

CONSTITUCION DE LA COMPAÑÍA

"TEMPURPEDIC ECUADOR CIA LTDA."

0000001

Otorgan:

TEMPUR HOLDINGS BV

TEMPUR DANISH HOLDINGS APS

CUANTIA: USD \$400,00

DI 3 COPIAS-J.C.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, hoy día, cinco de junio del dos mil doce, ante mí, Doctor **SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA**, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, comparece el Señor José Rafael Bustamante Crespo, en su calidad de Apoderado Especial, de las Compañías **TEMPUR HOLDINGS BV (CIA LTDA)** y **TEMPUR DANISH HOLDINGS APS (CIA LTDA)**, según documentos adjuntos. El compareciente, es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casado, domiciliado en Quito, mayor de edad y hábil para contratar, a quien de conocer doy fe; y dice: que eleva a escritura pública la minuta que me presenta, cuyo texto es el siguiente: SEÑOR NOTARIO: En su registro de escrituras públicas, sírvase insertar ésta de contrato de sociedad, estipulado en las siguientes cláusulas y declaraciones: PRIMERA.- COMPARECIENTES: Comparece el Señor José Rafael Bustamante Crespo, en su calidad de Apoderado Especial, de las Compañías **TEMPUR HOLDINGS BV (CIA LTDA)** y **TEMPUR DANISH HOLDINGS APS (CIA LTDA)**, según documentos

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



1 adjuntos. El compareciente, es de nacionalidad ecuatoriana, de
2 estado civil casado, domiciliado en Quito, mayor de edad y hábil
3 para contratar. SEGUNDA.- Convienen los comparecientes en
4 constituir la compañía TEMPURPEDIC ECUADOR CIA LTDA.;
5 esta compañía se regirá por las siguientes disposiciones que
6 conforman sus estatutos. ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA
7 TEMPURPEDIC ECUADOR CIA LTDA. CAPITULO PRIMERO
8 DENOMINACION, NACIONALIDAD, DOMICILIO, OBJETO
9 SOCIAL Y DURACIÓN. **Artículo Uno.- DENOMINACION.-**
10 TEMPURPEDIC ECUADOR CIA LTDA., es una compañía
11 constituida en el Distrito Metropolitano de Quito, República del
12 Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, sus
13 estatutos y los reglamentos que se expidieren luego. En estos
14 estatutos se le designará simplemente como "compañía". **Artículo**
15 **Dos.- NACIONALIDAD Y DOMICILIO.-** La compañía es de
16 nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito
17 Metropolitano de Quito, pero podrá establecer agencias, oficinas o
18 sucursales en otras ciudades del país o del exterior. **Artículo Tres.-**
19 **OBJETO SOCIAL.-** La compañía tendrá como objeto social
20 principal, realizar por cuenta propia, de terceros, o asociada a
21 terceros, las siguientes actividades: a) Elaborar, fabricar,
22 transformar, comprar, vender, alquilar, importar, exportar,
23 distribuir, consignación y representación de todo tipo de productos,
24 especialmente productos para el hogar y productos ortopédicos
25 incluyendo pero sin limitarse, colchones, almohadas, cojines
26 lumbares y bases de cama, b) servicios de asesoramiento,
27 capacitación y servicio técnico para el mantenimiento de los
28 productos y la materia prima en el país y/ o en el exterior.- A tal

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva

NOTARIO

1 fin, la compañía tiene plena capacidad jurídica para adquirir
2 derechos, contraer obligaciones, dedicarse a toda clase de
3 actividades o servicios lícitos, y ejercer todos los actos que no sean
4 prohibidos por las leyes o por estos estatutos, c) Participar en
5 alianzas estratégicas con empresas privadas, estatales, publicas,
6 semipúblicas y/o con sus empresas filiales para el desarrollo de
7 distintos proyectos vinculados con la industria, d) Servicio de post
8 venta, seguimiento y asesoramiento en las diferentes actividades
9 que el presente artículo permite a la compañía e) La compañía
10 podrá intervenir o participar en licitaciones, concursos de ofertas,
11 concursos privados de precios y cualquier otro tipo de contratación
12 pública o privada permitida por la Ley para el cumplimiento de su
13 objetivo social.- **Artículo Cuatro.- MEDIOS.-** Para el
14 cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar toda clase
15 de contratos relacionados con el objeto social. En cuanto a la
16 celebración de contratos de la compañía, se estipula expresamente
17 que pueda constituir nuevas compañías de cualquier clase o
18 ingresar como socia o accionista a las ya constituidas, cuando la
19 actividad de una u otra sea igual, similar, conexas o complementaria
20 de la que constituye su objeto social, o cuando a pesar de no darse
21 estas condiciones, la asociación convenga manifiestamente a sus
22 intereses, todo a juicio de los socios o del órgano social
23 competente.- La adquisición de bienes muebles e inmuebles como
24 activos fijos o para su posterior venta.- Participar o formar parte
25 como socia o accionista de sociedades.- La inversión en
26 establecimientos industriales y comerciales.- La inversión en
27 cualquier clase de documentos bursátiles.- La constitución de
28 fianzas o garantías de cualquier clase para caucionar obligaciones

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

1 propias.- Todas las actividades propias y necesarias para
2 desarrollar el objeto social a cabalidad, incluyendo la celebración
3 de cualquier acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas;
4 así como aquellas que tengan como finalidad ejercer los derechos o
5 cumplir las obligaciones que legal o convencionalmente se deriven
6 de la existencia o actividad de la compañía. Para el cumplimiento
7 de su objeto, la Compañía podrá efectuar toda clase de actos y
8 contratos, permitidos o no prohibidos por las leyes ecuatorianas;
9 especialmente estará facultada para: Uno.- Adquirir, limitar y
10 disponer de toda clase de bienes muebles o inmuebles que sean
11 necesarios para el desarrollo del objeto social. Dos.- Abrir,
12 comprar, vender, arrendar, limitar y, en general, realizar todos los
13 actos de disposición y administración de establecimientos de
14 comercio, relacionados con el objeto social de la empresa. Tres.-
15 Celebrar todos los actos o contratos civiles o mercantiles
16 necesarios para el adecuado desarrollo del objeto social. **Artículo**
17 **Cinco.- DURACION.-** El plazo de duración de la presente
18 compañía es de cien años contados a partir de la fecha de
19 inscripción de este instrumento en el Registro Mercantil, pudiendo
20 este plazo prorrogarse o disolverse la compañía y liquidarse antes
21 de su cumplimiento, de acuerdo a la ley, los estatutos de la
22 compañía y con lo que al respecto decidiere la junta general de
23 socios. **CAPITULO SEGUNDO DEL CAPITAL SOCIAL.**
24 **Artículo Seis.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO:** El capital
25 suscrito y pagado de la compañía es de (USD 400,00)
26 CUATROCIENTOS 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS
27 UNIDOS DE AMERICA, dividido en (400) CUATROCIENTAS
28 participaciones de UN DÓLAR de valor cada una. **Artículo Siete.-**

1 **NATURALEZA DE LAS PARTICIPACIONES.-** Las
2 participaciones serán iguales, acumulativas e indivisibles con un
3 valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de America cada
4 una. **Artículo Ocho.- CERTIFICADOS.-** Las participaciones
5 constarán de certificados de aportación numerados y no
6 negociables, el número de aportaciones que de acuerdo al aporte
7 correspondan, que serán autenticados con la firma del Presidente y
8 del Gerente General de la compañía. Un certificado de aportación
9 podrá comprender tantas participaciones cuantas posea el titular o
10 parte de éstas, a su elección. **CAPITULO TERCERO DE LA**
11 **ADMINISTRACION Y REPRESENTACION DE LA**
12 **COMPAÑÍA. Artículo Nueve.- ORGANOS.-** Para su gestión
13 social, la compañía actuará por medio de los siguientes órganos y
14 funcionarios: Junta General de Socios, Directorio, Presidente y
15 \Gerente General. El gobierno de la compañía corresponde a la
16 \Junta General de Socios y la administración al Directorio, los
17 Vocales, el Presidente, al Gerente General y a los funcionarios
18 ejecutivos que los administradores nombraren para objetos
19 específicos. **PARAGRAFO PRIMERO.- DE LA JUNTA**
20 **GENERAL DE SOCIOS.- Artículo Diez.- PODER DE LA**
21 **JUNTA.-** La máxima autoridad de la compañía es la Junta General
22 de Socios, ella da expresión a la voluntad social y se integra con los
23 Socios que, de acuerdo con los estatutos, tengan derecho a
24 concurrir y votar en sus reuniones. Las decisiones de la Junta
25 general obligan a todos los socios, aún a los ausentes y disidentes,
26 salvo el derecho de impugnación de acuerdo a la ley. **Artículo**
27 **Once.- RESOLUCIONES.-** Las resoluciones de la Junta General
28 se tomarán por una mayoría que represente la mitad mas uno del

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

1 total de votos del capital social concurrente a la Junta, salvo las
2 excepciones previstas en la ley o los estatutos. Se tendrá en cuenta
3 que cada socio tendrá derecho a voto en proporción al capital social
4 de cada participación. Los votos en blanco y las abstenciones se
5 sumarán a la mayoría numérica. **Artículo Doce.- JUNTAS**
6 \ **ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS.-** Las Juntas Generales
7 son ordinarias y extraordinarias y se reunirán en el domicilio
8 principal de la compañía previa convocatoria del Presidente y/o
9 Gerente General de la empresa; en caso de urgencia podrán ser
10 convocadas por los Comisarios. El o los socios que representen por
11 lo menos el diez por ciento (10%) de capital social podrán pedir
12 por escrito, en cualquier tiempo, al administrador o a los
13 organismos directivos de la compañía, la convocatoria a una Junta
14 General de Socios para tratar los asuntos que indiquen en su
15 petición. Si el administrador o el organismo directivo rehusaren
16 hacer la convocatoria o no la hicieren dentro del plazo de quince
17 días contados desde el recibo de la petición, podrán recurrir al
18 Superintendente de Compañías solicitando dicha convocatoria.
19 **Artículo Trece.- FRECUENCIA DE LAS REUNIONES.-** Las
20 juntas ordinarias se reunirán por lo menos una vez al año dentro de
21 los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico
22 de la compañía, las extraordinarias en cualquier época en que
23 fueren convocadas. En las Juntas Generales sólo podrán tratarse los
24 asuntos puntualizados en la convocatoria, bajo pena de nulidad,
25 salvo lo estipulado en el inciso segundo del Artículo doscientos
26 treinta y cuatro de la Ley de Compañías. **Artículo Catorce.-**
27 **JUNTA UNIVERSAL.-** Esta junta se entenderá convocada y
28 quedará válidamente constituida en cualquier tiempo y en cualquier

1 lugar, dentro del territorio nacional, para tratar cualquier asunto,
2 siempre que esté presente todo el capital pagado, y los asistentes,
3 quienes deberán suscribir el acta bajo sanción de nulidad, acepten
4 por unanimidad la celebración de la junta. Sin embargo, cualquiera
5 de los asistentes puede oponerse a la discusión de los asuntos sobre
6 los cuales no se considere suficientemente informado. **Artículo**
7 **Quince.- CONVOCATORIA.-** La Junta General, sea
8 ordinaria o extraordinaria, será convocada por la prensa en uno de
9 los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la
10 compañía, con ocho días de anticipación por lo menos al fijado
11 para la reunión, sin perjuicio de lo establecido en el artículo
12 anterior. La convocatoria deberá hacerse, además, mediante
13 comunicaciones escritas o telegráficas o por télex o fax, dirigidas a
14 aquellos socios que así lo hubieren solicitado previamente por
15 escrito e indicando a la compañía sus respectivas direcciones o
16 datos. La convocatoria deberá señalar lugar, día, hora, y objeto de
17 la reunión. **Artículo Diez y Seis.- QUORUM.-** La Junta
18 General no podrá considerarse válidamente constituida para
19 deliberar en primera convocatoria si los concurrentes a ella no
20 representan por lo menos la mitad más uno del capital social. La
21 Junta General se reunirá en segunda convocatoria con el número de
22 socios presentes, debiendo expresarse así en dicha convocatoria,
23 que se hará en la misma forma que la primera. Entre la primera
24 y segunda fechas de la convocatoria, no podrá mediar un
25 plazo mayor de treinta días ni modificarse en la segunda
26 convocatoria el objeto de la primera. Para que la Junta
27 General ordinaria o extraordinaria puede acordar

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



1 válidamente el aumento o disminución del capital, la
2 transformación, la fusión, la disolución anticipada de la compañía,
3 la reactivación de la compañía en proceso de liquidación, la
4 convalidación y en general cualquier modificación de los estatutos,
5 habrán de concurrir a ella por lo menos las dos terceras partes del
6 capital social. **Artículo Diez y Siete.- DIRECCION DE**
7 **LA JUNTA.-** Las Juntas serán presididas por el Presidente de la
8 compañía o quien le subrogue y a falta de ambos por la persona
9 que designe la junta como Presidente ocasional. Actuará como
10 Secretario el Gerente General o quien le subrogue, y a falta de
11 ambos por la persona que designe la junta como Secretario ad-hoc.
12 **Artículo Diez y Ocho.- COMPETENCIA DE LA**
13 **JUNTA GENERAL.-** A la junta le corresponde: a) Ejercer las
14 facultades que la ley señala como de su competencia privativa; b)
15 Acordar cambios sustanciales en el giro de los negocios sociales; c)
16 Nombrar y remover a los miembros del Directorio, al Gerente
17 General y a los Comisarios por causas legales. La Junta General
18 ordinaria podrá deliberar sobre la suspensión y remoción de los
19 administradores, aún cuando el asunto no figure en el orden del día;
20 d) Fijar las remuneraciones u honorarios de los administradores de
21 la compañía, de los Liquidadores y de los Comisarios; e) Conocer
22 anualmente las cuentas, el balance, el estado de la cuenta de
23 pérdidas y ganancias, los informes que le presentaran al Gerente
24 General y los Comisarios acerca de los negocios sociales y dictar
25 su resolución. No podrán aprobarse ni el balance ni las cuentas si
26 no hubiesen sido precedidos por informe de los Comisarios; f)
27 Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales; g)

1 Autorizar la enajenación de los inmuebles así como la constitución
2 de gravámenes reales sobre ellos; h) Autorizar gastos, inversiones y
3 en general toda transacción, acto o contrato que obligue o no a la
4 compañía, cuando su cuantía individual supere lo establecido en
5 estos estatutos o mediante resoluciones adoptadas por la mayoría
6 del capital en Junta de Socios. Autorizar el otorgamiento o
7 constitución de avales o fianzas en garantía de obligaciones de
8 terceros, cualquiera que fuere su cuantía; i) Interpretar de modo
9 obligatorio los presentes estatutos; j) Delegar en los
10 Administradores sus facultades, siempre que esta delegación no
11 esté prohibida por la ley o los estatutos; k) Los demás que le
12 confieran las leyes, los estatutos de la compañía y sus reglamentos
13 internos. **PARAGRAFO SEGUNDO.- DE LOS**
14 **ADMINISTRADORES.- Artículo Diez y Nueve.- EL**
15 **DIRECTORIO.-** El Directorio estará integrado por tres (3)
16 Vocales titulares y tres (3) Vocales suplentes quienes serán
17 elegidos por la Junta General de Socios. El Directorio será
18 presidido por el Presidente de la Compañía. Para ser miembro del
19 Directorio no se requiere ser socio de la compañía. Los miembros
20 del Directorio durarán dos años en el ejercicio de sus funciones y
21 podrán ser indefinidamente reelegidos. Los vocales y suplentes
22 podrán renunciar a su cargo mediante comunicación escrita dirigida
23 a la Junta General de Socios. **Artículo Veinte.- DE LAS**
24 **SESIONES DEL DIRECTORIO.-** El Directorio será convocado
25 por cualquiera de los Vocales del Directorio. Las convocatorias se
26 harán en carta, fax o correo electrónico, dirigida a cada uno de los
27 Vocales en la que se indicará los puntos a tratarse, el lugar, hora y
28 día de la reunión. El Directorio se reunirá ordinariamente, por lo

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

1 menos, cada año; y, extraordinariamente, cuando sea necesario.
2 Para que el Directorio pueda instalarse a deliberar será necesario
3 que estén presentes, por lo menos dos (2) de los tres (3) miembros
4 que lo conforman. Las resoluciones del Directorio serán tomadas
5 por el voto favorable de dos (2) Vocales. Las sesiones de
6 Directorio serán dirigidas por su Presidente o por quien lo estuviera
7 reemplazando, y a falta de ellos por uno de sus miembros elegido
8 para que dirija esa sesión. Ejercerá las funciones de Secretario el
9 Gerente General de la Compañía, y a falta de éste, el Directorio
10 nombrará un Secretario Ad-Hoc para esa sesión. El acta de las
11 deliberaciones y acuerdos llevará las firmas del Presidente,
12 Secretario, y de todos los Vocales asistentes. Sin necesidad de
13 reunión en un lugar específico, el Directorio podrá adoptar
14 válidamente cualquier acuerdo en asuntos de su competencia, si la
15 resolución correspondiente consta de un documento escrito
16 firmado, por lo menos, por dos (2) Vocales. Cada uno de los
17 Vocales podrá firmar una copia separada del mismo documento en
18 distinto lugar y momento. Los originales de cada una de estas
19 Actas, conformadas por una o más hojas firmadas, se archivarán en
20 el libro expediente de Sesiones de la Junta de Directorio. **Artículo**
21 **Veinte y Uno.- ATRIBUCIONES DEL DIRECTORIO.-** Son
22 atribuciones del Directorio: a) Nombrar, de entre los miembros del
23 Directorio, al Presidente de la Compañía. b) Dirigir la buena
24 marcha de la Compañía. c) Dictar reglamentos internos, normas
25 administrativas y políticas generales. d) Autorizar a los
26 administradores de la Compañía el otorgamiento de garantías, de
27 acuerdo con las cuantías que fije la Junta General de Socios. e)
28 Autorizar la apertura de sucursales o agencias en el territorio

1 nacional o extranjero. f) Formular el presupuesto anual de la
2 compañía en base a la propuesta presentada por el Gerente General.
3 g) La formulación de los planes de Desarrollo y expansión de la
4 Compañía para la aprobación de la Junta. h) Sugerir a la Junta
5 General de Socios el nombramiento de Auditores Externos. i)
6 Realizar recomendaciones a la Junta General de Socios sobre
7 utilidades y reparto de dividendos. j) Autorizar al Gerente General
8 de la compañía la realización de cualquier acto o la celebración de
9 cualquier contrato a nombre y representación de la compañía que
10 sobrepase los Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América
11 (USD 10,000); l) Presentar a la Junta General Ordinaria de Socios,
12 un informe detallado sobre la marcha de la compañía. **Artículo**
13 **Veinte y Dos.- DEL PRESIDENTE.-** El Presidente de la
14 Compañía será nombrado por la Junta de Directorio de la
15 Compañía y ejercerá sus funciones por el período de dos (2) años,
16 pudiendo ser reelegido indefinidamente. Para el ejercicio de este
17 cargo no se requiere ser socio de la Compañía. En caso de ausencia
18 o impedimento temporal del Presidente, la Presidencia será ejercida
19 por uno de los Vocales de la compañía, elegidos por la Junta de
20 Directorio para el efecto, con todas las atribuciones que le
21 correspondan al Presidente, quien ejercerá este cargo por el lapso
22 que faltare para completar el período para el cual fue elegido el
23 Presidente o hasta que la Junta de Directorio nombre al nuevo
24 Presidente de la compañía. **Artículo Veinte y Tres.-**
25 **ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE.-** Son deberes y
26 atribuciones del Presidente de la Compañía los siguientes: a)
27 Convocar, presidir y dirigir las sesiones de la Junta General y del

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO



1 Directorio; b) Supervisar la marcha administrativa de la sociedad y
2 la gestión de sus funcionarios; c) Suscribir las actas de las sesiones
3 de la Junta General y del Directorio; d) Suscribir conjuntamente
4 con el Gerente General los Certificados de aportes provisionales o
5 definitivos; e) Reemplazar al Gerente General en caso de falta,
6 ausencia o incapacidad temporal o definitiva de éste y actuar con
7 las mismas atribuciones y deberes hasta que reasuma sus funciones
8 o la Junta General designe nuevo Gerente General; f) Suscribir,
9 conjuntamente con el Gerente General, los documentos relativos a
10 los gastos, inversiones y en general toda transacción, acto o
11 contrato que obligue o no a la compañía, cuando la cuantía
12 individual supere los montos o límites señalados en estos estatutos;
13 g) Los demás que le confieran las leyes, los estatutos de la
14 compañía, sus reglamentos internos y las resoluciones de la Junta
15 General; **Artículo Veinte y Cuatro.- DEL GERENTE**
16 **GENERAL.-** Para ser Gerente General de la compañía no se
17 requiere ser Socio de la misma; durará dos (2) años en el ejercicio
18 de sus funciones, pudiendo ser reelegido indefinidamente, siendo
19 sus atribuciones y deberes: a) Representar a la compañía, legal,
20 judicial y extrajudicialmente; b) Administrar las empresas,
21 almacenes, instalaciones y negocios de la compañía, ejecutando a
22 nombre de ella toda clase de actos y contratos sin más limitaciones
23 que las señaladas en este contrato social; c) Convocar a las sesiones
24 de la Junta General de Socios. d) Actuar como Secretario de la
25 Juntas General de Socios y del Directorio. e) Nombrar y remover a
26 los empleados y en general al personal de trabajadores que laboren
27 en la compañía; f) Dirigir e intervenir en todos los negocios y
28 operaciones de la compañía, abriendo cuentas corrientes, de

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva

12

NOTARIO

1 ahorros, girando, aceptando, suscribiendo, cediendo y endosando
2 letras de cambio, pagarés y otros valores negociables, cheques u
3 órdenes de pago u otros documentos, a nombre y por cuenta de la
4 compañía, otorgando recibos, firmando contratos o contratando
5 préstamos, realizando inversiones, etc., dentro de los límites y/o
6 montos señalados en los estatutos; g) Otorgar poderes para
7 negocios especiales; para nombrar procurador judicial o un factor,
8 así como para conferir poderes generales necesitará autorización
9 previa de la Junta General de Socios; h) Firmar junto con el
10 Presidente los Certificados de aportes; i) Presentar anualmente a la
11 Junta General un informe, juntamente con el balance y los
12 proyectos de reparto de utilidades; j) Las demás que le confieran
13 las leyes, los estatutos, los reglamentos internos, las resoluciones
14 de la Junta General, las resoluciones del Directorio y en general
15 todos los que le son inherentes por su cargo en la compañía.

