

Quito, 14 de noviembre de 2008

PROTOCOLIZACIÓN No. 1712

COPIA CERTIFICADA DEL PODER GENERAL
Y MAS DOCUMENTOS

QUE OTORGA
LA COMPAÑÍA NEURALOG, INC.

A FAVOR DEL
DR. FRANCISCO X. ALARCON REPETTO

CUANTIA: INDETERMINADA

d.a.l.y.



(DI 4ª,

COPIAS)

Neuralog

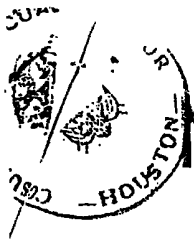
PODER GENERAL

SEPASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO que la Compañía NEURALOG, INC., es una corporación formada bajo las leyes del Estado de Texas, U.S.A., y posee una oficina en 4800 Sugar Grove Boulevard, Suite 410, Stafford, Texas 77477 - USA, en adelante denominada como (la "Compañía"), quien interviene a través del Sr. Robert Best, en su calidad de Presidente de la misma. La Compañía, a través de este instrumento constituye y designa al Doctor Francisco X. Alarcón Repetto, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en Quito, República del Ecuador, portador de la Cédula de identidad número 170700997-1, como real y lícito mandatario General con amplias facultades y por lo tanto Representante Legal de la Compañía en Ecuador, en adelante denominado simplemente como "el mandatario", quien por medio del presente instrumento queda autorizado y facultado, en representación de la Compañía y a nombre de ésta, a realizar lo siguiente para el único y exclusivo beneficio de la Compañía, y, sin que esto constituya limitación alguna al poder.

- 1) Actuar como representante legal de la Compañía en el Ecuador para la suscripción de cualquier contrato, finiquito u otro acto jurídico con relación a la actividad diaria de La Compañía ante cualquier empresa pública o privada, así como para recibir invitaciones a ofertar a favor de la Compañía, tramitarlas y presentar ofertas ante cualquier entidad de derecho privado o público, y, a nombre y en representación de la Compañía, suscribir contratos y realizar toda gestión y transacción legal que deba celebrarse y surtir efecto dentro del territorio nacional de la República del Ecuador, y especialmente a contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.
- 2) De acuerdo con el Art. 6 de la Ley de Compañías, el mandatario, actuando a nombre de la compañía, podrá asumir todas las facultades que se otorgan a los mandatarios conforme se estipula en el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras cosas, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconveniones, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades pueden ejercerlas ante cualquier corte, tribunal y autoridad administrativa.
- 3) Presentar ofertas, otorgar, solicitar, registrar, reconocer, entregar y legalizar ante juez competente, autoridad o notario, cualquier solicitud, documento o instrucción, y, además, a suscribir contratos o finiquitos a nombre de la Compañía y realizar toda otra acción legítima que sea necesaria para el establecimiento, operación y cancelación de una sucursal de la Compañía en la República del Ecuador.
- 4) Abrir y cerrar cuentas bancarias en nombre de la Compañía, sucursales y otros afiliados de ésta, y la facultad de depositar y retirar los fondos de las referidas cuentas bancarias de la Compañía y conducir otras operaciones bancarias, fiducia y/o de crédito.
- 5) Firmar cheques de las cuentas para el propósito de administrar el negocio de la Compañía, así como para endosarlos a favor de la Compañía con el fin de depositar en la cuenta de la Compañía cualquier cheque, girar y recibir letras

00052





Neuralog

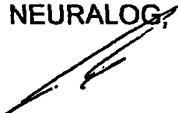
de cambio u otro instrumento negociable.

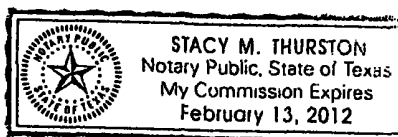
- 6) La Compañía se compromete a defender y/o indemnizar al mandatario o a cualquier delegado(s) o sustituto(s) por todos o cualquier daño o reclamo, de cualquier naturaleza, resultante del cumplimiento de sus facultades y responsabilidades encargadas bajo este poder mientras se lleva a cabo su representación legal en el Ecuador. Adicionalmente, la Compañía se obliga en caso de incumplimiento de las obligaciones de ésta en el Ecuador, a defender, respaldar y proteger legal y económicamente al mandatario si éste, por cualquier razón, se ve involucrado en alguna reclamación de cualquier índole derivada de la falta de cumplimiento de la Compañía sobre los contratos u otras obligaciones adquiridas con personas naturales o entidades de derecho público o privado a nombre de la Compañía.
- 7) El mandatario podrá delegar este poder por escrito, ante un notario público, a favor de una o más personas cuyas identidades serán de inmediato notificadas a la Compañía, y, podrá revocar o rescindir estas delegaciones en cualquier momento. Cuando el mandatario delegare este poder, se entenderá que se reservan la autoridad que se les otorga para ejercerlo cuando ellos lo consideren aconsejable, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente indiquen que no se reservan dicha facultad.

Este Poder permanecerá vigente hasta que sea revocado por un memorándum escrito para ejecutar tal efecto por el Presidente de la Compañía o su designado.

Suscrito el 24 de Septiembre del 2008

NEURALOG, INC.


Robert Best, Presidente



Stacy M. Thurston

NEURALOG, INC.

B Y L A W S

ARTICLE I

OFFICES

Section 1. Registered Office. Until the Board of Directors otherwise determines, the registered office of the Corporation required by the Texas Business Corporation Act to be maintained in the State of Texas shall be the registered office named in the original Articles of Incorporation of the Corporation, but such registered office may be changed from time to time by the Board of Directors in the manner provided by law. Should the Corporation maintain a place of business in Texas, such registered office need not be identical to the principal place of business of the Corporation.

Section 2. Other Offices. The Corporation may also have offices at such other places or locations, within or without the State of Texas, as the Board of Directors may determine or the business of the Corporation may require.

ARTICLE II

SHAREHOLDERS

Section 1. Meetings of Shareholders. Any meeting of the shareholders, annual or special, shall be held at the principal place of business of the Corporation, or at such other place within or without the State of Texas as may be determined by the Board of Directors. However, any meeting may be held at any place within or without the State of Texas designated in a waiver or waivers of notice signed by, or in the aggregate signed by, all of the shareholders.

Section 2. Annual Meeting. An annual meeting of the shareholders shall be held at such place, within or without the State of Texas, on such date, and at such time as the Board of Directors shall fix each year and set forth in the notice of meeting, which date shall be within 13 months subsequent to the later of the date of incorporation or the last annual meeting of shareholders, for the purpose of electing directors and for the transaction of any and all such other business as may be properly brought before or submitted to the meeting. Any and all business of any nature or character whatsoever may be transacted, and action may be taken thereon, at any annual meeting, except as otherwise provided by law or by these By Laws.



000053

Section 3. Special Meetings. Special meetings of the shareholders for any purpose or purposes, unless otherwise prescribed by statute, or by law or by the Articles of Incorporation of the Corporation, may be called by the President, the Chairman of the Board (if any), or the Board of Directors, and shall be called by the Chairman of the Board (if any), the President or Secretary upon written request therefor, stating the purpose or purposes of the meeting, delivered to such officer, signed by the then holder(s) of at least 10% (ten percent) of all of the then issued and outstanding shares of the capital stock of the Corporation entitled to be voted at such meeting.

Section 4. Notices of Shareholders' Meetings. Written or printed notice stating the place, day and hour of each meeting of the shareholders, and, in case of a special meeting, the purpose or purposes for which the meeting is called, shall be delivered not less than 10 (ten) days nor more than 50 days before the date of the meeting, either personally or by mail, by or at the direction of the President, the Secretary, or the officer or person calling the meeting, to each shareholder of record entitled to vote at such meeting. If mailed, such notice shall be deemed to be delivered when deposited in the United States mail addressed to the shareholder at his address as it appears on the stock transfer books of the Corporation, with postage thereon prepaid.

Section 5. Quorum of Shareholders. Unless otherwise required by law or provided in the Articles of Incorporation, the holders of a majority of the shares entitled to vote, represented in person or by proxy, shall constitute a quorum at a meeting of shareholders, but in no event shall a quorum consist of the holders of less than one-third (1/3) of the shares entitled to vote and thus represented at such meeting. The vote of the holders of a majority of the shares entitled to vote and thus represented at a meeting at which a quorum is present shall be the act of the shareholders' meeting, unless the vote of a greater number is required by law, the Articles of Incorporation or these By Laws. The shareholders present at a duly organized meeting may continue to transact business until adjournment, notwithstanding the withdrawal of enough shareholders to leave less than a quorum.

Section 6. Adjournments of Annual and Special Meetings of the Shareholders. If the holders of the amount of shares necessary to constitute a quorum shall fail to attend any meeting of the shareholders in person or by proxy, then the holders of a majority of the shares entitled to vote, represented in person or by proxy, may adjourn any such meeting from time to time without notice, other than by announcement at the meeting of the time and place at which the meeting will reconvene, until holders of the amount of shares requisite to constitute a quorum shall be present at the particular meeting or at any adjournment thereof, in person or by proxy. The holders of a majority of the shares entitled to vote, represented in person or by proxy, may also adjourn any annual or

~~special~~ meeting of the shareholders from time to time and without notice, other than by announcement at the meeting of the time and place at which the meeting will reconvene, until the transaction of any and all business submitted or proposed to be submitted to such meeting of any adjournment thereof shall have been completed. If the adjournment is for more than 60 days, or if after adjournment a new record date is fixed for the adjourned meeting, a notice of the adjourned meeting shall be given to each shareholder of record entitled to vote at such meeting. At any such adjourned meeting at which a quorum is present, in person or by proxy, any business may be transacted which might have been transacted at the meeting as originally notified or called.

Section 7. Procedure at Meetings of Shareholders. The President of the Corporation, or in the event of his absence, omission or refusal to so act, a Vice President of the Corporation, shall call each meeting of the shareholders to order and shall act as Chairman of such meeting. If for any reason whatever neither the President nor a Vice President of the Corporation acts or will act as the Chairman of the meeting of shareholders, then the shareholders present, in person or by proxy, and entitled to vote thereat may by majority vote appoint a Chairman who shall act as Chairman of the meeting.

The Secretary of the Corporation, or in the event of his absence, omission or refusal to act, an Assistant Secretary, shall act as Secretary of each meeting of the shareholders. If for any reason whatever neither the Secretary nor an Assistant Secretary acts or will act as Secretary of the meeting of shareholders, then the Chairman of the meeting or, if he fails to do so, the shareholders present, either in person or by proxy, and entitled to vote thereat may by majority vote appoint any person to act as Secretary of the meeting and such person shall act as Secretary of the meeting.

The Chairman of any meeting shall determine the order of business and the procedure at the meeting, including such regulation of the manner of voting and the conduct of discussion as seem to him in order. Unless the Chairman of the meeting shall otherwise determine, the order of business shall be as follows:

- (a) Calling of meeting to order.
- (b) Election of a Chairman and the appointment of a Secretary, if necessary.
- (c) Presentation of proof of the due calling of the meeting.
- (d) Presentation and examination of proxies and determination of a quorum.

(e) Reading and settlement of the minutes of the previous meeting.

(f) Reports of officers and committees.

(g) The election of directors if an annual meeting, or a meeting called for that purpose.

(h) Unfinished business.

(i) New business.

(j) Adjournment.

Section 8. Attendance and Proxies. Each shareholder entitled to vote at the particular shareholders' meeting may attend such meeting and vote in person or may attend such meeting by proxy, and vote by such proxy, appointed by instrument in writing executed by the shareholder or by such shareholder's duly authorized attorney-in-fact and filed with the Secretary of the Corporation before or at the time of the particular meeting, and the attendance or the vote at any such meeting of a proxy of any such shareholder so appointed shall for all purposes be considered as the attendance or vote in person of such shareholder. All proxies shall be received and taken charge of and all ballots shall be received and canvassed by the Secretary of the meeting who shall decide all questions touching upon the qualification of voters, the validity of the proxies, and the acceptance or rejection of votes, unless an inspector or inspectors shall have been appointed by the Chairman of the meeting, in which event such inspector or inspectors shall decide all such questions. No proxy shall be valid after 11 months from the date of its execution unless otherwise expressly provided in the proxy. Each proxy shall be revocable unless expressly provided therein to be irrevocable and unless otherwise made irrevocable by law.

Should a proxy designate two or more persons to act as proxies, unless such instrument shall provide the contrary, a majority of such persons present at any meeting at which their powers thereunder are to be exercised shall have and may exercise all the powers of voting or giving consents thereby conferred, or if only one (1) be present, then such powers may be exercised by that one (1); or, if any even number attend and a majority do not agree on any particular issue, each proxy so attending shall be entitled to exercise such powers in respect of the same portion of the shares as he is of the proxies representing such shares.

Section 9. Voting of Shares. At each meeting of the shareholders, each outstanding share, regardless of class, standing in the shareholder's name on the stock and transfer books and records of the Corporation shall be entitled to one (1) vote on each matter submitted to vote at such meeting, subject, however, to

the provisions of Section 6 of ARTICLE VIII of these By Laws, and except to the extent that the Articles of Incorporation provide for more or less than one vote per share or, if and to the extent permitted by law, limit or deny voting rights to the holders of the shares of any class or series, or as otherwise provided by law. Treasury shares, shares of the Corporation's stock owned by another corporation the majority of the voting stock of which is owned or controlled by the Corporation, and shares of the Corporation's stock held by the Corporation in a fiduciary capacity shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting, and shall not be counted in determining the total number of outstanding shares at any given time.

At each election for directors by the shareholders, every shareholder entitled to vote at such election shall have the right to vote, in person or by proxy, the number of shares owned by him for as many persons as there are directors to be elected and for whose election he has a right to vote, or, unless expressly prohibited by the Articles of Incorporation of the Corporation, to cumulate his votes by giving one candidate as many votes as the number of such directors multiplied by his shares shall equal or by distributing such votes on the same principle among any number of such candidates. If cumulative voting of shares of capital stock of the Corporation has not been denied in the Articles of Incorporation, any shareholders thereby having cumulative voting rights and who intends to cumulate his votes shall give written notice of such intention to the Secretary of the Corporation on or before the day preceding the election at which such shareholder intends to cumulate his votes, and all shareholders may cumulate their votes if any shareholder gives such written notice of intention to cumulate his votes as provided herein.

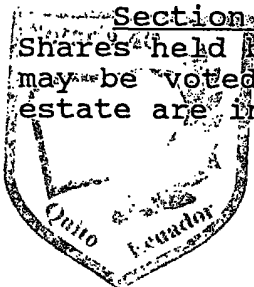
00055

Section 10. Voting of Shares Owned by Another Corporation.

Shares standing in the name of another corporation, domestic or foreign, on the books and records of the Corporation and having voting rights may be voted by such officer, agent or proxy as the By Laws of such other corporation may authorize or, in the absence of such authorization, as the board of directors of such other corporation may determine; provided, however, that when any foreign corporation without a permit to do business in this State lawfully owns or may lawfully own or acquire stock in a Texas corporation, it shall not be unlawful for such foreign corporation to vote such stock and to participate in the management and control of the business and affairs of such Texas corporation, as other stockholders, subject to all laws, rules and regulations governing Texas corporations and especially subject to provisions of the antitrust laws of the State of Texas.

Section 11. Shares Held by Fiduciaries, Receivers, Pledges.

Shares held by an administrator, executor, guardian or conservator, may be voted by him so long as such shares forming a part of an estate are in the possession and forming a part of the estate being



served by him, either in person or by proxy, without a transfer of such shares into his name. Shares standing in the name of a trustee may be voted by him, either in person or by proxy, but no trustee shall be entitled to vote shares held by him unless such shares shall have been transferred into his name as trustee. Shares standing in the name of a receiver may be voted by such receiver, and shares held by or under the control of a receiver may be voted by such receiver without such shares being transferred into his name if authority so to do be contained in an appropriate order of the court by which such receiver was appointed. A shareholder whose shares are pledged shall be entitled to vote such shares until such shares have been transferred on the books and records of the Corporation into the name of the pledgee, and thereafter the pledgee shall be entitled to vote the shares so transferred.

Section 12. Decisions at Meetings of Shareholders. At all meetings of the shareholders all elections shall be determined by a plurality of the votes of the shareholders entitled to vote represented in person or by proxy, a quorum being present, and all other questions, business and matters, except those the manner of deciding which is otherwise expressly governed by the Texas Business Corporation Act or by the Articles of Incorporation or by these By Laws, shall be decided by the vote of the holders of a majority of the votes of the shareholders entitled to vote, represented in person or by proxy, a quorum being present. All voting shall be viva voce, except that upon the determination of the Chairman of the meeting or upon the demand of any qualified voter or his proxy, voting on any question, matter or business at such meeting shall be by ballot. In the event any business, question or matter is so voted upon by ballot, then each ballot shall be signed by the shareholder voting by his proxy and shall state the number of shares so voted.

