be deemed to be in limitation of similar, other or additional powers, rights and privileges granted or permitted to a corporation by the Business Corporation Law, it being intended that this corporation shall have all the rights, powers and privileges granted or permitted to a corporation by such statute.

THIRD: The office of the corporation is to be located in the City of New York, County of Queens, State of New York.

FOURTH: The aggregate number of shares which the corporation shall have the authority to issue is Two Hundred (200), all of which shall be without par value.

FIFTH: The Secretary of State is designated as agent of the corporation upon whom process against it may be served. The post office address to which the Secretary of State shall mail a copy of any process against the corporation served upon him is:

2



46-05 Marathon Parkway  
Little Neck, New York 11362

IN WITNESS WHEREOF, this certificate has been subscribed to this  
21st day of July, 1981, by the undersigned, who affirms that the  
statements made herein are true under the penalties of perjury.

*Gerald Weinberg*  
GERALD WEINBERG  
90 State Street  
Albany, New York



# STATE OF NORTH CAROLINA



Department of The  
Secretary of State

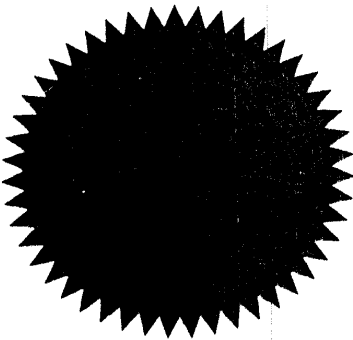
## APOSTILLE

(Convention de La Haye 5 octobre 1961)

1. COUNTRY: **UNITED STATES OF AMERICA**
2. This Public Document  
has been signed by LAWRENTA A. BOLTON
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC  
COMMISSION EXPIRES 12/8/2008
4. bears the seal/stamp of COUNTY OF WAKE, NORTH CAROLINA

## CERTIFIED

5. at Raleigh, North Carolina
6. the 11TH DAY OF JULY, 2006
7. by Secretary of State or Deputy Secretary of State, State of North Carolina
8. No. 16322
9. Seal/Stamp
10. Signature



*Claine J. Marshall*  
*Claine J. Marshall*

Secretary of State



NORTH CAROLINA  
Wake County

I, DANIEL CAMP the undersigned, hereby attest that the  
document BY LAWS is the original issued.

Daniel Camp 7/11/2006  
Signature(s) Date

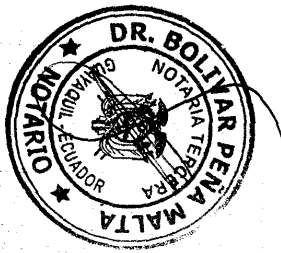
I, Lawrenta A. Bolton, a Notary Public for said County and State,  
do hereby certify that Daniel Camp personally appeared  
before me this day and acknowledged the due execution of the foregoing document.

Witness my hand and official seal, this the 11th day of July, 2006

seal

Lawrenta A. Bolton  
Notary Public

My Commission Expires 12/8/2008





stated, and any notice so required shall be deemed to be sufficient if given by depositing the same in a post office box in a sealed postpaid wrapper, addressed to the person entitled thereto at his last know post office address, and such notice shall be deemed to have been given on the day of such mailing.

Whenever any notice whatsoever is required to be given under the provisions of any law, or under the provisions of the Certificate of Incorporation or these By-Laws a waiver thereof in writing, signed by the person or persons entitled to said notice, whether before or after the time stated therein, shall be deemed equivalent thereto.

Section 4. Amendments. Except as otherwise provided herein, these By-Laws may be altered, amended or repealed and By-Laws may be made at any annual meeting of the shareholders or at any special meeting thereof if notice of the proposed alteration, amendment or repeal, or By-Law or By-Laws to be made be contained in the notice of such special meeting, by the holders of a majority of the shares of stock of the Corporation outstanding and entitled to vote thereat; or by a majority of the Board of Directors at any regular meeting of the Board of Directors, or at any special meeting of the Board of Directors, if notice of the proposed alteration, amendment or repeal, or By-Law or By-Laws to be made, be contained in the Notice of such Special Meeting.



---

BY-LAWS

---

ARTICLE I

The Corporation

Section 1. Name. The legal name of this corporation (hereinafter called the "Corporation") is BOON EDAM TOMSED INC.

Section 2. Offices. The Corporation shall have its principal office in the State of New York. The Corporation may also have offices at such other places within and without the United States as the Board of Directors may from time to time appoint or the business of the Corporation may require.

Section 3. Seal. The corporate seal shall have inscribed thereon the name of the Corporation, the year of its organization and the words "Corporate Seal, New York". One or more duplicate dies for impressing such seal may be kept and used.

ARTICLE II

Meetings of Shareholders

Section 1. Place of Meetings. All meetings of the shareholders shall be held at the principal office of the Corporation in the State of New York or at such other place, within or without the State of New York, as is fixed in the notice of the meeting.

Section 2. Annual Meeting. An annual meeting of the shareholders of the Corporation for the election of directors and the transaction of such other business as may properly come before the meeting shall be held on the first Monday of,

in each year if not a legal holiday, and if a legal holiday, then on the next secular day following, at ten o'clock A.M., Eastern Standard Time, or at such other time as is fixed in the notice of the meeting. If for any reason any annual meeting shall not be held at the time herein specified, the same may be held at any time thereafter



upon notice, as herein provided, or the business thereof may be transacted as any special meeting called for the purpose.