16 **Artículo Veinte y Cinco.- LIMITACIONES.-** El Gerente
17 General podrá intervenir, con su sola firma, en gastos e
18 inversiones, y en general en toda transacción, acto o contrato, que
19 obligue o no a la compañía, hasta por una cuantía individual
20 equivalente a USD 1000 (MIL DOLARES DE LOS ESTADOS
21 UNIDOS DE AMERICA), debiendo actuar conjuntamente con el
22 Presidente en los asuntos cuya cuantía individual supere la
23 anteriormente referida. **Artículo Veinte y Seis.-**
24 **RESPONSABILIDAD GENERAL DEL GERENTE**
25 **GENERAL.-** En caso de que el Gerente General o quien le
26 subrogue realizare un acto o celebrare un contrato sin las
27 autorizaciones previstas en los presentes estatutos, tal acto o
28 contrato obligará a la compañía frente a terceros de conformidad

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

1 con el artículo doce de la Ley de Compañías, pero aquel será
2 personalmente responsable para con la compañía por los perjuicios
3 que tal acto o contrato causare. **CAPITULO CUARTO DE LOS**
4 **BENEFICIOS, RESERVAS, FISCALIZACION Y**
5 **LIQUIDACION. Artículo Veinte y Siete.-** La formación del
6 fondo de reserva legal, reserva facultativa, de fondos especiales,
7 gratificaciones y el reparto de utilidades, serán cumplidos por la
8 Junta General de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la ley y
9 previa recomendación del Gerente General. Como todas las
10 participaciones de la sociedad son iguales, acumulativas e
11 indivisibles, los beneficios a repartirse a cada socio estarán en
12 proporción directa al valor pagado de sus participaciones. **Artículo**
13 **Veinte y Ocho.- DE LOS COMISARIOS.-** La Junta General
14 designará anualmente uno o más Comisarios con sus respectivos
15 suplentes. Al Comisario o Comisarios en funciones les
16 corresponde un examen detenido de la contabilidad y de sus
17 justificaciones, así como el estudio del estado económico y
18 financiero de la compañía, para lo cual ejercitarán las atribuciones
19 señaladas en la ley y presentarán a la Junta General de Socios un
20 informe sobre estos particulares, informe sobre el cual deberá
21 pronunciarse la Junta General. Para ser Comisario no se requiere
22 ser socio de la Compañía. **Artículo Veinte y Nueve.-**
23 **DISOLUCION Y LIQUIDACION.-** La disolución y liquidación
24 de la compañía se hará en la forma, términos y cumpliendo con los
25 requisitos determinados en la ley. En caso de disolución voluntaria
26 de la compañía, actuará como Liquidador el Gerente General, salvo
27 decisión en contrario que tome la Junta General. **ARTICULO**
28 **FINAL.-** En todo lo no previsto en estos estatutos, se estará a las

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva

NOTARIO

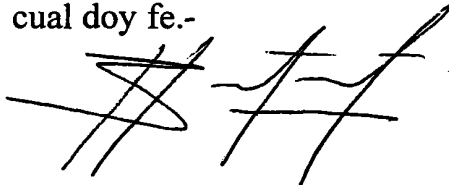
1 disposiciones de la Ley de Compañías, Código de Comercio y más
2 leyes y Legislación ecuatoriana aplicables, en lo que mantuvieren
3 armonía. DECLARACIONES: Los fundadores declaramos: A)
4 Que no hacemos reserva en provecho particular de premio,
5 corretaje o beneficio alguno; B) Que comparecemos a suscribir esta
6 escritura de fundación dando nuestro consentimiento a los actos
7 constitutivos de esta sociedad. C) la inversión que se realiza a
8 través de este instrumento tiene calidad de inversión extranjero
9 directa. TERCERA.- SUSCRIPCIÓN Y PAGO DE
10 PARTICIPACIONES.- El capital se encuentra suscrito
11 y pagado en numerario de la siguiente manera: -----

SOCIOS	VALOR SUSCRITO	VALOR PAGADO NUMERARIO	Nº PARTICIPACIONES
TEMPURHOLDINGSBV	USD 399	USD 399	399
TEMPURDANISHHOLDINGSAPS	USD 1	USD 1	1
TOTALES	USD 400	USD 400	400

12 Se agrega el certificado de depósito de la cuenta de integración de
13 capital. CUARTA.- Quedan facultados el Doctor José Rafael
14 Bustamante Espinosa y el Señor José Rafael Bustamante Crespo
15 para que, efectúen individual o conjuntamente las gestiones
16 judiciales, extrajudiciales y administrativas para el trámite,
17 aprobación e inscripción de este contrato social. Usted, señor
18 Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo. (Firmado)
19 Abogado José Francisco Mejía, matrícula número diecisiete-dos mil
20 once-seis dos siete, del Foro de Abogados.- (HASTA AQUÍ LA
21 MINUTA QUE EL OTORGANTE ELEVAN A ESCRITURA

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO

1 PUBLICA CON TODO SU EFECTO LEGAL). Leída esta
2 escritura al compareciente por mí el Notario, se afirma y ratifica
3 en todo su contenido y firma conmigo en unidad de acto de todo lo
4 cual doy fe.-

5 
6

7 SR. JOSE RAFAEL BUSTAMANTE CRESPO

8 cc.1708067267

9


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



0000009

30 MAYO 2012
A, 2 copias

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE
ESTUDIO JURIDICO

SEÑOR NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO.-

Ana Germania Egas, mayor de edad, de profesión abogada, domiciliada en la ciudad de Quito, comparezco ante usted con la siguiente solicitud:

Se protocolice los documentos referentes al poder otorgado por TEMPUR DANISH HOLDINGS APS a favor de José Rafael Bustamante.

De la protocolización solicitada requerimos nos proporcione 2 copias.

Notificaciones que me corresponda las recibiré en el Estudio Jurídico Bustamante y Bustamante, ubicado entre las Avenidas Patria y Amazonas, Edf. Cofiec, piso 11.


Ab. Ana Germania Egas
Foro No. 17-2011-20



Yo, Daysi Carolina Ramírez Ruiz, conocedora del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1983, procedo a traducir al idioma castellano en tres (4) fojas útiles, el documento que contiene información referente a una Apostilla que contiene el poder otorgado por TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS.

Carolina Ramirez
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a treinta de mayo del año dos mil doce, ante mí, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, comparece RAMIREZ RUIZ DAYSI CAROLINA, con cédula de ciudadanía número 172062388-1. Con el objeto de reconocer su firma y rúbrica constante en el documento. A los efectos juramentados que fueron en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el documento que antecede, es mía propia y como tal la reconozco. Leída que fue esta acta a la compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma con el suscrito Notario.- De todo lo cual doy fe.-

LA COMPARECIENTE

V.M.

Carolina Ramirez
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



0000010

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION Y CERVILLON

CEBULA DE CIUDADANIA No. 172062388-1

RAMIREZ RUIZ DAYSI CAROLINA
PICHINCHA/QUITO/CHAUPICRUZ
15 MARZO 1989
004-F-0183-02766-E
PICHINCHA/QUITO
GONZALEZ SUAREZ 1989

Carolina Ramirez

FIN DE PEDAGOGIA

ECUATORIANA***** V444302442

SOLTERO

SECUNDARIA ESTUDIANTE

LUIS GONZALO RAMIREZ
JUDITH MARCELA RUIZ
QUITO 13/04/2007
13/04/2019

REN 2221141

Por

EL GARANTADO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí-
Quito, 30 MAYO 2012

DR. *Unir*
NOTARIO



APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de octubre 1961)

1.- País: Estados Unidos de América

Este documento público

2.- ha sido firmado por: Linda G. Lyon

3.- actuando en calidad de: Secretario Encargado del Condado

4.- contiene el sello/sello de: Linda G. Lyon

Secretario Encargado del Condado

Certificado

5.- en: Frankfort Kentucky

6.-el: 21 de mayo de 2012

7.- por: Secretario Encargado del Estado de Kentucky

Notario Público

8.- No.: 64624.106326.36930.98760

9.- Sello/Estampa:

10.- Firma:

____ firma ilegible ____

SELLO



0000011

PODER GENERAL

ESTE PODER GENERAL es hecho el 10 de mayo, del 2012 en Odense por Tempur Danish Holdings Aps, una compañía, establecida en Dinamarca, teniendo su oficina de registrada en Holmelund 43, 5560 Aarup, Dinamarca. (Referido en adelante como "cesionista").

El cesionista, confiere Poder Especial General, a favor de José Rafael Bustamante Crespo, ciudadano Ecuatoriano, con carta de identidad No. 1708067267 (de ahora en adelante llamado como "el abogado"), para que en nombre y en representación de Tempur-Pedic Ecuador, Compañía Limitada, el Abogado, pueda, en el País, realizar lo siguiente:

- a) Comparecer ante Notario Público de su elección dentro del Ecuador para incorporar y ejecutar la escritura pública de la compañía ecuatoriana Limited Liability Company (en adelante referida como "la compañía"), con las características y elementos que ellos consideren aconsejables, y ellos podrán actuar en el nombre, capital y propósitos de dicha Compañía.
- b) Suscribir y pagar al tiempo de la incorporación y organización, o inmediatamente a partir de entonces, el interés de participación incluyendo el capital en acciones de dicha Compañía que puedan considerar aconsejable.
- c) Acordar en, y ejecutar todos los términos y condiciones proveídos en el Acta de Compañías Ecuatorianas, y por las leyes de dicha Compañía, y para atribuir a los Directores, Oficiales y Agentes, que puedan ser necesarios o aconsejables para la operación de la compañía, y establecer sus poderes y deberes, y
- d) Atender a la incorporación de socios, y votar para designar el Principal y/o Directores Alternos, Director General o Gerente General, Gerentes, Oficiales, Delegados y Apoderados.
- e) Recibir los correspondientes certificados provisionales y/o títulos definitivos de interés de participación para ser tratados por la Compañía a favor del Cesionista.
- f) En general, actuar en nombre del cesionista, en cada acto relacionado a la incorporación de la Compañía a lo que este poder general se refiere.

EN FE DE LO CUAL, esta concesión especial de poder general ha sido ejecutada en la fecha y en el lugar mostrado arriba.

TEMPUR DANISH HOLDINGS Aps.

FIRMA ILEGIBLE
Lars Wildenschild
Director General

FIRMA ILEGIBLE
Dale Ed Williams
Director

Estado de Kentucky
País de Fayette

Suscrito y jurado ante mí, el 21 de mayo de 2012 por Dale Ed Williams

FIRMA ILEGIBLE

Mi comisión expira el 8/26/12



Esto es para certificar que Lars Wildenschild hoy en mi presencia en la Oficina Notarial ha aprobado y firmado el documento anterior. No se encontraron correcciones ni adendas en el documento.

Lars Wildenschild ha probado su identidad presentando su licencia de conducción.

La Corte en Odense Dinamarca, 10 de mayo del 2012.

FIRMA ILEGIBLE
Notario Público

SELLO

APOSTILLA

(Convención de la Haya 5 de octubre de 1961)

1. PAÍS: Dinamarca
Este documento público
2. Ha sido firmado por Mette Vangsted
3. Actuando en la potestad de Notario Público
4. Porta el sello/estampa de la Corte Comunitaria de Odense

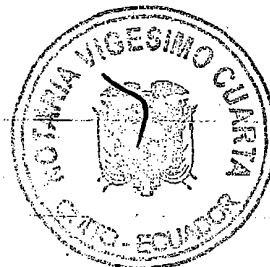
CERTIFICADO

6. En Copenhague el 11 de mayo del 2012
7. Por el ministro de relaciones exteriores de Dinamarca
8. No. DNK- 00251454
9. Sello/ estampa
10. Firma

FIRMA ILEGIBLE

SELLO

SELLO





Alison Lundergan Grimes
SECRETARY OF STATE

For use in: Ecuador

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United States of America

This public document

2. has been signed by Linda G. Lyon
3. acting in the capacity of Deputy County Clerk
Fayette County
Commonwealth of Kentucky
4. bears the seal/stamp of Linda G. Lyon
Deputy County Clerk
Commonwealth of Kentucky

CERTIFIED

5. at Frankfort, Kentucky 6. the 21st day of May, 2012
7. by Secretary of State, Commonwealth of Kentucky
8. No. 64624.106326.36930.98760

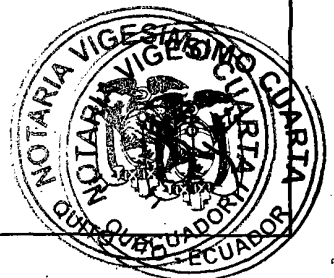
9.

10. Signature:



Alison Lundergan Grimes

Alison Lundergan Grimes
Secretary of State
Commonwealth of Kentucky



By Date F. Williams

SI ODENSE
STOLE

POWER OF ATTORNEY

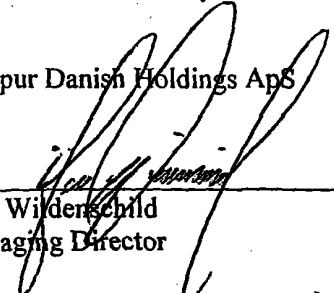
THIS POWER OF ATTORNEY is made on the 10th day of May, 2012 in the city of Odense by Tempur Danish Holdings ApS, a company, established in Denmark, having its registered office at Holmelund 43, 5560 Aarup, Denmark (hereinafter referred to as "the Grantor").

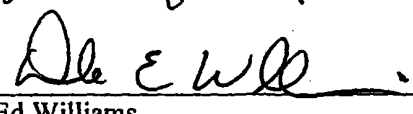
The Grantor, herewith grants Special Power of Attorney, in favor of Jose Rafael Bustamante Crespo, Ecuadorian citizen, holder of identification card No. 1708067267 (hereinafter referred to as "the Attorney"), so that on behalf and in representation of Tempur-Pedic Ecuador, Compañia Limitada, the Attorney may, in the Country, perform the following:

- a) Appear before a Notary Public of their choice within the Ecuadorian Republic to incorporate and execute the public deed of an Ecuadorian Limited Liability Company (hereinafter referred to as "the Company"), with the characteristics and the elements which they may deem advisable, and they may decide on the name, capital and purposes of such Company;
- b) Subscribe and pay at the time of incorporation and organization, or immediately thereafter, the participation interest comprising the capital stock of said Company which they may deem advisable;
- c) Agree on, and execute all the terms and conditions provided in the Ecuadorian Companies' Act, and the By-Laws of such Company, and to appoint the Directors, Officers and Agents which might be necessary or advisable for the operation of the Company, and establish their powers and duties, and
- d) Attend the partner incorporation meeting, and vote, to designate the Principal and/or Alternate Directors, the Director General or General Manager, Managers, Officers, Delegates, and Attorneys-in-Fact.
- e) Receive the corresponding provisional certificates and/or definitive titles of participation interest to be issued by the Company in favor of the Grantor.
- f) In general, perform on behalf of the Grantor, every act related to the incorporation of the Company to which this power of attorney refers to.

IN WITNESS WHEREOF, this granting of Special Power of Attorney has been duly executed on the date and in the place first above shown.

Tempur Danish Holdings ApS

By: 
Lars Wildenschild
Managing Director

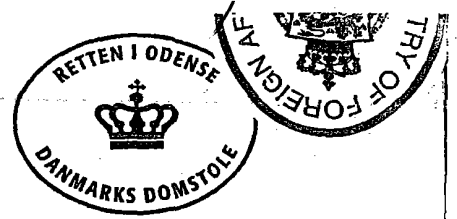
By: 
Dale Ed Williams
Director

STATE OF KENTUCKY
COUNTY OF FAYETTE

Subscribed and sworn to before me on this the 21st day of May, 2012,
by Dale E. Williams.


Mr. [Signature] Notary Public

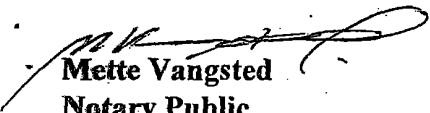
0000013



This is to certify that Lars Wildenschild today in my presence at the Notarial Office approved and signed the above document. No conspicuous corrections or addenda were found in the document.

Lars Wildenschild has proved his identity by presenting his Driver Licence.

The Court in Odense Denmark, the 10th. of May 2012


Mette Vangsted
Notary Public





APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Danmark

Country: Denmark

Dette offentlige dokument / This public document

2. er underskrevet af / has been signed by

Mette Vangsted

3. i egenskab af / acting in the capacity of

Notar / Notary Public

4. er forsynet med segl/stempel af / bears the seal/stamp of

Odense Retskreds / Odense County Court

Attesteret / Certified

5. i København

at Copenhagen

6. den 11. maj 2012

the 11 May 2012

7. af Udenrigsministeriet

by the Ministry of Foreign Affairs of Denmark

8. Nr. / N° DNK-00251454

9. Segl/stempel / Seal/stamp:

10. Underskrift / Signature

Ole Schmidt



STATE OF KENTUCKY

COUNTY OF FAYETTE

Pursuant to KRS 423.020, I DONALD W. BLEVINS JR, Clerk of the County of Fayette for the state of Kentucky, the same being a Court of Record, DO HEREBY CERTIFY THAT:

THE NOTARY COMMISSION OF JAN CHAPMAN, RECORDED IN NOTARY BOOK 0111, PAGE 0199 WILL EXPIRE ON 08/26/2012

Whose name is subscribed to the certificate of the proof or acknowledgement of the annexed instrument and thereon written was, at the time of taking such proof or acknowledgement, a Notary Public in and for said County of Fayette, dwelling in the City of Lexington, commissioned, sworn, and duly authorized to take same. And, further, that I am well acquainted with the handwriting of such Notary and verily believe that the signature to said certificate or proof or acknowledgement is genuine.

IN TESTIMONY WHEREOF, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the said Court and County, this 21 day of May, 2012.

Clerk, Fayette County Court

BY HIS LAWFUL DEPUTY PURSUANT
TO KRS 61.035

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO,
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias
que en.....5.....fojas anteceden son iguales a
los documentos presentados ante mi.

Quito, 30 MAYO 2012

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Abogada Ana Germania Egas, profesional con matrícula número diecisiete dos mil once veinte, del Consejo Nacional de la Judicatura CNJ FORO, en esta fecha y en (06) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, La Copia del Poder otorgado por TEMPUR DANISH HOLDINGS APS favor de JOSE RAFAEL BUSTAMANTE que antecede en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.- V.M.C.


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



Se protocolizó ante mí; y en fe de ello confiero esta SEGUNDA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.-V.M.C.




Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

Yo, Daysi Carolina Ramírez Ruiz, concedora del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1983, procedo a traducir al idioma castellano en cuatro (4) folios útiles, el documento que contiene información referente a una Apostilla que contiene el poder otorgado por TEMPIR HOLDINGS BV.

NOTARIA VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a treinta de mayo del año dos mil doce, ante mí, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, comparece RAMIREZ RUIZ DAVIS CAROLINA, con DNI 172062388-1, ciudadana número 172062388-1. Con el objeto de reconocer su firma y rubrica constante en el documento. A los efectos juramentados que fueron en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rubrica constante en el documento que antecede, es mia propia y como tal la reconozco. Leída que fue esta acta a la compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma con el suscrito Notario. De todo lo cual doy fe.-

LA COMPARECIENTE

V.M.

Carolina Ramirez
Daysi Carolina Ramirez

172062388-1



Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO
51000000



Ab. Ana Germania Egas
Foro No. 17-2017-20

Notificaciones que me corresponda las recibiré en el Estudio Jurídico Bustamante y Bustamante, ubicado entre las Avenidas Patria y Amazonas, Edf. Coffec, piso 11.

De la protocolización solicitada requerimos nos proporcione 2 copias.

Se protocolice los documentos referentes al poder otorgado por TEMPUR HOLDINGS BV a favor de José Rafael Bustamante.

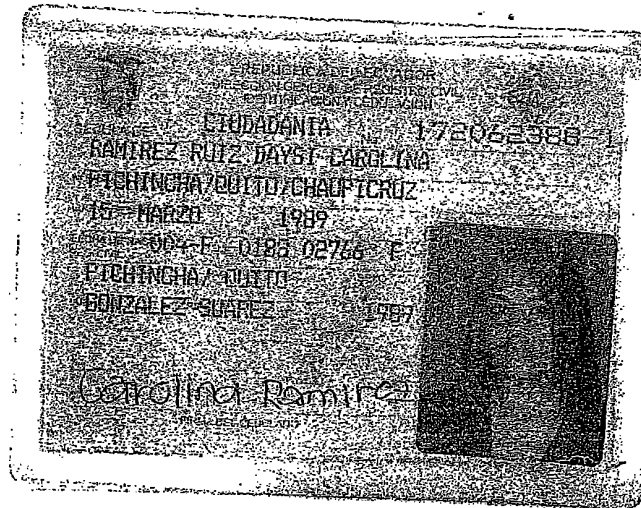
Ana Germania Egas, mayor de edad, de profesión abogada, domiciliada en la ciudad de Quito, comparezco ante usted con la siguiente solicitud:

SEÑOR NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO.-

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE
Estudio Jurídico



30 MAYO 2012
Dí, 2 copias



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí-

Quito, 30 MAYO 2012

Dr. Sebastian Valdivia Quera
NOTARIO



APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de octubre 1961)

1.- País: Estados Unidos de América

Este documento público

2.- ha sido firmado por: Linda G. Lyon

3.- actuando en calidad de: Secretario Encargado del Condado

4.- contiene el sello/sello de: Linda G. Lyon

Secretario Encargado del Condado

Certificado

5.- en: Frankfort Kentucky

6.-el: 21 de mayo de 2012

7.- por: Secretario Encargado del Estado de Kentucky

Notario Público

8.- No.: 64624.106326.36930.98758

9.- Sello/Estampa:

10.- Firma:

 firma ilegible

SELLO

AUTENTICACIÓN DE FIRMA



0000017

La persona referida más adelante (el principal) me dio instrucciones, notario civil, de establecer la identidad y de autenticar las iniciales del principal, esto como se refiere el Artículo 52 párrafo 2 del Acta de los Países Bajos.

La identidad del Principal ha sido establecida por mí, notario civil, por medio del documento de identificación referido más adelante. Como aparece del Sistema de Verificación de Información el mencionado documento de información no ha sido reportado como desaparecido o perdido, y una copia de la pantalla del mencionado sistema ha sido adjunta a la presente autenticación.

En el documento adjunto las iniciales han sido puestas por:

Jean Paul Palman, quien ha sido identificado con un pasaporte Holandés, de numero NN02294R8.

Al firmar esta Autenticación, yo, Tom Kornelis Lekkerkerker, notario civil, confirmo la autenticidad de las iniciales del Principal.

La relevancia de esta Autenticación es estrictamente restringida a la identificación del Principal y a la declaración concerniente a la autenticidad de las iniciales. Ninguna opinión es dada concerniente a los contenidos y a otros aspectos del documento adjunto o de la autoridad concerniente, poder y/o competencia del principal.

Esta Autenticación pertenece al documento que ha sido adjuntado a ello, y mi sello notarial oficial ha sido puesto sobre ello.

Mi sello notarial oficial ha sido puesto sobre la página en la que el Principal ha puesto sus iniciales y sobre esta Autenticación, o la asistencia de aquel sello oficial notarial es perceptible sobre ello.

Arnhem, 10 de mayo de 1012.

FIRMA ILEGIBLE

Tom Kornelis Lekkerkerker

SELLO

SELLO



APOSTILLA

(Convención de la Haya 5 de octubre de 1961)

1. PAÍS: Países Bajos
Este documento público
2. Ha sido firmado por T.K. Lekkerkerker
3. Actuando en la potestad de Notario de Arnhem
4. Porta el sello/estampa de mencionada notaría

CERTIFICADO

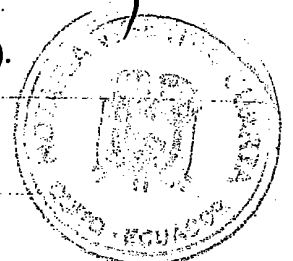
6. En Arnhem 6 el 11 de mayo del 2012
7. Por el empleado de la corte (Rechtbank)
8. No. (12/705)
9. Sello/ estampa
10. Firma
LHJ Geurts

FIRMA ILEGIBLE

SELLO

PODER GENERAL

ESTE PODER GENERAL es hecho el 10 de mayo, del 2012 en Arnhem por Tempur Holdings BV, una compañías, establecida en los Países Bajos, teniendo su oficina de registrada en Maxwellstratt 47, 6716 BX Ede, Paises Bajos, (referido en adelante como "cesionista").



El cesionista, confiere Poder Especial General, a favor de José Rafael Bustamante Crespo, ciudadano Ecuatoriano, con carta de identidad No. 1708067267 (de ahora en adelante llamado como "el abogado"), para que en nombre y en representación de Tempur-Pedic Ecuador, Compañía Limitada, el Abogado, pueda, en el País, realizar lo siguiente:

- a) Comparecer ante Notario Público de su elección dentro del Ecuador para incorporar y ejecutar la escritura pública de la compañía ecuatoriana Limited Liability Company (en adelante referida como "la compañía"), con las características y elementos que ellos consideren aconsejables, y ellos podrán actuar en el nombre, capital y propósito de dicha Compañía.
- b) Suscribir y pagar al tiempo de la incorporación y organización, o inmediatamente a partir de entonces, el interés de participación incluyendo el capital en acciones de dicha Compañía que puedan considerar aconsejable.
- c) Acordar en, y ejecutar todos los términos y condiciones proveídos en el Acta de Compañías Ecuatorianas, y por las leyes de dicha Compañía, y para atribuir a los Directores, Oficiales y Agentes, que puedan ser necesarios o aconsejables para la operación de la compañía, y establecer sus poderes y deberes, y
- d) Atender a la incorporación de socios, y votar para designar el Principal y/o Directores Alternos, Director General o Gerente General, Gerentes, Oficiales, Delegados y Apoderados.
- e) Recibir los correspondientes certificados provisionales y/o títulos definitivos de interés de participación para ser tratados por la Compañía a favor del Cesionista.
- f) En general, actuar en nombre del cesionista, en cada acto relacionado a la incorporación de la Compañía a lo que este poder general se refiere.

EN FE DE LO CUAL, esta concesión especial de poder general ha sido ejecutada en la fecha y en el lugar mostrado arriba.