At any meeting at which a vote is taken by ballots, the Chairman of the meeting shall appoint one (1) or more inspectors who shall subscribe an oath or affirmation to execute faithfully the duties of inspector at such meeting with strict impartiality and according to the best of his ability. Such inspector shall receive the ballots, count the votes and make and sign a certificate of the result hereof. The Chairman of the meeting may appoint any person to serve as an inspector, except no candidate for the office(s) of director shall be appointed as an inspector.

Section 13. List of Shareholders. A complete list of shareholders entitled to vote at each shareholders' meeting or any adjournment thereof, arranged in alphabetical order, with the address of and the number of shares held by each, shall be prepared by the Secretary and kept on file at the registered office of the Corporation and subject to inspection by any shareholder at any time during usual business hours for a period of at least ten (10) days prior to such meeting and shall be produced and kept open at

such meeting and at all times during such meeting shall be subject to inspection by any shareholder. The original stock transfer book shall be prima facie evidence as to who are the shareholders entitled to examine such list or transfer books or to vote at any meeting of shareholders.

Section 14. Record Date. The Board of Directors shall have the power to close the stock transfer books of the Corporation or, in lieu thereof, to fix a record date for the determination of the shareholders entitled to notice of or to vote at any meeting of the shareholders and at any adjournment thereof and to fix a record date for any other purpose as provided in Section 6 of ARTICLE VIII of these By Laws.

Section 15. Action by Unanimous Consent. Any action required or which may be taken at a meeting of the shareholders may be taken without a meeting if a consent in writing, setting forth the action so taken, shall be signed by all the shareholders entitled to vote with respect to the subject matter thereof, and such consent shall have the same force and effect as a unanimous vote at a meeting, and may be stated as such in any articles or document filed with the Secretary of State of the State of Texas.

Section 16. Meeting by Telephone or Similar Communications Equipment. Subject to the provisions required or permitted by the Texas Business Corporation Act for notice of meetings, unless otherwise restricted by these By Laws or the Articles of Incorporation, shareholders may participate in and hold a meeting by means of conference telephone or other similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other. Participation in a meeting pursuant to this Section shall constitute presence in person at such meeting, except where a person participates in the meeting for the express purpose of objecting to the transaction of any business on the ground that the meeting is not lawfully called or convened.

ARTICLE III

BOARD OF DIRECTORS

Section 1. Board of Directors. The business, property and affairs of the Corporation shall be managed and controlled by the Board of Directors and, subject to such restrictions, if any, as may be imposed by law, the Articles of Incorporation or by these By Laws, the Board of Directors may, and are fully authorized to, do all such lawful acts and things as may be done by the Corporation and to exercise all the powers of the Corporation. Directors need not be residents of the State of Texas or shareholders of the Corporation.



Section 2. Number of Directors. The number of directors which shall constitute the entire Board of Directors shall be determined from time to time by resolution of the Board of Directors, provided that no decrease shall have the effect of shortening the term of any incumbent director(s), and further provided that the number of directors shall never be less than one (1). If the Board of Directors makes no such determination, the number of directors shall be the number set forth in the Articles of Incorporation.

Section 3. Election and Term. Except as otherwise provided in Section 5 of this ARTICLE III, the directors shall be elected each year at the annual meeting of the shareholders, or at a special meeting of the shareholders held in lieu of the annual meeting. Each such directors shall hold office, unless he is removed in accordance with the provisions of these By Laws or he resigns, for the term for which he is elected and until his successor shall have been elected and qualified. Each directors shall qualify by accepting his election to office either expressly or by acting as a directors.

Section 4. Resignation. Any directors or officer of the Corporation may resign at any time as provided in Section 4 of ARTICLE IX of these By Laws.

Section 5. Vacancy and Increase. Any vacancy occurring in the Board of Directors may be filled by the affirmative vote of a majority of the remaining directors though less than a quorum of the Board of Directors. A directors elected to fill a vacancy shall be elected for the unexpired term of his predecessor in office and until his successor shall have been elected and qualified. A directorship to be filled by reason of an increase in the number of directors may be filled by the Board of Directors for a term of office continuing only until the next election of one (1) or more directors by the shareholders; provided that the Board of Directors may not fill more than two (2) such directorships during the period between any two (2) successive annual meetings of shareholders. Any vacancy occurring in the Board of Directors or any directorship to be filled by reason of an increase in the number of directors may also be filled by election at an annual or special meeting of shareholders called for that purpose.

Section 6. Removal. At any meeting of shareholders at which a quorum of shareholders is present called expressly for that purpose, any directors or the entire Board of Directors may be removed from office, with or without cause, by a vote of the holders of a majority of the shares then entitled to vote at an election of directors; provided that, in case the shareholders have the right to cumulate votes for the election of directors, if less than the entire Board is to be removed, no directors may be removed if the votes cast against his removal would be sufficient to elect him if then cumulatively voted at any election of the entire Board

of Directors, or if there be classes of directors at an election of the class of directors of which such directors is a part; and any vacancy or vacancies in the Board resulting therefrom may be filled by the remaining directors, though less than a quorum, or by the shareholders, whichever shall act thereon.

Section 7. Offices and Records. The directors may hold their meetings and may have or establish one or more offices of the Corporation and keep the books and records of the Corporation, except as otherwise provided by statute, in such place in the State of Texas or outside the State of Texas, as the Board of Directors may determine.

Section 8. Meeting of Directors. Meetings of the Board of Directors, regular or special, may be held either within or without the State of Texas.

Section 9. First Meeting. Each newly elected Board of Directors may hold its first meeting for the purpose of organization and the transaction of business, if a quorum is present, immediately after and at the same place as the annual meeting of the shareholders, and no notice of such meeting shall be necessary.

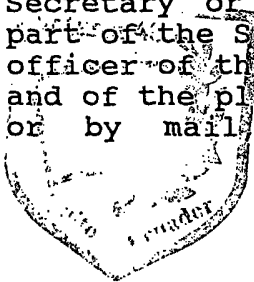
Section 10. Election of Officers. At the first meeting of the Board of Directors in each year at which a quorum shall be present, the Board of Directors shall proceed to the election of the officers of the Corporation.

Section 11. Regular Meetings. Regular meetings of the Board of Directors may be held at such times and places as shall be designated or determined by the Board of Directors. Notice of such regular meetings shall not be required.

Section 12. Special Meetings. Special meetings of the Board of Directors shall be held whenever and wherever called or provided to be held by the Chairman of the Board (if any), the President or by a majority of the directors then in office, and at the place, day and hour determined by the officer or such majority of the directors calling or providing for the holding of the particular meeting, in each instance, and such determination may be conclusively evidenced in a call, waiver of notice or other communication signed by such officer or such majority of the directors.

Section 13. Notice. The Secretary or an Assistant Secretary shall, but in event of the absence of the Secretary or an Assistant Secretary or the failure, inability, refusal or omission on the part of the Secretary or an Assistant Secretary so to do, any other officer of the Corporation may give notice of each special meeting, and of the place, day and hour of the particular meeting, in person or by mail or by telephone, telegraph or other means of

00057



communication, at least 24 hours before the meeting to each director(s). The attendance of a director(s) at any meeting shall constitute a waiver of notice of such meeting, except where a director(s) attends a meeting for the express purpose of objecting to the transaction of any business on the ground that the meeting is not lawfully called or convened.

Section 14. Business to be Transacted. Neither the business to be transacted at, nor the purpose of, any regular or special meeting of the Board of Directors need be specified in the notice or any waiver of notice of such meeting. Any and all business of any nature or character whatsoever may be transacted and action may be taken thereon at any meeting, regular or special, of the Board of Directors. At any meeting at which every director(s) shall be present, even though without any notice, any business may be transacted.

Section 15. Quorum - Adjournment if Quorum is not Present. A majority of the number of directors fixed by, or in the manner provided in, the Articles of Incorporation or these By Laws shall constitute a quorum for the transaction of any and all business, unless a greater number is required by law or by the Articles of Incorporation or these By Laws. At any meeting, regular or special, or any first meeting of the Board of Directors, if there be less than a quorum present, a majority of those present, or if only one director(s) be present, then such director(s), may adjourn the meeting from time to time without notice, other than by announcement at the meeting of the time and place at which the meeting will reconvene, until a quorum shall be present at the meeting. A majority of the directors present at any meeting of the Board of Directors, or if only one director(s) be present, then such director(s) may adjourn any meeting of the Board from time to time without notice, other than by announcement at such meeting of the time and place at which the meeting will reconvene, until the transaction of any and all business submitted or proposed to be submitted to such meeting or any adjournment thereof shall have been completed. The act of the majority of the directors present at any meeting of the Board of Directors at which a quorum is present shall constitute the act of the Board of Directors, unless the act of a greater number is required by law or the Articles of Incorporation or these By Laws.

Section 16. Order of Business. At all meetings of the Board of Directors business shall be transacted in such order as the Board of Directors may determine. At all meetings of the Board of Directors, if a Chairman of the Board has theretofore been elected by the Board of Directors pursuant to the provisions of Section 7 of ARTICLE VI of these By Laws, the Chairman of the Board shall preside, but if a Chairman of the Board has not theretofore been elected or if elected he should be absent, the President shall preside and in the absence of the President, a Vice President shall preside, but if none of such officers shall be present or preside

at any meeting of the Board, then a Chairman shall be chosen by the Board from among the directors present and such Chairman so chosen shall preside at the meeting.

The Secretary of the Corporation, or in his absence, an Assistant Secretary, shall act as Secretary of the meetings of the Board of Directors, but in the absence of the Secretary and an Assistant Secretary, or if for any reason neither acts as Secretary thereof, the presiding officer shall appoint any person of his choice to act, and such person shall act as Secretary of the meeting.

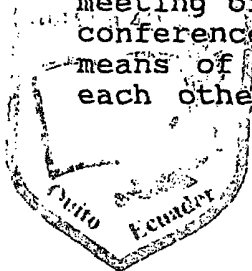
Section 17. Presumption of Assent. A director(s) of the Corporation who is present at a meeting of the Board of Directors at which action on any corporate matter is taken shall be presumed to have assented to the action taken unless his dissent shall be entered in the minutes of the meeting or unless he shall file his written dissent to such action with the person acting as Secretary of the meeting before the adjournment thereof or shall forward such dissent by registered mail to the Secretary of the Corporation immediately after the adjournment of the meeting. Such right to dissent shall not apply to a director(s) who voted in favor of such action.

00058

Section 18. Compensation. Unless otherwise restricted by the Articles of Incorporation, the Board of Directors shall have authority to fix the compensation of directors. Nothing herein contained shall be construed so as to preclude any director(s) from serving the Corporation in any other capacity or receiving compensation therefor. Members of special or standing committees may be allowed a fixed sum and expenses of attendance, if any, at committee meetings.

Section 19. Action by Unanimous Consent. Any action required or permitted to be taken at a meeting of the Board of Directors or any committee may be taken without a meeting if a consent in writing, setting forth the action so taken, is signed by all the members of the Board of Directors or committee, as the case may be. Such consent shall have the same force and effect as a unanimous vote at a meeting, and may be stated as such in any document or instrument filed with the Secretary of State of the State of Texas.

Section 20. Meeting by Telephone or Similar Communications Equipment. Subject to the provisions required or permitted by the Texas Business Corporation Act for notice of meetings, unless otherwise restricted by these By Laws or the Articles of Incorporation, the Board of Directors of any committee thereof designated by the Board of Directors, may participate in and hold a meeting of the Board of Directors or any such committee by means of conference telephone or other similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other. Participation in a meeting pursuant to this Section



shall constitute presence in person at such meeting, except where a person participates in the meeting for the express purpose of objecting to the transaction of any business on the ground that the meeting is not lawfully called or convened.

Section 21. Approval or Ratification of Acts or Contracts by Shareholders. The Board of Directors in its discretion may submit any act or contract for approval or ratification at any annual meeting of the shareholders, or at any special meeting of the shareholders called for the purpose of considering any such act or contract, and any act or contract that shall be approved or be ratified by the vote of the shareholders holding a majority of the issued and outstanding shares of stock of the Corporation entitled to vote and present in person or by proxy at such meeting, provided that a quorum is present, shall be as valid and as binding upon the Corporation and upon all the shareholders as if it has been approved or ratified by every shareholder of the Corporation.

ARTICLE IV

OFFICERS' AND DIRECTORS' SERVICES, CONFLICTING INTERESTS, INDEMNIFICATION AND INSURANCE

Section 1. Services. No director(s) and, unless otherwise determined by the Board of Directors, no officer of the Corporation, shall be required to devote his time or any particular portion of his time or render services or any particular services exclusively to the Corporation. Every director(s) and, unless otherwise determined by the Board of Directors, every officer, of the Corporation shall be entirely free to engage, participate and invest in any and all businesses, enterprises and activities, either similar or dissimilar to the business, enterprise and activities of the Corporation, without breach of duty to the Corporation or to its shareholders and without accountability or liability to the Corporation or to its shareholders.

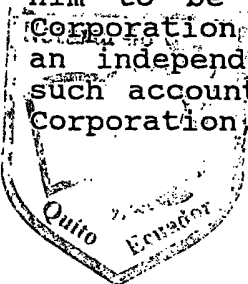
Every director(s) and, unless otherwise determined by the Board of Directors, every officer, of the Corporation shall, respectively, be entirely free to act for, serve and represent any other corporation, any entity or any person, in any capacity, and be or become a director(s) or officer, or both, or any other corporation or any entity, irrespective of whether or not the business, purposes, enterprises and activities, or any of them, thereof be similar or dissimilar to the business, purposes, enterprises and activities, or any of them, of the Corporation, without breach of duty to the Corporation or to its shareholders and without accountability or liability of any character or description to the Corporation or to its shareholders.

Section 2. Directors' and Officers' Interests in Contracts.

No contract or other transaction between the Corporation and one (1) or more of its directors or officers, or between the Corporation and any firm or partnership of which one (1) or more of its directors or officers are members or employees or in which they are otherwise interested, or between the Corporation and any corporation or association or other entity in which one (1) or more of the Corporation's directors or officers are shareholders, members, directors, officers or employees or in which they are otherwise interested, shall be void or voidable by reason of or as a result of such connection with or holding an office as a director(s) or officer of the Corporation or such interest in or in connection with such other firm, partnership, corporation, association or other entity, notwithstanding the presence of such director(s) or officer at the meeting of the Board of Directors of the Corporation which acts upon or in reference to any such contract or other transaction, and notwithstanding his participation in such action, if such contract or other transaction is fair, just and beneficial to the Corporation, and if (i) the fact of such interest shall be disclosed or known to the Board of Directors and the Board of Directors shall authorize, approve or ratify such contract or other transaction by a vote of a majority of the directors present, such interested director(s) to be counted neither in determining whether a quorum is present, nor in calculating the majority necessary to carry such vote, or if (ii) the fact of such interest shall be disclosed or known to the shareholders and the shareholders either by written consent or by vote of holders of record of a majority of all the outstanding shares of stock entitled to vote, shall authorize, approve or ratify such contract or other transaction; nor shall any director(s) or officer be responsible to, or liable to account to, the Corporation for any profits realized by or from or through any such contract or other transaction of the Corporation so authorized, ratified or approved, by reason of such interest or his being or having been a director(s) or officer, or both, of the Corporation. Nothing herein contained shall create responsibility or liability in or in connection with any such event or prevent the authorization, ratification or approval of such contracts or other transactions in any other manner permitted by law or by statute. This Section shall be construed to invalidate any contract or other transaction which would otherwise be valid under the common or statutory law applicable thereto.

Section 3. Reliance Upon Books, Reports and Records.

Neither a director(s) nor a member of a committee shall be liable if, in the exercise of ordinary care, he relied and acted in good faith upon written financial statements of the Corporation represented to him to be correct by the President or by the officer of the Corporation having charge to its books of account, or certified by an independent public or certified public accountant or firm of such accountants fairly to reflect the financial condition of the Corporation, nor shall he be so liable if, in the exercise of



ordinary care and in good faith, in determining the amount available for payment of a dividend or other distribution, he considered the assets of the Corporation to be of their book value.

Section 4. Non-Liability of Directors and Officers in Certain Cases. No director(s), officer or member of a committee shall be liable for his acts as such if he is excused from liability under any present or future provision of the Texas Business Corporation Act.

Section 5. Indemnification of Directors, Officers, Employees and Agents.