Section 3. Special Meetings. Special meetings of shareholders may be called by the President whenever he deems it necessary or advisable. A special meeting of the shareholders shall be called by the President whenever so directed in writing by a majority of the entire Board of Directors or whenever the holders of one-third (1/3) of the number of shares of the capital stock of the Corporation entitled to vote at such meeting shall, in writing, request the same.

Section 4. Notice of Meetings. Notice of the time and place of the annual and of each special meeting of the shareholders shall be given to each of the shareholders entitled to vote at such meeting by mailing the same in a postage prepaid wrapper addressed to each such shareholders at his address as it appears on the books of the Corporation, or by delivering the same personally to any such shareholder in lieu of such mailing, at least ten (10) and not more than fifty (50) days prior to each meeting. Meetings may be held without notice if all of the shareholders entitled to vote thereat are present in person or by proxy, or if notice thereof is waived by all such shareholders not present in person or by proxy, before or after the meeting. Notice by mail shall be deemed to be given when deposited, with postage thereon prepaid, in the United States mail. If a meeting is adjourned to another time, not more than thirty (30) days hence, or to another place, and if an announcement of the adjourned time or place is made at the meeting, it shall not be necessary to give notice of the adjourned meeting unless the Board of Directors, after adjournment fix a new record date for the adjourned meeting. Notice of the annual and each special meeting of the shareholders shall indicate that it is being issued by or at the direction of the person or persons calling the meeting, and shall state the name and capacity of each such person. Notice of each special meeting shall also state the purpose or purposes for which it has been called. Neither the business to be transacted at nor the purpose of the annual or any special meeting of the shareholders need be specified in any written waiver of notice.

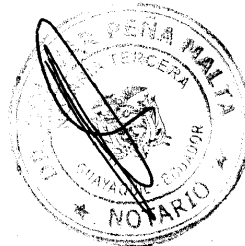
Section 5. Record Date for Shareholders. For the purpose of determining the shareholders entitled to notice of or to vote at any meeting of shareholders or any adjournment thereof, or to express consent to corporate action in writing without a meeting, or for the purpose of determining shareholders entitled to receive payment of any

dividend or other distribution or the allotment of any rights, or entitled to exercise any rights in respect of any change, conversion, or exchange of stock or for the purpose of any other lawful action, the Board of Directors may fix, in advance, a record date, which shall not be more than fifty (50) days nor less than ten (10) days before the date of such meeting, nor more than fifty (50) days prior to any other action. If no record date is fixed, the record date for determining shareholders entitled to notice of or to vote at a meeting of shareholders shall be at the close of business on the day next preceding the day on which notice is given, or, if no notice is given, the day on which the meeting is held; the record date for determining shareholders entitled to express consent to corporate action in writing without a meeting, when no prior action by the Board of Directors is necessary, shall be the day on which the first written consent is expressed; and the record date for determining shareholders for any other purpose shall be at the close of business on the day on which the Board of Directors adopts the resolution relating thereto. A determination of shareholders of record entitled to notice of or to vote at any meeting of shareholders shall apply to any adjournment of the meeting; provided, however, that the Board of Directors may fix a new record date for the adjourned meeting.

Section 6. Proxy Representation. Every shareholder may authorize another person or persons to act for him by proxy in all matters in which a shareholder is entitled to participate, whether by waiving notice of any meeting, voting or participating at a meeting, or expressing consent or dissent without a meeting. Every proxy must be signed by the shareholder or by his attorney-in-fact. No proxy shall be voted or acted upon after eleven months from its date unless such proxy provides for a longer period. Every proxy shall be revocable at the pleasure of the shareholder executing it, except as otherwise provided in Section 608 of the New York Business Corporation Law.

Section 7. Voting at Shareholders' Meetings. Each share of stock shall entitle the holder thereof to one vote. In the election of directors, a plurality of the votes cast shall elect. Any other action shall be authorized by a majority of the votes cast except where the New York Business Corporation Law prescribes a different percentage of votes or a different exercise of voting power. In the election of directors, and for any other action, voting need not be by ballot.

Section 8. Quorum and Adjournment. Except for a special election of directors pursuant to Section 603 of the New York Business Corporation Law, the presence, in person or by proxy, of the holders of



a majority of the shares of the stock of the Corporation outstanding and entitled to vote thereat shall be requisite and shall constitute a quorum at any meeting of the shareholders. When a quorum is once present to organize a meeting, it shall not be broken by the subsequent withdrawal of any shareholders. If at any meeting of shareholders there shall be less than a quorum so present, the shareholders present in person or by proxy and entitled to vote thereat, may adjourn the meeting from time to time until a quorum shall be present, but no business shall be transacted at any such adjourned meeting except such as might have been lawfully transacted had the meeting not adjourned.