TEMPUR HOLDINGS BV

FIRMA ILEGIBLE
Jean Paul Palman
Director General

FIRMA ILEGIBLE
Dale Ed Williams
Director General

Estado de Kentucky
País de Fayette

Suscrito y jurado ante mí, el 21 de mayo de 2012 por Dale Ed Williams

FIRMA ILEGIBLE

Mi comisión expira el 8/26/12

IMPRESIÓN DEL PASAPORTE DE JEAN PAUL PALMAN





Alison Lundergan Grimes
SECRETARY OF STATE

FOR use in: Ecuador

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United States of America

This public document

2. has been signed by Linda G. Lyon

3. acting in the capacity of Deputy County Clerk

Fayette County

Commonwealth of Kentucky

4. bears the seal/stamp of Linda G. Lyon

Deputy County Clerk

Commonwealth of Kentucky

CERTIFIED

5. at Frankfort, Kentucky 6. the 21st day of May, 2012

7. by Secretary of State, Commonwealth of Kentucky

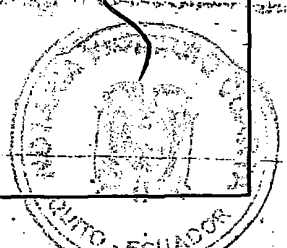
8. No. 64624.106326.36930.98758

9.

10. Signature:



Alison Lundergan Grimes
Alison Lundergan Grimes
Secretary of State
Commonwealth of Kentucky



0000019

STATE OF KENTUCKY

COUNTY OF FAYETTE

Pursuant to KRS 423.020, I DONALD W. BLEVINS JR, Clerk of the County of Fayette for the state of Kentucky, the same being a Court of Record, DO HEREBY CERTIFY THAT:

THE NOTARY COMMISSION OF JAN CHAPMAN, RECORDED IN NOTARY BOOK 0111, PAGE 0199 WILL EXPIRE ON 08/26/2012

Whose name is subscribed to the certificate of the proof or acknowledgement of the annexed instrument and thereon written was, at the time of taking such proof or acknowledgement, a Notary Public in and for said County of Fayette, dwelling in the City of Lexington, commissioned, sworn, and duly authorized to take same. And, further, that I am well acquainted with the handwriting of such Notary and verily believe that the signature to said certificate or proof or acknowledgement is genuine.

IN TESTIMONY WHEREOF, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the said Court and County, this 21 day of May, 2012.



Clerk, Fayette County Court



BY HIS LAWFUL DEPUTY PURSUANT
TO KRS 61.035





AUTHENTICATION OF SIGNATURE

The person referred to hereinafter ("the Principal") has instructed me, civil-law notary, to establish the identity and to authenticate the initials of the Principal, this as referred to in Article 52 paragraph 2 of the Netherlands Notaries Act.

The identity of the Principal has been established by me, civil-law notary, by means of the identification document referred to hereinafter. As appears from the Verification Information System the aforesaid identification document has not been reported missing or lost, and a print of the screen of the aforesaid System has been attached to the present Authentication.

On the attached document the initials has been placed by:

Jean Paul Palman, whom has identified himself with a Dutch Passport, number NN02294R8

By signing this Authentication, I, Ton Kornelis Lekkerkerker, civil-law notary, confirm the authenticity of the initials of the Principal.

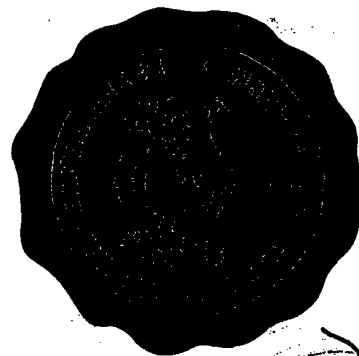
The relevance of this Authentication is strictly restricted to the identification of the Principal and the declaration concerning the authenticity of the initials. No opinion is given concerning the contents and other aspects of the attached document or concerning the authority, power and/or competence of the Principal.

This Authentication belongs to the document that has been attached thereto, and my official notarial seal has been placed thereon.

My official notarial seal has been placed on the page on which the Principal has placed his initials and on this Authentication, or the relief of that official notarial seal is perceptible thereon.

Arnhem, May 10th, 2012

Ton K. Lekkerkerker



0000020



A P O S T I L L E

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

- Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by T.K. Lekkerkerker
3. acting in the capacity of notary at Arnhem
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. at Arnhem 6. on 11 May 2012
7. by the clerk of the court (Rechtbank)
8. no. 12/705
9. Seal/stamp: 10. Signature:
L.J.H. Geurts



POWER OF ATTORNEY

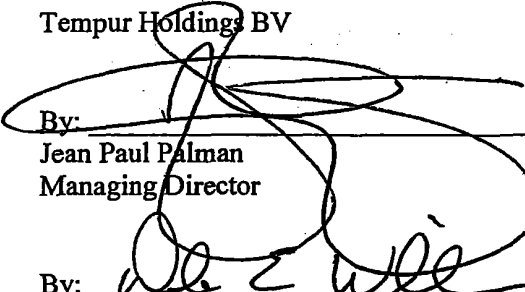
THIS POWER OF ATTORNEY is made on the 10th day of May, 2012 in the city of Arnhem by Tempur Holdings BV, a company, established in the Netherlands, having its registered office at Maxwellstratt 47, 6716 BX Ede, Netherlands (hereinafter referred to as "the Grantor").

The Grantor, herewith grants Special Power of Attorney, in favor of Jose Rafael Bustamante Crespo, Ecuadorian citizen, holder of identification card No. 1708067267 (hereinafter referred to as "the Attorney"), so that on behalf and in representation of Tempur-Pedic Ecuador, Compañia Limitada, the Attorney may, in the Country, perform the following:

- a) Appear before a Notary Public of their choice within the Ecuadorian Republic to incorporate and execute the public deed of an Ecuadorian Limited Liability Company (hereinafter referred to as "the Company"), with the characteristics and the elements which they may deem advisable, and they may decide on the name, capital and purposes of such Company;
- b) Subscribe and pay at the time of incorporation and organization, or immediately thereafter, the participation interest comprising the capital stock of said Company which they may deem advisable;
- c) Agree on, and execute all the terms and conditions provided in the Ecuadorian Companies' Act, and the By-Laws of such Company, and to appoint the Directors, Officers and Agents which might be necessary or advisable for the operation of the Company, and establish their powers and duties, and
- d) Attend the partner incorporation meeting, and vote, to designate the Principal and/or Alternate Directors, the Director General or General Manager, Managers, Officers, Delegates, and Attorneys-in-Fact.
- e) Receive the corresponding provisional certificates and/or definitive titles of participation interest to be issued by the Company in favor of the Grantor.
- f) In general, perform on behalf of the Grantor, every act related to the incorporation of the Company to which this power of attorney refers to.

IN WITNESS WHEREOF, this granting of Special Power of Attorney has been duly executed on the date and in the place first above shown.

Tempur Holdings BV

By: 

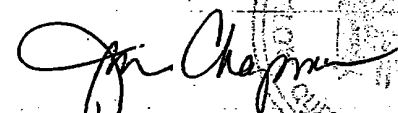
Jean Paul Palman
Managing Director

By: 

Dale Ed Williams
Managing Director

STATE OF KENTUCKY
COUNTY OF FAYETTE

Subscribed and sworn to before me on this 21st day of May, 2012,
by Dale E. Williams.


My Commission Expires 8/26/12

Valid for all countries / Valable pour tous les pays

OPMERKINGEN VAN BEVOEGDE INSTANTIES

Page reserved for issuing authorities / Page réservée aux autorités
compétentes pour délivrer le passeport (14)

SPORT KONINKRIJK DER NEDERLANDEN
SPORTS OF THE NETHERLANDS FOUNDATION

P. MLD: Nederlandse NN02294R8

Palman

Jean Paul

05 OKT/OCT 1965 137225064

Amsterdam 1.73 m

11 JAN/JAN 2010 11 JAN/JAN 2015

Burgemeester Reinkun

[illegible]

2294R86N1D6510033M1501113137225064<<<<<0



VIS

KNB

Koninklijke Notariële
Beroepsorganisatie

Toetsingsgegevens

Referentie	20120037ps
Debiteurnummer	101076
Verzenddatum	10-05-2012
Verzendtijd	16:12

Documentgegevens

Document type	Nederlands en buitenlandse PASPOORT en EUROPESE Identiteitskaart
Land van afgifte	Nederland
Documentnummer	NN02294R8

Resultaat toetsing

Status	het document staat NIET als vermist geregistreerd
--------	--

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO,
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias
que en.....fojas anteceden son iguales a
los documentos presentados ante mi.

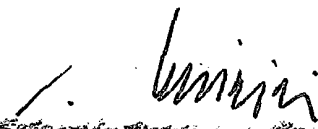
Quito, 30 MAYO 2012

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



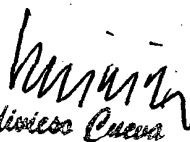
0000022

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Abogada Ana Germania Egas, profesional con matrícula número diecisiete dos mil once veinte, del Consejo Nacional de la Judicatura CNJ FORO, en esta fecha y en (08) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, La Copia Certificada del Poder otorgado por TEMPUR HOLDINGS BV a favor de JOSE RAFAEL BUSTAMANTE que antecede en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.- V.M.C.


Dr. Sebastián Valdovinos Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



Se protocolizó ante mí; y en fe de ello confiero esta SEGUNDA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.-V.M.C.


Dr. Sebastián Valdovinos Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO





REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
ABSOLUCION DE DENOMINACIONES
OFICINA: QUITO

NÚMERO DE TRÁMITE: 7428818
TIPO DE TRÁMITE: CAMBIO NOMBRE/TRANSFORMAC
SEÑOR: CHILA MANZABA KLEVER ESTALIN
FECHA DE RESERVACIÓN: 08/05/2012 10:21:48

PRESENTE:

A FIN DE ATENDER SU PETICION PREVIA REVISION DE NUESTROS ARCHIVOS LE INFORMO QUE SU CONSULTA PARA CAMBIO DE NOMBRE/TRANSFORMACION DE LA COMPAÑIA

7424990 TEMPURPEDIC ECUADOR S.A.

HA TENIDO EL SIGUIENTE RESULTADO:

1.- TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA.
APROBADO

LA RESERVA DE NOMBRES DE UNA COMPAÑIA, NO OTORGA LA TITULARIDAD SOBRE UN DERECHO DE PROPIEDAD INDUSTRIAL, SEA MARCA, NOMBRE COMERCIAL, LEMA COMERCIAL, APARIENCIA DISTINTIVA, ENTRE OTROS. LOS MISMOS REQUIEREN PARA SU TITULARIDAD LA EJECUCIÓN DEL PROCEDIMIENTO RESPECTIVO ANTE EL INSTITUTO ECUATORIANO DE PROPIEDAD INTELECTUAL (IEPI)

ESTA RESERVA DE DENOMINACION SE ELIMINARA EL: 07/06/2012

A PARTIR DEL 20/01/2010 DE ACUERDO A RESOLUCION NO. SC.SG.G.10.001 DE FECHA 20/01/2010 LA RESERVA DE DENOMINACION TENDRA UNA DURACION DE 30 DIAS, A EXCEPCION DE LAS RESERVAS PARA NOMBRES DE COMPAÑIAS DE SEGURIDAD PRIVADA O TRANSPORTE QUE TENDRAN UNA DURACION DE 365 DIAS

PARTICULAR QUE COMUNICO A USTED PARA LOS FINES CONSIGUIENTES.

SRA NELLY SANTACRUZ ORTEGA
DELEGADA DEL SECRETARIO GENERAL



0000023

UNIVERSIDAD
30 MAYO 2012
Di, Zúperes

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE
ESTUDIO JURIDICO

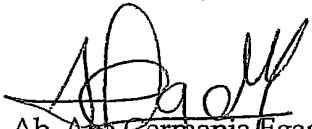
SEÑOR NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO.-

Ana Germania Egas, mayor de edad, de profesión abogada, domiciliada en la ciudad de Quito, comparezco ante usted con la siguiente solicitud:

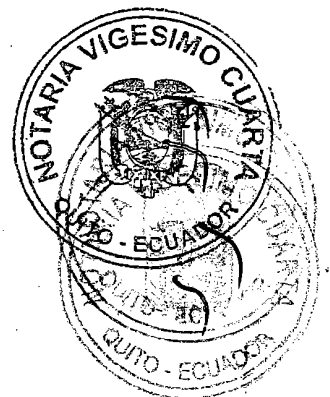
Se protocolice los documentos referentes a datos de la compañía TEMPUR DANISH HOLDINGS APS.

De la protocolización solicitada requerimos nos proporcione 2 copias.

Notificaciones que me corresponda las recibiré en el Estudio Jurídico Bustamante y Bustamante, ubicado entre las Avenidas Patria y Amazonas, Edf. Cofiec, piso 11.



Ab. Ana Germania Egas
Foro No. 17-2011-20



Yo, Daysi Carolina Ramírez Ruiz, conocedora del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1983, procedo a traducir al idioma castellano en NUEVE (9) fojas útiles, el documento que contiene información referente a una Apostilla sobre datos de la compañía TEMPUR DANISH HOLDINGS APS.

Carolina Ramirez

Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a treinta de mayo del año dos mil doce, ante mí, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, comparece RAMIREZ RUIZ DAYSI CAROLINA, con cédula de ciudadanía número 172062388-1. Con el objeto de reconocer su firma y rúbrica constante en el documento. A los efectos juramentados que fueron en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el documento que antecede, es mía propia y como tal la reconozco. Leída que fue esta acta a la compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma con el suscrito Notario.- De todo lo cual doy fe.-

LA COMPARECIENTE

V.M.

Carolina Ramirez

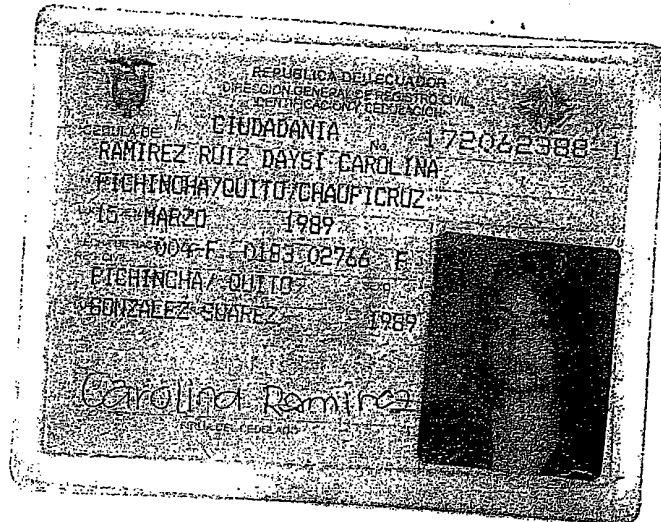
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



0000024



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí-

Quito, 30 MAYO 2012

Dr. Sebastian Valdivia
NOTARIO



APOSTILLA

(Convención de la Haya de 5 de octubre 1961)

1.- País: Dinamarca

Este documento público

2.- ha sido firmado por: Alice Teglbjaer

3.- actuando en calidad de: Notario Público

4.- contiene el sello/sello de: Corte de Odense

Certificado

5.- en: Copenhage

6.-el: 18 de mayo de 2012

7.- por: Ministro de Asuntos exteriores

8.- No.: DNK -00250078

9.- Sello/Estampa:

10.- Firma:

____firma ilegible____

SELLO



0000025

CERTIFICADO DEL DIRECTOR GENERAL

Yo, Lars Wildenschild, Director General de Tempur Danish Holdings ApS, una compañía organizada y existente bajo las leyes de Dinamarca (la "Compañía"), por medio de la presente certifico:

PRIMERO: Soy debidamente designado, y cualificado y actuando en mi calidad de Director General de la Compañía y tengo custodia de los documentos y registros de la compañía.

SEGUNDO: Que el adjunto ANEXO A es una copia verdadera y correcta de los actuales artículos de asociación y del Reporte Exhaustivo de la Compañía.

EN FE LO CUAL, Yo he colocado mi firma y sello este 16 de mayo de 2012.

Por: __firma ilegible__



Esto es para certificar que Lars Wildenschild, el día de hoy en mi presencia en la Oficina Notarial aprobó y firmó el documento de arriba.

No se encontraron correcciones sobresalientes ni adendas en este documento.

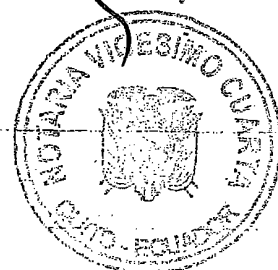
Lars Wildenschild ha probado su identidad presentando su licencia de conducir.

La Corte en Odense, Dinamarca, 16.05.2012

Alice Teglbjaerg

Notario Público

SELLO



ESTATUTOS DE INCORPORACIÓN

0000026

1. NOMBRE

1.1. El nombre de la compañía es Tempur Danish Holdings ApS.

2. OBJETO

2.1. El objeto de la compañía es la producción y comercio y el ser titulares de las acciones en las compañías con objetos similares en y fuera de Dinamarca, para participar como socio general de Tempur Denmark P/S y cualquier otra actividad que la Junta de Directores considere subordinadas o relacionadas al objeto.

3. CAPITAL

3.1. El capital de la compañía es de 80000 DK divididos en acciones de 100 DK o cualquier múltiplo.

4. PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL

4.1. Las acciones de la Compañía están registradas con los nombres de sus titulares y serán incorporadas en el registro de accionistas de la Compañía.

4.2. Las acciones no serán instrumentos no negociables.

4.3. Cualquier transferencia de acciones será sujeta a consentimiento escrito de la Junta de Directores. El accionista que solicite consentimiento deberá ser notificado con la decisión de la Compañía a no más tardar cuatro semanas después de la recepción de dicha solicitud. De otra manera, se entenderá que la aprobación ha sido concedida.

4.4. La Compañía no emite certificados de acciones. Ante ese pedido, la Compañía emitirá una notificación informando el registro en el registro de accionistas de la Compañía.

4.5. El registro de los accionistas deberá ser mantenido por la Compañía en la oficina de Registro de la Compañía.

5. JUNTAS DE ACCIONISTAS, PODERES, LUGAR Y NOTIFICACIÓN

5.1. La autoridad de las Juntas para aprobar resoluciones se llevará a cabo en la Junta General.

5.2. La Junta General tiene la autoridad suprema sobre todos los asuntos de la Compañía sujetos a los límites señalados en los estatutos y en estos artículos de incorporación.

5.3. Las Juntas Generales deberán ser llevadas a cabo en las oficinas de la Compañía, en la municipalidad de Assens, en la municipalidad de Odense en Copenhagen.

5.4. La Junta General anual deberá ser llevada a cabo cada año, el día fijado para la aprobación del reporte anual requerido por la Agencia Danesa de Compañías y Comercio antes de que expire el tiempo concedido por la Ley de Estados Financieros de Dinamarca.

5.5. Las Juntas Generales deberán ser convocadas por la Junta de Directores a más tardar dos semanas antes y no antes de cuatro semanas antes de la fecha de la Junta General vía correo, fax o e-mail.

5.6. Las Juntas Generales de la Compañía no serán públicas, a menos que la Junta de Directores lo autorice en cada caso individual.



6. JUNTAS GENERALES, ORDEN DEL DÍA

El Orden del día de las Juntas Generales anuales será el siguiente:

1. Elección del Presidente de la Junta
2. Reporte de la Junta de Directores sobre las actividades de la Compañía durante el año financiero pasado.
3. Aprobación del reporte anual.
4. Apropiación de las utilidades o pérdidas del reporte anual.
5. Elección de Directores
6. Elección de auditores
7. Cualquier propuesta de la Junta de Directores y/o accionistas.

7. JUNTAS GENERALES, DERECHOS DE VOTO Y RESOLUCIONES

- 7.1. Cada acción da derecho a un voto
- 7.2. Todos los negocios tratados en la Junta General deberán ser decididos por mayoría simple de votos, a menos que la Ley de Compañías Danesa disponga lo contrario, o estos Artículos de incorporación.

8. JUNTA DE DIRECTORES Y JUNTA EJECUTIVA

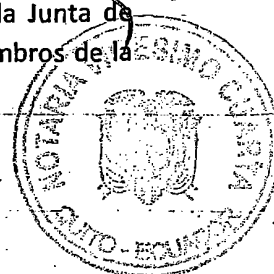
- 8.1. La Compañía es dirigida por la Junta de Directores que consiste en tres a seis directores escogidos en la Junta General para ocupar el cargo hasta la siguiente Junta General.
- 8.2. La Junta de Directores deberá adoptar las reglas de procedimiento que rigen el desarrollo de sus actividades.
- 8.3. La Junta de Directores deberá designar de uno a tres servidores ejecutivos para ser responsables de la diaria administración de los negocios de la Compañía.

9. COMUNICACIONES ELECTRÓNICAS ENTRE LA COMPAÑÍA Y LOS ACCIONISTAS

- 9.1. La Compañía y sus accionistas pueden intercambiar documentos electrónicamente y comunicarse vía e-mail. Los medios electrónicos de comunicación podrán ser usados para dar aviso a los accionistas de las Juntas Generales anuales y Juntas extraordinarias, incluyendo el texto completo de cualquier cambio propuesto a los Artículo de Incorporación, el orden del día de la Junta, el reporte anual, y cualquier otra información de la Compañía para sus accionistas. La compañía puede usar el correo normal o cualquier otra comunicación electrónica a cualquier hora. Los accionistas son responsables de asegurar que la Compañía tenga su información de contacto correcta. La información sobre los requisitos para los sistemas a ser usados y los procedimientos a seguir cuando se comunica con medios electrónicos deberán ser obtenidos de la Compañía.

10. PODER PARA OBLIGAR A LA COMPAÑÍA

- 10.1. La Compañía se obliga por la firma conjunta del presidente de la Junta de Directores y un miembro de la Junta Ejecutiva, o por la firma de dos miembros de la



0000027

Junta de Directores, o por las firmas conjuntas de todos los miembros de la Junta de Directores.

11. AUDITORÍA

- 11.1. El reporte anual de la Compañía deberá ser auditado por uno o dos contadores públicos autorizados elegidos anualmente en la Junta General, para ocupar el cargo hasta la próxima junta general.

12. AÑO FISCAL

- 12.1. El año fiscal de la Compañía deberá ser el año calendario. El primer año fiscal deberá ser desde la incorporación hasta el 31 de diciembre de 2012.

En caso de discrepancias entre la versión danesa y la versión en inglés de estos artículos de incorporación, prevalecerá la versión danesa.

Adoptada en la asociación.



LA AUTORIDAD DE NEGOCIOS DE DINAMARCA

Reporte Exhaustivo de
TEMPUR DANISH HOLDING ApS

Central de Registro de Negocios: (CVR No.) 34462801

Nombre: TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Número de Unidad de Producción Principal: 1017558036

Unidad de Producción Principal: TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Fecha de incorporación: 15 marzo de 2012

Dirección: Holmelund 43 DK -5560 Aarup

Municipalidad: Assens

Objeto: Los objetos de la compañía son llevar a cabo actividades de producción y comercio y ser titular de acciones en otras compañías con objetos similares dentro de Dinamarca o fuera, ser socio general de Tempur Denmark P/S y cualquier otra actividad que la Junta de Directores considere relacionada al objeto.

Listado en bolsa de valores: NO

Estatus: La compañía está activa

Publicidad no solicitada: No

Número de empleados: 0

Forma Corporativa: Compañía privada de responsabilidad limitada

Industria: 999999

Registrado como empleador: No

Promotores: Tempur Holdings B.V.

Maxwellstraat 47

6716 BX ede

Holanda

Junta de Directores: Presidente Dale Ed Williams

Savanah 2284

Kentucky KY40513

Lexington

USA

Lars Wildenschild

Baslund 145

DK-6600 Vejen

David Montgomery

Northgate

Manor road

Penn High Wycombe

Blucks HP 8JB

Reino Unido

Matthew Dougherty Clift

Gulf Club Drive 106

Kentucky

40356 Nicholasville

Estados Unidos



0000028

Junta de Directores: (Director General) Lars Wildnchild
Baslund 145
Askov
DK-6600 Vejen
(Adherido a la Junta el 15 de marzo de 2012)

Poder para obligar a la Compañía: La Compañía se obliga por la firma conjunta del presidente de la Junta de Directores y un miembro de la Junta Ejecutiva, o por la firma de dos miembros de la Junta de Directores, o por las firmas conjuntas de todos los miembros de la Junta de Directores.