(a) As used in this section:

(1) "Corporation" includes any domestic or foreign predecessor entity of the Corporation in a merger, consolidation or other transaction in which the liabilities of the predecessor are transferred to the Corporation by operation of law and in any other transaction in which the Corporation assumes the liabilities of the predecessor but does not specifically exclude liabilities that are the subject matter of this Section 5.

(2) "Director(s)" means any person who is or was a director(s) of the Corporation and any person who, while a director(s) of the Corporation, is or was serving at the request of the Corporation as a director(s), officer, partner, trustee, employee or agent of another foreign or domestic corporation, partnership, joint venture, sole proprietorship, trust, employee benefit plan or other enterprise.

(3) "Expenses" include court costs and attorneys' fees.

(4) "Official Capacity" means

(A) when used with respect to a Director(s), the office of director(s) in the Corporation, and

(B) when used with respect to a person other than a Director(s), the elective or appointive office in the Corporation held by the officer or the employment or agency relationship undertaken by the employee or agent in behalf of the Corporation, but in each case does not include service for any other foreign or domestic corporation or any partnership, joint venture, sole proprietorship, trust, employee

benefit plan or other enterprise.

(5) "Proceeding" means any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, any appeal in such an action, suit or proceeding, and any inquiry or investigation that could lead to such an action, suit or proceeding.

(b) The Corporation may indemnify any person who was, is or is threatened to be made a named defendant or respondent in any Proceeding because he is or was a Director(s) only if it is determined in accordance with paragraph (f) of this Section 5 that the person:

(1) conducted himself in good faith;

(2) reasonably believed:

(A) in the case of conduct in his Official Capacity as a Director(s) of the Corporation, that his conduct was in the Corporation's best interest, and

(B) in all other cases, that his conduct was at least not opposed to the Corporation's best interests; and

(3) in the case of any criminal Proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful.

(c) A Director(s) shall not be indemnified under subsection 5(b) for obligations resulting from a Proceeding:

(1) in which the person is found liable on the basis that personal benefit was improperly received by him, whether or not the benefit resulted from an action taken in the person's Official Capacity; or

(2) in which the person is found liable to the Corporation.

(d) The termination of any proceeding by judgment, order, settlement or conviction, or upon a plea of nolo contendere or its equivalent shall not, of itself, be determinative that the person did not meet the requisite standard of conduct set forth in subsection 5(b).



(e) A person may be indemnified under Section 5(b) against judgments, penalties (including excise and similar taxes), fines, settlements and reasonable Expenses actually incurred by the person in connection with the Proceeding; but if the Proceeding was brought by or in the behalf of the Corporation, indemnification shall be limited to reasonable Expenses actually incurred by the person in connection with the Proceeding.

(f) No indemnification under subsection 5(b) shall be made by the Corporation unless authorized in the specific case after a determination has been made that the Director(s) has met the standard of conduct set forth in subsection 5(b). Such determination shall be made:

(1) by the Board of Directors by a majority vote of a quorum consisting of directors who at the time of the vote are not named defendants or respondents in the Proceeding;

(2) if such a quorum cannot be obtained, then by a majority vote of a committee of the Board of Directors, designated to act in the matter by a majority vote of the full Board of Directors (in which vote directors who are named defendants or respondents may participate), which committee shall consist solely of two (2) or more directors who at the time of the vote are not named defendants or respondents to the Proceeding; or

(3) by special legal counsel, selected by the Board of Directors or a committee thereof by vote as set forth in clauses (1) or (2) of this subsection 5(f), or, if the requisite quorum of the full Board of Directors cannot be obtained therefor and such a committee cannot be established, by a majority vote of the full Board of Directors (in which vote directors who are named defendants or respondents may participate); or

(4) by the shareholders in a vote that excludes the shares held by directors who are named defendants or respondents in the Proceeding.

(g) Authorization of indemnification and determination as to reasonableness of Expenses shall be made in the same manner as the determination that indemnification is permissible, except that if the determination that indemnification is permissible is made by special legal counsel, authorization of indemnification and determination as to reasonableness of Expenses shall be made in a manner specified in clause (3) in subsection



5(f) for the selection of such counsel.

(h) A Director(s) who has been wholly successful, on the merits or otherwise, in the defense of any Proceeding in which he is a party because he is a Director(s) shall be indemnified by the Corporation against reasonable Expenses incurred by him in connection with the Proceeding.

(i) If a court of competent jurisdiction determines that a Director(s) is fairly and reasonably entitled to indemnification in view of all the relevant circumstances, whether or not he has met the standard of conduct set forth in subsection 5(b) or has been adjudged liable in the circumstances described in subsection 5(c), the court may order such indemnification as the court determines is proper and equitable. The court shall limit indemnification to reasonable Expenses if the Proceeding is brought by or in behalf of the Corporation or if the Director(s) is found liable on the basis of circumstances described in subsection 5(c)(1); whether or not the benefit resulted from an action taken in the person's Official Capacity.

(j) Reasonable Expenses incurred by a Director(s) who was, is, or is threatened to be made a named defendant or respondent to a Proceeding may be paid or reimbursed by the Corporation in advance of the final disposition of such Proceeding after:

(1) receipt by the Corporation of a written affirmation by the Director(s) of his good faith belief that he has met the standard of conduct necessary for indemnification by the Corporation as authorized in this Section 5, and a written undertaking by or on behalf of the Director(s) to repay the amount paid or reimbursed if it shall ultimately be determined that he has not met such standard of conduct; and

(2) a determination that the facts then known to those making the determination would not preclude indemnification under this Section 5.

(k) The written undertaking required by subsection (j) must be an unlimited general obligation of the Director(s) but need not be secured. It may be accepted without reference to financial ability to make repayment. Determinations and authorizations of payments under subsection (j) shall be made in the manner specified in subsection (f).

HOUSTON
(1) The indemnification provided by this Section 5 shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled under any statute, By Law, agreement, insurance policy, vote of shareholders or disinterested directors or otherwise, both as to action in their Official Capacity and as to action in another capacity while holding such office, and shall continue as to a person who has ceased to be a Director(s), officer, employee or agent and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person; provided, however, no provision for the Corporation to indemnify or to advance Expenses to a Director(s) who was, is or is threatened to be made a named defendant or respondent to a Proceeding, whether contained in the Articles of Incorporation, these By Laws, a resolution of shareholders or directors, an agreement or otherwise (except as contemplated by subsection (q), shall be valid unless consistent with this section or, to the extent that indemnity hereunder is limited by the Articles of Incorporation, consistent therewith.

(m) Nothing contained in this Section shall limit the Corporation's power to pay or reimburse Expenses incurred by a Director(s) in connection with his appearance as a witness in a Proceeding at a time when he is not a named defendant or respondent in the Proceeding.

(n) Unless limited by the Articles of Incorporation of the Corporation,

(1) an officer of the Corporation shall be indemnified as and to the same extent provided in subsections (h) and (i) for a Director(s) and shall be entitled to the same extent as a Director(s) to seek indemnification pursuant to the provisions of those subsections; and

(2) the Corporation may indemnify and advance Expenses to and officer, employee or agent of the Corporation to the same extent that it may indemnify and advance Expenses to Directors pursuant to this Section 5.

(o) The Corporation may indemnify and advance Expenses to nominees and designees who are not or were not officers, employees, or agents of the Corporation who are or were serving at the request of the Corporation as a director(s), officer, partner, venturer, proprietor, trustee, employee, agent or similar functionary of another foreign or domestic corporation, partnership, joint venture, sole proprietorship, trust, other enterprise, or employee benefit plan to the same extent

that it may indemnify and advance expenses to Directors under this Section 5.

(p) The Corporation, in addition, may indemnify and advance Expenses to an officer, employee or agent or person who is identified by subsection 5(p) as a nominee or designee and who is not a Director(s) to such further extent, consistent with law, as may be provided by the Articles of Incorporation of the Corporation, these By Laws, general or specific action of the Board of Directors, or contract or as permitted or required by common law.

(q) The Corporation may purchase and maintain insurance on behalf of any person who is or was a director(s), officer, employee or agent of the Corporation, or who is or was serving at the request of the Corporation as a director(s), officer, partner, venturer, proprietor, trustee, employee, agent or similar functionary of another foreign or domestic corporation, partnership, joint venture, sole proprietorship, trust, other enterprise or employee benefit plan, against any liability asserted against him and incurred by him in any such capacity or arising out of his status as such a person, whether or not the Corporation would have the power to indemnify him against such liability under the provisions of the Texas Business Corporation Act or this Section 5.

(r) Any indemnification of, or advance of Expenses to a Director(s) in accordance with this Section shall be reported in writing to the shareholders with or before the notice or waiver of notice of the next shareholders' meeting or with or before the next meeting pursuant to Section A, Article 9.10 of the Texas Business Corporation Act, and in any case, within the 12 month period immediately following the date of the indemnification or advance.

(s) For purposes of this Section 5, the Corporation shall be deemed to have requested a Director(s) to serve an employee benefit plan whenever the performance by him of his duties to the Corporation also imposes duties on, or otherwise involves services by, him to the plan or participants or beneficiaries of the plan. Excise taxes assessed on a Director(s) with respect to an employee benefit plan pursuant to applicable law shall be deemed "fines". Action taken or omitted by him with respect to an employee benefit plan in the performance of his duties for a purpose reasonably believed by him to be in the interest of the participants and beneficiaries of the

plan shall be deemed to be for a purpose which is not opposed to the best interests of the Corporation.

ARTICLE V

BOARD COMMITTEES

The Board of Directors, by resolution adopted by a majority of the full Board of Directors, may designate from among its members an Executive Committee and one (1) or more other committees, each of which, to the extent provided in such resolution or in the Articles of Incorporation or in these By Laws, shall have and may exercise all of the authority of the Board of Directors, except that no such committee shall have the authority of the Board of Directors in reference to (1) amending the Articles of Incorporation, (2) approving a plan of merger or consolidation, (3) recommending to the shareholders the sale, lease or exchange of all or substantially all of the property and assets of the Corporation otherwise than in the usual and regular course of its business, (4) recommending to the shareholders a voluntary dissolution of the Corporation or a revocation thereof, (5) amending, altering or repealing these By Laws or adopting new By Laws for the Corporation, (6) filling vacancies in the Board of Directors or any such committee, (7) filling any directorship to be filled by reason of an increase in the number of directors, (8) electing or removing officers or members of any such committee, (9) fixing the compensation of any member of such committee, or (10) altering or repealing any resolution of the Board of Directors which by its terms provides that it shall not be so amendable or repealable; and, unless such resolution or the Articles of Incorporation expressly so provide, no such committee shall have the power and authority to declare a dividend or to authorize the issuance of shares of the Corporation. A majority of all the members of any such committee may determine its action and fix the time and place of its meetings, unless the Board of Directors shall otherwise provide. At every meeting of any such committee, the presence of a majority of all the members thereof shall constitute a quorum and the affirmative vote of a majority of the members present shall be necessary for adoption by it of any resolution. The Board of Directors shall have power at any time to change the number and members of any such committee, to fill vacancies and to discharge any such committee. The Board of Directors may designate one (1) or more directors as alternate members of any committee, who may replace any absent or disqualified member at any meeting of such committee. In the absence or disqualification of a member of a committee, the member or members present at any meeting and not disqualified from voting, whether or not constituting a quorum, may unanimously appoint another member of the Board of Directors to act at the meeting in the place of the absent or disqualified member. The designation of such committee and the delegation thereto of authority shall not operate to relieve the Board of Directors, or

any member thereof, of any responsibility imposed by law.

ARTICLE VI

OFFICERS

Section 1. Principal Officers. The officers of the Corporation shall be chosen by the Board of Directors. The officers shall be a President, one (1) or more Vice Presidents, a Secretary, a Treasurer and such number of Assistant Secretaries and Assistant Treasurers as the Board may from time to time determine or elect and if elected and so designated by the Board of Directors, a Chairman of the Board. Any person may hold two (2) or more offices at the same time.

Section 2. Additional Officers. The Board may appoint such other officers and agents as it shall deem necessary.

Section 3. Terms of Officers. Each officer shall hold his office until his successor shall have been duly elected and qualified or until his death or until he shall resign or shall have been removed in the manner hereinafter provided.

Section 4. Salaries. The salaries or other compensation of the officers and agents of the Corporation shall be fixed from time to time by the Board of Directors.

Section 5. Removal. Any officer or agent or member of any committee elected or appointed by the Board of Directors may be removed by the Board of Directors whenever in its judgment the best interests of the Corporation will be served thereby, but such removal shall be without prejudice to the contract rights, if any, of the person so removed. Election or appointment of an officer or agent or member of any committee shall not of itself create contract rights.

Section 6. Vacancies. A vacancy in the office of any officer may be filled by the vote of a majority of the directors then in office.

Section 7. Powers and Duties of Officers. The officers so chosen shall perform the duties and exercise the powers expressly conferred or provided for in these By Laws, as well as the usual duties and powers incident to such office, respectively, and such other duties and powers as may be assigned to them by the Board or by the President.

Section 8. Chairman of the Board. The Board of Directors may select from among its members a Chairman of the Board who may, if so elected, preside at all meetings of the Board of Directors and

approve the minutes of all proceedings thereat, and he shall be available to consult with and advise the officers of the Corporation with respect to the conduct of the business and affairs of the Corporation and shall have such other powers and duties as designated in accordance with these By Laws and as from time to time may be assigned to him by the Board of Directors.

Section 9. The President. The President, subject to the control of the Board of Directors, shall be the chief executive officer of the Corporation unless the Board of Directors designates the Chairman of the Board as chief executive officer. Subject to the control of the Board of Directors, the chief executive officer shall have general executive charge, management and control of the affairs, properties and operations of the Corporation in the ordinary course of its business, with all such duties, powers and authority with respect to such affairs, properties and operations as may be reasonably incident to such responsibilities; he may appoint or employ and discharge employees and agents of the Corporation and fix their compensation; he may make, execute, acknowledge and deliver any and all contracts, leases, deeds, conveyances, assignments, bills of sale, transfers, releases and receipts, any and all mortgages, deeds of trust, indentures, pledges, chattel mortgages, liens and hypothecations, and any and all bonds, debentures, notes, other evidences of indebtedness and any and all other obligations and encumbrances and any and all other instruments, documents and papers of any kind or character for and on behalf of and in the name of the Corporation, and, with the Secretary or an Assistant Secretary, he may sign all certificates for shares of the capital stock of the Corporation; he shall do and perform such other duties and have such additional authority and powers as from time to time may be assigned to or conferred upon him by the Board of Directors.

Section 10. Vice Presidents. In the absence of the President or in the event of his disability or refusal to act, the Vice President (or in the event there be more than one (1) Vice President, the Vice Presidents in the order designated, or in the absence of any designation, then in the order of their election) shall perform the duties of the President, and when so acting, shall have all the powers of and be subject to all the restrictions upon the President. Any Vice President shall perform such other duties as may be assigned to him by the President or by the Board of Directors of the Corporation. Any action taken by a Vice President in the performance of the duties of the President shall be conclusive evidence of the absence or inability to act of the President at the time such action was taken.

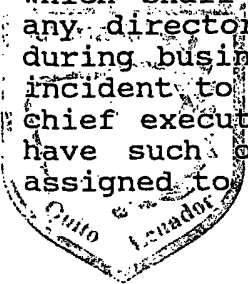
Section 11. Treasurer. The Treasurer shall have custody of all funds and securities of the Corporation which come into his hands. When necessary or proper, he may endorse on behalf of the Corporation, for collection, checks, notes and other obligations and shall deposit the same to the credit of the Corporation in such

banks or depositories as shall be selected or designated by or in the manner prescribed by the Board of Directors. He may sign all receipts and vouchers for payments made to the Corporation, either alone or jointly with such officer as may be designated by the Board of Directors. Whenever required by the Board of Directors he shall render a statement of his cash account. He shall enter or cause to be entered, punctually and regularly, on the books of the Corporation to be kept by him or under his supervision or direction for that purpose, full and accurate accounts of all moneys received and paid out by, for or on account of the Corporation. He shall at all reasonable times exhibit his books and accounts and other financial records to any director(s) of the Corporation during business hours. He shall have such other powers and duties as may be conferred upon or assigned to him by the Board of Directors. The Treasurer shall perform all acts incident to the position of Treasurer subject always to the control of the chief executive officer and the Board of Directors. He shall, if required by the Board of Directors, give such bond for the faithful discharge of his duties in such form and amount as the Board of Directors may require.

00064

Section 12. Assistant Treasurers. Each Assistant Treasurer shall have the usual powers and duties pertaining to his office, together with such other powers and duties as may be conferred upon or assigned to him by the Board of Directors. The Assistant Treasurers shall have and exercise the powers of the Treasurer during that officer's absence or inability or refusal to act.