Section 9. List of Shareholders. The officer who has charge of the stock ledger of the Corporation shall prepare, make and certify, at least ten (10) days before every meeting of shareholders, a complete list of the shareholders, as of the record date fixed for such meeting, arranged in alphabetical order, and showing the address of each shareholder and the number of shares registered in the name of each shareholder. Such list shall be open to the examination of any shareholder, for any purpose germane to the meeting, during ordinary business hours, for a period of at least ten (10) day prior to the meeting, either at a place within the city or other municipality or community where the meeting is to be held. The list shall also be produced and kept at the time and place of the meeting during the whole time thereof, and may be inspected by any shareholder who is present. If the right to vote at any meeting is challenged, the inspectors of election, if any, or the person presiding thereat, shall require such list of shareholders to be produced as evidence of the right of the persons challenged to vote at such meeting, and all person who appear from such list to be shareholders entitled to vote thereat may vote at such meeting.

Section 10. Inspectors of Election. The Board of Directors, in advance of any meeting, may, but need not, appoint one or more inspectors of election to act at the meeting or any adjournment thereof. If an inspector or inspectors are not appointed, the person presiding at the meeting may, and at the request of any shareholder entitled to vote thereat shall, appoint one or more inspectors. In case any person who may be appointed as an inspector fails to appear or act, the vacancy may be filled by appointment made by the Board of Directors in advance of the meeting or at the meeting by the person presiding thereat. Each inspector, if any, before entering upon the discharge of his duties, shall take and sign an oath faithfully to execute the duties of inspector at such meeting with strict impartiality and according to the best of his ability. The inspectors, if any, shall determine the number of shares of stock outstanding and the voting power of each, the shares of stock



represented at the meeting, the existence of a quorum, the validity and effect of proxies, and shall receive votes, ballots or consents, hear and determine all challenges and questions arising in connection with the right to vote, count and tabulate all votes, ballots or consents, determine the result, and do such acts as are proper to conduct the election or vote with fairness to all shareholders. On request of the person presiding at the meeting or any shareholder entitled to vote thereat, the inspector or inspectors, if any, shall make a report in writing of any challenge, question or matter determined by him or them and execute a certificate of any fact found by him or them. Any report or certificate made by the inspector or inspectors shall be prima facie evidence of the facts stated and of the vote as certified by them.

Section 11. Action of the Shareholders Without Meetings. Any action which may be taken at any annual or special meeting of the shareholders may be taken without a meeting on written consent, setting forth the action so taken, signed by the holders of all outstanding shares entitled to vote thereon. Written consent thus given by the holders of all outstanding shares entitled to vote shall have the same effect as a unanimous vote of the shareholders.

### ARTICLE III

#### Directors

Section 1. Number of Directors. The number of directors which shall constitute the entire Board of Directors shall be at least three, except that where all outstanding shares of the stock of the Corporation are owned beneficially and of record by less than three shareholders, the number of directors may be less than three by not less than the number of shareholders. Subject to the foregoing limitation, such number may be fixed from time to time by action of a majority of the entire Board of Directors or of the shareholders at an annual or special meeting, or, if the number of directors is not so fixed, the number shall be three or shall be equal to the number of shareholders (determined as aforesaid), whichever is less. Until such time as the corporation shall issue shares of its stock, the Board of Directors shall consist of two persons. No decrease in the number of directors shall shorten the term of any incumbent director.

Section 2. Election and Term. The initial Board of Directors shall be elected by the incorporator and each initial director so elected shall hold office until the first annual meeting of shareholders and until

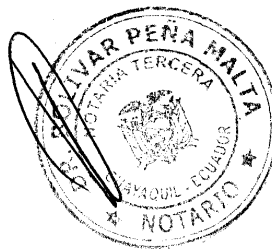


his successor has been elected and qualified. Thereafter, each director who is elected at an annual meeting of shareholders, and each director who is elected in the interim to fill a vacancy or a newly created directorship, shall hold office until the next annual meeting of shareholders and until his successor has been elected and qualified.

Section 3. Filling Vacancies, Resignation and Removal. Any director may tender his resignation at any time. Any director or the entire Board of Directors may be removed, with or without cause, by vote of the shareholders. In the interim between annual meetings of shareholders or special meetings of shareholders called for the election of directors or for the removal of one or more directors and for the filling of any vacancy in that connection, newly created directorships and any vacancies in the Board of Directors, including unfilled vacancies resulting from the resignation or removal of directors for cause or without cause, may be filled by the vote of a majority of the remaining directors then in office, although less than a quorum, or by the sole remaining director.

Section 4. Qualifications and Powers. Each director shall be at least eighteen years of age. A director need not be a shareholder, a citizen of the United States or a resident of the State of New York. The business of the Corporation shall be managed by the Board of Directors, subject to the provisions of the Certificate of Incorporation. In addition to the powers and authorities by these By-Laws expressly conferred upon it, the Board may exercise all such powers of the Corporation and do all such lawful acts and things as are not by statute or by the Certificate of Incorporation or by these By-Laws directed or required to be exercised or done exclusively by the shareholders.