Año fiscal: desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre

Primer año: 15 de marzo al 31 de diciembre de 2012

Capital social: DKK 80000

Balances financieros: Ningún balance financiero se ha mostrado

Datos históricos:

Registros anunciados: 20 de marzo de 2012 CVR No. 34462801 TEMPUR DANISH HOLDINGS

ApS

Dirección: Holmelund 43DK 5560 Aarup

Fecha de incorporación: 15 marzo 2012-05-21

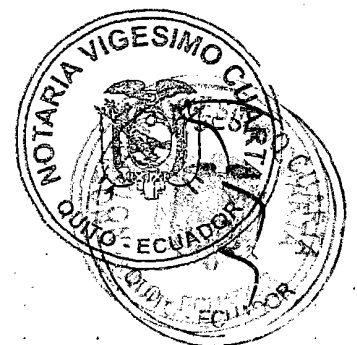
Fecha de sus últimos artículos de incorporación: 15 de marzo 2012

Capital: DKK 80000

Método de pago: DKK 80000 en efectivo al precio de 365.25

Promotor: Tempur Holdings B.V. Maxwellstraat 47 6716 BX ede Holanda

Junta de Directores: Presidente Dale Ed Williams Savanah 2284 Kentucky KY40513 Lexington USA Lars Wildenschild Baslund 145 DK-6600 Vejen David Montgomery Northgate Manor road Penn High Wycombe Bucks HP 8JB Reino Unido Matthew Dougherty Clift Gulf Club Drive 106 Kentucky 40356 Nicholasville Estados Unidos Lars Wildnchild Baslund 145 Askov DK-6600 Vejen (Adherido a la Junta el 15 de marzo de 2012)



Yo, el abajo firmante Charlotte K. Welergang-Olsen, traductor oficial e interpretador del idioma inglés, por medio de la presente certifico que el texto en inglés que precede es fiel traducción del documento adjunto en idioma danés.

En fe de lo cual, he colocado mi sello y firma este 30 de marzo de 2012.

SELLO

FIRMA ILEGIBLE





0000029

CERTIFICATE OF MANAGING DIRECTOR

I, Lars Wildenschild, Managing Director of Tempur Danish Holdings ApS, a company organized and existing under the laws of Denmark (the "Company"), do hereby, certify:

FIRST: I am the duly elected, qualified and acting Managing Director of the Company and have custody of the corporate records and minutes.

SECOND: That attached hereto as Exhibit A is a true, complete, and correct copy of the registered updated Articles of Association and current Comprehensive Report on the Company.

IN WITNESS WHEREOF, I have hereupon set my hand this 16 of May, 2012.

By:


Lars Wildenschild
Managing Director



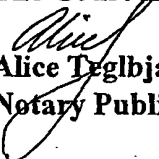


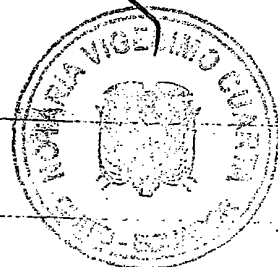
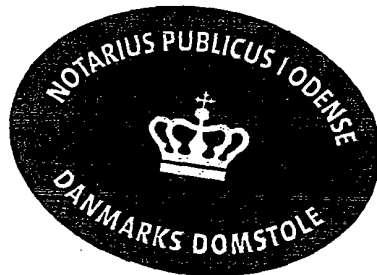
This is to certify that Lars Wildenschild today in my presence at the Notarial Office approved and signed the above document.

No conspicuous corrections or addenda were found in the document.

Lars Wildenschild has proved his identity by presenting his driving licence.

The Court in Odense, Denmark, 16.05.2012


Alice Teglbjærg
Notary Public



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Danmark
Country: Denmark

Dette offentlige dokument / This public document

2. er underskrevet af / has been signed by
Alice Teglbjærg

3. i egenskab af / acting in the capacity of
Notar / Notary Public

4. er forsynet med segl/stempel af / bears the seal/stamp of
Odense Retskreds / Odense County Court

Attesteret / Certified

5. i København
at Copenhagen

6. den 18. maj 2012
the 18 May 2012

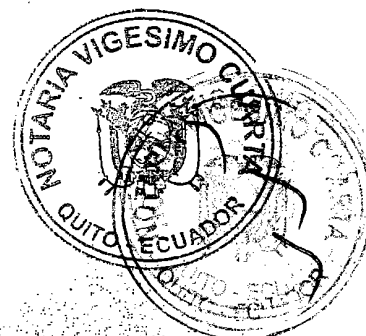
7. af Udenrigsministeriet
by the Ministry of Foreign Affairs of Denmark

8. Nr. / N° DNK-00252278

9. Segl/stempel / Seal/stamp:

10. Underskrift / Signature

Ole Schmidt



KØBENHAVN . AARHUS . LONDON . BRUXELLES

KROMANN REUMERT

ADVOKATFIRMA

SUNDKROGSGADE 5

DK-2100 KØBENHAVN Ø

TEL. +45 70 12 12 11

FAX. +45 70 12 13 11

VEDTÆGTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

For/of

Tempur Danish Holdings ApS

COB/COB/1004903/16279350-13

WWW.KROMANNREUMERT.COM



VEDTÆGTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

1. NAVN

- 1.1 Selskabets navn er Tempur Danish Holdings ApS.

NAME

The Company's name is Tempur Danish Holdings ApS.

2. FORMÅL

- 2.1 Selskabets formål er fabrikation og handel og at eje anparter og aktier i selskaber med tilsvarende formål i ind- og udland, at være ansvarlig deltager i Tempur Danmark P/S samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

OBJECTS

The Company's objects are production and trade and owning shares in companies with similar objects in and outside Denmark, to participate as general partner in Tempur Danmark P/S and any other activities that the Board of Directors deems to be ancillary or related thereto.

3. SELSKABETS KAPITAL

- 3.1 Selskabets anpartskapital udgør DKK 80.000 fordelt på anparter á DKK 100 - eller multipla heraf.

CAPITAL

The Company's share capital is DKK 80,000 divided into shares of DKK 100 or any multiple thereof.

4. SELSKABETS ANPARTER

- 4.1 Selskabets anparter er udstedt på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.

SHARE CAPITAL

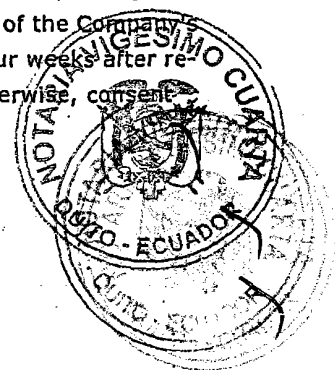
The Company's shares are registered in the names of the holders and shall be entered in the Company's register of shareholders.

- 4.2 Anparterne er ikke-omsætningspapirer.

The shares shall be non-negotiable instruments.

- 4.3 Enhver overgang af anparter kræver bestyrelsens skriftlige forudgående samtykke. Den, som har anmodet om samtykke, skal senest 4 uger efter anmodningens modtagelse underrettes om selskabets stillingtagen til anmodningen, idet sam-

Any transfer of shares shall be subject to the prior written consent of the board of directors. The shareholder requesting consent shall be notified of the Company's decision no later than four weeks after receipt of the request. Otherwise, consent



KROMANN REUMERT

tykke ellers anses for givet.

will be deemed to be given.

4.4 Selskabet udsteder ikke ejerbeviser. Selskabet udsteder på forlangende bevis for indførelse i ejerbogen.

The Company does not issue share certificates. On request, the Company will issue a notice confirming the registration in the Company's register of shareholders.

4.5 Ejerbogen føres af selskabet på selskabets hjemsted.

The register of shareholders shall be kept by the Company at the Company's registered office.

5. GENERALFORSAMLINGEN, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

GENERAL MEETINGS; POWERS, VENUE AND NOTICE

5.1 Anpartshavernes beslutningskompetence udøves på generalforsamlingen.

The shareholders' authority to pass resolutions shall be exercised at the general meeting.

5.2 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender, inden for de i lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser.

The general meeting has the supreme authority in all the Company's affairs subject to the limits set by statute and these Articles of Association.

5.3 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted, i Assens kommune, i Odense kommune eller i Københavns kommune.

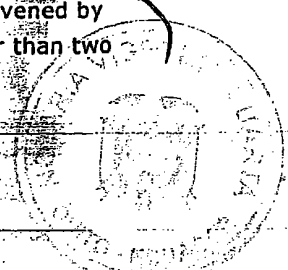
General meetings shall be held at the Company's registered office, in the municipality of Assens, in the municipality of Odense or in the municipality of Copenhagen.

5.4 Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.

The annual general meeting shall be held every year in time for the adopted annual report to reach the Danish Commerce and Companies Agency (Erhvervsstyrelsen) before expiry of the time limit provided by the Danish financial Statements Act (årsregnskabsloven)

5.5 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger og tidligst 4 uger før

General meetings shall be convened by the Board of Directors no later than two



generalforsamlingen ved almindeligt brev, telefax, eller e-mail.

weeks and no earlier than four weeks before the date of the general meeting by ordinary mail, fax or e-mail.

5.6 Selskabets generalforsamlinger er ikke åbne for offentligheden medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde giver tilladelse hertil.

The Company's general meetings shall not be open to the public, unless authorised by the Board of Directors in each individual case.

6. GENERALFORSAMLINGEN, DAGSORDEN

GENERAL MEETINGS; AGENDA

- 6.1 På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:
1. Valg af dirigent
 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
 3. Godkendelse af årsrapporten.
 4. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
 6. Valg af revisorer.
 7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller anpartshaverne.

The agenda of the annual general meeting shall be as follows:

1. Election of chairman of the meeting.
2. The report of the Board of Directors on the Company's activities during the past financial year.
3. Adoption of the annual report.
4. Appropriation of profit or loss as recorded in the adopted annual report.
5. Election of directors.
6. Election of auditor (s)
7. Any proposal by the Board of Directors and/or the shareholders.

7. GENERALFORSAMLINGEN, STEMMERET OG BESLUTNINGER

GENERAL MEETINGS; VOTING RIGHTS AND RESOLUTIONS

- 7.1 Hver anpart giver én stemme.
- 7.2 På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre andet følger af selskabsloven eller af disse vedtægter.

Each share shall carry one vote.

All business transacted at the general meeting shall be decided by a simple majority of votes, unless otherwise provided by the Danish Companies Act (selskabsloven).



KROMANN REUMERT

sloven) or by these Articles of Association.

8. BESTYRELSE OG DIREKTION

BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVE BOARD

8.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-6 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

The Company is managed by a Board of Directors consisting of three to six directors elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting.

8.2 Bestyrelsen skal vedtage en forretningsorden om udførelsen af sit hverv.

The Board of Directors shall adopt rules of procedure governing the performance of its duties.

8.3 Bestyrelsen ansætter 1-3 direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed.

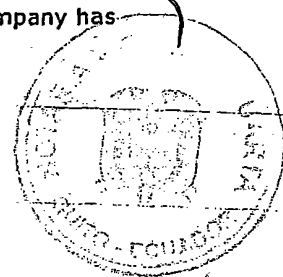
The Board of Directors shall appoint one to three executive officers to be responsible for the day-to-day management of the Company's business.

9. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION MELLEM SELSKABET OG ANPARTS- HAVERNE

ELECTRONIC COMMUNICATION BE- TWEEN THE COMPANY AND SHARE- HOLDERS

9.1 Selskabet kan anvende elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post (e-mail) i kommunikation mellem selskabet og anpartshaverne. Dette omfatter indkaldelse af anpartshaverne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport m.v. samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til anpartshaverne. Selskabet kan altid benytte almindelig brevpost som alternativ til elektronisk kommunikation. Det er anpartshavernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplys-

The Company and its shareholders may exchange documents electronically and communicate by e-mail. Electronic modes of communication may be used for giving notice to shareholders of annual and extraordinary general meetings, including the full text of any proposed amendments to the Articles of Association, the agenda for the general meeting, the annual report, and any other general information from the Company to its shareholders. The Company may use regular post as an alternative to electronic communication at any time. The shareholders are responsible for ensuring that the Company has



ning. Anpartshaverne kan få oplysninger om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation ved henvendelse til selskabet.

their correct electronic contact information. Information about the requirements for the systems to be used and the procedures to be followed when communicating electronically can be obtained from the Company.

10. TEGNINGSREGEL

10.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med en direktør, af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

POWER TO BIND THE COMPANY

The Company is bound by the joint signatures of the chairman of the Board of Directors and a member of the Executive Board, or by the joint signatures of two members of the Board of Directors, or by the joint signatures of all members of the Board of Directors.

11. REVISION

11.1 Selskabets årsregnskab og et eventuelt koncernregnskab revideres af én eller to statsautoriserede eller registrerede revisorer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

AUDITING

The Company's annual report shall be audited by one or two state-authorized public accountants elected at the general meeting to hold office until the next annual general meeting.

12. REGNSKABSÅR

12.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Det første regnskabsår løber fra stiftelsen den til den 31. december 2012.

FINANCIAL YEAR

The Company's financial year shall be the calendar year. The first financial year shall run from the incorporation of the Company to 31 December 2012.

I tilfælde af modstrid mellem den danske og den engelske version af disse vedtægter, skal den danske version lægges til grund.

In the event of any discrepancies between the Danish version and the English version of these Articles of Association, the Danish version shall prevail.

Således vedtaget ved stiftelsen.

Adopted upon association.





THE DANISH BUSINESS AUTHORITY
(Erhvervsstyrelsen)

Comprehensive Report on
TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Central Business Register
(CVR) no.: 34462801

Name: TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Main production unit number: 1017558036

Main production unit: TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Date of formation: 15 March 2012

Address: Holmelund 43
DK-5560 Aarup

Municipality: Assens

Objects: The company's objects are to carry on production and trade and to own shares in other companies with similar objects in Denmark and abroad, to be the general partner of Tempur Danmark P/S, and any other activities that the board of directors deems to be ancillary or related thereto.

Stock exchange listed: No

Status: The company is active.

Unsolicited advertising opt-out: No

Number of employees: 0

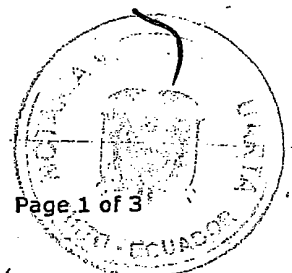
Corporate form: Danish private limited company (in Danish: *anpartsselskab*)

Industry: 999999 Not disclosed

Registered as employer: No

Promoters: Tempur Holdings B.V.
Maxwellstraat 47
6716BX Ede
The Netherlands

Board of directors: (Chairman) Dale Ed Williams
Savannah 2284
Kentucky KY40513
Lexington
USA





Fuldstændig rapport for
TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

CVR-nr.: 34462801

Navn: TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Hoved P-nr.: 1017558036

Hoved P-enhed: TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS

Stiftelsesdato: 15.03.2012

Adresse: Holmelund 43
5560 Aarup

Kommune: Assens

Formål: Selskabets formål er fabrikation og handel og at eje anpartar og aktier i selskaber med tilsvarende formål i ind- og udland, at være ansvarlig deltager i Tempur Danmark P/S samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Børsnoteret: Nej

Status: Selskabet er normalt

Reklamebeskyttet: Nej

Antal ansatte: 0

Virksomhedsform: Anpartsselskab

Branche: 999999 Uoplyst

Arbejdsgivermarkering: Nej

Stiftere: Tempur Holdings B.V.
Maxwellstraat 47
6716BX Ede
Holland

Bestyrelse: (formand) Dale Ed Williams
Savannah 2284
Kentucky KY40513
Lexington
USA



ERHVERVSSTYRELSEN

Lars Wildenschild
Baslund 145
Askov
6600 Vejen

David Montgomery
Northgate
Manor Road
Penn, High Wycombe
Bucks, HP10 8JB
Storbritannien

Matthew Dougherty Clift
Gulf Club Drive 106
Kentucky
40356 Nicholasville
USA

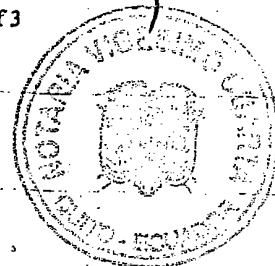
Direktion: (adm. dir) Lars Wildenschild
Baslund 145
Askov
6600 Vejen
(Tiltrådt 15.03.2012)

Tegningsregel: Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med en direktør, af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

Regnskabsår:	Fra 01.01 til 31.12
Første regnskabsperiode:	15.03.2012 - 31.12.2012
Anpartskapital	DKK 80.000
Offentliggjorte regnskaber:	Intet regnskab offentliggjort

Historiske registreringer:

Offentliggjorte registreringer: 20.03.2012 Cvr-nr.: 34462801 TEMPOR DANISH HOLDINGS ApS
Adresse: Holmelund 43, 5560 Aarup
Stiftelsesdato: 15.03.2012.
Seneste vedtægtsdato: 15.03.2012.
Kapital: kr. 80.000,00.
Indbetalingsmåde: Indbetalt kontant kr. 80.000,00 til kurs 356,25.
Stifter: Tempur Holdings B.V., Maxwellstraat 47, 6716BX Ede, Holland, den 15.03.2012.
Bestyrelse: Dale Ed Williams, (formand), Savannah 2284,





THE DANISH BUSINESS AUTHORITY

Lars Wildenschild
 Baslund 145
 Askov
 DK-6600 Vejen

David Montgomery
 Northgate
 Manor Road
 Penn, High Wycombe
 Bucks, HP10 8JB
 United Kingdom

Matthew Dougherty Clift
 Gulf Club Drive 106
 Kentucky
 40356 Nicholasville
 USA

Executive board

(Managing Director) Lars Wildenschild
 Baslund 145
 Askov
 DK-6600 Vejen
 (joined the executive board on 15 March 2012)

Power to bind the company:

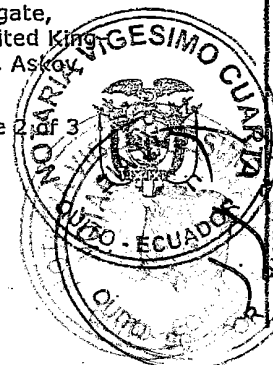
The company is bound by the joint signatures of the chairman of the board of directors and a member of the executive board, or by the joint signatures of two members of the board of directors, or by the joint signatures of all members of the board of directors.

Financial year:	From 1 January to 31 December
First accounting period:	15 March 2012 to 31 December 2012
Share capital:	DKK 80,000
Announced financial statements:	No financial statements announced.

Historical records:

Announced records:

20 March 2012 CVR no.: 34462801 TEMPUR DANISH HOLDINGS ApS
 Address: Holmelund 43, DK-5560 Aarup
 Date of formation: 15 March 2012.
 Date of latest articles of association: 15 March 2012.
 Capital: DKK 80,000.
 Method of payment: DKK 80,000 in cash at a price of 356.25.
 Promoter: Tempur Holdings B.V., Maxwellstraat 47, 6716BX Ede, the Netherlands, on 15 March 2012.
 Board of directors: Dale Ed Williams (Chairman), Savannah 2284, Kentucky KY40513, Lexington, USA, on 15 March 2012; Matthew Dougherty Clift, Gulf Club Drive 106, Kentucky, 40356 Nicholasville, USA, on 15 March 2012; David Montgomery, Northgate, Manor Road, Penn, High Wycombe, Bucks, HP10 8JB, United Kingdom, on 15 March 2012; Lars Wildenschild, Baslund 145, Askov, Denmark, on 15 March 2012.





THE DANISH BUSINESS AUTHORITY

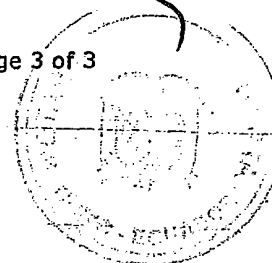
DK-6600 Vejen, on 15 March 2012.

Executive board: Lars Wildenschild (Managing Director), Baslund 145, Askov, DK-6600 Vejen, on 15 March 2012.

The company is bound by the joint signatures of the chairman of the board of directors and a member of the executive board, or by the joint signatures of two members of the board of directors, or by the joint signatures of all members of the board of directors.

First financial year: 15 March 2012 to 31 December 2012.

Financial year: 1 January to 31 December.



0000036

ERHVERVSSTYRELSEN

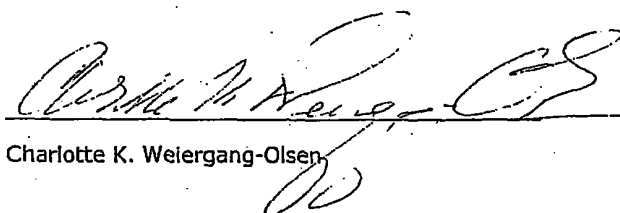
Kentucky KY40513, Lexington, USA, den 15.03.2012, Matthew
Dougherty Clift, Gulf Club Drive 106, Kentucky, 40356
Nicolasville, USA, den 15.03.2012, David Montgomery,
Northgate, Manor Road, Penn, High Wycombe, Bucks, HP10
8JB, Storbritannien, den 15.03.2012, Lars Wildenschild, Baslund
145, Askov, 6600 Vejen, den 15.03.2012.
Direktion: Lars Wildenschild, (adm. dir), Baslund 145, Askov,
6600 Vejen, den 15.03.2012.
Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med en
direktør, af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den
samlede bestyrelse.
Første regnskabsår: 15.03.2012 - 31.12.2012.
Regnskabsår: 01.01 - 31.12.

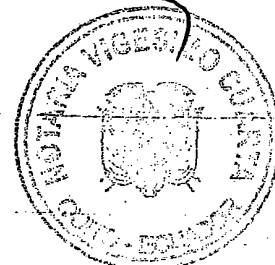




I, the undersigned Charlotte K. Weiergang-Olsen, official translator and interpreter of the English language, hereby certify the preceding English text to be a true and faithful translation of the attached document in the Danish language.

In Witness Whereof I have hereunto set my hand and affixed my Seal of Office this 30th day of March 2012.


Charlotte K. Weiergang-Olsen



0000037

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Denmark

Dette offentlige dokument er udstedt af

2. or underskrevet af: Charlotte K. Weisgang Olsen

3. Legemskab af: acting in the capacity of
Statsautoriseret Tolk og Oversætter

4. or forsynet med sigtel og påført af: Ministeriet for Udenrigs Anliggender

Attestant: Certified

5. i København
at Copenhagen

6. den 30. marts 2012
den 30. marts 2012

7. af Udenrigsministeriet

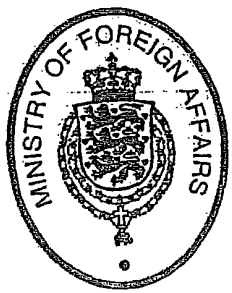
by the Ministry of Foreign Affairs

8. ref. nr. DNa-00240462

9. Segl/stempel / Seal/stamp:

10. Underskrift / Signature:

Connie Nordberg
Connie Nordberg



NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias
que en 14 fojas anteceden son iguales a
los documentos presentados ante mí.

Quito, 30 MAYO 2012

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO



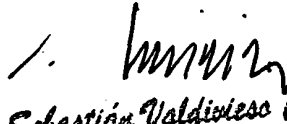
RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Abogada Ana Germania Egas, profesional con matrícula número diecisiete dos mil once veinte, del Consejo Nacional de la Judicatura CNJ FORO, en esta fecha y en (15) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, La Copia Certificada de documentos referentes a la Compañía TEMPUR DANISH HOLDINGS APS. que antecede en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.- V.M.C.


Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



Se protocolizó ante mí; y en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.-V.M.C.




Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias que en 15 fojas anteceden son iguales a los documentos presentados ante mí.
Quito,

05 JUN. 2012

Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO





BUSTAMANTE & BUSTAMANTE
ESTUDIO JURIDICO

0000038

30 MAYO 2012
Di, 2 copias

SEÑOR NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTÓN QUITO.-

Ana Germania Egas, mayor de edad, de profesión abogada, domiciliada en la ciudad de Quito, comparezco ante usted con la siguiente solicitud:

Se protocolice los documentos referentes a la escritura de Constitución de Tempur Holdings B.V.

De la protocolización solicitada requerimos nos proporcione 2 copias.

Notificaciones que me corresponda las recibiré en el Estudio Jurídico Bustamante y Bustamante, ubicado entre las Avenidas Patria y Amazonas, Edif. Cofiec, piso 11.

Ab. Ana Germania Egas
Foro No. 17-2011-20



Yo, Daysi Carolina Ramírez Ruiz, conocedora del idioma inglés y conforme lo faculta el artículo 24 de la Ley de Modernización del Estado, Privatizaciones y Prestación de Servicios Públicos por parte de la Iniciativa Privada, publicada en el Registro Oficial No. 349 de 31 de diciembre de 1983, procedo a traducir al idioma castellano en diecisiete (17) fojas útiles, el documento que contiene información referente a una Apostilla sobre la escritura de Constitución de Tempur Holdings B.V.

Carolina Ramírez
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a treinta de mayo del año dos mil doce, ante mí, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, comparece RAMIREZ RUIZ DAYSI CAROLINA, con cédula de ciudadanía número 172062388-1. Con el objeto de reconocer su firma y rúbrica constante en el documento. A los efectos juramentados que fueron en legal forma y previo el cumplimiento de las formalidades legales, manifiesta que la firma y rúbrica constante en el documento que antecede, es mía propia y como tal la reconozco. Leída que fue esta acta a la compareciente, se afirma y ratifica en ella, y firma con el suscrito Notario.- De todo lo cual doy fe.-

LA COMPARECIENTE

V.M.