Section 13. Secretary. The Secretary (1) shall keep the minutes of all meetings of the Board of Directors and the minutes of all meetings of the shareholders, in books provided for that purpose, (2) shall attend to the giving and serving of all notices, (3) may sign with the President or a Vice President in the name of the Corporation and/or attest the signature of either to all contracts, conveyances, transfers, assignments, encumbrances, authorizations and all other instruments, documents and papers, of any and every description whatsoever, of or executed for or on behalf of the Corporation and affix the seal of the Corporation thereto, (4) may sign with the President or a Vice President all certificates for shares of the capital stock of the Corporation and affix the corporate seal of the Corporation thereto, (5) shall have charge of and maintain and keep or supervise and control the maintenance and keeping of the stock certificate books, transfer books and stock ledgers and such other books and papers as the Board of Directors may authorize, direct or provide for, all of which shall at all reasonable times be open to the inspection of any director(s), upon request, at the office of the Corporation during business hours, (6) shall in general perform all the duties incident to the office of Secretary, subject to the control of the chief executive officer and the Board of Directors, and (7) shall have such other powers and duties as may be conferred upon or assigned to him by the Board of Directors.



Section 14. Assistant Secretaries. Each Assistant Secretary shall have the usual powers and duties pertaining to his office, together with such other powers and duties as may be conferred upon or assigned to him by the Board of Directors or the Secretary. The Assistant Secretaries shall have and exercise the powers of the Secretary during that officer's absence or inability or refusal to act.

Section 15. Securities of Other Corporations. The President or any Vice-President or the Secretary or the Treasurer of the Corporation shall have power and authority to transfer, endorse for transfer, vote, consent or take any other action with respect to any securities of another issuer which may be held or owned by the Corporation and to make, execute and deliver any waiver, proxy or consent with respect to any such securities and otherwise to exercise any and all rights and powers which the Corporation may possess by reason of its ownership of securities in such other corporation.

ARTICLE VII

BOOKS, DOCUMENTS AND ACCOUNTS

The Corporation shall keep correct and complete books and records of account and shall keep minutes of the proceedings of its shareholders. The Board of Directors shall have power to keep the books, documents and accounts of the Corporation outside of the State of Texas, except that a record of its shareholders, giving the names and addresses of all shareholders and the number and class of shares held by each shall be kept at its registered office or principal place of business, or at the office of its transfer agent or registrar and the original or a duplicate stock ledger shall at all times be kept within the State of Texas.

ARTICLE VIII

CAPITAL STOCK

Section 1. Stock Certificates. The certificates for share of the capital stock of the Corporation shall be in such form, not inconsistent with that required by law and the Articles of Incorporation, as shall be approved by the Board of Directors. They shall be entered in the books of the Corporation as they are issued and shall exhibit the holder's name and the number of shares. Every holder of stock in the Corporation shall be entitled to have a certificate signed by, or in the name of, the Corporation by the President or a Vice President and either the Secretary or an Assistant Secretary of the Corporation, certifying the number of shares (and, if the stock of the Corporation shall be divided into classes or series, the class and series of such shares) owned by

530001

him in the Corporation, with the seal of the Corporation or a facsimile thereof impressed or printed thereon. Where any such certificate is countersigned by a transfer agent or registered by a registrar, either of which is other than the Corporation itself or an employee of the Corporation, the signatures of the President or Vice President and the Secretary or Assistant Secretary upon a certificate may be facsimiles, engraved or printed. In case any officer who shall have signed or whose facsimile signature shall have been placed on any such certificate shall have ceased to be such officer of the Corporation, whether because of death, resignation or otherwise, before such certificate is issued, such certificate may nevertheless be issued and delivered by the Corporation with the same effect as if the person were such officer at the date of its issuance.

Section 2. Transfers. Stock of the Corporation shall be transferable in the manner prescribed by the laws of the State of Texas and in these By Laws. Transfers of stock shall be made on the books of the Corporation only by the person named in the certificate, or by his attorney-in-fact or legal representative, duly and lawfully authorized in writing, and upon the surrender of the certificate therefor, which shall be cancelled before the new certificate for a like number of shares shall be issued. Upon surrender to the Corporation or a transfer agent of the Corporation of a certificate for shares duly endorsed or accompanied by proper evidence of succession, assignment or authority to transfer, it shall be the duty of the Corporation to issue a new certificate to the person entitled thereto, cancel the old certificate and record the transaction upon its books.

The Board of Directors may appoint a transfer agent or a registrar for each class of stock, and may require all stock certificates to bear the signature of such transfer agent and of such registrar or either of them. The stock record books and the blank stock certificate books shall be kept by the Secretary, or at the office of such transfer agent or transfer agents as the Board of Directors may from time to time by resolution determine.

Section 3. Registered Holders. The Corporation shall be entitled to treat the person in whose name any share of stock or any warrant, right or option is registered as the owner thereof for all purposes and shall not be bound to recognize any equitable or other claim to, or interest in, such share, warrant, right or option on the part of any other person, whether or not the Corporation shall have notice thereof, save as may be expressly provided otherwise by the laws of the State of Texas.

Section 4. New Certificates. The Corporation may, in its sole discretion, issue a new certificate for shares of its stock in the place of any certificate theretofore issued by it, alleged to have been lost or destroyed, and the Board of Directors may, in its discretion, require the owner of the lost or destroyed certificate,

or his legal representative, to give the Corporation such statement under oath or other evidence of such loss or destruction as the Board of Directors may prescribe or determine, and sufficient, in the sole judgment of the Board, to indemnify and protect the Corporation against any and all claims, liabilities, costs and expenses that may be made or asserted against it or which it may suffer or incur or pay, on account of the alleged loss of any such certificate or the issuance of such new certificate. A new certificate may be issued without requiring any bond when, in the sole discretion of the Board, it is proper so to do.

Section 5. Dividends. The Board of Directors may declare dividends as the Board deems expedient and as permitted by law under the provisions of the Texas Business Corporation Act. Before declaring any dividend there may be reserved out of the earned surplus such sums as the Board of Directors deems proper for working capital or as a reserve fund to meet contingencies or for equalizing dividends, or for such other purposes as the Board may deem conducive to the interests of the Corporation, and the Board may abolish any such reserve in the manner in which it was created.

Section 6. Record Dates and Closing of Transfer Books. For the purpose of determining shareholders entitled to notice of or to vote at any meeting of shareholders or any adjournment thereof, or entitled to receive payment of any dividend, or in order to make a determination of shareholders for any other proper purpose, the Board of Directors of the Corporation may provide that the stock transfer books shall be closed for a stated period but not to exceed, in any case, 50 days. If the stock transfer books shall be closed for the purpose of determining shareholders entitled to notice of or to vote at a meeting of shareholders, such books shall be closed for at least ten (10) days immediately preceding such meeting. In lieu of closing the stock transfer books, the Board of Directors may fix in advance a date as the record date for any such determination of shareholders, such date in any case to be not more than 50 days and, in case of a meeting of shareholders, not less than ten (10) days prior to the date on which the particular action requiring such determination of shareholders is to be taken. If the stock transfer books are not closed and no record date is fixed for the determination of shareholders entitled to notice of or to vote at a meeting of shareholders, or shareholders entitled to receive payment of a dividend, the date on which the notice of the meeting is mailed or the date on which the resolution of the Board of Directors declaring such dividend, the date on which the notice of the meeting is mailed or the date on which the resolution of the Board of Directors declaring such dividend is adopted, as the case may be, shall be the record date for such determination of shareholders. When a determination of shareholders entitled to vote at any meeting of shareholders has been made as provided herein, such determination shall apply to any adjournment thereof except where the determination has been made through the closing of stock transfer books and the stated period of closing has expired.

990001

Section 7. Regulations. The Board of Directors shall have power and authority to make all such rules and regulations as they may deem expedient concerning the issue, transfer and registration or the replacement of certificates for shares of the capital stock of the Corporation.

ARTICLE IX

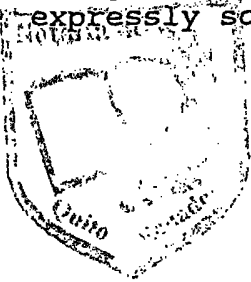
MISCELLANEOUS PROVISIONS

Section 1. Fiscal Year. The fiscal year of the Corporation shall be such as the Board of Directors shall, by resolution, provide or establish or such as the President shall determine subject to approval of the Board.

Section 2. Seal. The seal of the Corporation shall be in such form as the Board of Directors shall prescribe, and may be used by causing it or a facsimile thereof to be impressed, or printed, or reproduced or in any other manner affixed. The Secretary shall have charge of the seal. If and when so directed by the Board of Directors, duplicates of the seal may be kept and used by the Treasurer or by the Assistant Secretary or Assistant Treasurer.

Section 3. Notice and Waiver of Notice. Whenever any notice is required to be given to any shareholder or director(s) under the provisions of the Texas Business Corporation Act or under the provisions of these By Laws or the Articles of Incorporation of the Corporation, said notice shall be deemed to be sufficient if given by depositing the same in a post office box in a sealed post-paid wrapper addressed to the person entitled thereto at his post office address as same appears on the books or other records of the Corporation, and such notice shall be deemed to have been given on the day of such mailing, but said notice shall also be deemed to be sufficient and to have been given and received if given in any other manner or by any other means authorized or provided for elsewhere in these By Laws. A written waiver of notice, signed by the person or persons entitled to such notice, whether before or after the time stated therein, shall be equivalent to the giving of such notice.

Section 4. Resignations. Any director(s) or officer may resign at any time. Each such resignation shall be made in writing and shall take effect at the time specified therein, or, if no time be specified, at the time of its receipt by either the Board of Directors or the President or the Secretary. The acceptance of a resignation shall not be necessary to make it effective, unless expressly so provided in the resignation.



Section 5. Depositories. Funds of the Corporation not otherwise employed shall be deposited in such banks or other depositories as either the Board of Directors or the President or the Treasurer may select or approve.

Section 6. Signing of Checks, Notes, Etc. In addition to and cumulative of, but in nowise limiting or restricting, any other provisions of these By Laws which confer any authority relative thereto, all checks, drafts and other orders for the payment of money out of funds of the Corporation and all notes and other evidences of indebtedness of the Corporation shall be signed on behalf of the Corporation, in such manner, and by such officer or person as shall be determined or designated by the Board of Directors; provided, however, that if, when, after and as authorized or provided for by the Board of Directors, the signature of any such officer or person may be facsimile or engraved or printed, and shall have the same force and effect and bind the Corporation, as though such officer or person had signed the same personally, and, in the event of the death, disability, removal or resignation of any such officer or person, if the Board of Directors shall so determine or provide, as though and with the same effect as if such death, disability, removal or resignation had not occurred.

Section 7. Gender and Number. Wherever used or appearing in these By Laws, pronouns of the masculine gender shall include the persons of the female sex as well as the neuter gender and the singular shall include the plural wherever appropriate.

Section 8. Laws and Statutes. Wherever used or appearing in these By Laws, the words "law" or "laws" or "statute" or "statutes," respectively, shall mean and refer to laws and statutes, or a law or a statute, of the State of Texas, to the extent only that such is or are expressly applicable, except where otherwise expressly stated or the context requires that such words not be so limited.

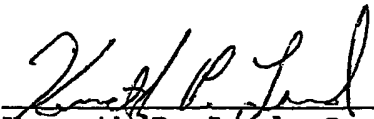
Section 9. Headings. The headings of the Articles and Sections of these By Laws are inserted for convenience of reference only and shall not be deemed to be a part thereof or used in the construction or interpretation thereof.

ARTICLE X AMENDMENTS

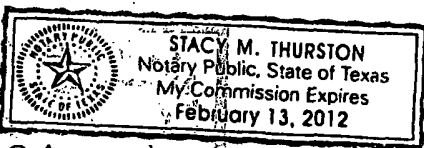
These By Laws may, from time to time, be added to, changed, altered, amended or repealed or new By Laws may be made or adopted by the Board of Directors at any meeting of the Board of Directors, subject to repeal or change by action of the shareholders at any meeting of the shareholders, unless the power to alter, amend or repeal the By Laws is reserved to the shareholders in the Articles of Incorporation of the Corporation.

Date:

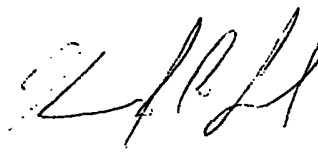
6/23/91


Kenneth P. Land, Secretary

000067



Stacy M. Thurston

 5/24/08

REPÚBLICA DEL ECUADOR

Consulado General del Ecuador en Houston

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito Vicecónsul del Ecuador en la ciudad de
Houston, Estado de Texas, certifica que es
auténtica, siendo la que usa Stacy M. Thurston,
Notario Público del Estado de Texas, Estados
Unidos de América, en todos sus actos.

Autenticación: 440/08
Arancel: III-15.7
Derechos: U.S. \$ 50,00
Fecha: 29 de Septiembre de 2008


Esteban Cadena Duarte
Vicecónsul del Ecuador



NEURALOG, INC.

ESTATUTOS

ARTÍCULO I

DOMICILIO

000003

Sección 1. Domicilio social. En tanto la Junta Directiva no lo determine de otra manera, el domicilio de la Sociedad, requerido por la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas ("Texas Business Corporation Act"), que se deberá mantener en el Estado de Tejas, será el domicilio nombrado en los Artículos de Constitución de Sociedad originales, pero la Junta Directiva puede cambiar ese domicilio ocasionalmente, según lo disponga la ley. Si la Sociedad mantiene un local de negocios en Tejas, dicho domicilio no necesita coincidir con el lugar principal de negocios de la Sociedad.

Sección 2. Otras Oficinas. La Sociedad también puede tener oficinas en otros lugares y ubicaciones dentro o fuera del Estado de Tejas, según lo determine la Junta Directiva o lo requiera el negocio de la Sociedad.

ARTÍCULO II

ACCIONISTAS

Sección 1. Reuniones de Accionistas. Cualquier reunión de accionistas, sea anual o especial, se mantendrá en el local principal de negocios de la Sociedad, o en cualquier otro lugar dentro o fuera del Estado de Tejas, como lo determine la Junta Directiva. No obstante, cualquier reunión puede mantenerse en cualquier lugar, dentro o fuera del Estado de Tejas, como se encuentre designado en una renuncia o renunciaciones de notificación suscrita por todos los accionistas, o por el conjunto de ellos.

Sección 2. Reunión Anual. Se mantendrá una reunión anual de accionistas en cierto lugar, dentro o fuera del Estado de Tejas, y en cierta fecha, y a cierta hora, según lo establezca la Junta Directiva cada año y se disponga en la notificación de la reunión. Dicha fecha será máximo dentro de los 13 meses subsiguientes a la fecha posterior entre la fecha de constitución o la última reunión anual de accionistas, con el fin de elegir directores y para la discusión de cualquier y todo otro asunto que haya sido



apropiadamente elevado o presentado en la reunión. Cualquier y todo asunto de cualquier naturaleza o tipo puede ser tratado, y se puede actuar sobre éste, en cualquier reunión anual, excepto como se disponga de otra manera en la ley o en este Reglamento.

Sección 3. Reuniones Especiales. Las reuniones especiales de accionistas por cualquier fin, a menos que se encuentre prescrito de otra manera por estatuto o por ley o por los Artículos de Constitución de la Sociedad, pueden ser convocadas por el Presidente, por el Director de la Junta (si hubiera alguno), o por la Junta Directiva, y deberán ser convocadas por el Presidente de la Junta (si hubiera alguno) por el Presidente o Secretario, ante solicitud escrita de hacerlo indicando el fin o fines de la reunión y se entregará a ese representante, firmada por el/los tenedor(es) en ese momento de al menos el 10% (diez por ciento) de todas las acciones emitidas y en circulación del capital social de la Sociedad, en razón de las cuales se puede votar en dicha reunión.

Sección 4. Notificaciones de las Reuniones de Accionistas. Se entregará notificación escrita o impresa que declare el lugar, día y la hora de cada reunión de accionistas, y, en caso de una reunión especial, el fin o fines por el/los cual(es) se convoca la reunión, dentro de no menos de diez (10) días ni más de 50 días antes de la fecha de la reunión, sea personalmente o por correo, a la dirección del Presidente, Secretario, o del representante o individuo que convoque la reunión, para cada accionista registrado que se encuentre autorizado para votar en dicha reunión. Si se envía por correo, dicha notificación se considerará entregada cuando se haya depositado en el correo de los Estados Unidos, dirigida al accionista, a su dirección, según aparezca en los libros de transferencia de valores de la Sociedad, y con franqueo prepago.