Section 5. Regular and Special Meetings of the Board. The Board of Directors may hold its meetings, whether regular or special, either within or without the State of New York. The newly elected Board may meet at such place and time as shall be fixed by the vote of the shareholders at the annual meeting, for the purpose of organization or otherwise, and no notice of such meeting shall be necessary to the newly elected directors in order legally to constitute the meeting, provided a majority of the entire Board shall be present; or they may meet at such place and time as shall be fixed by the consent in writing of all directors. Regular meetings of the Board may be held with or without notice at such time and place as shall from time to time be determined by resolution of the Board. Whenever the time or place of regular meetings of the Board shall have been determined by resolution of the Board, no regular meetings shall be held pursuant to any resolution of the Board



altering or modifying its previous resolution relating to the time or place of the holding of regular meetings, without first giving at least three days written notice to each director, either personally or by telegram, or at least five days written notice to each director by mail, of the substance and effect of such new resolution relating to the time and place at which regular meetings of the Board may thereafter be held without notice. Special meetings of the Board shall be held whenever called by the President, Vice-President, the Secretary or any director in writing. Notice of each special meeting of the Board shall be delivered personally to each director or sent by telegraph to his residence or usual place of business at least three days before the meeting, or mailed to him to his residence or usual place of business at least five days before the meeting. Meetings of the Board, whether regular or special, may be held at any time and place, and for any purpose, without notice, when all the directors are present or when all directors not present shall, in writing, waive notice of and consent to the holding of such meeting, which waiver and consent may be given after the holding of such meeting. All or any of the directors may waive notice of any meeting and the presence of a director at any meeting of the Board shall be deemed a waiver of notice thereof by him. A notice, or waiver of notice, need not specify the purpose or purposes of any regular or special meeting of the Board.

Section 6. Quorum and Action. A majority of the entire Board of Directors shall constitute a quorum except that when the entire Board consists of one director, then one director shall constitute a quorum, and except that when a vacancy or vacancies prevents such majority, a majority of the directors in office shall constitute a quorum, provided that such majority shall constitute at least one-third of the entire Board. A majority of the directors present, whether or not they constitute a quorum, may adjourn a meeting to another time and place. Except as herein otherwise provided, and except as otherwise provided by the New York Business Corporation Law, the vote of the majority of the directors present at a meeting at which a quorum is present shall be the act of the Board.

Section 7. Telephonic Meetings. Any member or members of the Board of Directors, or of any committee designated by the Board, may participate in a meeting of the Board, or any such committee, as the case may be, by means of conference telephone or similar communications equipment allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time, and participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.





Section 8. Action Without a Meeting. Any action required or permitted to be taken at any meeting of the Board of Directors, or of any committee thereof, may be taken without a meeting if all members of the Board or committee, as the case may be, consent thereto in writing, and the writing or writings are filed with the minutes of proceedings of the Board or committee.

Section 9. Compensation of Directors. By resolution of the Board of Directors, the directors may be paid their expenses, if any, for attendance at each regular or special meeting of the Board or of any committee designated by the Board and may be paid a fixed sum for attendance at such meeting, or a stated salary as director, or both. Nothing herein contained shall be construed to preclude any director from serving the Corporation in any other capacity and receiving compensation therefor; provided however that directors who are also salaried officers shall not receive fees or salaries as directors.

#### ARTICLE IV

##### Committees

Section 1. In General. The Board of Directors may, by resolution or resolutions passed by the affirmative vote therefore of a majority of the entire Board, designate an Executive Committee and such other committees as the Board may from time to time determine, each to consist of three or more directors, and each of which, to the extent provided in the resolution or in the certificate of incorporation or in the By-Laws, shall have all the powers of the Board, except that no such Committee shall have power to fill vacancies in the Board, or to change the membership of or to fill vacancies in any Committee, or to make, amend, repeal or adopt By-Laws of the Corporation, or to submit to the shareholders any action that needs shareholder approval under these By-Laws or the New York Business Corporation Law, or to fix the compensation of the directors for serving on the Board or any committee thereof, or to amend or repeal any resolution of the Board which by its terms shall not be so amendable or repealable. Each committee shall serve at the pleasure of the Board. The Board may designate one or more directors as alternate members of any committee, who may replace any absent or disqualified member at any meeting of the committee. In the absence or disqualification of a member of a committee, the member or members thereof present at any meeting and not disqualified from voting, whether or not he or they constitute a quorum, may unanimously appoint another member of the Board of Directors to act at the meeting in the place of any such absent or disqualified member.



Section 2. Executive Committee. Except as otherwise limited by the Board of Directors or by these By-Laws, the Executive Committee, if so designated by the Board of Directors, shall have and may exercise, when the Board is not in session, all the powers of the Board of Directors in the management of the business and affairs of the Corporation, and shall have power to authorize the seal of the Corporation to be affixed to all papers which may require it. The Board shall have the power at any time to change the membership of the Executive Committee, to fill vacancies in it, or to dissolve it. The Executive Committee may make rules for the conduct of its business and may appoint such assistance as it shall from time to time deem necessary. A majority of the members of the Executive Committee, if more than a single member, shall constitute a quorum.

## ARTICLE V

### Officers

Section 1. Designation, Term and Vacancies. The officers of the Corporation shall be a President, one or more Vice-Presidents, a Secretary, a Treasurer, and such other officers as the Board of Directors may from time to time deem necessary. Such officers may have and perform the powers and duties usually pertaining to their respective offices, the powers and duties respectively prescribed by law and by these By-Laws, and such additional powers and duties as may from time to time be prescribed by the Board. The same person may hold any two or more offices, except that the offices of President and Secretary may not be held by the same person unless all the issued and outstanding stock of the Corporation is owned by one person, in which instance such person may hold all or any combination of offices.