Carolina Ramírez
Daysi Carolina Ramírez

172062388-1

Sebastián Valdivieso Cueva
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



0000039

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACION / IDENTIFICATION

CERTEJADA DE CIUDADANIA No. 172062888-1

RAMIREZ RUIZ DAYST CAROLINA
PICHINCHA/QUITO/CHAUPICRUZ
15 MARZO 1989
D.O.C.F. 0183 02766 E
PICHINCHA/QUITO
GONZALEZ-SUAREZ 1989

Carolina Ramirez

ECUATORIANA***** V4443V2442

SOLTERO

SECUNDARIA ESTUDIANTE

LUIS GONZALO RAMIREZ
JUDITH MARCELA RUIZ
QUITO 13/04/2007
13/04/2019

REN 2221141

Pch

EL GAR DE RECHO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del
Art. 16 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mí-
Quito, 30 MAYO 2012

Dr. GERMAN VALDIVIAO CHAVEZ
NOTARIO



CERTIFICADO DEL DIRECTOR GENERAL

Yo, Jean Paul Palman, Director General de Tempur Holdings BV, una compañía organizada y existente bajo las leyes de Holanda (la "Compañía"), certifico:

PRIMERO: Soy un Director General debidamente electo y calificado de la Compañía y tengo custodia de los records corporativos y sus Actas.

SEGUNDO: El ANEXO A adjuntado al presente certificado es una verídica, completa y correcta copia de la Escritura Pública de Constitución actualizada y registrada, y del extracto de la actual Cámara de Comercio y Registro Comercial de la Compañía.

Dando fe de lo cual, suscribo este 16 de mayo, 2012.

Por:

(firma ilegible)

Jean Paul Palman
Director General

Sello

NOTARIO DE ARNHEM



AUTENTICACION DE FIRMAS

La persona referida en adelante (el "Director") me ha instruido, notario civil, establecer la identidad y autenticar la firma del Director, basándome en el Artículo 52 párrafo 2, del Código Notarial de Holanda.

La identidad del Director ha sido establecida por mi, notario civil, mediante el documento de identificación al que en adelante se refiere. Como aparece del Sistema de Verificación de Información, el antes mencionado documento de identificación no está reportado como desaparecido o perdido, y una huella digital del antes mencionado Sistema se adjunta a la presente Autenticación. Una copia del documento de identificación está igualmente adjunta a la presente autenticación.

En el documento adjunto, se ha estampado la firma de:

Jean Paul Palman, nacido en Amsterdam (Holanda) el 5 de octubre, 1965, quien se ha identificado con su pasaporte número NN02294R8, válido hasta Enero 2015.

Suscribiendo esta Autenticación, Yo, Notario civil, confirmo la autenticidad de la firma del Director.

La relevancia de esta autenticación es estrictamente para la identificación del Director y la declaración sobre la autenticidad de la firma. Ninguna opinión es dada concerniente al contenido u otros aspectos del documento adjunto o concerniente a la autoridad, poder y/o competencia del Director.

Esta autenticación pertenece al documento adjunto a la presente, y mi sello oficial notarial ha sido estampado igualmente.

Mi sello notarial oficial ha sido ubicado en la página en la cual el Director ha situado su firma y en esta Autenticación, o la aplicación del mismo sello notarial que sea perceptible.

Arnhem, 21 de mayo, 2012

Ton Kornelis Lekkerkerker LLM., Notario Civil practicante en Arnhem

(firma ilegible)

Sello

Sr. TK LEKKERKERKER

Notario de Arnhem

Sello en relieve

Sr. TK LEKKERKERKER

Notario de Arnhem



Sello
Tribunal Arnhem
De Griffier

Sello
Tribunal Arnhem
De Griffier

APOSTILLA
(Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961)

1. País: Países Bajos
Este documento público
2. Ha sido firmado por T.K. Lekkerkerker
3. Actuando como Notario de Arnhem
4. lleva el sello/estampa de la notaría antes mencionada

Certifico

5. En Arnhem 6. el 21 de mayo de 2012
7. por el funcionario de la corte (tribunal)
8. no. 12/741
9. Sello/Estampa:
10. Firma
L.J.H. Geurfs

(firma ilegible)

Sello
Tribunal Arnhem
De Griffier

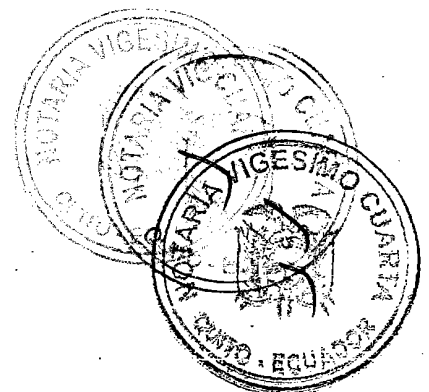


0000041

(copia legible de pasaporte)

Sello
Sr. T.K. LEKKERKERKER
Notario de Arnhem

(Firma ilegible)



Encabezado de página

**Cámara de comercio
Registro comercial
Extracto**

Registro Comercial No. 54803446

**Este registro es administrado por la Cámara de Comercio
para Gelderland Central**

Página 1 (de 2)

Entidad Legal

**RSIN
Formulario legal
Nombre Estatutuario
Sede social
Primer Registro
Fecha de constitución
Capital Autorizado
Capital suscrito
Capital pagado**

**851446462
Compañía de Responsabilidad Limitada (empresa privada)
Tempur Holdings B.V.
Ede
02-03-2012
01-03-2012
EUR 90.000,00
EUR 18.000,00
EUR 18.000,00**

Compañía

**Nombre Comercial
Fecha de comienzo de actividades
Actividades
Empleados**

**Tempur Holdings B.V.
01-03-2012 (fecha de registro 02-03-2012)
SBI- Código: 6420- Holding Financiero
0**

Establecimiento

**Número de establecimiento
Nombre Comercial
Dirección
Teléfono:
Fax
Fecha de constitución
Actividades**

**000024529427
Tempur Holdings B.V.
Maxwellstraat 47, 6716BX Ede
0318699200
0318699205
01-03-2012 (fecha de registro: 02-03-2012)
SBI- Código: 6420- Holding Financiero
Para información adicional en actividades, ver extracto
alemán
0**

Empleados

Único Socio

**Nombre
Dirección**

Registrado en

Único socio desde

Miembros de la Junta

Nombre

**Tempur- Pedic Management, Inc.
1713 Jaggie Fox Way, Lexington KY 40511, Estados Unidos
de América
Secretaría de Estado
Condado Fayette, Delaware, Estados Unidos de América
Bajo el número 4566825
01-03-2012 (fecha de registro: 02-03-2012)**

Palman, Jean Paul



0000042

Fecha y lugar de nacimiento
Fecha de entrada
Título

05-10-1965, Amsterdam
01-03-2012 (fecha de registro: 02-03-2012)
Director A

Encabezado de página

Cámara de comercio
Registro Comercial
Extracto

Registro Comercial No. 54803446

Página 2 (de 2)

Poderes

autorizado en conjunto (con otros miembros de la Junta,
ver artículo)

Nombre

Williams, Dale Ed

Fecha y Lugar de nacimiento

09-01-1963, Marion, Indiana, Estados Unidos de América

Fecha de entrada

01-03-2012 (fecha de registro 15-03-2012)

Título

Director B

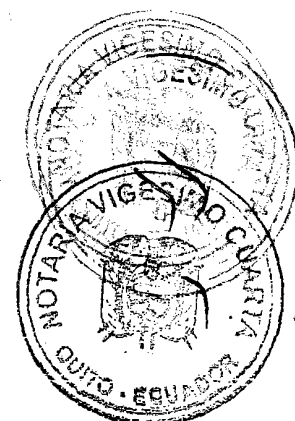
Poderes

Autorizado conjuntamente (con otros miembros de la
Junta, ver artículos)

Arnhem, 21-05-2012. Extracto fue emitido a las 13:11
horas. Para extracto.

(firma ilegible)

AHJ van Bakel, División Comercial



Escritura de Constitución
Tempur Holdings B.V.

En este día, el primer día de marzo, 2012, ante mí, Johannes Schouten, Notario civil, teniendo oficinas en Amsterdam, personalmente comparecen: Marinus de Waal, para este propósito domiciliado en 1051 LH Amsterdam, Haarlemmerweg 333, nacido en 's-Hertogenbosch, el décimo noveno día de enero, mil novecientos setenta y nueve, portando poder general de: **Tempur- Pedic Management, Inc.**, una corporación organizada bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de América, con su oficina registrada en 615 South Dupont Highway, Dover, DE 19901, Estados Unidos de América, y su oficina principal en 1713 Jaggie Fox Way, Lexington, KY 40511, Estados Unidos de América, registrado en la Secretaría de Estado del Estado de Delaware bajo el archivo 4566825 ("constituyente").

El Poder General que porta la persona compareciente es evidenciado por un documento y adjuntado a esta escritura como Anexo 1.

La persona compareciente, actuando en su antes mencionada capacidad, establece que el constituyente incorpora debidamente una compañía provada de responsabilidad limitada que será gobernada bajo los siguientes artículos de asociación:

ARTICULOS DE CONSTITUCIÓN

Definiciones

Artículo 1

En estos artículos de constitución, los siguientes términos significarán:

- a. Cuentas anuales: los balances de perdidas y ganancias más notas explicativas
- b. Titulares de recibos de depósitos: titulares de recibos de depósito emitidos con la cooperación de la compañía. Salvo, que otras personas quienes, como resultado de cualquier derecho o usufructo o derecho de prenda gravado en cualquier participación, tiene los derechos conferidos por la ley ante los tenedores de los recibos de depósito emitidos con la cooperación de la compañía;
- c. Recibos de depósito: depósitos registrados por participaciones en la compañía. Salvo que se pruebe lo contrario, tales recibos incluyen recibos de depósitos emitidos sin la cooperación de la compañía;
- d. Sesión general: la sesión de Junta General de los socios.

Artículo 2. Nombre y domicilio

- 2.1 El nombre de la compañía es **Tempur Holdings B.V.**
- 2.2 La compañía tiene como domicilio la ciudad de Ede

Artículo 3. Objetos

Los objetos de la compañía son:

- a. Constituir, participar, dirigir la administración de y tomar cualquier otro interés financiero en diferentes compañías y corporaciones;



- b. Otorgar servicios administrativos, técnicos, financieros, económicos o de gerencia a otras compañías, personas o corporaciones;
- c. Adquirir, disponer, administrar y explotar propiedad reales y personales, incluyendo patentes, marcas, licencias, permisos y otros derechos de propiedades industriales;
- d. Pedir prestado y prestar dineros, actuar como garante en cualquier materia, y unirse en conjunto en adición o en beneficio de otros,

Lo mencionado puede ser en colaboración con terceros e inclusive para la promoción de las actividades directa o indirectamente relacionados con esos objetos, todo en el más amplio de sus términos.

Artículo 4. Capital Autorizado

4.1. El capital autorizado es de noventa mil Euros (EUR 90.000,00) dividido en novecientas (900) participaciones, con un valor nominal de cien Euros (EUR 100.-) cada una.

4.2. Todas las participaciones serán registradas y numeradas consecutivamente del 1 en adelante.

4.3. Certificados de participación no serán emitidos.

Artículo 5. Registro de socios

5.1. La Junta de Directores tendrán un registro donde se mantendrán los nombres y direcciones de todos los socios, especificando la fecha en la que adquirieron sus participaciones, la fecha de conocimiento por el que se encuentran en la compañía, como también el monto pagado de cada participación. El registro deberá contener también los nombres y direcciones de todos los propietarios de derechos de usufructo o derechos de prenda, especificando la fecha en la que adquirieron tales derechos, la fecha de acuse de recibo por sobre la compañía y qué derechos han sido garantizados bajo los artículos 11 y 12.

5.2. Cada socio, o tenedor de cada usufructuario, prenda y recibo de depósito estará obligado a notificar por escrito a la compañía de su dirección. Si una dirección electrónica es proporcionada para ser incluida en el registro de socios, esto debe significar que la persona consiente en recibir todos los anuncios y noticias como también las notificaciones para convenir en sesión de Junta, electrónicamente.

5.3. El registro es otramete gobernado por lo proporcionado en estos estatutos.

Artículo 6. Emisión de participaciones. Cuerpo corporativo Autorizado.

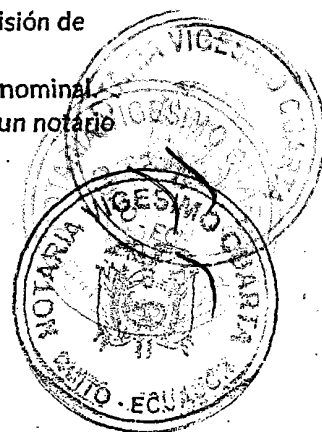
6.1. La compañía solo puede emitir participaciones siguiendo la resolución de la Junta General. La Junta General puede asignar a su autoridad para la emisión de las participaciones a otro cuerpo corporativo y puede revocar su asignación.

6.2. Artículo 6.1 aplica en consecuencia al otorgamiento de derechos para suscribir las participaciones, pero no aplica a la emisión de participaciones que ejerce un derecho previamente adquirido para suscribirlas.

6.3. La Junta General podrá determinar el precio y las demás condiciones de la emisión de participaciones.

6.4. El precio de la emisión de participaciones no podrá establecerse bajo su valor nominal.

6.5. La emisión de la participación requerirá una escritura publica, ejecutada ante un notario civil autorizado para practicar en Países Bajos, y por los cuales estos son partes.



Artículo 7. Pre-emptive rights

7.1. Con la debida observancia de las restricciones proporcionadas por la Ley, cada socio tendrá un derecho previo con respecto a cualquier participación emitida en proporción al monto de su participación.

7.2. Los socios tendrán un derecho previo similar con respecto al otorgamiento de derechos para la suscripción de participaciones.

7.3. El derecho previo podrá, por cada emisión, ser limitado o suspendido por el cuerpo corporativo autorizado para emitir participaciones.

Artículo 8. Pago de participaciones

El valor nominal deberá estar pagado después de la emisión de cada participación. Deberá estar estipulado que cada parte, que no exceda tres cuartas partes del valor nominal solo necesita estar pagado después de que la compañía lo haya requerido.

Artículo 9. Acciones propias.

9.1. La compañía podrá, con la debida observancia de los artículos estatutarios, adquirir participaciones pagadas en su totalidad, o recibos de depósito hasta el máximo permitido por los artículos relevantes de estos estatutos.

9.2. La compañía podrá otorgar préstamos con el propósito de suscribir para o adquirir participaciones en su capital o recibos de depósitos hasta el monto que no exceda el valor de sus reservas.

Artículo 10. Transferencia de participaciones.

10.1. La transferencia de participaciones o cualquier derecho restringido, necesitará una escritura notarial, ejecutada ante un notario autorizado que practique en Países Bajos, a la que los comparecientes son partes.

10.2. La transferencia de participaciones o cualquier derecho restringido en adelante referido en el párrafo 1- incluyendo la creación y renuncia de derechos restringidos- podrá, por operación de la ley, también podrán ser válidos a la vista de la compañía.

Los derechos adjuntos a las participaciones no podrán ser ejercidas hasta que a compañía, conozca el acto jurídico o esté oficialmente notificado con la escritura pública en concordancia con los artículos estatutarios de los estatutos, exceptuando en caso que la compañía sea parte de este acto jurídico.

10.3. Los artículos del párrafo 1 y 2 podrán aplicarse a la asignación de participaciones o cualquier derechos restringidos en adelante, en caso de cualquier división o cualquier interés en conjunto.

Artículo 11. Usufructo

11.1. Un Socio podrá gratuitamente crear un derecho de usufructo en una o mas de sus participaciones.

11.2. Los socios tendrán el derecho a voto emanados de las participaciones sobre las cuales se grave el usufructo.



11.3. En *desviación del párrafo anterior*, el derecho a voto lo ejercerá el usufructuario si este está determinado en el derecho de usufructo, determinando que ambos, estos artículos y — en caso de transferencia de usufructo— la transferencia del derecho a voto han sido aprobados en Junta General.

11.4. La aprobación a la que se refiere el párrafo 3 podrá ser garantizado únicamente por la Junta General con votos unánimes en la que la totalidad del capital está representado. Una segunda Junta como se establece en el artículo 2:230 del código civil Alemán no podrá ser convenido.

11.5. Los socios que no posean el derecho a voto y el usufructuario con derecho a voto tendrán los derechos conferidos por la Ley al titular del recibo de depósito. El usufructuario sin derecho a voto tendrá estos derechos siempre y cuando no se haya establecido lo contrario en la cesión del usufructo.

11.6. cualquier derecho que se surjan del derecho a adquirir más participaciones, recaerán en el socio entendiendo que debe compensar el usufructuario por el valor del mismo en la medida que el usufructuario esté facultado en consecuencia de su derecho de usufructo.

Artículo 12. Prenda

12.1. Un socio podrá crear un derecho de prenda en una o más de sus participaciones con el consentimiento unánime de la Junta Directiva. Este consentimiento debe ser recibido por la Junta Directiva no mas tarde que el quinceavo día posterior al ingreso en tal prenda. En ninguna circunstancia, el socio podrá preñar más del sesenta y cinco porciento de sus participaciones.

12.2. Los socios deberán tener el derecho a voto correspondiente a sus participaciones que han sido preñadas.

12.3. En *desviación al párrafo anterior*, el derecho a voto deberá recaer en la prenda si se lo establece así en la creación de la prenda y si es que se ha aprobado por la Junta General.

12.4. Si el derecho de prenda es pasado a cualquier otra persona, el derecho a voto solo será transferido si es que la Junta General así lo aprueba.

12.5. La aprobación referida en los párrafos 3 y 4 podrá ser otorgado por la Junta General con votación unánime, en una sesión donde conste la totalidad del capital de la compañía. Una segunda Junta General como se establece en el artículo 2:230 del Código Civil Alemán no podrá ser convenido.

12.6. Los socios que no posean su derecho a voto y la prenda con derecho a voto poseerá los derechos conferidos en la Ley al titular del recibo de depósito. Prendas sin derecho a voto tendrán estos derechos siempre y cuando no se estipule lo contrario a la constitución o transferencia de la prenda.

12.7. Las restricciones de transferencia se aplicarán a disposición y transferencia de las participaciones por la prenda o la transferencia de propiedad de las participaciones a la prenda, en el entendimiento que la prenda ejerce todos los derechos que recaen en el socio con respecto a la disposición y transferencia y llevada a cabo de las obligaciones de los socios.



Artículo 13. Aprobación

13.1. Para que sea válido, toda transferencia de participaciones necesitará una aprobación de la Junta General, salvo que los socios hayan dado su aprobación por escrito. La aprobación será válida sólo por tres meses.

13.2. Los socios que deseen transferir sus participaciones- en adelante se refiere como "cedente proponente"- informará a la Junta Directiva del registro de su correo con fe de recepción requerida, especificando el número de participaciones que serán transferidas y la persona a la cual se las transferirá.

13.3. La Junta Directiva será llamada a Junta General para que se lleve a cabo dentro de las seis semanas posteriores de recibida la notificación del cedente proponente. La nota deberá llevar el contenido de la notificación.

13.4. Si la Junta General aprueba lo requerido, la transferencia tendrá lugar en los siguientes tres meses.

13.5. La aprobación se considerará aprobada si:

- a. La Junta General referida en el párrafo 3 no ha tenido lugar dentro del termino establecido;
- b. La Junta General a fallado en la aprobación requerida;
- c. Simultáneamente con el rechazo, la Junta General falla en notificar al cedente proponente con los nombres y partes interesadas en la compra en efectivo de todas las participaciones al cual se relaciona.

Si la situación del el párrafo 5 ocurre la aprobación será considerado a ser dado en la última fecha en la cual la Junta General se debió haber reunido.

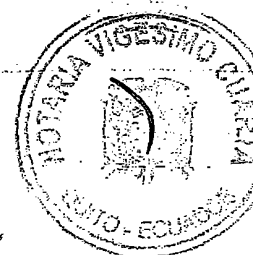
13.6. Salvo el cedente proponente y las partes interesadas especifiquen en la Junta General y sea aceptado por el cedente proponente la desviación con respecto al precio o el método de determinación del precio, dentro de las dos semanas después del recibo de la notificación de la Junta Directiva del precio de compra de las participaciones será determinado por un experto independiente designado para la consulta, por el cedente proponente y el socio interesado dentro de las cuatro semanas al recibo de la notificación de la Junta Directiva y otramente por un experto independiente designado designado por conveniencia de la parte con mayor interés por la corte Cantonal de la región en la que la compañía se encuentra registrada.

13.7. El cedente proponente está facultado para retirar su oferta, dentro de un mes de haber sido informado por la compañía del nombre de la parte que transferirá sus participaciones especificadas en la solicitud para su aprobación y el precio ofrecido por las participaciones.

13.8. El experto referido en el párrafo que antecede está facultado para inspeccionar todos los libros de la compañía para adquirir toda la información que sea pertinente para su evaluación.

13.9. Los costos que se incurra en determinar el precio de la compra, correrá a cargo:

- a. Por el cedente proponente si este retira su oferta;



- b. En partes iguales entre el cedente proponente y los compradores si las participaciones son compradas por las partes interesadas, con el entendimiento que todo comprador debe contribuir en los costos en proporción al número de participaciones que ha comprado;
- c. Por la compañía, en todos los casos que no incluyan a. o b.

13.10. La compañía misma propondrá comprar las participaciones como se contempla en el párrafo 5 (c) solo si el cedente proponente así lo consiente.

Artículo 14. Junta Directiva.

La Junta Directiva estará a cargo de la administración de la compañía, sujeta a las restricciones que se establecen en estos artículos de la constitución.

Artículo 15. Designación

15.1. La Junta Directiva consiste de al menos un Director A y un Director B, salvo que la Junta General resuelva aumentar el número de Directores A y/o directores B. Al menos un Director A debe ser residente Alemán.

15.2. Los directores serán designados por la Junta General. El número de Directores A deben ser por lo menos iguales en número a los directores B.

Artículo 16. Suspensión y destitución

16.1. La Junta General tendrá la facultad de suspender o destituir a cada director.

16.2. Cada suspensión podrá ser extendida múltiples veces, pero el término total de la suspensión no deberá exceder tres meses. La suspensión caducará en este lapso de tiempo si ninguna resolución ha sido adoptada sea para levantar la suspensión o destituir al Director.

Artículo 17. Remuneración

La Junta General determinará la remuneración de cada Director, así como los términos y condiciones de su empleo.

Artículo 18. Toma de decisiones. División de deberes

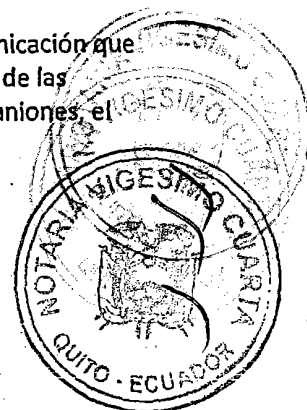
18.1. La Junta Directiva se reunirá tan a menudo como cada Director lo requiera.

18.2. En las sesiones de Junta Directiva, cada Director tiene derecho a un solo voto. Todas las resoluciones de la Junta Directiva será adoptada por una mayoría absoluta de los votos emitidos.

18.3. Un director podrá otorgar a otro Director, por escrito, un poder para que lo represente en la Junta.

18.4. Todas las sesiones de la Junta se llevarán a cabo en Países Bajos.

18.5. Las sesiones de la Junta se llevarán a cabo en asamblea de Directores, o por conversaciones telefónicas, video conferencias, o por cualquier otro método de comunicación que permita la participación y la comunicación de todos al mismo tiempo. La participación de las sesiones llevadas a cabo de esta manera se considerarán como atendidas. En estas reuniones el Director A deberá estar físicamente en Países Bajos al momento de la reunión.



18.6. La Junta Directiva podrá adoptar resoluciones sin necesidad de una reunión, cuando la resolución este adoptada por escrito y todos los directores a favor de la propuesta. Director A deberá adoptar la resolución por escrito estando físicamente presente en Países Bajos.

18.7. La Junta Directiva podrá adoptar reglas y regulaciones concernientes al proceso de toma de decisiones.

18.8. La Junta Directiva podrá hacer una división de deberes, especificando los deberes individuales de cada Director. Cada división de deberes requerirá la aprobación de la Junta General.

Artículo 19. Autoridad representativa

19.1. La Junta Directiva representará a la compañía. La autoridad que representará a la compañía recaerá en todo Director A actuando en conjunto con un Director B. Todos los derechos y obligaciones del Director A son por lo menos los mismos que un Director B.