Sección 5. Quórum de Accionistas. A menos que la ley lo requiera de otra manera o se disponga en los Artículos de Constitución, los tenedores de la mayor parte de acciones con derecho a voto, representados personalmente o a través de un mandante, constituirán el quórum en la reunión de accionistas, pero bajo ninguna circunstancia el quórum consistirá de tenedores de menos de un tercio (1/3) de las acciones que cuentan con derecho a voto y por lo tanto que tienen representación en dicha reunión. El voto de los tenedores de la mayor parte de acciones con derecho a voto y por lo tanto con representación en la reunión en que exista quórum, será el acto de la reunión de



accionistas, a menos que la ley, los Artículos de Constitución o este Reglamento requieran el voto de un número mayor. Los accionistas presentes en una reunión debidamente organizada pueden continuar tratando asuntos hasta que se levante la sesión, aunque se retiren los suficientes accionistas para dejar la reunión sin quórum.

Sección 6. Levantamiento de las Reuniones Anuales y Especiales de Accionistas. Si los tenedores de la cantidad necesaria de acciones para constituir el quórum no asistiera a alguna de las reuniones de los accionistas personalmente o a través de un representante, entonces los tenedores de la mayor parte de acciones con derecho a voto, representados personalmente o a través de un representante, pueden ocasionalmente levantar cualquiera de dichas reuniones sin otra notificación que el anuncio en la reunión de la hora y el lugar en que se reanudará, hasta que los tenedores de la cantidad de acciones requeridas para constituir el quórum esté presente en una reunión específica o en cualquier levantamiento de ella, en persona o a través de representantes. Los tenedores de la mayor parte de acciones con derecho a voto, representados personalmente o a través de un mandante, también pueden levantar ocasionalmente cualquier reunión anual o especial de los accionistas, sin otra notificación que el anuncio en la reunión de la hora y el lugar en que la reunión se reanudará, hasta que se haya completado la discusión de cualquier o todo asunto entregado o que se proponga entregar en dicha reunión o cualquier levantamiento de ella. Si se levanta la sesión por más de 60 días, o si luego de levantarla se establece una nueva fecha récord para la sesión levantada, se deberá notificar sobre la reunión levantada a cada accionista del registro que esté autorizado a votar en dicha reunión. En cualquiera de dichas reuniones levantadas en que exista quórum, por asistencia personal o a través de un representante, se puede tratar cualquier negocio que pudiera haberse tratado en la reunión que originalmente se hubiera notificado o convocado.

Sección 7. Procedimiento en las Reuniones de Accionistas. El Presidente de la Sociedad, o en su ausencia, o ante su omisión o negativa de actuar, un Vicepresidente de la Sociedad deberá llamar al orden en dicha reunión de accionistas y actuará como su Presidente. Si por cualquier razón ni el Presidente ni un Vicepresidente de la Sociedad actúa o actuaría como Presidente de la reunión de accionistas, entonces los accionistas presentes, personalmente o a través de un mandante, y que se encuentren autorizados a

690001



h

votar allí, pueden nombrar por voto mayoritario a un Presidente que actuaría como Presidente de la reunión.

El Secretario de la Sociedad, o en su ausencia, o ante su omisión o negación a actuar, un Asistente de Secretaría, deberá actuar como Secretario de cada reunión de accionistas. Si por cualquier razón ni el Secretario ni un Asistente de Secretaría no actúa ni actuaría como Secretario de la reunión de accionistas, entonces el Presidente de la reunión o, si éste no pudiera, los accionistas presentes, sea personalmente o a través de un mandante, que se encuentren autorizados a votar allí, podrán nombrar mediante voto mayoritario a cualquier persona para que actúe como Secretario de la reunión y dicha persona actuará como Secretario de la reunión.

El Presidente de cualquier reunión deberá determinar el orden de los asuntos y el procedimiento de la reunión, incluyendo la regulación sobre la manera de votar y la conducta en la discusión, según le parezca a éste en orden. A menos que el Presidente de la reunión lo determine de otra manera, el orden de los asuntos será como se indica a continuación:

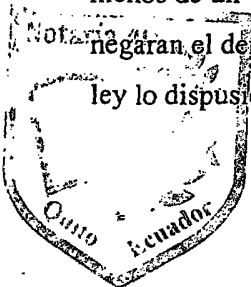
- (a) Llamado a orden de la reunión
- (b) Elección de un Presidente y nombramiento de un Secretario, si fuera necesario.
- (c) Presentación de prueba de la debida convocatoria de la reunión.
- (d) Presentación y examen de los poderes y determinación del quórum.
- (e) Lectura y establecimiento de las actas de la reunión anterior.
- (f) Informes de los funcionarios y comités.
- (g) Elección de directores si se tratara de una reunión anual o de una reunión convocada para ese fin.
- (h) Asuntos pendientes.
- (i) Asuntos nuevos.
- (j) Levantamiento de la sesión.

Sección 8. Asistencia y Representantes. Cada accionista autorizado a votar en una reunión específica de accionistas puede asistir a dicha reunión y votar en persona o puede asistir a dicha reunión a través de un mandante y puede votar a través de dicho mandante, nombrado mediante documento escrito, ejecutado por el accionista o por el

representante legal del accionista, debidamente autorizado, y entregado al Secretario de la Sociedad antes o en el momento de la reunión específica, y la asistencia o el voto en cualquiera de dichas reuniones, por parte de un mandante de cualquier accionista así nombrado, se considerará, para todo fin, como la asistencia o voto en persona de dicho accionista. El Secretario de la reunión recibirá y tramitará todo poder de delegación, al igual que recibirá y escudriñará toda papeleta. El Secretario decidirá sobre toda pregunta que se refiera a la calificación de los votantes, la validez de los poderes de delegación y la aceptación o rechazo de votos, a menos que un inspector o inspectores hayan sido nombrados por el Presidente de la reunión, en cuyo caso dicho(s) inspector(es) decidirá(n) sobre todas esas preguntas. Ningún poder de delegación será válido luego de 11 meses de la fecha de su ejecución, a menos que se disponga expresamente de otra manera en el poder de delegación. Cada poder de delegación será revocable a menos que se disponga expresamente en él que es irrevocable y a menos que la ley la haga de otra manera irrevocable.

Si un poder de delegación designa a dos o más individuos para que actúen como mandantes, a menos que dicho instrumento disponga lo contrario, una mayoría de esos individuos presentes en cualquier reunión en que sus poderes bajo ese instrumento deban ejercerse, deberán y podrán ejercer todo poder de votación o de dar consentimientos, como les ha conferido ese instrumento, o si solamente uno (1) estuviera presente, entonces dichos poderes podrán ser ejercidos por ese uno (1); o, si cualquier número par asistiera y la mayoría no acordara sobre un asunto particular, cada mandante que asista estará autorizado a ejercer dichos poderes con respecto a la misma porción de acciones con respecto a las cuales sea mandante.

Sección 9. Votación de Acciones. En cada reunión de accionistas, cada acción en circulación, independientemente de su tipo, que se encuentre bajo el nombre del accionista en los libros de valores y transferencias y en los registros de la Sociedad, tendrá derecho a un (1) voto sobre cada asunto presentado a votación en cada reunión, no obstante sujeto a las disposiciones en la Sección 6 del ARTÍCULO VIII de este Reglamento, excepto en la medida en que los Artículos de Constitución estipulen más o menos de un voto por acción o, en tanto la ley lo permita, si éstos artículos limitaran o negaran el derecho a voto de los tenedores de acciones de cualquier tipo o serie, o si la ley lo dispusiera de otra manera. Las acciones en cartera, las acciones del capital social



100070

h

de propiedad de otra sociedad, la mayoría con derecho a voto, poseídas o controladas por la Sociedad, y las acciones de capital social de la Sociedad mantenidas por la Sociedad como fideicomiso no tendrán derecho a voto, ni directa ni indirectamente, en ninguna reunión, y no se contarán en la determinación del número total de acciones en circulación en un momento determinado.

En cada elección de directores en que participen los accionistas, cada accionista autorizado a votar en dicha elección tendrá derecho a votar, en persona o a través de un representante, según el número de acciones de su propiedad, por tantas personas como haya directores a ser elegidos, y en cuya elección dicho accionista tenga derecho a voto, o, a menos que los Artículos de Constitución de la Sociedad lo prohíban, tendrá derecho de acumular sus votos y darle a un candidato tantos votos como sumen el número de dichos directores, multiplicado por sus acciones, o de distribuir dichos votos bajo el mismo principio entre cualquier número de esos candidatos. Si no se ha rechazado en los Artículos de Constitución la votación acumulada de acciones de capital social de la Sociedad, cualquier accionista, con derechos de votación acumulada en razón de esos Artículos, y que pretenda acumular sus votos, deberá notificar dicha pretensión al Secretario de la Sociedad el mismo día o antes del día que precede la elección en que dicho accionista pretenda acumular sus votos, y todos los accionistas pueden acumular su votos si cualquiera de los accionistas da esa notificación escrita de su pretensión de acumular sus votos como se dispone en este documento.

Sección 10. Votación de Acciones Poseídas por Otra Sociedad.

Las acciones que permanezcan bajo el nombre de otra sociedad, local o extranjera, en los libros de registro de la Sociedad y que tengan derecho a voto, le otorgarán voto al mandante, agente o apoderado en tanto que el Reglamento de aquella otra sociedad lo autorice o, en ausencia de dicha autorización, según lo determine la Junta Directiva de esa otra sociedad; siempre que no sea ilegal que cualquier sociedad extranjera, sin permiso de negocios en este Estado, que sea legalmente dueña o adquiera legalmente valores de una sociedad de Tejas, vote en razón de dichos valores y participe en el manejo y control de los asuntos y negocios de dicha sociedad de Tejas, al igual que otros accionistas, sujetos a toda ley, regla y regulación que normen las sociedades de Tejas y sujetos, especialmente, a las leyes antimonopolísticas del Estado de Tejas.



Sección 11. Acciones mantenidas por fiduciarios, recaudadores, acreedores prendarios.

Las acciones mantenidas por un administrador, ejecutor, tutor o guardián pueden permitir el voto de aquél siempre que dichas acciones, parte de un activo, estén en posesión y formen parte del activo al cual aquél sirva, sea en persona o mediante poder, sin una transferencia de dichas acciones a su nombre. Las acciones que estén a nombre de un fideicomisario pueden permitir el voto de éste guardián, sea en persona o mediante un mandante, pero ningún fideicomisario estará autorizado a votar en razón de las acciones que éste mantenga a menos que dichas acciones hayan sido transferidas a su nombre como fideicomisario. Las acciones que estén a nombre del guardián pueden permitir el voto de éste, y las acciones mantenidas por el guardián o bajo su control pueden permitir el voto de éste sin que dichas acciones sean transferidas a su nombre, si la autoridad para hacerlo estuviera incluida en una orden apropiada de la corte por la cual dicho receptor fuera nombrado. Un accionista cuyas acciones son prendadas, estará autorizado a votar en razón de dichas acciones hasta que dichas acciones hayan sido transferidas en los libros y registros de la sociedad a nombre del acreedor prendario, y desde entonces el acreedor prendario estará autorizado a votar en razón de las acciones transferidas.

Sección 12. Decisiones en las Reuniones de los Accionistas. En todas las reuniones de accionistas, todas las elecciones se determinarán por la pluralidad de los votos de los accionistas autorizados a votar, en persona o a través de un mandante, cuando haya quórum, y cualquier otra pregunta, negocio y asunto, excepto la forma en que se decide que es de otra manera regulada expresamente por la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas o por los Artículos de Constitución o por este Reglamento, se definirá por el voto de los tenedores de la mayoría de los votos de los accionistas autorizados a votar, personalmente o través de un mandante, cuando haya quórum. Toda votación será de viva voz, excepto cuando ante determinación del Presidente de la reunión o ante la demanda de cualquier votante calificado o de su mandante, la votación sobre cualquier pregunta, asunto o negocio en dicha reunión sea por papeleta. En caso de que se vote así mediante papeleta sobre cualquier negocio, pregunta o asunto, entonces cada papeleta será firmada por el accionista que vote a través de su mandante y se declarará el número de acciones en razón de las cuales se hubiera votado.



100071

1

En cualquier reunión en que un voto se tome en papeleta, el Presidente de la reunión nombrará a uno (1) o más inspectores, quienes suscribirán un juramento o afirmación de ejecutar fielmente los deberes de inspector en dicha reunión, con estricta imparcialidad y según lo mejor de su capacidad. Dicho inspector recibirá las papeletas, contará los votos y elaborará y firmará un certificado sobre el resultado de ello. El Presidente de la reunión puede nombrar a cualquier persona para que sirva como inspector, exceptuando cualquier candidato para el cargo de director que no será nombrado inspector.

Sección 13. Lista de Accionistas. El Secretario preparará una lista completa de accionistas autorizados a votar en cada reunión de accionistas o en cualquier levantamiento de dichas sesiones, la cual estará ordenada en orden alfabético, con la dirección de cada uno de dichos accionistas y el número de acciones en posesión de cada uno, y se mantendrá en archivo en el domicilio social de la Sociedad, sujeta a inspección por parte de cualquier otro accionista en cualquier momento durante horas laborables normales, durante un período de al menos diez (10) días antes de dicha reunión y será producida y mantenida abierta en dicha reunión, y en todo momento durante dicha reunión estará sujeta a inspección por parte de cualquiera de los accionistas. El libro original de transferencia de valores será la evidencia prima facie en cuanto a quienes son los accionistas autorizados a examinar dicha lista o los libros de transferencia, o a votar en cualquier reunión de accionistas.

Sección 14. Fecha Récord. La Junta Directiva tendrá el poder de cerrar los libros de transferencia de valores de la Sociedad o, en lugar de ello, de establecer un fecha récord para la determinación de los accionistas autorizados a recibir notificación o a votar en cualquier reunión de accionistas y en cualquier levantamiento de reunión, y a establecer una fecha récord para cualquier otro fin, como se disponga en la Sección 6 del ARTÍCULO VIII de este Reglamento.

Sección 15. Acción por Consentimiento Unánime. Cualquier acción requerida o que se tome en la reunión de accionistas, puede tomarse sin una reunión si todos los accionistas autorizados para votar con respecto a los asuntos en ella, firman un consentimiento escrito, que estableciera la acción a tomarse. Dicho consentimiento tendría la misma fuerza y efecto de un voto unánime en una reunión, y podría ser expresado como tal en



cualquier artículo o documento archivado con el Secretario de Estado del Estado de Tejas.

Sección 16. Reunión por Teléfono o por Equipo de Comunicación Similar.

De conformidad con las disposiciones requeridas o permitidas por la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas para notificar las reuniones, a menos que este Reglamento o Artículos de Constitución lo restrinjan de otra manera, los accionistas pueden participar y mantener una reunión mediante conferencia telefónica u otro equipo similar de comunicación, mediante el cual todos los individuos que participan en una reunión puedan escucharse. La participación en la reunión, de acuerdo con esta Sección, constituirá presencia en persona en dicha reunión, excepto cuando la persona participe en la reunión por el único fin de objetar la discusión de cualquier asunto sobre la base de que la reunión no ha sido legalmente convocada o moderada.

ARTÍCULO III

JUNTA DIRECTIVA

Sección 1. Junta Directiva. Los negocios, propiedad y asuntos de la Sociedad serán manejados y controlados por la Junta Directiva y, al estar sujetos a esas restricciones, si las hubiera, según lo impone la ley, los Artículos de Constitución o este Reglamento, la Junta Directiva puede realizar todos aquellos actos y cosas legales que pueda realizar la Sociedad y puede ejercer todos los poderes de la Sociedad, para lo cual se encuentra plenamente autorizada. Los Directores no requieren ser residentes del estado de Tejas ni accionistas de la Sociedad.

Sección 2. Número de Directores. El número de directores que constituirá la totalidad de la Junta Directiva será ocasionalmente determinado por resolución de la Junta Directiva, siempre que una disminución no tenga el efecto de acortar el plazo de cualquier director(es) en ejercicio del cargo, y que el número de directores nunca sea menor a uno (1). Si la Junta Directiva no hace dicha determinación, el número de directores será el número establecido en los Artículos de Constitución.

100072

1.

Sección 3. Elección y Plazo. Excepto como se disponga de otra manera en la Sección 5 de este ARTÍCULO III, los directores serán elegidos cada año en la reunión anual de los accionistas o en una reunión especial de accionistas mantenida en vez de la reunión anual. Cada uno de dichos directores estará en su cargo a menos que fuera retirado, de conformidad con las disposiciones en este Reglamento, o si renunciara, por el período por el cual fuera elegido y hasta que su sucesor sea elegido y calificado. Cada director calificará al aceptar su elección a la posición, sea expresamente o actuando como director.