The initial officers of the Corporation shall be appointed by the initial Board of Directors, each to hold office until the meeting of the Board of Directors following the first annual meeting of shareholders and until his successor has been appointed and qualified. Thereafter, the officers of the Corporation shall be appointed by the Board as soon as practicable after the election of the Board at the annual meeting of shareholders, and each officer so appointed shall hold office until the first meeting of the Board of Directors following the next annual meeting of shareholders and until his successor has been appointed and qualified. Any officer may be removed at any time, with or without cause, by the affirmative vote thereof of a majority of the entire Board of Directors. All other agents and employees of the Corporation shall hold office at the pleasure of the Board of Directors. Vacancies shall be filled by the Board of Directors.



among the officers of the Corporation shall be filled by the Board of Directors. The salaries of all officers of the Corporation shall be fixed by the Board of Directors.

Section 2. President. The President shall preside at all meetings of the shareholders and at all meetings of the Board of Directors at which he may be present. Subject to the direction of the Board of Directors, he shall be the chief executive officer of the Corporation, and shall have general charge of the entire business of the Corporation. He may sign certificates of stock and sign and seal bonds, debentures, contracts or other obligations authorized by the Board, and may, without previous authority of the Board, make such contracts as the ordinary conduct of the Corporation's business requires. He shall have the usual powers and duties vested in the President of a corporation. He shall have power to select and appoint all necessary officers and employees of the Corporation, except those selected by the Board of Directors, and to remove all such officers and employees except those selected by the Board of Directors, and make new appointments to fill vacancies. He may delegate any of his powers to a Vice-President of the Corporation.

Section 3. Vice-President. A Vice-President shall have such of the President's powers and duties as the President may from time to time delegate to him, and shall have such other powers and perform such other duties as may be assigned to him by the Board of Directors. During the absence or incapacity of the President, the Vice-President, or, if there be more than one, the Vice-President having the greatest seniority in office, shall perform the duties of the President, and when so acting shall have all the powers and be subject to all the responsibilities of the office of President.

Section 4. Treasurer. The Treasurer shall have custody of such funds and securities of the Corporation as may come to his hands or be committed to his care by the Board of Directors. Whenever necessary or proper, he shall endorse on behalf of the Corporation, for collection, checks, notes, or other obligations, and shall deposit the same to the credit of the Corporation in such bank or banks or depositories, approved by the Board of Directors as the Board of Directors or President may designate. He may sign receipts or vouchers for payments made to the Corporation, and the Board of Directors may require that such receipts or vouchers shall also be signed by some other officer to be designated by them. Whenever required by the Board of Directors, he shall render a statement of his cash accounts and such other statements respecting the affairs of the Corporation as may be required. He shall keep proper and accurate books of account. He shall perform all



acts incident to the office of Treasurer, subject to the control of the Board.

Section 5. Secretary. The Secretary shall have custody of the seal of the Corporation and when required be the Board of Directors, or when any instrument shall have been signed by the President duly authorized to sign the same, or when necessary to attest any proceedings of the shareholders or directors, shall affix it to any instrument requiring the same and shall attest the same with his signature, provided that the seal may be affixed by the President or Vice-President or other officer of the Corporation to any document executed by either of them respectively on behalf of the Corporation which does not required the attestation of the Secretary. He shall attend to the giving and serving of notices of meetings. He shall have charge of such books and papers as properly belong to his office or as may be committed to his care by the Board of Directors. He shall perform such other duties as appertain to his office or as may be required by the Board of Directors.

Section 6. Delegation. In case of the absence of any officer of the Corporation, or for any other reason that the Board of Directors may deem sufficient, the Board may temporarily delegate the powers or duties, or any of them, of such officer to any other officer or to any director.

## ARTICLE VI

### Stock

Section 1. Certificates Representing Shares. All certificates representing shares of the capital stock of the Corporation shall be in such form not inconsistent with the Certificate of Incorporation, these By-Laws or the laws of the State of New York and shall set forth thereon the statements prescribed by Section 508, and where applicable, by Sections 505, 616, 620, 709 and 1002 of the Business Corporation Law. Such shares shall be approved by the Board of Directors, and shall be signed by the President or a Vice-President and by the Secretary or the Treasurer and shall bear the seal of the Corporation and shall not be valid unless so signed and sealed. Certificates countersigned by a duly appointed transfer agent and/or registered by a duly appointed registrar shall be deemed to be so signed and sealed whether the signatures be manual or facsimile signatures and whether the seal be a facsimile seal or any other form of seal. All certificates shall be consecutively numbered and the name of the person owning the shares represented thereby, his



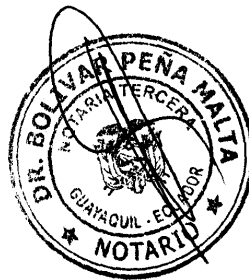
residence, with the number of such shares and the date of issue, shall be entered on the Corporation's books. All certificates surrendered shall be cancelled and no new certificates issued until the former certificates for the same number of shares shall have been surrendered and cancelled, except as provided for herein.