19.2. La Junta Directiva podrá asignar otros oficiales y otorgarles un poder general o especial. Todo apoderado deberá representar a la compañía dentro de los límites de su autorización. Su título será determinado por la Junta Directiva.

19.3. En caso de que la compañía tenga conflicto de intereses con un director, la compañía será sin embargo representada de la manera que se menciona anteriormente. Las Juntas General deberán ser autorizadas para la designación de una o mas personas para el efecto.

Artículo 20. Cumplimiento de las instrucciones de la Junta General

20.1. La Junta Directiva deberá cumplir con las instrucciones de política que recaigan sobre temas financieros, sociales, económicos y de empleados de la compañía, como sean dados en Junta General.

Artículo 21. Ausencia de incapacidad para actuar

Si un Director está ausente o incapaz para actuar, el Director que sobre deberá temporalmente cumplir con las funciones del otro, en el manejo de la compañía. Si el último o único Director o todos están ausentes o incapaces para actuar, una persona designada por la Junta General podrá temporalmente estar a cargo del manejo de la compañía.

Artículo 22. Año fiscal. Elaboración de cuentas anuales.

22.1. El año fiscal de la compañía corresponderá al año calendario.

22.2. Dentro de los cinco meses después del fin del año fiscal, la Junta Directiva deberá elaborar las cuentas anuales, salvo en situaciones especiales, una extensión de este tiempo no mayor a seis meses sea aprobado por la Junta General.

22.3. Las cuentas anuales deberán ser firmadas por todos los Directores; Si la firma de uno falta, se deberá anotar este hecho, y la razón.

22.4. La Junta General deberá revisar las cuentas anuales.



22.5. Los artículos estatutarios con respecto al reporte anual, la información adicional, el reporte del auditor y la publicación del reporte anual deberán aplicarse.

Artículo 23. Ganancias

23.1. Las ganancias deberán estar a disposición de la Junta General.

23.2. La Compañía solo podrá distribuir sus ganancias, cuando el monto exceda el capital pagado y suscrito, parte del aumento de capital con las reservas, las cuales deben ser mantenidas de acuerdo a la ley.

23.3. Los dividendos podrán ser pagados después de la adopción de las cuentas anuales que evidencien que el pago de dividendos es legal.

23.4. La Junta General podrá, con la debida observancia del párrafo 2, resolver el pago de dividendos interim.

23.5. La Junta General podrá, con la debida observancia del párrafo 2, resolver acerca de distribución e la reserva que no debe mantenerse por ley.

23.6. El reclamo de un socio para recibir su dividendo, expira después de cinco años.

Artículo 24. Juntas Generales.

24.1. Dentro de los 6 meses después del término del año fiscal de la compañía, la Junta General anual deberá entrar en sesión.

24.2. sin perjuicio a los artículos del párrafo 1, Juntas Generales serán llevadas a cabo tan frecuentemente como la Junta Directiva o los socios lo considere necesario.

24.3. Las Juntas Generales deberán llevarse a cabo en la municipalidad en la que la compañía ha sido incorporada y tenga su domicilio. En una sesión mantenida en otro lugar, las resoluciones válidas sólo podrán tomarse si es que se encuentra presente todo el capital social.

Artículo 25. Convocatoria. Agenda.

25.1. Juntas Generales deberán ser convocadas por la Junta Directiva o un socio.

25.2. Convocar a la sesión según el párrafo 1 deberá establecerse no después que quince días antes al día de la reunión.

25.3. La notificación deberá especificar los temas a discutirse. Los temas que no se han especificado en la notificación podrán ser enunciados con la debida observancia de los requerimientos de este artículo.

25.4. Todas las convocatorias para Junta General y todas las notificaciones a socios y titulares de recibos de depósito deberán darse en cartas mandadas a las direcciones según el registro de socios y los de titulares de recibos de depósitos.

Artículo 26. Convocaciones imperfectas a Junta General



26.1. Resoluciones válidas con respecto a los temas que no fueron mencionados en la agenda en la carta de convocación, o que no fueron publicados de la misma manera y con debida observancia del periodo dispuesto para convocación, solo podrá ser tomado en cuenta por votación unánime donde la totalidad del capital suscrito esté presente.

26.2. si el periodo de convocación mencionado en el artículo 25.2. fuere mas corto, o si ninguna convocatoria se dispuso, las resoluciones solo podrán ser validas si fueron tomadas bajo decisión unánime de los votos, de la totalidad del capital social de la compañía.

Artículo 27. Presidente. Actas.

27.1. Las Juntas Generales designan a su presidente.

27.2. Las Actas deberán corresponder a los asuntos discutidos en todas las Juntas Generales por un secretario que será designado por el Presidente. Las Actas deberán ser adoptadas por el Presidente y el Secretario y firmados por ellos para tal efecto.

27.3. La Junta deberá llevar un inventario de las resoluciones pasadas. Si la Junta no está representada en la sesión, una copia de la resolución pasada será emitida a la Junta por el Presidente de la Junta lo mas pronto posible después de la reunión. Las notificaciones deberán depositarse en las oficinas de la compañía para inspección por los socios y los titulares de recibos de depósitos. Por pedido, cada uno deberá proporcionar una copia del extracto de tal notificación a no mas del costo.

Artículo 28. Derechos ejercidos durante la sesión. Admisión

28.1. toda persona titulada para votar y todo usufructuario y prendario que tengan derecho a voto, serán autorizados a asistir a la Junta General, dirigirse a la misma y ejercer el derecho a voto.

28.2. si los derechos a voto recaen sobre el usufructuario o prendario en lugar que en el socio, también el socio estará autorizado a asistir a la Junta General y dirigirse a la misma.

28.3. Además, los titulares de recibos de deposito estarán autorizados a asistir y dirigirse a la Junta General.

28.4. Cada participación da el derecho a un solo voto.

28.5. Los derechos que se refieren los párrafos anteriores pueden ser ejercidos por una persona actuando como apoderado. Un poder general significa cualquier poder transmitido por cualquier medio común de comunicaciones y recibido en forma escrita.

28.6. Los Directores tendrán derecho a aconsejar en la Junta General.

28.7. Admisiones a la Junta General de personas otras que no fueren los referidos en este artículo será posible por invitación de los socios o cualquier miembro de la Junta Directiva.

Artículo 29. Toma de Decisiones de la Junta General

29.1. Resoluciones pasaran por mayoría absoluta de los votos, salvo que la ley o los artículos de constitución determine una mayoría mayor.



29.2. en el evento que los votos sean iguales la moción relevante estará considerada como rechazada.

29.3. Abstenciones y votos invalidos estarán destinados a nunca haber sido votados.

Artículo 30. Resoluciones pasadas fuera de reunión

30.1. sujeto al artículo estipulados en el párrafo que sigue, mas que una Junta General, los socios también pueden pasar resoluciones por escrito o por medios electrónicos de comunicación proporciona que tales resoluciones se adoptan por voto unánime de los socios facultados para votar.

30.2. El párrafo 1 mencionado en la toma de decisiones no será posible si existen titulares de recibos de depósitos.

30.3. Lo que prevee el artículo 27.3. y 28.6. de estos estatutos se aplicaran mutatis mutandis.

Artículo 31. Enmiendas a los artículos de constitución y disolución

Si una moción para enmedar un artículo de la constitución o para disolver la compañía se manifiesta en la Junta General, la notificación de Junta debe manifestar este hecho. Al mismo tiempo, si la moción se pasa para una enmienda de los artículos de constitución, una copia de la moción que contenga un texto verbatim de la enmienda propuesta debe ser depositada en la oficina de inspección de la compañía por los socios y los titulares de los recibos de depósitos hasta que la sesión se lleve a cabo.

Artículo 32. Liquidacion

32.1. si la compañía se disuelve por consecuencia de una resolución de la Junta General, los Directores deberán ser los liquidadores de la compañía en disolución, salvo que la Junta General designe otras personas para el efecto.

32.2. Lo que establecen estos artículos de constitución deberán en lo posible, ser exigibles durante la liquidación

32.3. El sobrante de lo que quede después de los pagos y la cancelación de las deudas deberá ser pagado a los socios en proporción al monto total de sus participaciones.

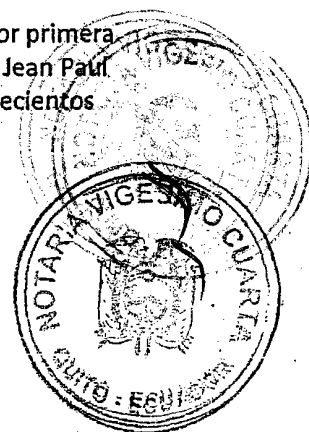
32.4. Después que la compañía haya cesado de existir en libros, o otros documentos de información, se deberá designar a una persona de los liquidadores para que los custodie durante siete años.

Declaraciones finales

Finalmente, la persona que comparece, actuando de la manera antes mencionada, declara lo siguiente>

JUNTA, DIRECCION, AÑO FISCAL, CAPITAL SUSCRITO

1. En desviación del artículo 15.1. de los estatutos de asociación de la compañía, por primera vez, la siguiente persona será la designada como Director A de la compañía: Mr. Jean Paul Palman, nacido en Amsterdam, Países Bajos, el quinto día de octubre de mil novecientos sesenta y cinco.
2. La dirección de la compañía es: Maxwellstraat 47, 6716BX Ede, Países Bajos.



3. El primer año fiscal de la compañía terminara el treinta y uno de diciembre del dos mil doce.
4. hasta su constitución, ciento ochenta participaciones han sido emitidas, cada una con un valor nominal de cien Euros. (EUR 100.-), representando un capital suscrito de diez y ocho mil Euros (EUR 18,000.-)
5. El capital suscrito esta participado por su incorporador, por todas las participaciones,
6. Las participaciones emitidas deberán ser pagaderas de la manera y en virtud de lo estipulado bajo B y C.

B. PAYMENT IN CASH

Las participaciones emitidas deberán ser pagadas en cash por el Constituyente.
Pagos en moneda extranjera están permitidos.

C. ACEPTACION DE PAGO

Con respecto al pago referido bajo el literal B, a esta escritura se deberá adjuntar el certificado como se lo prevee en la ley, el cual es aceptado por la compañía.

Doy fe de la persona que comparece, Notario civil.

DANDO FE DE LO CUAL, el original se elaboro y ejecuto en Amsterdam en la fecha escrita al principio.

Antes de la ejecución de esta escritura, Yo, notario civil, informo a la persona que comparece de la esencia de la escritura y dada una explicación, y además purituar las consecuencias que resultara para la parte del contenido de esta escritura.

Consecuentemente, la persona que comparece declaro haber tomado nota de los contenidos de esta escritura después de haber leído a profundidad esta escritura.

Inmediatamente después de la lectura, esta escritura fue firmada por la persona compareciente ante mí, Notario civil.

sello

Sr. J. Schouten

Notario de Amsterdam

(firma ilegible)



0000048

CERTIFICATE OF MANAGING DIRECTOR

I, Jean Paul Palman, a Managing Director of Tempur Holdings BV, a company organized and existing under the laws of the Netherlands (the "Company"), do hereby, certify:

FIRST: I am a duly elected, qualified and acting Managing Director of the Company and have custody of the corporate records and minutes.

SECOND: That attached hereto as Exhibit A is a true, complete, and correct copy of the registered updated Deed of Incorporation and current Chamber of Commerce Commercial Register extract of the Company.

IN WITNESS WHEREOF, I have hereupon set my hand this 16 of May, 2012

By:

Jean Paul Palman
Managing Director





AUTHENTICATION OF SIGNATURE

The person referred to hereinafter ("the Principal") has instructed me, civil-law notary, to establish the identity and to authenticate the signature of the Principal, this as referred to in Article 52 paragraph 2 of the Netherlands Notaries Act.

The identity of the Principal has been established by me, civil-law notary, by means of the identification document referred to hereinafter. As appears from the Verification Information System the aforesaid identification document has not been reported missing or lost, and a print of the screen of the aforesaid System has been attached to the present Authentication. A copy of the identification document has been attached to the present Authentication.

On the attached document the signature has been placed by:

Jean Paul Palman, born in Amstrdam (the Netherlands) on October 5, 1965, who has identified himself with passport number NN02294R8, valid until January 2015.

By signing this Authentication, I, civil-law notary, confirm the authenticity of the signature of the Principal.

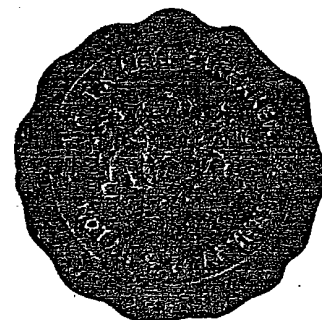
The relevance of this Authentication is strictly restricted to the identification of the Principal and the declaration concerning the authenticity of the signature. No opinion is given concerning the contents and other aspects of the attached document or concerning the authority, power and/or competence of the Principal.

This Authentication belongs to the document that has been attached thereto, and my official notarial seal has been placed thereon.

My official notarial seal has been placed on the page on which the Principal has placed his signature and on this Authentication, or the relief of that official notarial seal is perceptible thereon.

Arnhem, May 21, 2012

Ton Kornelis Lekkerkerker LL.M., civil-law notary practising in Arnhem





0000049

A P O S T I L L E

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
- This public document
2. has been signed by T.K. Lekkerkerker
3. acting in the capacity of notary at Arnhem
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. at Arnhem 6. on 21 May 2012
7. by the clerk of the court (Rechtbank:
8. no. 12/741
9. Seal/stamp:

10. Signature:
L.J.H. Geurts



Valid for all countries / Variable uses low-frequency data

Page removed for missing document (Page removed due to missing components page delivered pursuant to 114)

P NED Nederlandse NN02294R8

Palman

Jean Paul

05 OCT/OCT 1965 137225064

Amsterdam

M

173 m

11 JAN 2010

11 JAN/JAN 2015

Burgemeester Renkum

[illegible]

N02294R86NLD6510053M1501113137225064<<<<<02





Koninklijke Notariële
Beroepsorganisatie

0000050

VIS

Toetsingsgegevens

Referentie	20120000
Debiteurnummer	101076
Verzenddatum	21-05-2012
Verzendtijd	11:37

Documentgegevens

Document type	Nederlands en buitenlands PASPOORT en EUROPESE identiteitskaart
Land van uitgifte	Nederland
Documentnummer	NN02294R8

Resultaat toetsing

Status	het document staat NIET als vermist geregistreerd
--------	--





Uittreksel Handelsregister Kamer van Koophandel

KvK-nummer 54803446

Deze inschrijving valt onder beheer van Kamer van Koophandel Centraal Gelderland

Pagina 1 (van 2)

Rechtspersoon

RSIN
Rechtsvorm
Statutaire naam
Statutaire zetel
Eerste inschrijving handelsregister
Datum akte van oprichting
Maatschappelijk kapitaal
Geplaatst kapitaal
Gestort kapitaal

851446462
Besloten Vennootschap
Tempur Holdings B.V.
Ede
02-03-2012
01-03-2012
EUR 90.000,00
EUR 18.000,00
EUR 18.000,00

Onderneming

Handelsnaam
Startdatum onderneming
Activiteiten
Werkzame personen

Tempur Holdings B.V.
01-03-2012 (datum registratie: 02-03-2012)
SBI-code: 6420 - Financiële holdings
0

Vestiging

Vestigingsnummer
Handelsnaam
Bezoekadres
Telefoonnummer
Faxnummer
Datum vestiging
Activiteiten

000024529427
Tempur Holdings B.V.
Maxwellstraat 47, 6716BX Ede
0318699200
0318699205
01-03-2012 (datum registratie: 02-03-2012)
SBI-code: 6420 - Financiële holdings
Holdingactiviteiten

Werkzame personen

0

Enig aandeelhouder

Naam
Bezoekadres
Ingeschreven in

Temnur-Pedir Management Inc
1713 Jaggie Fox Way, Lexington KY 40511, Verenigde Staten van Amerika
Secretary of State
Fayette County, Delaware, Verenigde Staten van Amerika
onder nummer 4566825
01-03-2012 (datum registratie: 02-03-2012)

Enig aandeelhouder sedert

Bestuurders

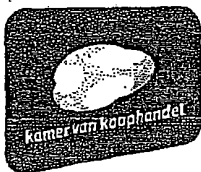
Naam
Geboortedatum en -plaats
Datum in functie
Titel
Bevoegdheid

Palman, Jean Paul
05-10-1965, Amsterdam
01-03-2012 (datum registratie: 02-03-2012)
Bestuurder A
Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)

Waarmerk

Een gewaarmerkt uittreksel is een officieel bewijs van inschrijving in het Handelsregister. Een papieren gewaarmerkt uittreksel is ondertekend, voorzien van een microtekst en af- en afgedrukt op 'optisch dood' papier. Een elektronisch gewaarmerkt uittreksel is ondertekend met een verifieerbare elektronische handtekening.





Uittreksel Handelsregister Kamer van Koophandel

0000051

KvK-nummer 54803446

Pagina 2 (van 2)

Naam

Geboortedatum en -plaats

Datum in functie

Titel

Bevoegdheid

Williams, Dale Ed

09-01-1963, Marion, Indiana, Verenigde Staten van Amerika

01-03-2012 (datum registratie: 15-03-2012)

Bestuurder B

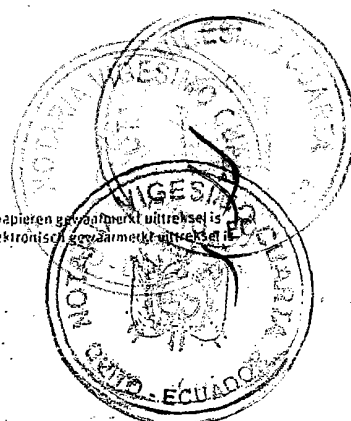
Gezamenlijk bevoegd (met andere bestuurder(s), zie statuten)

Arnhem, 21-05-2012. Uittreksel is vervaardigd om 13.11 uur.
Voor uittreksel

A.H.J. van Bakel, Afdelingshoofd handelsregister

Waarmerk
XX

Een gewaarmerkt uittreksel is een officieel bewijs van inschrijving in het Handelsregister. Een papieren gewaarmerkt uittreksel is ondertekend, voorzien van een microtekst en uv-lago gedrukt op 'optisch dood' papier. Een elektronisch gewaarmerkt uittreksel is ondertekend met een verifieerbare elektronische handtekening.





Chamber of Commerce Commercial Register extract

Commercial Register No. 54803446

This registration is administrated by the Chamber of Commerce for Centraal Gelderland

Page 1 (of 2)

Legal entity

RSIN
Legal form
Statutory name
Corporate seat
First entry in Commercial Register
Date of deed of incorporation
Authorised capital
Issued capital
Paid-up capital

851446462
Private Limited Liability Company (Besloten Vennootschap)
Tempur Holdings B.V.
Ede
02-03-2012
01-03-2012
EUR 90.000,00
EUR 18.000,00
EUR 18.000,00

Company

Trade name
Company start date
Activities
Employees

Tempur Holdings B.V.
01-03-2012 (registration date: 02-03-2012)
SBI-code: 6420 - Financial holdings
0

Establishment

Establishment number
Trade name
Visiting address
Telephone number
Fax number
Date of incorporation
Activities

000024529427
Tempur Holdings B.V.
Maxwellstraat 47, 6716BX Ede
0318699200
0318699205
01-03-2012 (registration date: 02-03-2012)
SBI-code: 6420 - Financial holdings
For further information on activities, see Dutch extract.
0

Employees

Sole shareholder

Name
Visiting address
Registered in

Tempur-Pedic Management, Inc.
1713 Jaggie Fox Way, Lexington KY 40511, United States of America
Secretary of State
Fayette County, Delaware, United States of America
under number 4566825
01-03-2012 (registration date: 02-03-2012)

Sole shareholder since

Board members

Name
Date and place of birth
Date of entry into office
Title

Palman, Jean Paul
05-10-1965, Amsterdam
01-03-2012 (registration date: 02-03-2012)
Bestuurder A

Waarmerk

A certified extract is an official proof of registration in the Commercial Register. Certified extracts issued on paper are signed and contain a microtext and UV logo printed on 'optically dull' paper. Certified extracts issued in electronic form are signed with a verifiable digital signature.





Chamber of Commerce Commercial Register extract

0000052

Commercial Register No. 54803446

Page 2 (of 2)

Powers

Name

Date and place of birth

Date of entry into office

Title

Powers

Authorised jointly (with other board member(s), see articles)

Williams, Dale Ed

09-01-1963, Marion, Indiana, United States of America

01-03-2012 (registration date: 15-03-2012)

Bestuurder B

Authorised jointly (with other board member(s), see articles)

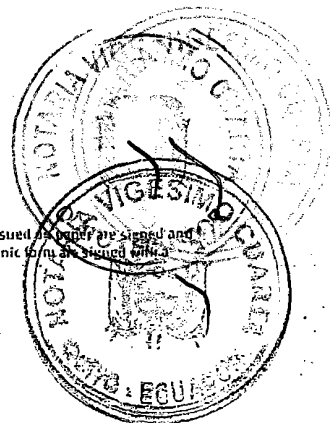
Arnhem, 21-05-2012. Extract was made at 13.11 hours.

For extract

A.H.J. van Bakel, Afdelingshoofd handelsregister

Waarmark
v.k.

A certified extract is an official proof of registration in the Commercial Register. Certified extracts issued as paper are signed and contain a microtext and UV logo printed on 'optically dull' paper. Certified extracts issued in electronic form are signed with a verifiable digital signature.



45015/JSB/RWB/BV

Deed of incorporation
Tempur Holdings B.V.

This day, the first day of March two thousand and twelve, before me, Johannes Schouten, civil-law notary, having offices in Amsterdam, personally appeared; Marinus de Waal, for this matter domiciled at 1051 LH Amsterdam, Haarlemmerweg 333, born in 's-Hertogenbosch on the nineteenth day of January nineteen hundred and seventy-nine, holding a written power of attorney of:

Tempur-Pedic Management, Inc., a corporation organized under the laws of the State of Delaware, United States of America, with its registered office at 615 South DuPont Highway, Dover, DE 19901, United States of America, and its principal office at 1713 Jaggie Fox Way, Lexington, KY 40511, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under file number 4566825 ("Incorporator").

The power of attorney held by the person appearing is evidenced from one document and is attached to this deed as Annex 1.

The person appearing, acting in his/her above-mentioned capacity, stated that the Incorporator hereby incorporates a private company with limited liability that will be governed by the following articles of association:

ARTICLES OF INCORPORATION

Definitions

Article 1

In these articles of incorporation, the following terms shall mean:

- a. annual accounts: the balance sheet and profit and loss account plus explanatory notes;
- b. depositary receipt holders: holders of depositary receipts issued with the company's cooperation. Unless otherwise shown such holders include



persons who, as a result of any right of usufruct or right of pledge created on any share, have the rights conferred by law upon the holders of depositary receipts issued with the company's cooperation;

- c. depositary receipts: registered depositary receipts for shares in the company. Unless the context proves otherwise, such receipts include depositary receipts issued without the company's cooperation;
- d. general meeting: the general meeting of shareholders.

Article 2. Name and corporate seat

2.1 The name of the company is **Tempur Holdings B.V.**

2.2 The company has its corporate seat at Hdc.

Article 3. Objects

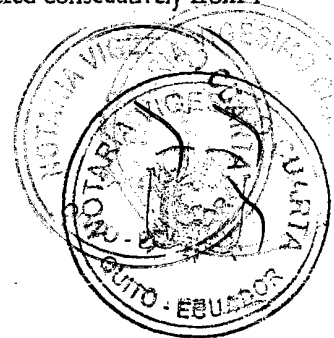
The objects of the company are:

- a. to incorporate, participate in, conduct the management of and take any other financial interest in other companies and enterprises;
- b. to render administrative, technical, financial, economic or managerial services to other companies, persons or enterprises;
- c. to acquire, dispose of, manage and exploit real and personal property, including patents, marks, licenses, permits and other industrial property rights;
- d. to borrow and/or lend moneys, act as surety or guarantor in any other manner, and bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or on behalf of others,

the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense of the terms.

Article 4. Authorized capital

- 4.1 The authorized capital amounts to ninety thousand Euro (EUR 90,000) and is divided into nine hundred (900) shares, each with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-).
- 4.2 All shares shall be registered and shall be numbered consecutively from 1 onwards.
- 4.3 Share certificates shall not be issued.