Sección 4. Renuncia. Cualquier director o funcionario de la Sociedad puede renunciar en cualquier momento, de conformidad con la Sección 4 del ARTÍCULO IX de este Reglamento.

Sección 5. Vacante e Incremento. Cualquier vacante que se dé en la Junta Directiva puede ser llenada con el voto afirmativo de la mayoría de los directores restantes aunque sea menor al quórum de la Junta Directiva. Un director elegido para llenar una vacante será elegido por el plazo no expirado de su predecesor en el cargo y hasta que su sucesor sea elegido y calificado. Un cargo de dirección a llenarse en razón de un incremento en el número de directores puede ser llenado por la Junta Directiva, por un período en el cargo que continúe únicamente hasta la elección siguiente de uno (1) o más directores por parte de los accionistas; siempre que la Junta Directiva no llene más de dos (2) de dichos cargos de dirección durante el período entre dos (2) reuniones anuales sucesivas de tenedores. Cualquier vacante que surja en la Junta Directiva o en cualquier cargo de dirección, a llenarse en razón de un incremento en el número de directores, también puede llenarse por elección en una reunión anual o especial de accionistas convocada para dicho fin.

Sección 6. Remoción. En cualquier reunión de accionistas en que haya quórum de accionistas y que sea convocada expresamente para este fin, se puede retirar de sus funciones a cualquier director o la totalidad de la Junta Directiva, con o sin causa, mediante un voto de los tenedores al momento de la mayoría de acciones con derecho a voto, a través de una elección de directores; siempre que los accionistas tengan derecho a acumular votos para la elección de directores, y en caso de que se deba retirar a menos de la totalidad de la Junta, no se podrá retirar a ningún director si los votos emitidos en

f.

contra de su remoción fueran suficientes para elegirlo si se votara acumulativamente en cualquier elección de la totalidad de la Junta Directiva, o si hubiera tipos de directores en una elección de tipo de directores a la cual pertenezcan dichos directores; y cualquier vacante o vacantes en la Junta resultante de ello puede ser llenada por los directores restantes, aunque el quórum no estuviera completo, o por los accionistas, cualquiera que actúe por encima de ello.

Sección 7. Domicilios y Registros. Los directores pueden mantener sus reuniones y pueden tener o establecer uno o más domicilios de la Sociedad y llevar los libros y registros de la Sociedad, excepto cuando el estatuto lo disponga de otra manera, en dicho lugar del Estado de Tejas o fuera del Estado de Tejas, como lo determine la Junta Directiva.

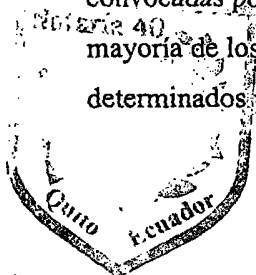
Sección 8. Reunión de Directores. Las reuniones de la Junta Directiva, regulares o especiales, pueden mantenerse dentro o fuera del Estado de Tejas.

Sección 9. Primera Reunión. Cada Junta Directiva recientemente elegida puede mantener su primera reunión para fines organizativos y discusión de negocios, si hubiera quórum, inmediatamente luego y en el mismo lugar de la reunión anual de accionistas, y no se requerirá notificación alguna de dicha reunión.

Sección 10. Elección de Representantes. Cada año en la primera reunión de la Junta Directiva en que exista quórum, la Junta Directiva procederá a la elección de representantes de la Sociedad.,

Sección 11. Reuniones Regulares. Las reuniones regulares de la Junta Directiva se pueden mantener en los horarios y lugares que designe y determine la Junta Directiva. No se requerirá que se notifique dichas reuniones regulares.

Sección 12. Reuniones Especiales. Se mantendrá reuniones especiales de la Junta Directiva cuando y dondequiera que sean convocadas o se disponga que sean convocadas por el Presidente de la Junta (si hubiera alguno), por el Presidente o por una mayoría de los directores en funciones en ese momento, en el lugar, día y hora determinados por el mandante o por esa mayoría de directores que convoquen o que



100073

h

prevean que se mantenga esa reunión particular, en cada caso, y dicha determinación debe ser plenamente evidenciada en una convocatoria, renuncia de notificación o en otra comunicación suscrita por dicho mandante o por esa mayoría de directores.

Sección 13. Notificación. El Secretario o la Secretaria o un Asistente de Secretaría deberá notificar a cada Director sobre esa reunión especial, al igual que sobre el lugar, día y hora de ella, en persona o por correo o teléfono, o por otro medio de comunicación, pero en caso de ausencia del Secretario o del Asistente de Secretaría o en caso de imposibilidad, incapacidad, negación u omisión por parte del Secretario o del Asistente de Secretaría de hacerlo, cualquier otro representante de la Sociedad lo hará al menos 24 horas antes de la reunión. La asistencia de director(es) a cualquier reunión constituirá una renuncia de notificación de dicha reunión, excepto cuando el o los director(es) asistan a una reunión con el fin expreso de objetar la discusión de cualquier asunto sobre la base de que la reunión no ha sido legalmente convocada o moderada.

Sección 14. Asuntos a Tratar. Ni los asuntos a tratarse ni el objeto de cualquier reunión regular o especial de la Junta Directiva necesitan ser especificados en la notificación o en cualquier renuncia de notificación de dicha reunión. Se puede discutir cualquier y todo asunto de cualquier naturaleza o tipo y se puede actuar sobre éste en cualquier reunión regular o especial de la Junta Directiva. En cualquier reunión en que todo director esté presente, incluso sin notificación alguna, puede tratarse cualquier asunto.

Sección 15. Quórum – Levantamiento a falta de quórum. Una mayoría del número de directores establecido por los Artículos de Constitución o este Reglamento o como éstos lo dispongan, constituirá el quórum para la discusión de cualquier y todo asunto, a menos que la ley o los Artículos de Constitución o este Reglamento requieran un número mayor. En cualquier reunión, regular o especial, o en cualquier primera reunión de la Junta Directiva, si no se llegara a llenar el quórum, una mayoría de los presentes, o si únicamente un director estuviera presente, dicho(s) director(es) puede(n) levantar cualquier reunión ocasionalmente, sin otra notificación que el anuncio en la reunión del horario y lugar en que la reunión se reanudará, hasta que exista quórum en la reunión. La mayoría de los directores presentes en cualquier reunión de la Junta Directiva, o si únicamente estuviera presente un director, entonces, dicho director puede levantar

f.

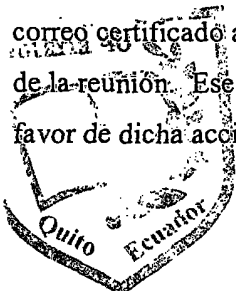
cualquier reunión de la Junta ocasionalmente, sin otra notificación que el anuncio en dicha reunión del horario y lugar en que se reanudará la reunión, hasta que la discusión de cualquier y todo asunto presentado o que se proponga presentar en dicha reunión o cualquier levantamiento de sesión se haya concluido. El acto de la mayoría de los directores presentes en cualquier reunión de la Junta Directiva en que haya quórum constituirá el acto de la Junta Directiva, a menos que la ley o los Artículos de Constitución o este Reglamento requieran el acto de un número mayor.

100074

Sección 16. Orden de Asuntos. En toda reunión de la Junta Directiva se tratarán asuntos en el orden que lo determine la Junta. En toda reunión de la Junta Directiva, si el Presidente de la Junta ha sido elegido en ella por la Junta Directiva, de conformidad con las disposiciones en la Sección 7 del ARTÍCULO VI de este Reglamento, el Presidente de la Junta será quien presida, pero si el Presidente de la Junta no ha sido elegido en ella o si habiendo sido elegido estuviera ausente, el Presidente presidirá y en ausencia del Presidente lo hará el Vicepresidente, pero si ninguno de dichos representantes estuviera presente o presidiera cualquier reunión de la Junta, entonces la Junta seleccionará a un Presidente de entre los directores presentes y éste, así elegido, presidirá la reunión.

El Secretario de la Sociedad o, en su ausencia, un Asistente de Secretaría actuará como Secretario de las reuniones de la Junta Directiva, pero en ausencia del Secretario o del Asistente de Secretaría, o si por alguna razón ninguno de ellos actuara como Secretario de aquella, el representante que preside deberá nombrar a cualquier individuo a discreción suya para que actúe y dicho individuo actuará como Secretario de la reunión.

Sección 17. Presunción de Asentimiento. Se presumirá que un director de la Sociedad, presente en la reunión de la Junta Directiva en que se tome acción sobre cualquier asunto corporativo ha asentido con respecto a la acción tomada, a menos que se registre su disconformidad en las actas de la reunión, o a menos que éste presente su disconformidad escrita con respecto a dicha acción ante el individuo que actúe como Secretario de la reunión antes de su levantamiento o que envíe dicho disentimiento por correo certificado al Secretario de la Sociedad, inmediatamente luego del levantamiento de la reunión. Ese derecho a disentir no aplicará en caso de un director que votara a favor de dicha acción.



h...

Sección 18. Compensación. A menos que los Artículos de Constitución lo restrinjan de otra manera, la Junta Directiva tendrá la autoridad de fijar la compensación de los directores. Nada en este documento se interpretará de manera que impida a cualquier director servir a la Sociedad en cualquier otra calidad o de recibir compensación por ello. Se permitirá que los miembros de los comités especiales o permanentes reciban una cantidad fija y gastos de asistencia, si hubiera alguno, en relación a las reuniones del comité.

Sección 19. Acción por Consentimiento Unánime. Cualquier acción requerida o que se permita tomar en una reunión de la Junta Directiva o de cualquier comité se puede tomar sin una reunión si todos los miembros de la Junta Directiva o del comité, según sea el caso, firman un consentimiento escrito, estableciendo las acciones a tomarse. Dicho consentimiento tendrá la misma fuerza y efecto que un voto unánime en la reunión, y puede expresarse como tal en cualquier documento o instrumento entregado al Secretario de Estado del Estado de Tejas.

Sección 20. Reunión por Teléfono o Equipo Similar de Comunicaciones. La Junta Directiva o cualquier comité de ella, designado por la Junta Directiva, puede participar o mantener una reunión de la Junta Directiva o de cualquiera de dichos comités mediante teléfono de conferencias u otro equipo similar de comunicaciones, a través del cual todos los individuos que participan en las reuniones puedan escucharse, de conformidad con las disposiciones requeridas o permitidas por la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas para la notificación de reuniones, a menos que este Reglamento o los Artículos de Constitución lo restrinjan de otra manera. La participación en una reunión, de conformidad con esta Sección, constituirá una presencia en persona a dicha reunión, excepto cuando un individuo participe en la reunión con el fin expreso de objetar la discusión de cualquier asunto sobre la base de que la reunión no ha sido legalmente convocada o moderada.

Sección 21. Aprobación o Ratificación de Actos o Contratos de los Accionistas. La Junta Directiva puede entregar cualquier acto o contrato, a discreción suya, para su aprobación o ratificación, en cualquier reunión anual de accionistas o en cualquier reunión especial de accionistas, convocada con el fin de considerar cualquiera de esos



actos o contratos, y cualquier acto o contrato aprobado o ratificado, a través del voto de los accionistas que cuenten con una mayoría de las acciones emitidas y en circulación de los valores de la Sociedad con derecho a voto y que se encuentren presentes en persona o a través de un mandante, será tan válido y vinculante sobre la Sociedad y sobre todos los accionistas, como si hubiera sido aprobado o ratificado por cada accionista de la Sociedad.

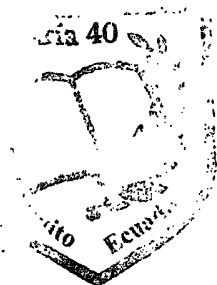
100075

ARTÍCULO IV

SERVICIOS DE LOS REPRESENTANTES Y DIRECTORES, INTERESES EN CONFLICTO, INDEMNIZACIÓN Y SEGURO

Sección 1. Servicios. No se requerirá que ningún director y, a menos que la Junta Directiva lo determine de otra manera, que ningún representante de la Sociedad dedique su tiempo ni ninguna porción específica de su tiempo o que preste servicios o cualquier servicio específico a la Sociedad de manera exclusiva. Cada director y, a menos que la Junta Directiva lo determine de otra manera, cada representante de la Sociedad estará completamente libre de comprometerse, participar e invertir en cualquier y todo negocio, empresa y actividad, sea similar o diferente del negocio, empresa y actividad de la Sociedad, sin violación de sus deberes frente a la Sociedad o a los accionistas y sin obligación de rendir cuentas o sin responsabilidad civil frente a la Sociedad o a sus accionistas.

Cada director y, a menos que la Junta Directiva lo determine de otro modo, cada representante de la Sociedad deberá ser enteramente libre de actuar por otra sociedad, entidad o individuo, o de servirlos o representarlos a éstos en cualquier calidad, y de ser o llegar a ser director o representante, o ambos, o cualquier otra sociedad o entidad, independientemente de si el negocio, propósito, empresa y actividad, o cualquiera de estos, sea similar o diferente del negocio, propósito, empresa y actividad o cualquiera de estos, de la Sociedad, sin violación de sus deberes frente a la Sociedad o sus accionistas y sin obligación de rendir cuentas o sin tener responsabilidad de ningún tipo frente a la Sociedad o a sus accionistas.



h

Sección 2. Intereses de los Directores y Representantes en los Contratos. Ningún contrato u otra transacción entre la Sociedad y uno (1) o más de sus directores o representantes, o entre la Sociedad y cualquier compañía o sociedad de las cuales uno (1) o más de sus directores o representantes sean miembros o empleados, o en la que ellos se encuentren de otra manera interesados, o entre la Sociedad y cualquier sociedad o asociación u otra entidad en que uno (1) o más de los directores o representantes de la Sociedad sean accionistas, miembros, directores, representantes o empleados o en la que ellos se encuentren interesados de otra manera, será nulo o anulable en razón o como resultado de dicha conexión con el director, o por llevar el cargo de director o representante de la Sociedad, o por ese interés en esa otra compañía, sociedad, corporación, asociación u otra entidad o interés en relación a ellas, no obstante la presencia de ese director o mandante en la reunión de la Junta Directiva de la Sociedad, actuando sobre dichos contratos u otra transacción o en relación a éstos, y no obstante su participación en dicha acción, si ese contrato u otra transacción son imparciales, justos y beneficiosos para la Sociedad, y si (i) ese interés fuera revelado o conocido por la Junta Directiva y esta autorizara, aprobara o ratificara dicho contrato u otra transacción por voto de una mayoría de los directores presentes, dicho director interesado no sería contado ni en la determinación del quórum, ni en el cálculo de la mayoría necesaria para esa votación, o si (ii) ese interés fuera revelado o conocido por los accionistas y éstos, sea por consentimiento escrito o por voto de los tenedores del registro de la mayoría de todas las acciones en circulación o de las acciones con derecho a voto, autorizaran, aprobaran o ratificaran dicho contrato u otra discusión; ni director o representante alguno sería responsable o tendría responsabilidad civil ante la Sociedad por las ganancias obtenidas a través o a partir de o por cualquiera de esos contratos u otra discusión de la Sociedad así autorizada, ratificada o aprobada, en razón de dicho interés o en razón de tener o de haber tenido el cargo de director o representante, o ambos, de la Sociedad. Nada en este documento creará responsabilidad o responsabilidad civil en cualquier evento o en relación con éste, ni impedirá la autorización, ratificación o aprobación de dichos contratos y otras transacciones de otra manera permitidas por la ley o estatuto. Esta Sección se interpretará como invalidante de cualquier contrato u otra transacción que de otra manera serían válidos bajo la ley común o en la ley escrita aplicable al respecto.

000076

Sección 3. Confianza en los Libros, Informes y Registros. Ni el director ni un miembro del comité será responsable si, en el ejercicio de cuidados ordinarios, éste confiara y actuara de buena fe sobre los estados financieros escritos de la Sociedad, que el Presidente o representante de la Sociedad a cargo de los libros de cuentas le hubieran presentado, o que un contador público independiente o contador público certificado o una firma de dichos contadores certifique que reflejan imparcialmente la situación financiera de la Sociedad, ni aquél será responsable si, en ejercicio de cuidados ordinarios y de buena fe, en la determinación del monto disponible para el pago de un dividendo u otra distribución, aquél considerara que los activos de la Sociedad tienen su valor en libros.

Sección 4. No Responsabilidad Civil de los Directores y Representantes en Ciertos Casos. Ningún director, representante o miembro de un comité será responsable de sus actos como tal, si es excusado de responsabilidad civil bajo cualquier disposición presente o futura de la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas.

Sección 5. Indemnización de los Directores, Representantes, Empleados y Agentes.