In case any officer or officers who shall have signed or who facsimile signature or signatures shall have been affixed to any such certificate or certificates, shall cease to be such officer or officers of the Corporation before such certificate or certificates shall have been delivered by the Corporation, such certificate or certificates may nevertheless be adopted by the Corporation, and may be issued and delivered as though the person or persons who signed such certificates, or whose facsimile signature or signatures shall have been affixed thereto, had not ceased to be such officer or officers of the Corporation.

Any restriction on the transfer or registration of transfer of any shares of stock of any class or series shall be noted conspicuously on the certificate representing such shares.

Section 2. Fractional Share Interests. The Corporation, may, but shall not be required to, issue certificates for fractions of a share. If the Corporation does not issue fractions of a share, it shall (1) arrange for the disposition of fractional interests by those entitled thereto, (2) pay in cash the fair value of fractions of a share as of the time when those entitled to receive such fractions are determined, or (3) issue scrip or warrants in registered or bearer form which shall entitle the holder to receive a certificate for a full share upon the surrender of such scrip or warrants aggregating a full share. A certificate for a fractional share shall, but scrip or warrants shall not unless otherwise provided therein, entitle the holder to exercise voting rights, to receive dividends thereon, and to participate in any distribution of the assets of the Corporation in the event of liquidation. The Board of Directors may cause scrip or warrants to be issued subject to the conditions that they shall become void if not exchanged for certificates representing full shares before a specified date, or subject to the condition that the shares for which scrip or warrants are exchangeable may be sold by the Corporation and the proceeds thereof distributed to the holders of scrip or warrants, or subject to any other conditions which the Board of Directors may impose.

Section 3. Addresses of Shareholders. Every shareholder shall furnish the Corporation with an address to which notices of meetings and all other notices may be served upon or mailed to him, and in



default thereof notices may be addressed to him at his last known post office address.

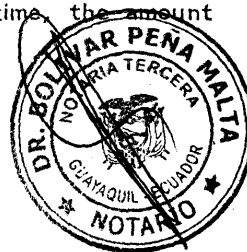
Section 4. Stolen, Lost or Destroyed Certificates. The Board of Directors may in its sole discretion direct that a new certificate or certificates of stock be issued in place of any certificate or certificates of stock theretofore issued by the Corporation, alleged to have been stolen, lost or destroyed, and the Board of Directors when authorizing the issuance of such new certificate or certificates, may, in its discretion, and as a condition precedent thereto, require the owner of such stolen, lost or destroyed certificate or certificates or his legal representatives to give to the Corporation and to such registrar or registrars and/or transfer agent or transfer agents as may be authorized or required to countersign such new certificate or certificates, a bond in such sum as the Corporation may direct not exceeding double the value of the stock represented by the certificate alleged to have been stolen, lost or destroyed, as indemnity against any claim that may be made against them or any of them for or in respect of the shares of stock represented by the certificate alleged to have been stolen, lost or destroyed.

Section 5. Transfers of Shares. Upon compliance with all provisions restricting the transferability of shares, if any, transfers of stock shall be made only upon the books of the Corporation by the holder in person or by his attorney thereunto authorized by power of attorney duly filed with the Secretary of the Corporation or with a transfer agent or registrar, if any, upon the surrender and cancellation of the certificate or certificates for such shares properly endorsed and the payment of all taxes due thereon. The Board of Directors may appoint one or more suitable banks and/or trust companies as transfer agents and/or registrars of transfers, for facilitating transfers of any class or series of stock of the Corporation by the holders thereof under such regulations as the Board of Directors may from time to time prescribe. Upon such appointment being made all certificates of stock of such class or series thereafter issued shall be countersigned by one of such transfer agents and/or one of such registrars of transfers, and shall not be valid unless so countersigned.

## ARTICLE VII

### Dividends and Finance

Section 1. Dividends. The Board of Directors shall have power to fix and determine and to vary, from time to time, the amount



of the working capital of the Corporation before declaring any dividends among its shareholders, and to direct and determine the use and disposition of any net profits or surplus, and to determine the date or dates for the declaration and payment of dividends and to determine the amount of any dividend, and the amount of any reserves necessary in their judgment before declaring any dividends among its shareholder, and to determine the amount of the net profits of the Corporation from time to time available for dividends.

Section 2. Fiscal Year. The fiscal year of the Corporation shall end on the last day of July in each year and shall begin on the next succeeding day, or shall be for such other period as the Board of Directors may from time to time designate with the consent of the Department of Taxation and Finance, where applicable.

## ARTICLE VIII

### Miscellaneous Provisions

Section 1. Stock of Other Corporations. The Board of Directors shall have the right to authorize any director, officer or other person on behalf of the Corporation to attend, act and vote at meetings of the Shareholders of any corporation in which the Corporation shall hold stock, and to exercise thereat any and all rights and powers incident to the ownership of such stock, and to execute waivers of notice of such meetings and calls therefor; and authority may be given to exercise the same either on one or more designated occasions, or generally on all occasions until revoked by the Board. In the event that the Board shall fail to give such authority, such authority may be exercised by the President in person or by proxy appointed by him on behalf of the Corporation.

Any stocks or securities owned by this Corporation may, if so determined by the Board of Directors, be registered either in the name of this Corporation or in the name of any nominee or nominees appointed for that purpose by the Board of Directors.

Section 2. Books and Records. Subject to the New York Business Corporation Law, the Corporation may keep its books and accounts outside the State of New York.