Article 5. Register of shareholders

- 5.1 The board of managing directors shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders shall be recorded, specifying the date on which they acquired their shares, the date of acknowledgment by or service upon the company, as well as the amount paid up on each share. The register shall also contain the names and addresses of all owners of a right of usufruct or pledge on shares, specifying the date on which they acquired such right, the date of acknowledgment by or service upon the company and what rights they have been granted attached to the shares under articles 11 and 12.
- 5.2 Each shareholder, each usufructuary, each pledgee and each depositary receipt holder shall be obliged to notify the company of his address in writing. If an electronic address is provided as well as in order to be included in the shareholders' register, this shall imply the person's consent to receive all announcements and notices as well as notices to convene the general meetings electronically.
- 5.3 The register is otherwise governed by the relevant statutory provisions.

Article 6. Issue of shares. Authorized corporate body

- 6.1 The company can only issue shares pursuant to a resolution of the general meeting. The general meeting may assign its authority to issue shares to another corporate body and can revoke this assignment.
- 6.2 Article 6.1 applies accordingly to the granting of rights to subscribe to shares, but does not apply to the issue of shares to someone who exercises a previously acquired right to subscribe to shares.
- 6.3 The general meeting shall also determine the price and the further conditions of the share issue.
- 6.4 The price of share issue shall not be below the nominal value.
- 6.5 The issue of a share shall require a notarial deed, executed before a civil-law notary authorized to practice in the Netherlands, and to which those involved are party.

Article 7. Pre-emptive rights

- 7.1 With due observance of the restrictions provided by law, each shareholder



shall have a pre-emptive right with respect to any further share issue in proportion to the aggregate amount of his shares.

- 7.2 Shareholders shall have a similar pre-emptive right with respect to the granting of rights to subscribe for shares.
- 7.3 The pre-emptive right may, for every single issue, be limited or suspended by the corporate body authorized to issue shares.

Article 8. Payment for shares

Upon the issue of each share, the nominal value must be fully paid up. It may be stipulated that a part, not exceeding three quarters of the nominal value needs only be paid after such part is called up by the company.

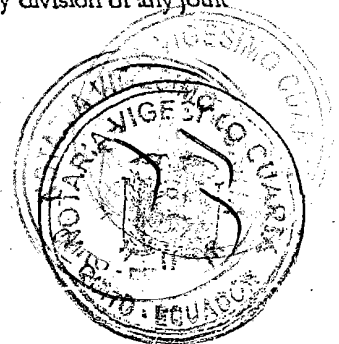
Article 9. Own shares

- 9.1 The company may, with due observance of the relevant statutory provisions, acquire fully paid up shares in its capital, or depositary receipts up to the maximum permitted by the relevant statutory provisions.
- 9.2 The company may grant loans for the purpose of subscribing to or acquiring shares in its capital or depositary receipts up to an amount not exceeding the amount of its distributable reserves.

Article 10. Transfer of shares

- 10.1 The transfer of shares or any restricted rights thereon to shares shall require a notarial deed, executed before a civil-law notary authorized to practice in the Netherlands, to which those involved are party.
- 10.2 The transfer of shares or any restricted rights thereon as referred to in paragraph 1 - including the creation and relinquishment of restricted rights - shall, by operation of law, also be valid vis-à-vis the company.
- The rights attached to shares cannot be exercised until the company either acknowledges the juristic act or is officially served with the notarial deed in accordance with the relevant statutory provisions, except in case the company is party to the juristic act.
- 10.3 The provisions of paragraphs 1 and 2 shall also apply to the allotment of shares or any restricted rights thereon in case of any division of any joint interest.

Article 11. Usufruct



- 11.1 A shareholder may freely create a right of usufruct on one or more of his shares.
- 11.2 The shareholder shall have the voting rights attached to the shares on which the usufruct has been established.
- 11.3 In deviation of the previous paragraph, the voting rights shall be vested in the usufructuary if such is determined upon the creation of the right of usufruct, provided that both this provision and - in case of transfer of the usufruct - the transfer of the voting rights have been approved by the general meeting.
- 11.4 The approval referred to in paragraph 3 may only be granted by the general meeting with unanimous votes in a meeting in which the entire issued capital is represented. A second meeting as meant in article 2:230 of the Dutch Civil Code can not be convened.
- 11.5 The shareholder without voting rights and the usufructuary with voting rights shall have the rights conferred by law upon depositary receipt holders. The usufructuary without voting rights shall also have such rights unless otherwise provided upon the creation or transfer of the usufruct.
- 11.6 Any rights arising from the share to acquire other shares, shall vest in the shareholder on the understanding that he must compensate the usufructuary for the value thereof to the extent the usufructuary is entitled thereto pursuant to his right of usufruct.

Article 12. Pledge

- 12.1 A shareholder may create a right of pledge on one or more of his shares only with the express written unanimous consent of the board of managing directors. Such consent must be received by the board of managing directors not later than the fifteenth day prior to entering into such pledge. In no event may any shareholder pledge more than sixty-five percent (65%) of its shares.
- 12.2 The shareholder shall have the voting rights attached to the shares on which the pledge has been established.
- 12.3 In deviation of the previous paragraph, the voting rights shall be vested in the pledgee if such is provided upon the creation of the pledge and if the

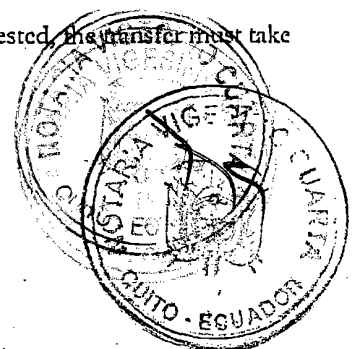


creation of the pledge has been approved by the general meeting.

- 12.4 If the pledgee's rights pass to any other person, the voting rights shall only pass to that person if the general meeting approves the transition of the voting rights.
- 12.5 The approval referred to in paragraphs 3 and 4 may only be granted by the general meeting with unanimous votes, in a meeting in which the entire issued capital is represented. A second meeting as meant in article 2:230 of the Dutch Civil Code can not be convened.
- 12.6 The shareholder without voting rights and the pledgee with voting rights shall have the rights conferred by law upon depositary receipt holders. Pledgees without voting rights shall also have such rights unless otherwise provided upon the creation or transfer of the pledge.
- 12.7 The transfer restrictions shall apply to the disposal and transfer of shares by the pledgee or the transmission of ownership of the shares to the pledgee, on the understanding that the pledgee exercises all rights vested in the shareholder in respect of the disposal and transfer and performs all of the shareholder's obligations.

Article 13 Approval

- 13.1 In order to be valid, every transfer of shares shall require the prior approval of the general meeting, unless all shareholders have given their approval in writing. The approval shall be valid for three months only.
- 13.2 The shareholder who wishes to transfer his shares - hereinafter to be referred to as the "proposing transferor" - shall inform the board of managing directors by registered mail with return receipt requested, specifying the number of shares to be transferred and the person(s) to whom he wishes to transfer his shares.
- 13.3 The board of managing directors shall be obliged to call a general meeting to be held within six weeks of receiving the proposing transferor's notification. The convening notice shall state the content of the notification.
- 13.4 If the general meeting grants the approval requested, the transfer must take place within the following three months.



13.5 Approval shall be deemed given if:

- a. the general meeting referred to in paragraph 3 has not been held within the term set in that paragraph;
- b. that general meeting has failed to decide on the request for approval;
- c. simultaneously with its refusal, the general meeting fails to notify the proposing transferor of the name(s) of (an) other party(ies) interested in purchasing for cash all shares to which the request for approval relates.

If the situation under paragraph 5a. above occurs, approval shall be deemed to have been given on the last date on which the general meeting should have been held.

- 13.6 Unless the proposing transferor and the interested party(ies) specified by the general meeting and accepted by the proposing transferor make deviating arrangements regarding the price or the method of determining the price, within two weeks after receipt of the notification from the board of managing directors the purchase price of the shares shall be determined by an independent expert appointed in joint consultation by the proposing transferor and the interested shareholder(s) within four weeks upon receipt of the notification from the board of managing directors and otherwise by an independent expert to be appointed at the request of the party with the greatest interest by the Cantonal Court of the region in which the company has its registered office.

- 13.7 The proposing transferor shall remain entitled to withdraw his offer, provided that he does so within one month of having been informed by the company of the name of the party to whom he may transfer all of the shares specified in the request for approval and of the price offered for the shares.

- 13.8 The expert referred to in the foregoing paragraph is entitled to inspect all books and records of the company and to acquire all information as may be conducive to his valuation.

- 13.9 The costs incurred in determining the purchase price shall be borne:



- a. by the proposing transferor if he withdraws his offer;
 - b. in equal parts by the proposing transferor and the buyers if the shares are purchased by the interested parties, on the understanding that every buyer shall contribute to the costs in proportion to the number of shares he has bought;
 - c. by the company, in all cases not included under a. or b.
- 13.10 The company itself may propose to buy the shares as contemplated in paragraph 5(c) only if the proposing transferor so consents.
- 13.11 The stipulations of this article shall not be applicable if the shareholder is obliged by operation of law to transfer his share to an earlier shareholder.

Article 14. Board of managing directors

The board of managing directors shall be in charge of managing the company, subject to the restrictions set forth in these articles of incorporation.

Article 15. Appointment

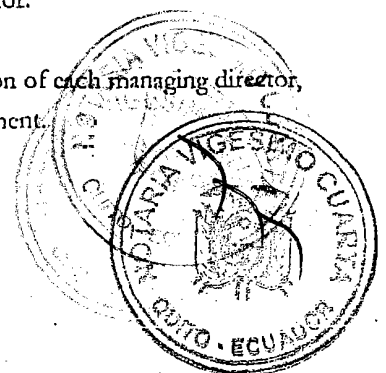
- 15.1 The board of managing directors shall consist of at least one managing director A and one managing director B, unless the general meeting would resolve to increase the number of managing directors A and/or managing directors B. At least the managing director A should be a Dutch resident.
- 15.2 The managing directors shall be appointed by the general meeting, whereby the number of managing directors A should be at least equal to the number of managing directors B.

Article 16. Suspension and dismissal

- 16.1 The general meeting shall at all times have the power to suspend or dismiss each managing director.
- 16.2 Any such suspension may be extended several times but the total term of the suspension may not exceed three months. The suspension shall expire on lapse of this period if no resolution has been adopted either to lift the suspension or to dismiss the managing director.

Article 17. Remuneration

The general meeting shall determine the remuneration of each managing director, as well as his other terms and conditions of employment.



Article 18. Decision-making. Division of duties

- 18.1 The board of managing directors shall meet as often as a managing director requests a meeting.
- 18.2 In the meeting of the board of managing directors each managing director has a right to cast one vote. All resolutions by the board of managing directors shall be adopted by an absolute majority of the votes cast.
- 18.3 A managing director may grant another managing director a written power of attorney to represent him at a meeting.
- 18.4 All meetings of the board should be held in the Netherlands.
- 18.5 Meetings of the board can be held by assembly of the managing directors or by means of telephone conversations, video conferencing or through any other means of communication that allows all participating managing directors to communicate with each other at the same time. Participation in a meeting held in such manner shall be considered to be attendance at the meeting. In such meeting the managing director A should physically be in the Netherlands at the time of the meeting.
- 18.6 The board of managing directors may adopt resolutions without holding a meeting, provided that the resolution is adopted in writing and all managing directors have expressed themselves in favor of the proposal. Managing director A should adopt the resolution in writing while being physically present in the Netherlands.
- 18.7 The board of managing directors may adopt rules and regulations governing its decision-making process.
- 18.8 The board of managing directors may make a division of duties, specifying the individual duties of every managing director. Such division of duties shall require the approval of the general meeting.

Article 19. Representative authority

- 19.1 The board of managing directors shall represent the company. The authority to represent the company shall also be vested in every managing director A acting jointly with a managing director B. All rights and obligations of managing director A are at least equal to that of managing director B.



19.2 The board of managing directors may appoint other officers and grant them a general or special power of attorney. Every attorney in fact shall represent the company within the bounds of his authorization. Their title shall be determined by the board of managing directors.

19.3 In the event that the company has a conflict of interest with a managing director, the company shall nevertheless be represented in the manner set out above.

The general meeting shall at all times be authorized to appoint one or more other persons to that effect.

Article 20. Comply with instructions general meeting

20.1 The board of managing directors must comply with any such instructions outlining the company's general financial, social, economic and staffing policy as may be given by the general meeting.

Article 21. Absence or inability to act

If a managing director is absent or unable to act, the remaining managing director(s) shall be temporarily charged with the management of the company. If the sole managing director is or all managing directors are absent or unable to act, a person appointed by the general meeting shall be temporarily charged with the management of the company.

Article 22. Financial year. Drawing up the annual accounts

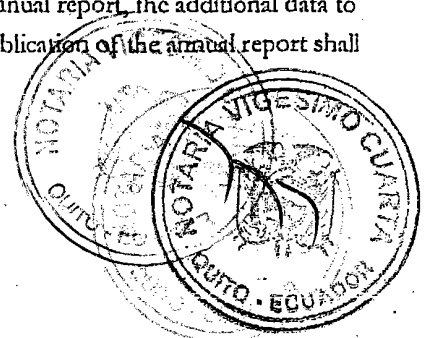
22.1 The company's financial year shall correspond with the calendar year.

22.2 Within five months after the end of the company's financial year, the board of managing directors shall draw up the annual accounts unless, in special circumstances, an extension of this term by not more than six months is approved by the general meeting.

22.3 The annual accounts shall be signed by all the managing directors; if the signature of any of them is missing, this fact and the reason for such omission shall be stated.

22.4 The general meeting shall adopt the annual accounts.

22.5 The statutory provisions regarding the annual report, the additional data to be added, the auditor's report and the publication of the annual report shall apply.



Article 23. Profits

- 23.1 The profits shall be at the disposal of the general meeting.
- 23.2 The company can only make profit distributions to the extent its equity exceeds the paid and called up part of the capital increased with the reserves which must be maintained pursuant to the law.
- 23.3 Dividends may only be paid after the adoption of the annual accounts evidencing that the payment of dividends is lawful.
- 23.4 The general meeting may, with due observance of the provisions of paragraph 2, resolve to pay interim dividends.
- 23.5 The general meeting may, with due observance of paragraph 2, resolve to make distributions out of a reserve which need not be kept by law.
- 23.6 A claim of a shareholder to receive a distribution expires after five years.

Article 24. General meetings

- 24.1 Within six months after the end of the company's financial year the annual general meeting shall be held.
- 24.2 Without prejudice to the provisions of paragraph 1 general meetings shall be held as often as the board of managing directors or each shareholder deem necessary.
- 24.3 General meetings shall be held in the municipality in which the company has its corporate seat. In a meeting held elsewhere, valid resolutions can only be taken if the entire issued capital is represented.

Article 25. Convocation. Agenda

- 25.1 General meetings shall be called by the board of managing directors or a shareholder.
- 25.2 Calling the meeting as described in paragraph 1 shall take place not later than on the fifteenth day prior to the day of the meeting.
- 25.3 The convening notice shall specify the items to be discussed. Items which have not been specified in the convening notice may be announced with due observance of the requirements of this article.
- 25.4 All convocations for general meetings and all notifications to shareholders and depositary receipt holders shall be given by letters to the addresses according to the register of shareholders and the register of depositary



receipt holders.

Article 26. Imperfect convocation general meeting

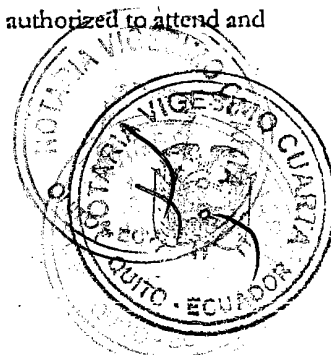
- 26.1 Valid resolutions in respect of matters which were not mentioned on the agenda in the convocation letter or which have not been published in the same manner and with due observance of the period set for convocation, can only be taken by unanimous votes in a meeting where the entire issued capital is represented.
- 26.2 If the period for convocation mentioned in article 25.2 was shorter or if no convocation has taken place, valid resolutions can only be taken by unanimous votes in a meeting where the entire issued capital is represented.

Article 27. Chairman. Minutes

- 27.1 The general meeting appoints its chairman.
- 27.2 Minutes shall be taken of the matters discussed at every general meeting by a secretary to be appointed by the chairman. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary and signed by them to that effect.
- 27.3. The board shall keep a record of the resolutions passed. If the board is not represented at the meeting, a copy of the resolutions passed shall be provided to the board by or on behalf of the chairman of the meeting as soon as possible after the meeting. The notes shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders and the holders of depositary receipts. Upon request, each of them shall be provided with a copy of or an extract from such notes at no more than cost.

Article 28 Rights exercisable during a meeting. Admission

- 28.1 Every person entitled to vote and every usufructuary and pledgee having voting rights shall be authorized to attend the general meeting, address the meeting and exercise their voting rights.
- 28.2 If the voting rights attached to a share is vested in the usufructuary or pledgee instead of the shareholder, also the shareholder shall be authorized to attend the general meeting and to address the meeting.
- 28.3 Furthermore, depositary receipt holders shall be authorized to attend and address the general meeting.
- 28.4 Every share shall give the right to cast one vote.



- 28.5 The rights referred to in the previous paragraphs may be exercised by a person acting upon a written power of attorney. A power of attorney shall mean any power of attorney transmitted via standard means of communication and received in written form.
- 28.6 The managing directors shall have the right to give advise at the general meeting.
- 28.7 Admission to the general meeting of persons other than those referred to in this article shall be possible upon invitation of the shareholders or any member of the board of managing directors.

Article 29. Decision making general meeting

- 29.1 Resolutions shall be passed by an absolute majority of the votes cast, unless the law or the articles of incorporation prescribes a greater majority.
- 29.2 In the event the votes are equal the relevant motion shall be considered rejected.
- 29.3 Abstentions and invalid votes shall be deemed not to have been cast.

Article 30. Resolutions passed outside a meeting

- 30.1 Subject to the provision set out in the following paragraph, rather than at a general meeting, the shareholders may also pass resolutions in writing or by electronic means of communication provided that such resolutions are adopted by a unanimous vote of all shareholders entitled to vote.
- 30.2 The in paragraph 1 mentioned manner of decision-making shall not be possible if there are depositary receipt holders.
- 30.3 The provisions of Articles 27.3 and 28.6 of these articles of association shall apply mutatis mutandis.

Article 31. Amendment to the articles of incorporation and dissolution

If a motion to amend the articles of incorporation or to dissolve the company is to be submitted to the general meeting, the convening notice must state this fact. At the same time, if the motion is for an amendment to the articles of incorporation, a copy of the motion containing a verbatim text of the proposed amendment must be deposited at the company's office for inspection by the shareholders and depositary receipt holders until the meeting has been held.

Article 32. Liquidation



- 32.1 If the company is dissolved pursuant to a resolution by the general meeting, the managing directors shall be the liquidators of the dissolved company, unless the general meeting appoints other persons to that effect.
- 32.2 The provisions of these articles of incorporation shall, to the fullest extent possible, continue to be in force during the liquidation.
- 32.3 The surplus remaining after payment of the debts shall be paid to the shareholders in proportion to the total value of their individual shareholdings.
- 32.4 After the company has ceased to exist the books, records and other carriers of data shall be kept by the person designated thereto by the liquidators for seven years.

Final declarations

Finally, the person appearing, acting in the aforesaid capacity, declared as follows:

A. BOARD, ADDRESS, FINANCIAL YEAR, ISSUED CAPITAL

1. In deviation of article 15.1 of the articles of association of the company, for the first time, the following person will be appointed as managing director A of the company: Mr. Jean Paul Palman, born in Amsterdam, the Netherlands, on the fifth day of October nineteen hundred sixty-five.
2. The address of the company is: Maxwellstraat 47, 6716 BX Ede, the Netherlands.
3. The first financial year of the company shall end on the thirty-first day of December two thousand and twelve:
4. Upon incorporation, one hundred eighty (180) shares were issued, each share having a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-), representing an issued capital of eighteen thousand Euro (EUR 18,000.-).
5. The issued capital is participated in by the Incorporator, for all shares.
6. The shares issued shall be paid up in the manner and subject to the stipulations mentioned below under B and C.

B. PAYMENT IN CASH

The shares issued shall be paid up in cash by the Incorporator.

Payment in foreign currency is allowed.



C. ACCEPTATION OF PAYMENT

With respect to the payment meant under B to this deed shall be attached the certificate as envisaged by law, which payment is hereby accepted by the company.

The person appearing is known to me, civil-law notary.

WITNESSED THIS DEED, the original of which was drawn up and executed in Amsterdam on the date first written above.

Prior to the execution of this deed, I, civil-law notary, informed the appearing person of the substance of the deed and gave him/her an explanation thereon, and furthermore pointed out the consequences which will result for the party from the contents of this deed.

Subsequently, the appearing person declared to have taken note of the contents of this deed after timely being given the opportunity thereto and waived a full reading of this deed.

Immediately after a limited reading, this deed was signed by the appearing person and me, civil-law notary.





0000060

Kennedy Van der Laan

1

45015/JSB/RWB/BV

Akte
OPRICHTING
Tempur Holdings B.V.

Ikeden, één maart tweeduizend twaalf, verscheen voor mij, mr. Johannes Schouten, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, —
mr. Marinus de Waal, woonplaats kiezende ten kantore van Kennedy Van der Laan N.V., met adres Haarlemmerweg 333, 1051 LH Amsterdam, geboren te —
's-Hertogenbosch op negentien januari negentienhonderd negenenzeventig, —
handelende als schriftelijk gevolmachtigde van: —

Tempur-Pedic Management, Inc., een vennootschap opgericht naar het recht van Delaware, Verenigde Staten, met haar statutaire vestigingsplaats te 1713, —
Jaggie Fox Way, Lexington, KY 40511, Verenigde Staten en adres te 615 South-DuPont Highway, Dover, DE 19901, Verenigde Staten, geregistreerd bij het —
handelsregister van Delaware (*Secretary of State of the State of Delaware*) onder het —
dossiernummer 4566825 ("Oprichter"). —

Van de volmacht aan de verschijnende persoon blijkt uit een document dat aan —
deze akte is gehecht als Bijlage 1. —

De verschijnende persoon handelend in gemelde hoedanigheid, verklaarde dat de —
Oprichter een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opricht met
de navolgende: —

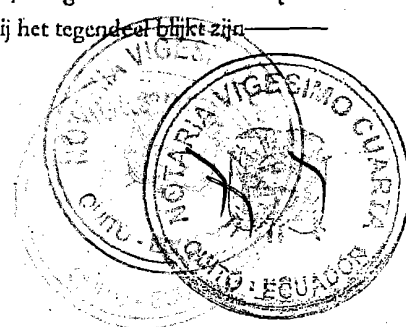
STATUTEN

Begripsbepalingen —

Artikel 1 —

In de statuten wordt verstaan onder: —

- a. algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders; —
- b. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap —
uitgegeven certificaten van aandelen. Tenzij het tegendeel blijkt zijn —





daaronder begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd—
vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan—
houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven—
certificaten;—

- c. certificaten: certificaten op naam van aandelen in de vennootschap. Tenzij uit de context anders blijkt, zijn daaronder begrepen zowel certificaten die met als die zonder medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;—
- d. jaarrekening: de balans en de winst en verliestekening met de toelichting;—

Artikel 2. Naam en zetel—

2.1 De naam van de vennootschap is Tempur Holdings B.V. —

2.2 De vennootschap heeft haar zetel in de gemeente Ede. —

Artikel 3. Doel—

Het doel van de vennootschap is:—

- a. het oprichten van, deelnemen in, het bestuur voeren over en het zich op—
enigerlei andere wijze hebben van een financieel belang bij andere—
vennootschappen en ondernemingen;—
- b. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, —
economisch of bestuurlijk gebied aan andere vennootschappen, personen—
en ondernemingen;—
- c. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende en—
onroerende zaken en andere goederen, daaronder begrepen patenten, —
merkrechten, licenties, vergunningen en andere industriële—
eigendomsrechten;—
- d. het ter leen opnemen en/of ter leen verstrekken van gelden, alsmede het—
zekerheid stellen, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast
of voor anderen verbinden;—

het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het—
verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect—
verband houden, alles in de ruimste zin des woords. —

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal—

4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt negentigduizend euro —
(EUR 90.000,—) en is verdeeld in negenhonderd (900) aandelen van —





éénhonderd euro (EUR 100,--) elk.

4.2 Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.

4.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders

5.1 Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de artikelen 11 en 12 toekomen.

5.2 Iedere in het register ingeschreven persoon is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is. Indien tevens een elektronisch adres wordt opgegeven om dit in het aandeelhoudersregister op te nemen, houdt dit de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen tot de algemene vergaderingen langs elektronische weg toegezonden te krijgen.