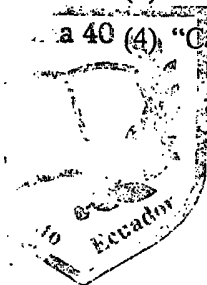
(a) Como se usa en esta sección:

(1) "Sociedad" incluye cualquier entidad predecesora, local o extranjera, de la Sociedad en una fusión, consolidación u otra transacción en que las responsabilidades civiles del predecesor se transfieran a la Sociedad por operación de la ley y en cualquier otra transacción en que la Sociedad asuma las responsabilidades civiles de la predecesora pero que no excluya específicamente las responsabilidades civiles que son el objeto de esta Sección 5.

(2) "Director(es)" significa cualquier individuo que es o fue director de la Sociedad y cualquier individuo que, mientras sea director de la Sociedad, esté o hubiera estado sirviendo, ante solicitud de la Sociedad, como director, representante, socio, fideicomisario, empleado o agente de otra sociedad extranjera o local, sociedad, empresa de esfuerzo compartido, empresa individual, fideicomiso, plan de beneficios de empleado u a otra empresa.

(3) "Gastos" incluyen costos de corte y honorarios de abogado.

a 40 (4) "Cargo Oficial" significa



1

- (A) cuando se usa con respecto al Director o a los Director(es), el cargo del director o de los directores en la Sociedad y
- (B) cuando se usa con respecto al individuo que no sea un Director, el cargo electivo o asignado en la Sociedad, mantenido por el representante o empleado, o la relación de agencia asumida por el empleado o agente a nombre de la Sociedad, pero en cada caso no incluye servicios prestados a ninguna otra sociedad extranjera o local ni a ninguna sociedad, empresa de esfuerzo compartido, empresa individual, fideicomiso, plan de beneficios de empleado u a otra empresa.

(5) "Procedimiento" cualquier acción, demanda o procedimiento, amenazado, pendiente o concluido, sea civil o criminal, administrativo o investigativo, cualquier apelación en dicha acción, demanda o procedimiento, y cualquier averiguación o investigación que pueda llevar a dicha acción, demanda o procedimiento.

(b) La Sociedad puede indemnizar a cualquier individuo que haya sido, sea o se pretenda que sea demandado en cualquier Procedimiento, en razón de que éste sea o haya sido el Director, únicamente si se determinara, de acuerdo con el párrafo (f) de esta Sección 5, que el individuo:

- (1) actuó de buena fe;
- (2) creyó razonablemente:

- (A) en cuanto a su conducta en su Cargo Oficial como Director de la Sociedad, que su conducta obedecía al mejor interés de la Sociedad, y

- (B) en cuanto a todos los otros casos, que su conducta al menos no se oponía al mejor interés de la Sociedad; y

- (3) en caso de cualquier Procedimiento criminal, no tenía motivo razonable de creer que su conducta era ilegal.

(c) Un director no será indemnizado bajo la subsección 5 (b) por las obligaciones que resulten de un Procedimiento:

- (1) en el cual el individuo sea encontrado responsable sobre la base de que éste recibiera beneficio personal inapropiadamente; sea o no que el beneficio resultara de una acción tomada en el Cargo Oficial del individuo; o
- (2) en el cual se encuentre que el individuo tiene responsabilidad civil frente a la Sociedad.

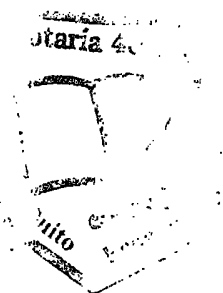
(d) La conclusión de cualquier procedimiento por decisión judicial, orden, transacción o convicción, o ante una apelación de "nolo contendere" (latin) o su equivalente, no será en sí misma determinativa de que el individuo no cumpla el requisito estandarizado de conducta establecido en la subsección 5 (b).

(e) Se puede indemnizar a un individuo bajo la Sección 5 (b) contra decisiones judiciales, penalización (incluyendo exacción e impuestos similares) multas, ajustes y Gastos razonables realmente incurridos por el individuo en relación con los Procedimientos; pero si el Procedimiento fuera planteado por la Sociedad o a nombre de ella, la indemnización se limitará a los Gastos razonables realmente incurridos por el individuo en relación al Procedimiento.

(f) La Sociedad no indemnizará de manera alguna bajo la subsección 5(b) a menos que se encuentre autorizada en un caso específico luego de haberse realizado una determinación de que el Director ha cumplido con la norma de conducta establecida en la subsección 5(b). Esa determinación será realizada:

(1) por parte de la Junta Directiva por voto mayoritario del quórum integrado por directores, que en el momento del voto no hayan nombrados como demandados en el Procedimiento;

(2) si no se puede obtener dicho quórum, entonces por un voto mayoritario de un comité de la Junta Directiva, designado para actuar en el asunto a través de un voto mayoritario de la totalidad de la Junta Directiva (en



000077

1.

cuyo voto pueden participar los directores nombrados como demandados). Dicho comité consistirá únicamente de dos (2) o más directores que en el momento del voto no hayan sido nombrados como demandados en el Procedimiento; o

(3) por consejo legal especial, seleccionado por la Junta Directiva o por un comité de ella a través de votación, como se establece en las cláusulas (1) o (2) de esta subsección 5 (f) o, si el quórum requerido de la totalidad de la Junta Directiva no se puede obtener para ello y ese comité no se puede establecer, a través de un voto mayoritario de la totalidad de la Junta Directiva (en cuyo voto pueden participar los directores nombrados como demandados); o

(4) por los accionistas en un voto que excluye las acciones tenidas por directores nombrados como demandados en el Procedimiento.

(g) Se producirá la autorización de indemnización y la determinación sobre la legitimidad de los Gastos de la misma manera que la determinación de que la indemnización es permisible, excepto que la determinación de que la indemnización es permisible se produzca por consejo legal especial, la autorización de indemnización y la determinación sobre la legitimidad de los Gastos se producirán según se especifica en la cláusula (3) en la subsección 5 (f) para la selección de dicho consejo.

(h) Un Director que ha sido absolutamente exitoso sobre la base de sus méritos y de otra manera, en la defensa de cualquier Procedimiento del cual el haya formado parte por ser Director, será indemnizado por la Sociedad contra los Gastos razonables incurridos por éste en relación al Procedimiento.

(i) Si una corte de jurisdicción competente determina que un Director que se encuentra justa y razonablemente autorizado a recibir indemnización en vista de todas las circunstancias relevantes, sea que hubiera o no cumplido la norma de conducta establecida en la subsección 5 (b) o hubiera sido sentenciado como responsable en las circunstancias descritas en la subsección 5 (c), la corte puede

ordenar dicha indemnización si esta lo determina apropiado y equitativo. La corte limitará la indemnización como Gastos razonables si la Sociedad plantea el Procedimiento o se lo hace a nombre de ella o, si se encuentra que el Director es responsable sobre la base de las circunstancias descritas en la subsección 5 (c) (1); sea o no que el beneficio resulte de una acción tomada en el Cargo Oficial del individuo.

000078

(j) Los Gastos Razonables incurridos por el Director, quien haya sido, sea o que se pretenda que sea un demandante nombrado en un Procedimiento, pueden ser pagados o reembolsados por parte de la Sociedad antes de la disposición final de dicho Procedimiento luego de:

(1) la recepción por parte de la Sociedad de una confirmación escrita del Director sobre su creencia de buena fe de que ha cumplido la norma de conducta necesaria para la indemnización por parte de la Sociedad, según se autoriza en esta Sección 5, y de un compromiso escrito del Director o, a nombre de éste, de devolver el monto pagado o reembolsado si se determina en último caso que no ha cumplido dicha norma de conducta; y

(2) una determinación de que los hechos entonces conocidos por aquellos que producen la determinación no impedirán la indemnización bajo esta Sección 5.

(k) El compromiso escrito requerido por la subsección (j) debe ser una obligación general ilimitada del Director, pero no requiere garantizarse. Puede aceptarse sin referencia a la capacidad financiera de pago. Las determinaciones y autorizaciones de pago bajo la subsección (j) se producirán de la manera que se especifique en la subsección (f).

(l) La indemnización dispuesta en esta Sección 5 no se considerará exclusiva de algún otro derecho que pertenezca a aquellos indemnizados, bajo cualquier estatuto, Reglamento, acuerdo, póliza de seguros, voto de un accionista o de director sin un interés, o de otra manera, tanto con respecto a acción en su Cargo



1

Oficial como en cuanto a acción en cualquier otro cargo mientras mantenga ese cargo, y continuará sobre un individuo que dejara de ser Director, representante, empleado o agente y redundará en beneficio de los herederos, albaceas y administradores de dicho individuo; siempre que, en todo caso, ninguna disposición de la Sociedad de indemnizar o de adelantar Gastos al Director, quien haya sido, sea o se pretenda que sea un nombrado como demandado en un Procedimiento, contenida o no en los Artículo de Constitución, en este Reglamento; en una resolución de accionistas o directores, en un acuerdo o de otra manera (excepto como se contemple en la subsección (q)), sea valida a menos que en coherencia con esta sección o en tanto y en cuanto los Artículos de Constitución, que son coherentes con esta sección, limiten la indemnización bajo este documento.

(m) Nada en esta Sección limitará el poder de la Sociedad de pagar o rembolsar los Gastos incurridos por un Director en relación a su aparición como testigo en un Procedimiento, cuando no sea nombrado como demandado o demandante en el Procedimiento.

(n) A menos que se encuentre limitado en los Artículos de Constitución de la Sociedad,

(1) un representante la Sociedad será indemnizado en la proporción que se prevea en las subsecciones (h) e (i) para un director y tendrá el mismo derecho que un Director de buscar indemnización, de conformidad con las disposiciones en esas subsecciones; y

(2) la Sociedad puede indemnizar y adelantar Gastos a un representante, empleado o agente de la Sociedad en tanto y en cuanto ésta pueda indemnizar y adelantar Gastos a los Directores de conformidad con esta Sección 5.

(o) La Sociedad puede indemnizar y adelantar Gastos a nominatarios y designados que no sean o no hayan sido representantes, empleados o agentes de la Sociedad, que estén o hubieran estado sirviendo, ante solicitud de la Sociedad, como directores,

representantes, socios, empresarios en operación de riesgo compartido, propietarios, fideicomisarios, empleados, agentes o como funcionarios similares de otra sociedad extranjera o local, sociedad colectiva, empresa de esfuerzo compartido, empresa individual, fideicomiso, otra empresa o plan de beneficios de empleado en tanto y en cuanto pueda indemnizar y adelantar gastos a Directores bajo esta Sección 5.

00079

(p) La Sociedad, además, puede indemnizar y adelantar Gastos a un representante, empleado o agente o individuo que sea identificado en esta subsección 5(p) como nominatario o designado y que no sea Director, en tanto y en cuanto esto sea coherente con la ley, como se disponga en los Artículos de Constitución de la Sociedad, en este Reglamento, acción general o específica de la Junta Directiva, o contrato o como lo permita o requiera la ley común.

(q) La Sociedad puede adquirir y mantener un seguro a nombre de cualquier individuo que sea o haya sido director, representante, empleado o agente de la Sociedad, o que haya estado sirviendo, ante solicitud de la Sociedad, como director, representante, socio, empresario de operación de riesgo compartido, propietario, fideicomisario, empleado, agente o funcionario similar de otra sociedad local o extranjera, sociedad colectiva, empresa de esfuerzo compartido, empresa individual, fideicomiso, otra empresa o plan de beneficios de empleado, contra cualquier responsabilidad civil alegada contra él e incurrida por él en cualquier cargo o que surja de su condición como dicho individuo, sea que la Sociedad tenga o no el poder de indemnizarlo contra dicha responsabilidad civil bajo las disposiciones en la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas o en esta Sección 5.

(r) Cualquier indemnización o Gastos adelantados para un Director de acuerdo con esta Sección se informará por escrito a los accionistas con la notificación o antes de ella o con la renuncia de notificación o antes de ella con respecto a la siguiente reunión de accionistas o en la reunión siguiente o antes de ella, de conformidad con la Sección A, Artículo 9.10 de la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas, y en cualquier caso, dentro de un período de 12 meses que siga inmediatamente a la fecha de la indemnización o del

otarioadelanto.



1

(s) Para propósitos de esta Sección 5, se considerará que la Sociedad ha solicitado al Director que sirva para un plan de beneficios de empleados cuando el cumplimiento de sus deberes para con la Sociedad también le impongan deberes, o involucren de otro modo servicios suyos prestados para el plan o para con los participantes o beneficiarios del plan. Los impuestos de exacción gravados al Director con respecto a un plan de beneficios de empleados, de conformidad con la ley aplicable, se considerarán "multas". La acción que éste tome u omita con respecto a un plan de beneficios de empleado, en el desempeño de sus deberes, por un fin que éste crea razonablemente que es en el interés de los participantes y beneficiarios de este plan, se considerará que es por un fin que no se opone a los intereses más importantes de la Sociedad.

ARTÍCULO V COMITÉS DE JUNTA

La Junta Directiva, mediante resolución adoptada por la mayoría de la totalidad de la Junta Directiva, puede designar de entre sus miembros a un Comité Ejecutivo y a uno (1) o más comités, cada uno de los cuales, en tanto y en cuanto se disponga en dicha resolución o en los Artículos de Constitución o en este Reglamento, tendrán toda la autoridad de la Junta Directiva y podrán ejercerla, excepto que ninguno de dichos comités tendrá la autoridad de la Junta Directiva en relación a (1) la enmienda de los Artículos de Constitución, (2) la aprobación de un plan de fusión o consolidación, (3) la recomendación a los accionados sobre la venta, arrendamiento financiero o intercambio de todo o de prácticamente toda su propiedad o activos de la Sociedad, de una manera que no sea el curso normal y regular de sus negocios, (4) la recomendación a los accionistas de disolución voluntaria de la Asociación o de una revocación de ella, (5) la enmienda, alteración o derogación de este Reglamento o la adopción de un nuevo Reglamento para la Sociedad, (6) el llenado de vacantes en la Junta Directiva o en cualquiera de dichos comités, (7) el llenado de cualquier cargo de dirección por razones de incremento en el número de directores, (8) la elección o retiro de representantes o miembros de cualquiera de dichos comités (9) el establecimiento de la compensación de cualquier miembro de dicho comité, o (10) la alteración o derogación de cualquier resolución de la Junta Directiva que por sus términos dispone que no sea enmendable o derogable de esa manera; y, a menos que esa resolución o los Artículos de Constitución lo dispongan expresamente, ninguno de esos comités tendrá el poder y la autoridad de



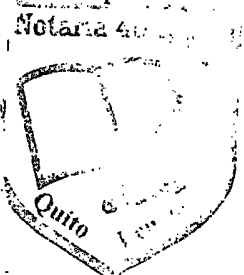
declarar un dividendo o de autorizar la emisión de acciones de la Sociedad. Una mayoría de la totalidad de los miembros de cualquiera de dichos comités puede determinar su acción y establecer la hora y el lugar de sus reuniones, a menos que la Junta Directiva lo disponga de otra manera. En cada reunión de cualquiera de esos comités, la presencia de la mayoría de la totalidad de los miembros de éstos constituirá el quórum y se requerirá el voto afirmativo de la mayoría de los miembros presentes para que éste comité adopte cualquier resolución. La Junta Directiva tendrá el poder de cambiar el número y a los miembros de cualquiera de esos comités, en cualquier momento, en razón de llenar vacantes y disolver cualquiera de esos comités. La Junta Directiva puede designar uno (1) o más directores como miembros alternos de cualquier comité, quienes pueden reemplazar a cualquier miembro ausente o descalificado en cualquier reunión de dicho comité. En la ausencia o ante la descalificación de un miembro del comité, el miembro o los miembros presentes en cualquier reunión que no se encuentren descalificados para votar, haya o no quórum, pueden nombrar unánimemente a otro miembro de la Junta Directiva para que éste actúe en la reunión en lugar del miembro ausente o descalificado. La designación de dicho comité y la delegación de autoridad a éste no operará para liberar a la Junta Directiva o a cualquier miembro de ella, de responsabilidad alguna impuesta por ley.

00000

ARTÍCULO VI REPRESENTANTES

Sección 1. Representantes Principales. Los representantes de la Sociedad serán seleccionados por la Junta Directiva. Los representantes serán un Presidente, uno (1) o más Vicepresidentes, un Secretario, un Tesorero y el número de Asistentes de Secretaría y Asistentes de Tesorería que la Junta Directiva determine y elija ocasionalmente y si fueran elegidos y de esta manera designados por la Junta Directiva, un Presidente de la Junta. Cualquier individuo puede tener dos (2) o más cargos al mismo tiempo.