Section 3. Notices. Whenever any notice is required by these By-Laws to be given, personal notice is not meant unless expressly so



stated, and any notice so required shall be deemed to be sufficient if given by depositing the same in a post office box in a sealed postpaid wrapper, addressed to the person entitled thereto at his last known post office address, and such notice shall be deemed to have been given on the day of such mailing.

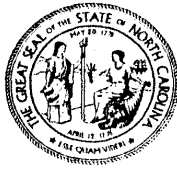
Whenever any notice whatsoever is required to be given under the provisions of any law, or under the provisions of the Certificate of Incorporation or these By-Laws a waiver thereof in writing, signed by the person or persons entitled to said notice, whether before or after the time stated therein, shall be deemed equivalent thereto.

Section 4. Amendments. Except as otherwise provided herein, these By-Laws may be altered, amended or repealed and By-Laws may be made at any annual meeting of the shareholders or at any special meeting thereof if notice of the proposed alteration, amendment or repeal, or By-Law or By-Laws to be made be contained in the notice of such special meeting, by the holders of a majority of the shares of stock of the Corporation outstanding and entitled to vote thereat; or by a majority of the Board of Directors at any regular meeting of the Board of Directors, or at any special meeting of the Board of Directors, if notice of the proposed alteration, amendment or repeal, or By-Law or By-Laws to be made, be contained in the Notice of such Special Meeting.





# STATE OF NORTH CAROLINA



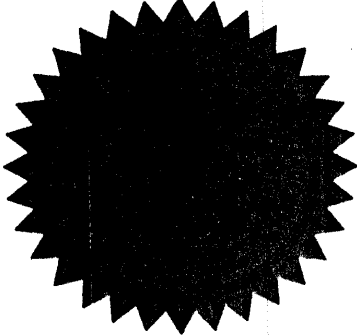
Department of The  
Secretary of State

## APOSTILLE (Convention de La Haye 5 octobre 1961)

1. COUNTRY: **UNITED STATES OF AMERICA**
2. This Public Document  
has been signed by LAWRENTA A. BOLTON
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC  
COMMISSION EXPIRES 12/8/2008
4. bears the seal/stamp of COUNTY OF WAKE, NORTH CAROLINA

## CERTIFIED

5. at Raleigh, North Carolina
6. the 12TH DAY OF JULY, 2006
7. by Secretary of State or Deputy Secretary of State, State of North Carolina
8. No. 16403
9. Seal/Stamp
10. Signature



by:

*Rodney S. Maddox*  
**RODNEY S. MADDOX**  
Chief Deputy Secretary of State

*Elaine J. Marshall*

Secretary of State



NORTH CAROLINA  
Wake County

I, DANIEL CAMP the undersigned, hereby attest that the  
document Power of Attorney is the photocopy of the original issued.  
Daniel Camp 7/11/2006  
Signature(s) Date

I, Lawrenta A. Bolton, a Notary Public for said County and State,  
do hereby certify that Daniel Camp personally appeared  
before me this day and acknowledged the due execution of the foregoing document.

Witness my hand and official seal, this the 12th day of July, 2006

seal

Lawrenta A. Bolton  
Notary Public

My Commission Expires 12/8/2008



**TRANSLATION:**

**POWER OF ATTORNEY**

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENT, that BOONEDAMTOMSED INC., located at 402 McKinney Parkway Lillington, North Carolina USA, Acknowledged by DANIEL CAMP CFO, do hereby constitutes and appoints true and lawful Attorney to Dr. ENRIQUE PONCE DE LEÓN ROMÁN, Ecuadorian citizen, resident in Quito-Ecuador, in order that he may contract obligations and exert all the rights in the name of BOONEDAMTOMSED INC., including but without limiting, exert the legal representation, of judicial, extrajudicial and commercial matters for BOONEDAMTOMSED INC., in the Republic of Ecuador, and acquire obligations and exercise the legal rights on his behalf, including without limiting everything related in the negotiation and sign of the Massive Transportation System Contract in Guayaquil, Ecuador (Metrovia System, Troncal I, namely Guasmo-Río Daule), and, in general, any act or contract necessary.

The Attorney will have to fulfill all the obligations assumed by the plaintiff Corporation in the Republic of Ecuador, in direct form or through it's own agent, and is authorized to raise and to respond demands in representation of its plaintiff. The present General Power is granted in accordance with the Article 6 of the Corporations Law of the Republic of Ecuador. To the effect, the Proxy will be able to address the Company to the administrative and judicial authorities of the Republic of Ecuador, publics or/and privates, and to take all the necessary steps for the fulfillment of this GENERAL POWER. IN FAITH OF WHICH I, DANIEL CAMP in my present capacity of CHIEF FINANACIAL OFFICER have hereunto set my hand in this city of LILLINGTON, NORTH CAROLINA, on this day, MAY 16, 2006

**SIGNATURE**

*Daniel Camp*  
.....



REPÚBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
PUNTO DE REGISTRO CIVIL

CEDULAS CIUDADANIA 170624774-5

FONCE DE LEON ROBERT ENRIQUE

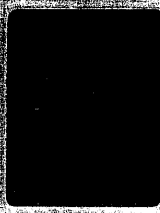
09 JULIO 1982

001-B 0300 00600 M

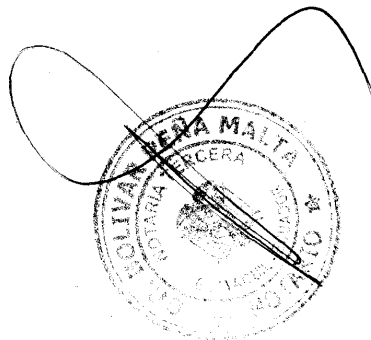
PICHINCHA/ QUITO

GONZALEZ SUAREZ 1982

*[Signature]*



ECUATORIANA\*\*\*\*\* E133313222  
LABRIN ALBA CECILIA ALDANA BOUTIN  
SUPERIOR DE JURISPRUDENCIA  
COSTE FRANCE  
ALBA ROMAN  
39/12/2004  
39/11/2013  
REN 1350169



### DILIGENCIA DE PROTOCOLIZACION.

NOTARIA  
TERCERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
DR. BOLIVAR  
PEÑA MALTA



Vista la solicitud que antecede y de acuerdo con lo que dispone el artículo dieciocho numeral dos de la Ley Notarial Vigente procedo a protocolizar los documentos que se detallan a continuación: **UNO PUNTO UNO.-** Copia y traducción al castellano de un certificado de incorporación de **TOMSED CORP.**, suscrito el **veintiocho de Junio del dos mil cinco**, debidamente legalizado y apostillado; **UNO PUNTO DOS.-** Copia y traducción al castellano de un certificado de incorporación de **TOMSED CORP**, suscrito a los **veintiún días del mes de Julio del año mil novecientos ochenta y uno**, debidamente legalizado y apostillado; **UNO PUNTO TRES.-** Copia y traducción al castellano del Estatuto de la Compañía **BOON EDAM TOMSEDS INC.**, debidamente legalizado y apostillado; **UNO PUNTO CUATRO.-** Copia y traducción al castellano del **Poder General** otorgado al Doctor **ENRIQUE PONCE DE LEÓN ROMAN**, por parte de la Compañía **BONN EDAM TOMSED INC**; y, **UNO PUNTO CINCO.-** Reconocimiento de firma hecho por la señora **ALBA CECILIA ALDANA BOUTIN**, traductora de los documentos antedichos, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Doctor **Ramiro Dávila Silva**. Guayaquil, Uno de Agosto del dos mil seis.

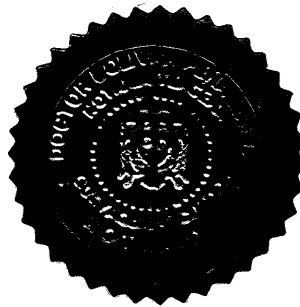
EL NOTARIO



PROTOCOLIZACION: SE PROTOCOLIZO ANTE MI EN FE DE ELLO  
CONFIERO ESTE TERCER TESTIMONIO, EN CIENTO TRES FOJAS UTILES,  
QUE FIRMO Y SELLO EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EL UNO DE AGOSTO  
DEL DOS MIL SEIS.



*Dr. Bolívar Peña Malta*  
NOTARIO TERCERO  
CANTON GUAYAQUIL



NOTARIA  
TERCERA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
DR. BOLIVAR  
PEÑA MALTA



RAZON: DOY FE QUE EN ESTA FECHA HE TOMADO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ CORRESPONDIENTE. DE FECHA UNO DE AGOSTO DEL DOS MIL SEIS; EN CUMPLIMIENTO A LO DISPUESTO EN EL ARTICULO TERCERO DE LA RESOLUCION NUMERO 06-G-DIC-0008200 DE FECHA DIECISEIS DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL SEIS, DEL SEÑOR ABOGADO JUAN RAMÓN JIMÉNEZ CARBO, INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL, QUE CALIFICA: DE SUFICIENTES LOS DOCUMENTOS OTORGADOS EN NACIÓN EXTRANJERA DE LA COMPAÑÍA DENOMINADA BOON EDAM TOMSED, INC., AL IGUAL QUE EL PODER GENERAL, QUE LA REFERIDA COMPAÑÍA HA OTORGADO AL SEÑOR DOCTOR ENRIQUE PONCE DE LEÓN ROMÁN; Y, QUE CONSTAN PROTOCOLIZADOS EN LA NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL, LOS DÍAS UNO DE AGOSTO DEL DOS MIL SEIS; SEIS DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL SEIS; Y, VEINTICUATRO DE OCTUBRE DEL DOS MIL SEIS; Y CONCEDE: EL PERMISO PARA OPERAR EN EL ECUADOR CON ARREGLO A SUS PROPIOS ESTATUTOS, EN CUANTO NO SE OPONGAN A LAS LEYES ECUATORIANAS, A LA COMPAÑÍA EXTRANJERA ~~DENOMINADA BOON EDAM TOMSED, INC.,~~ CON DOMICILIO PRINCIPAL EN LA CIUDAD DE NEW YORK, QUEENS, ESTADO DE NEW YORK. GUAYAQUIL DIECISEIS DE NOVIEMBRE DEL DOS MIL SEIS.



*Dr. Bolívar Peña Malta*  
NOTARIO TERCERO  
CANTON GUAYAQUIL