5.3 Op het register is het overige in de wet dienaangaande van toepassing.

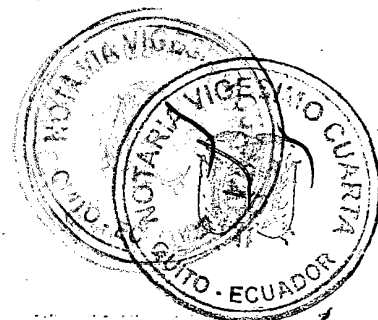
Artikel 6. Beroep orgaan. Voorwaarden

6.1 De vennootschap kan slechts aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan een ander orgaan en kan deze overdracht herroepen.

6.2 Artikel 6.1 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

6.3 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.

6.4 Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden de nominale waarde.





- 6.5 Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

Artikel 7. Voorkeursrecht

- 7.1 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
- 7.2 Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 7.3 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.

Artikel 8. Storting op aandelen

Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd.

Artikel 9. Eigen aandelen

- 9.1 De vennootschap mag, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte eigen aandelen of certificaten verkrijgen.
- 9.2 Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten mag de vennootschap verstrekken met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Artikel 10. Levering van aandelen

- 10.1 Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop, is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 10.2 De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daaronder begrepen de vestiging en afstand van een beperkt recht daarop overeenkomstig lid 1 werkt mede van rechtswege tegenover de vennootschap. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten





0000062

Kennedy Van der Laan

5

eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het dienaangaande in de wet bepaalde.

- 10.3 Het bepaalde in lid 1 en 2 vindt overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen of een beperkt recht daarop bij verdeling van enige gemeenschap.

Artikel 11. Vruchtgebruik

- 11.1 Een aandeelhouder kan op een of meer van zijn aandelen vrijelijk een vruchtgebruik vestigen.
- 11.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop het vruchtgebruik is gevestigd.
- 11.3 In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits zowel deze bepaling als - hij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 11.4 De algemene vergadering kan de goedkeuring bedoeld in de leden 3 en 4 slechts verlenen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is. Een tweede vergadering als bedoeld in artikel 2:230 lid 3 Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
- 11.5 De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders. De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft deze rechten niet tenzij bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik anders is bepaald.
- 11.6 Uit het aandeel voortspruitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voor zover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.

Artikel 12. Pandrecht

- 12.1 Een aandeelhouder kan op een of meer van zijn aandelen een pandrecht





vestigen na voorafgaande schriftelijke toestemming van de directie. Een dergelijke toestemming dient tenminste vijftien dagen voor het vestigen van het pandrecht te worden verkregen. In geen enkel geval kan een aandeelhouder een pandrecht vestigen op meer dan vijfenzestig procent (65%) van zijn aandelen.

- 12.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop het pandrecht is gevestigd.
- 12.3 In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de pandhouder, indien zulks bij de vestiging van het pandrecht is bepaald en de vestiging van het pandrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering.
- 12.4 Treedt een ander in de rechten van de pandhouder dan komt hem het stemrecht slechts toe indien de algemene vergadering de overgang van het stemrecht goedkeurt.
- 12.5 De algemene vergadering kan de goedkeuring bedoeld in de leden 3 en 4 slechts verlenen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatst kapitaal vertegenwoordigd is. Een tweede vergadering als bedoeld in artikel 2:230 lid 3 Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
- 12.6 De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de pandhouder die stemrecht heeft hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders. De pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft deze rechten niet tenzij bij de vestiging of overgang van het pandrecht anders is bepaald.
- 12.7 De overdracht van aandelen is van toepassing op de vervreemding en overdracht van aandelen door de pandhouder of de verblijving van aandelen aan de pandhouder met dien verstande dat de pandhouder alle ten aanzien van de vervreemding en overdracht aan de aandeelhouder toekomende rechten uitoefent en diens verplichtingen terzake nakomt.

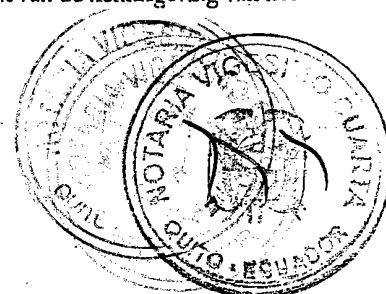
Artikel 13 Goedkeuring

- 13.1 Voor overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring vereist van de algemene vergadering, tenzij alle aandeelhouders schriftelijk





- hun goedkeuring aan de betreffende vervreemding hebben gegeven, welke goedkeuring slechts voor een periode van drie maanden geldig is.
- 13.2 De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker geeft daarvan bij aangerekende brief met ontvangstbewijs kennis aan het bestuur onder opgave van het aantal over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen
- 13.3 Het bestuur is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
- 13.4 Indien de algemene vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben.
- 13.5 Indien:
- a. niet binnen de in lid 3 gemelde termijn de aldaar bedoelde algemene vergadering is gehouden;
 - b. in die algemene vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen;
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de algemene vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen,
- wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a gemelde geval op de dag waarop de algemene vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden.
- 13.6 Tenzij tussen de verzoeker en de door de algemene vergadering aangewezen en door hem aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling binnen twee weken na ontvangst van de kennisgeving door het bestuur anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een door de verzoeker en de gegadigde(n) binnen vier weken na ontvangst van de kennisgeving van het





- bestuur in gemeenschappelijk overleg te benoemen onafhankelijke—
deskundige of anders door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van
de meest gereede partij te benoemen door de rechter van de sector kanton—
van de rechtbank van het arrondissement waarin de vennootschap haar—
statutaire zetel heeft.—
- 13.7 De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen
een maand nadat hem door het bestuur bekend is gemaakt aan welke—
gegadigde hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring—
betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.—
- 13.8 De in het vorige lid bedoelde deskundige is gerechtigd tot inzage van alle—
boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle—
inlichtingen, waarvan kennisneming voor de prijsvaststelling dienstig is.—
- 13.9 De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van:—
a. de verzoeker indien deze zich terugtrekt;—
b. de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien
de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande—
dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal
door hem gekochte aandelen;—
c. de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen.—
- 13.10 De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker—
gegadigde zijn als bedoeld in lid 5 sub c.—
- 13.11 Het in artikel bepaalde blijft buiten toepassing indien de aandeelhouder—
krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere—
aandeelhouder verplicht is.—

Artikel 14. Bestuur—

Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap behoudens de—
beperkingen volgens deze statuten.—

Artikel 15. Benoeming—

- 15.1 Het bestuur bestaat uit ten minste één bestuurder A en één—
bestuurder B, tenzij de algemene vergadering zou besluiten om het aantal—
bestuurders A en/of bestuurders B te verhogen. In ieder geval dient de—
bestuurder A een Nederlands ingezetene te zijn.—





000006

Kennedy Van der Laan

9

- 15.2 De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering, waarbij—
het aantal bestuurders A ten minste gelijk is aan het aantal bestuurders B.—

Artikel 16. Schorsing en ontslag—

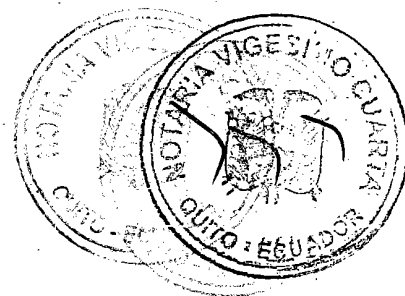
- 16.1 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden—
geschorst en ontslagen.—
- 16.2 Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch in totaal niet
langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing—
genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de
schorsing.—

Artikel 17. Bezoldiging—

De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden—
vastgesteld door de algemene vergadering.—

Artikel 18. Besluitvorming. Taakverdeling—

- 18.1 Het bestuur vergadert telkenmale wanneer een bestuurder zulks nodig acht.
- 18.2 In de bestuursvergadering heeft iedere bestuurder recht op het uitbrengen
van één stem. Alle besluiten van het bestuur worden genomen met—
volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.—
- 18.3 Een bestuurder kan zich ter vergadering door een mede-bestuurder bij—
schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.—
- 18.4 Alle vergaderingen van het bestuur zullen worden gehouden in Nederland.
- 18.5 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het—
bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken,—
“video conference” of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle—
deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te—
communiceren. Deelname aan één op een dezer wijzen gehouden—
vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn. Ten tijde van de—
vergaderingen die op dergelijke wijze worden gehouden, dient de—
bestuurder A in Nederland aanwezig te zijn.—
- 18.6 Het bestuur kan buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk—
geschiedt en alle bestuurders zich voor het voorstel hebben uitgesproken.—
De bestuurder A moet het schriftelijke besluit goedkeuren terwijl hij in—
Nederland aanwezig is.—





18.7 Het bestuur kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de bestuur.

18.8 Het bestuur kan bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering.

Artikel 19. Vertegenwoordiging

19.1 De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid de vennootschap te vertegenwoordigen komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende bestuurders, waarvan de een bestuurder A en de ander bestuurder B is. Alle rechten en verplichtingen van een bestuurder A dienen ten minste gelijk te zijn aan die van een bestuurder B.

19.2 Het bestuur kan andere functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur bepaald.

19.3 In alle gevallen van tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een bestuurder wordt de vennootschap niettemin vertegenwoordigd op de hiervoor vermelde wijze.

De algemene vergadering is steeds bevoegd een of meer andere personen daartoe aan te wijzen.

Artikel 20. Gedragen naar aanwijzing algemene vergadering

Het bestuur moet zich gedragen naar de aanwijzingen betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid, te geven door de algemene vergadering.

Artikel 21. Ontstentenis of belet

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

Artikel 22. Boekjaar. Jaarstukken

22.1 Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.





0000065

Kennedy Van der Laan

11

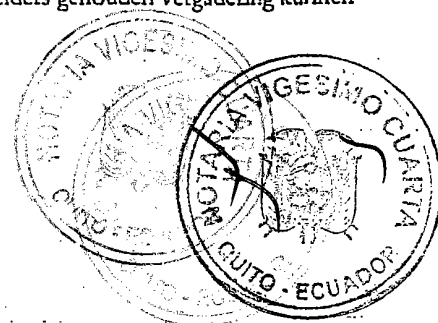
- 22.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens —
verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de —
algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, wordt —
door het bestuur een jaarrekening opgemaakt. —
- 22.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; ontbreekt de —
ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave —
van reden melding gemaakt. —
- 22.4 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. —
- 22.5 Het in de wet bepaalde omtrent het jaarverslag, de toe te voegen overige —
gegevens, het accountantsonderzoek en de openbaarmaking van de —
jaarrekening is van toepassing. —

Artikel 23. Winst

- 23.1 De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering. —
- 23.2 De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover toegestaan —
krachtens de wet. —
- 23.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit —
blijkt dat zij geoorloofd is. —
- 23.4 De algemene vergadering kan besluiten tot uitkering van interim dividend —
mits met inachtneming van het bepaalde in lid 2. —
- 23.5 De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in —
lid 2 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve die niet —
krachtens de wet moet worden aangehouden. —
- 23.6 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een —
tijdsverloop van vijf jaren. —

Artikel 24. Algemene vergaderingen

- 24.1 Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse —
algemene vergadering gehouden. —
- 24.2 Onverminderd het bepaalde in lid 1 worden algemene vergaderingen —
gehouden zo dikwijls als het bestuur of een aandeelhouder zulks nodig —
acht. —
- 24.3 De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de —
vennootschap haar zetel heeft. In een elders gehouden vergadering kunnen





wettige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 25. Oproeping. Agenda

- 25.1 De algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door het bestuur of een aandeelhouder.
- 25.2 De oproeping als bedoeld in lid 1 geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
- 25.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten.
- 25.4 Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen en alle kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden door middel van brieven aan de adressen volgens het register van aandeelhouders en het register van certificaathouders. Ten aanzien van de aandeelhouder of certificaathouder die hiermee instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is dan wel overeenkomstig artikel 5.2 van de statuten, bekend gemaakt.

Artikel 26. Gebrek in de oproeping algemene vergadering

- 26.1 Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping of op dezelfde wijze is aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn kunnen slechts geldige besluiten worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 26.2 Indien de termijn voor oproeping vermeld in artikel 25.2 korter was of de oproeping niet heeft plaatsgevonden kunnen geldige besluiten slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 27. Voorzitterschap. Notulen

- 27.1 De algemene vergadering benoemt zelf haar voorzitter.
- 27.2 Van het verhandelde in elke algemene vergadering worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De





notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.

- 27.3 Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 28. Vergaderrechten. Toegang

- 28.1 Iedere aandeelhouder, pandhouder en iedere vruchtgebruiker aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
- 28.2 Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is ook de aandeelhouder bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 28.3 Voorts zijn certificaathouders bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 28.4 Ieder aandeel geeft recht op één stem.
- 28.5 De vergaderrechten volgens de voorgaande leden kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 28.6 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering het recht een raadgevende stem uit te brengen.
- 28.7 Toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen is mogelijk op uitnodiging van de aandeelhouders of een lid van de directie.

Artikel 29. Besluitvorming algemene vergadering

- 29.1 Voor zover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de





uitgebrachte stemmen.

29.2 Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.

29.3 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.

Artikel 30. Besluitvorming buiten vergadering

30.1 Besluiten van aandeelhouders kunnen behoudens het bepaalde in het volgende lid in plaats van in algemene vergaderingen ook schriftelijk of langs een elektronische weg worden genomen met algemene stemmen van de stemgerechtigde aandeelhouders.

30.2 De in lid 1 bedoelde wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er certificaathouders zijn.

30.3 Het bepaalde in de artikelen 27.3 en 28.6 van deze statuten bepaalde is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 31. Statutenwijziging en ontbinding

Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping van de algemene vergadering worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders en certificaathouders tot de afloop van de vergadering.

Artikel 32. Vereffening

32.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens een besluit van de algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van de ontbonden vennootschap tenzij de algemene vergadering andere personen daartoe aanwijst.

32.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk van kracht.

32.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen.

32.4 Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan worden de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren bewaard





Kennedy Van der Laan

0000067

15

door degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen. _____

Slotverklaringen _____

De verschijnende persoon, handelend in gemelde hoedanigheid, verklaarde _____
tenslotte: _____

A. BESTUUR, ADRES, BOEKJAAR, GEPLAATST KAPITAAL _____

1. In afwijking van artikel 15 lid 1 van de statuten van de vennootschap _____
wordt voor de eerste maal tot bestuurder A van de vennootschap _____
benoemd: de heer Jean Paul Palman, geboren in Amsterdam, op vijf _____
oktober negentienhonderd vijftenzestig. _____
2. Het adres van de vennootschap is: Maxwellstraat 47, 6716 BX Ede. _____
3. Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op eenendertig _____
december tweeduizend twaalf. _____
4. Bij de oprichting zijn geplaatst éénhonderdtachtig (180) aandelen, elk _____
aandeel nominaal groot éénhonderd euro (EUR 100,-), genummerd 1 tot _____
en met 180, vertegenwoordigende een geplaatst kapitaal van _____
achttienduizend euro (EUR 18.000,-). _____
5. In het geplaatste kapitaal wordt deelgenomen door de Oprichter, voor _____
alle aandelen. _____
6. De geplaatste aandelen worden volgestort op de wijze en onder de _____
bepalingen hierna sub B en C vermeld. _____

B. STORTING IN GELD _____

De geplaatste aandelen worden door de Oprichter volgestort in geld. _____

Storting in vreemd geld is toegestaan. _____

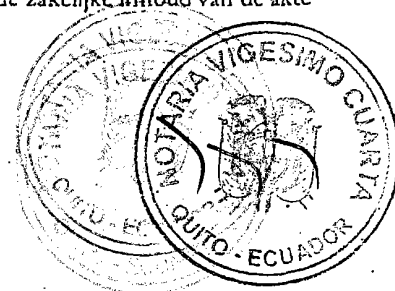
C. AANVAARDING STORTING _____

Terzake van de onder B bedoelde storting is aan deze akte gehecht de verklaring,
als bedoeld in de wet, welke storting bij dezen door de vennootschap wordt _____
aanvaard. _____

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend. _____

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het _____
hoofd van deze akte vermeld. _____

Alvorens over te gaan tot verlijden van de akte, heb ik, notaris, aan de _____
verschijnende persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte. _____





Kennedy Van der Laan

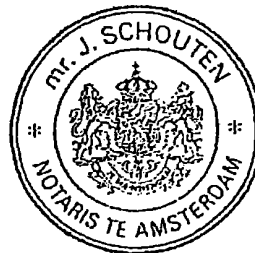
16

en daarop een toelichting gegeven en daarbij tevens gewezen op de gevolgen die voor de partij uit de inhoud van de akte voortvloeien. _____

De verschijnende persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben genomen na daartoe tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschijnende persoon en mij, notaris, ondertekend. _____

(Volgt ondertekening door de verschijnende persoon en de notaris)



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

[Handwritten signature]

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias
que en.....fojas anteceden son iguales a
los documentos presentados ante mi.

Quito, 30 MAYO 2012

[Handwritten signature]
Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO BUEVA
NOTARIO



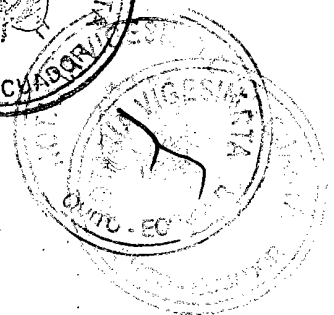
RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de la Abogada Ana Germania Egas, profesional con matrícula número diecisiete dos mil once veinte, del Consejo Nacional de la Judicatura CNJ FORO, en esta fecha y en (31) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, La Copia Certificada de la Constitución de TEMPUR HOLDINGS B.V. a favor de JOSE RAFAEL BUSTAMANTE que antecede en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.- V.M.C.

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



Se protocolizó ante mí; y en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, treinta de mayo del año dos mil doce.-V.M.C.

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO-

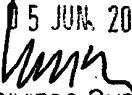


NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO.

De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fe que las copias que en 31 fojas anteceden son iguales a los documentos presentados ante mi.

Quito,

5 JUN 2012



Dr. SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA
NOTARIO

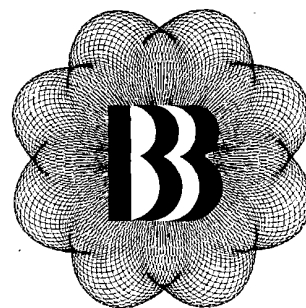


Yo, el/la Notario/a, en virtud de mi cargo, doy fe que las copias que anteceden son iguales a los documentos presentados ante mi.

En fe de lo cual, doy fe en este acto, en la ciudad de Quito, a los 05 días del mes de JUNIO del año 2012.

Firmado y sellado por el/la Notario/a, en su oficina, ubicada en Av. Bolívar y C. 10 de Agosto.

Yo, el/la Notario/a, en virtud de mi cargo, doy fe que las copias que anteceden son iguales a los documentos presentados ante mi.

**CERTIFICADO DE INTEGRACION DE CAPITAL**

No. 05201IKC000305-2

Certificamos haber recibido en depósito, en Cuenta de Integración de Capital de la siguiente persona jurídica en formación. **TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA. XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX**

La cantidad de CUATROCIENTOS CON 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA correspondiente a los aportes realizados de acuerdo con el detalle siguiente:

NOMBRE	CANTIDAD
TEMPUR DANISH HOLDINGS APS	\$1.00
TEMPUR HOLDINGS B.V	\$399.00
TOTAL	\$400.00

El depósito efectuado en la Cuenta de Integración de Capital se conservará en el Banco como depósito de plazo mayor de conformidad con el Art. 51 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, y devengará un interés anual del .75% , salvo que el retiro se haga antes de que se cumpla el plazo de 31 días.

Entregaremos el capital depositado en la Cuenta de Integración de Capital a que se refiere este Certificado y los intereses respectivos, una vez constituida la persona jurídica, de acuerdo con las instrucciones que recibamos de su representante legal, después de que la autoridad competente que aprobó a la persona jurídica, según sea el caso, nos haya comunicado por escrito su debida constitución, y previa entrega a este Banco de copia certificada e inscrita, tanto de los estatutos aprobados, el nombramiento del representante legal y el registro único del contribuyente.

Si la persona jurídica en formación no llegare a constituirse o domiciliarse, los depósitos hechos a que se refiere este Certificado y sus intereses, serán reintegrados a los referidos depositantes, previa autorización de la autoridad competente, según el caso.

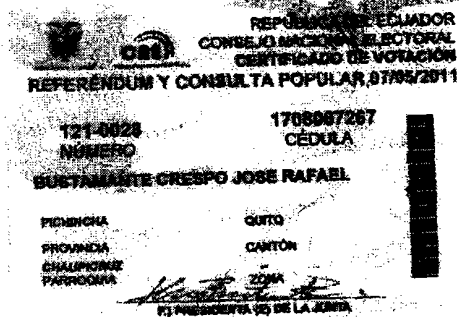
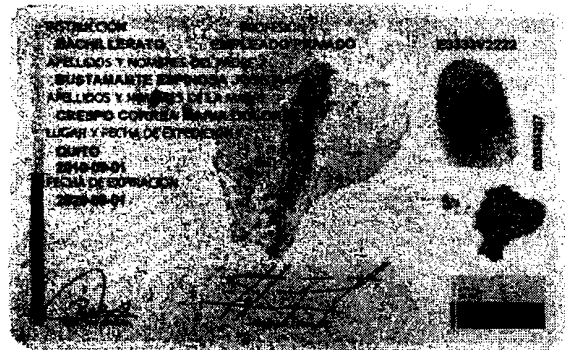
El presente documento no tiene valor negociable y lo hemos extendido a base de la información y datos que nos han sido proporcionados por los interesados, sin nuestra responsabilidad.

QUITO, 05 DE JUNIO DE 2012

BANCO BOLIVARIANO C.A.
FIRMA AUTORIZADA



N°. 0005700



CIUDADANO (A):

Este documento acredita
que usted sufragó en el
Referéndum y Consulta Popular
7 de Mayo de 2011

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 de:
Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi-

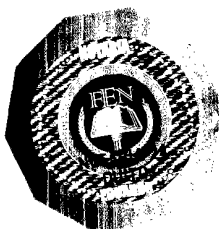
Quito, 05 JUN. 2012

Rd. Sebastian Valdivia
NOTARIO



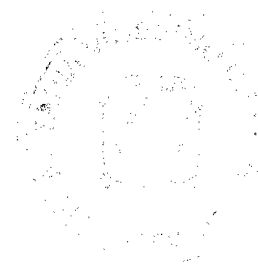
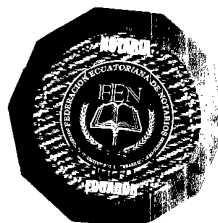
Se otorgó ante mí, y en fe de ello confiero esta SEGUNDA COPIA 0000070
CERTIFICADA de CONSTITUCION DE LA COMPAÑÍA
"TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA. otorgado por TEMPUR
HOLDINGS BV TEMPUR DANISH HOLDINGS APS, debidamente
sellada y firmada en Quito a siete de junio de dos mil doce.- L.A.T.

S. Valdivia
Dr. Sebastian Valdivia, C.R.
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO



RAZON: En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Oswaldo Noboa León, Director Jurídico de Compañías, según Resolución Número SC.IJ.DJC.Q.12.003091, de fecha veinte y uno de junio del dos mil doce, se toma nota del contenido de la antedicha resolución al margen de la escritura matriz de Constitución de la Compañía TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA, celebrada en esta Notaria el cinco de junio del dos mil doce, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, a veinte y dos de junio del dos mil doce.- MRG


Dra. Lorena Prieta
NOTARIA VIGESIMO CUARTO DE
QUITO SUPLENTE





0000072

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **SC.IJ.DJC.Q.12. CERO CERO TRES MIL NOVENTA Y UNO** del **SR. DIRECTOR JURÍDICO DE COMPAÑÍAS** de 21 de junio del 2.012, bajo el número **2046** del Registro Mercantil, Tomo **143.-** Queda archivada la **SEGUNDA** Copia Certificada de la Escritura Pública de **CONSTITUCIÓN** de la Compañía **"TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA."**, otorgada el 05 de junio del 2.012, ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **SEGUNDO** de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se fijó un extracto, para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **1157.-** Se anotó en el Repertorio bajo el número **24219.-** Quito, a veintisiete de junio del año dos mil doce.- **EL REGISTRADOR.-**

DR. RUBÉN AGUIRRE LÓPEZ
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RA/lg.-

Resp.: 14



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

OFICIO No. SC.IJ.DJC.Q.12.

17852

0000073

Quito, 03 JUL 2012

Señores
BANCO BOLIVARIANO
Ciudad

De mi consideración:

Cúpleme comunicar a usted que la compañía **TEMPURPEDIC ECUADOR CIA. LTDA.**, ha concluido los trámites legales previos a su funcionamiento.

En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, a los administradores de la misma.

Atentamente,

Dr. Víctor Cevallos Vásquez
SECRETARIO GENERAL