Sección 2. Representantes Adicionales. La Junta puede nombrar a dichos representantes y agentes como lo considere necesario.



Sección 3. Plazos de los Representantes. Cada representante mantendrá su cargo hasta que su sucesor haya sido debidamente elegido y calificado o hasta su muerte o hasta que renuncie o haya sido retirado de la manera dispuesta aquí a continuación.

Sección 4. Salarios. Los salarios u otra compensación de los representantes y agentes de la Sociedad serán establecidos ocasionalmente por la Junta Directiva.

Sección 5. Remoción. Cada representante o agente o miembro de cualquier comité, elegido o nombrado por la Junta Directiva, puede ser retirado por la Junta Directiva cuando a su juicio se sirvan los intereses de la Sociedad por medio de ello, pero esa remoción será sin perjuicio de los derechos de contrato, si hubiera alguno, del individuo retirado. La elección o nombramiento de un representante o agente o miembro de cualquier comité no crearán por sí mismos derechos de contrato.

Sección 6. Vacantes. Una vacante en la posición de cualquier representante puede ser llenada por el voto de la mayoría de los directores entonces en cargos.

Sección 7. Poderes y Deberes de Representantes. Los representantes así escogidos desempeñarán los deberes y ejercerán los poderes expresamente conferidos o previstos en este Reglamento, al igual que los deberes normales y los poderes incidentales a dicho cargo, respectivamente, y dichos otros deberes y poderes como se les sea asignados por la Junta o por el Presidente.

Sección 8. Presidente de la Junta. La Junta Directiva puede seleccionar entre sus miembros a un Presidente de la Junta quien puede, si fuera así elegido, presidir toda reunión de la Junta Directiva y aprobar las actas de todos los procedimientos al respecto, y éste deberá encontrarse disponible para consultar con los representantes de la Sociedad y aconsejarlos con respecto a la conducción del negocio y los asuntos de la Sociedad y tendrá esos poderes y deberes como se designen de acuerdo con este Reglamento y que puedan ser a éste asignados por la Junta Directiva ocasionalmente.

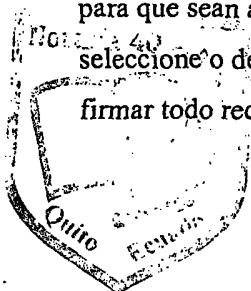
Sección 9. El Presidente. El Presidente, sujeto al control de la Junta Directiva, será el presidente ejecutivo de la Sociedad, a menos que la Junta Directiva designe al Presidente de la Junta como presidente ejecutivo. Sujeto al control de la Junta

Directiva, el presidente ejecutivo gozará de responsabilidad ejecutiva general, administración y control de los asuntos, propiedades y operaciones de la Sociedad en el curso ordinario de los negocios, con todos esos deberes, poderes y autoridad con respecto a dichos asuntos, propiedades y operaciones en tanto sean razonablemente incidentales a dichas responsabilidades; él podrá nombrar o emplear y despedir empleados y agentes de la sociedad y establecer sus compensaciones; él podrá hacer, ejecutar, reconocer y entregar cualquier y todo contrato, arrendamiento financiero, escritura, títulos traslativos de dominio, asignaciones, documentos de venta, transferencias, finiquitos y recibos, cualquier y toda hipoteca, escritura de fideicomiso, instrumentos, prendas, hipotecas de bienes muebles, derechos de preferencia e hipotecas, y cualquier y toda garantía, obligación, nota, otras evidencias de endeudamiento y cualquier y toda obligación o gravamen y cualquier y todo instrumento, documento y papel de cualquier tipo o naturaleza para la Sociedad o a nombre de ella, y, con el Secretario o Asistente de Secretaría, él puede firmar todo certificado de acciones del capital social de la Sociedad; él realizará y cumplirá esos otros deberes y tendrá esa autoridad y poderes adicionales que la Junta Directiva le asigne o confiera ocasionalmente.

18000

Sección 10. Vicepresidente. En ausencia del Presidente o en caso de su incapacidad o negativa de actuar, el Vicepresidente (o en caso de que haya más de un (1) vicepresidente, los Vicepresidentes en el orden asignado, o en ausencia de cualquier asignación, en el orden de su elección) desempeñará los deberes del Presidente, y al hacerlo, tendrá todo poder del Presidente y estará sujeto a toda restricción sobre éste. Cualquier Vicepresidente deberá cumplir esos otros deberes que le asignen el Presidente o la Junta Directiva de la Sociedad. Cualquier acción tomada por el Vicepresidente en el cumplimiento de los deberes del Presidente será prueba plena de la ausencia o incapacidad de actuar del Presidente en el momento en que se tomara dicha acción.

Sección 11. Tesorero. El Tesorero tendrá custodia de todo fondo y valor de la Sociedad que venga a sus manos. Cuando sea necesario o apropiado, él puede endosar para cobro a nombre de la Sociedad, los cheques, notas y otras obligaciones y deberá depositarlos para que sean acreditados a la Sociedad en esos bancos o depositarios como lo seleccione o designe la Junta Directiva y de la manera en que esta lo dicte. Él puede firmar todo recibo o comprobante por pago realizado a la Sociedad, sea independiente o



h

conjuntamente con el representante que designe la Junta Directiva. Cuando la Junta Directiva lo requiera, él deberá rendir una declaración de su cuenta de crédito. Él ingresará o hará ingresar las cuentas totales y precisas de todo dinero recibido y pagado por, para o a cuenta de la Sociedad, puntual y regularmente, en los libros de la Sociedad que él llevará o que se los llevará bajo su supervisión o dirección. Él deberá exhibir, en todo momento razonable, sus libros y cuentas y otros registros financieros a cualquier director de la Sociedad durante horas de oficina. Él tendrá esos otros poderes y deberes como le sean conferidos o asignados por la Junta Directiva. El Tesorero cumplirá todo acto incidental a la posición de Tesorero, sujeto siempre al control del presidente ejecutivo y a la Junta Directiva. Él deberá, si lo requiere la Junta Directiva, dar una garantía de responsabilidad leal con respecto a sus deberes en tanto y en cuanto lo requiera la Junta Directiva.

Sección 12. Asistente de Tesorería. Cada Asistente de Tesorería tendrá los poderes y deberes normales pertinentes a su cargo, junto con esos otros poderes y deberes conferidos o asignados a éste por la Junta Directiva. El Asistente de Tesorería tendrá y ejercerá los poderes del Tesorero durante la ausencia de ese representante o ante su incapacidad o negativa de actuar.

Sección 13. Secretario. El Secretario (1) llevará las actas de todas las reuniones de la Junta Directiva y las actas de toda reunión de accionistas en los libros provistos para ese fin, (2) asistirá a la entrega de toda notificación, (3) podrá firmar con el Presidente o un Vicepresidente, a nombre de la Sociedad y/o atestiguar la firma de cualquiera de ellos en todo contrato, título traslativo de dominio, transferencia, asignación, gravamen, autorización y en todo otro instrumento, documento y papel, de cualquier y toda descripción de la Sociedad, ejecutada para ésta o a nombre de ésta y poner el sello de la Sociedad sobre éstos, (4) puede firmar con el Presidente o con un Vicepresidente todo certificado de acciones del capital social de la Sociedad y poner el sello corporativo de la Sociedad sobre estos, (5) deberá encargarse, mantener y llevar o supervisar y contralor el mantenimiento y llevado de los libros de certificados de valores, libros de transferencia y libros de valores y de esos otros libros y papeles que la Junta Directiva pueda autorizar, dirigir o prever, todos los cuales, en todo momento razonable, deberán estar abiertos para su inspección por parte de cualquier director, ante solicitud, en el domicilio de la Sociedad durante horas laborables, (6) deberá desempeñar, en general,



todo deber incidental al cargo de Secretario, sujeto al control del presidente ejecutivo y de la Junta Directiva, y (7) tendrá esos otros poderes y deberes que le sean conferidos o asignados por la Junta Directiva.

Sección 14. Asistentes de Secretaría. Cada Asistente de Secretaría tendrá los poderes y deberes regulares pertinentes a su cargo, junto con esos otros poderes y deberes que la Junta Directiva o el Secretario les haya conferido o asignado. El Asistente de Secretaría tendrá y ejercerá los poderes del Secretario durante la ausencia de dicho representante o ante su incapacidad o negativa de actuar.

Sección 15. Valores y Otras Sociedades. El Presidente o cualquier Vicepresidente o el Secretario o el Tesorero de la Sociedad tendrá poder y autoridad de transferir, endosar para transferencia, votar, consentir o ejecutar cualquier otra acción con respecto a los valores de otro emisor que sean poseídos por la Sociedad, y de hacer, ejecutar y entregar cualquier renuncia, delegación de autoridad o consentimiento con respecto a cualquiera de esos valores, y de ejercer de otra manera cualquier y todo derecho y poder que la Sociedad pueda tener en razón de su posesión de valores en esa otra sociedad.

ARTÍCULO VII

LIBROS, DOCUMENTOS Y CUENTAS

La Sociedad deberá llevar libros correctos y completos y registros de cuenta al igual que las actas de los procedimientos de los accionistas. La Junta Directiva tendrá el poder de llevar libros, documentos y cuentas de la Sociedad fuera del Estado de Tejas, excepto que el registro de sus accionistas, con los nombres y direcciones de todos los accionistas y el número y clase de acciones mantenidas por cada uno serán llevados en su domicilio social o lugar principal de negocios, o en la oficina de su agente de transferencia o registrador, y el libro de valores original o duplicado se mantendrá en todo momento dentro del estado de Texas.

ARTÍCULO VIII

CAPITAL SOCIAL



28000

h

Sección 1. Certificados de Valores. Los certificados de acciones de capital social de la Sociedad deberán ser de tal manera que no sean incoherentes con lo que requiera la ley y los Artículos de Constitución, como lo apruebe la Junta Directiva. Deben ser ingresados en los libros de la Sociedad según se emitan y deberán mostrar el nombre del tenedor y el número de acciones. Cada tenedor de valores en la Sociedad estará autorizado a tener un certificado a nombre de la Sociedad, o que esté firmado por el Presidente o Vicepresidente y por el Secretario o Asistente de Secretaría de la Sociedad, certificando el número de acciones de la Sociedad en su posesión (y si los valores de la Sociedad se dividen en tipos o series, el tipo y serie de dichas acciones), con el sello de la Sociedad o un facsímile del sello impreso sobre éstas. Cuando cualquiera de esos certificados sea refrendado por un agente de transferencia o registrado por un registrador, cualquier de los cuales no sea la Sociedad misma o un empleado de la Sociedad, las firmas del Presidente o Vicepresidente y del Secretario o Secretaria o Asistente de Secretaría sobre un certificado pueden ser en facsímile, estampadas o impresas. Cuando cualquier representante que hubiera firmado o cuya firma en facsímile hubiera sido registrada en cualquiera de esos certificados dejara de ser ese representante de la Sociedad, sea por muerte, renuncia o en otro caso, antes de que se emitiera dicho certificado, ese certificado puede ser emitido y entregado por la Sociedad con el mismo efecto que si el individuo fuera dicho representante a la fecha de emisión del certificado.

Sección 2. Transferencias. Los valores de la Sociedad serán transferibles de la manera dispuesta en las leyes del Estado de Tejas y en este Reglamento. Las transferencias de valores se harán en los libros de la Sociedad únicamente a través del individuo nombrado en el certificado, o de su apoderado o representante legal, debida y legalmente autorizado por escrito y ante la entrega del certificado para ello, el cual se cancelará antes de que se emita el nuevo certificado por un número similar de acciones. A la entrega a la Sociedad o a un agente de transferencia de la Sociedad de un certificado de acciones debidamente endosadas o acompañadas por evidencia apropiada de sucesión, asignación o autoridad para transferir, la Sociedad tendrá el deber de emitir un nuevo certificado al individuo con derecho sobre éste, de cancelar el certificado viejo y de registrar la transacción sobre sus libros.

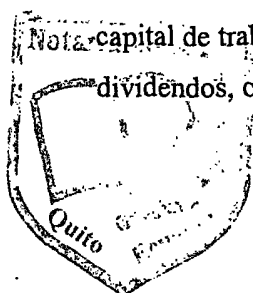
1

La Junta Directiva puede nombrar a un agente de transferencia o a un registrador para cada tipo de valor, y puede requerir que todo certificado de valor lleve la firma de dicho agente de transferencia y del registrador o de cualquiera de ellos. Los libros de registro de valores y los libros de certificados de valores en blanco serán guardados por el Secretario, o en la oficina de dicho agente de transferencia o agentes de transferencia, como lo determine ocasionalmente la Junta Directiva por resolución.

Sección 3. Tenedores Registrados. La Sociedad estará autorizada a tratar al individuo en cuyo nombre se registre cualquier acción de valor o cualquier garantía, derecho u opción, como dueño de éstos para todo fin, y no estará obligada a reconocer cualquier reclamo equitativo u otro reclamo o interés con respecto a dicha acción, garantía, derecho u opción por parte de cualquier otro individuo, sea o no que la Sociedad sea notificada sobre ello, excepto si las leyes del Estado de Tejas lo disponen expresamente de otra manera.

Sección 4. Nuevos Certificados. La Sociedad puede emitir, a su discreción, un nuevo certificado de acciones de sus valores en lugar de cualquier certificado emitido por ella hasta entonces, cuya pérdida o destrucción se alegue, y la Junta Directiva puede, a discreción suya, requerir al dueño del certificado perdido o destruido, o a su representante legal, que otorgue a la Sociedad una declaración juramentada u otra evidencia de dicha pérdida o destrucción como lo disponga o determine la Junta Directiva, la cual sea suficiente, a juicio de la Junta, para indemnizar y proteger la Sociedad contra cualquier y todo reclamo, responsabilidad, costo y gasto que pueda hacerse o alegarse contra ella o que ella pueda sufrir o incurrir o pagar, a cuenta de la pérdida alegada de cualquiera de dichos certificados o de la emisión de ese nuevo certificado. Se puede emitir un nuevo certificado sin requerir ninguna garantía cuando, a discreción de la Junta, sea apropiado hacerlo.

Sección 5. Dividendos. La Junta Directiva puede declarar dividendos como lo Junta lo estime conveniente y como lo permita la ley bajo las disposiciones de la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas. Antes de declarar cualquier dividendo se pueden reservar, del superávit ganado, las sumas que la Junta Directiva estime adecuadas para el capital de trabajo o como fondo de reserva para satisfacer contingencias o compensar dividendos, o para otros fines que la Junta considere que sea en el interés de la



100083

h

Sociedad, y la Junta puede abolir cualquiera de dichas reservas de la manera en que fueron creadas.

Sección 6. Registro de Fechas y Cierre de Libros de Transferencia. Para fines de determinar los accionistas autorizados a recibir notificación o a votar en la reunión de los accionistas o en cualquier levantamiento de sesión, o autorizados a recibir pago de cualquier dividendo, o a hacer una determinación de accionistas para cualquier otro fin, la Junta Directiva de la Sociedad puede disponer que los libros de transferencia de valores se cierren por un período declarado, sin exceder en ningún caso 50 días. Si los libros de transferencia de valores se cierran para fines de determinar los accionistas autorizados a recibir notificación o a votar en la reunión de accionistas, dichos libros se cerrarán por al menos diez (10) días inmediatamente antes de dicha reunión. En lugar de cerrar los libros de transferencia de valores, la Junta Directiva puede fijar por adelantado una fecha como la fecha récord para cualquier determinación de accionistas, sin que esa fecha exceda 50 días y, en caso de reunión de los accionistas, no menos de diez (10) días antes de la fecha en que se tome la acción particular que requiera dicha determinación de accionistas. Si los libros de transferencia de valores no se cierran y no se establece una fecha récord para la determinación de accionistas autorizados a recibir notificación o a votar en una reunión de accionistas, o de accionistas autorizados a recibir pago de dividendo, la fecha en que se franquee la notificación de la reunión o la fecha en que se adopte la resolución de la Junta Directiva declarando dicho dividendo, como sea el caso, será la fecha récord de dicha determinación por parte de los accionistas. Cuando se haga una determinación de los accionistas autorizados a votar en cualquier reunión de accionistas como se disponga en este documento, dicha determinación aplicará a cualquier levantamiento de sesión excepto cuando la determinación se haga a través del cierre de libros de transferencia de valores y se haya expirado el periodo de cierre declarado.

Sección 7. Regulaciones. La Junta Directiva tendrá el poder y la autoridad de hacer todas esas reglas y regulaciones que considere convenientes con relación a la emisión, transferencia y registro o reemplazo de certificados por acciones del capital social de la Sociedad.

ARTÍCULO IX



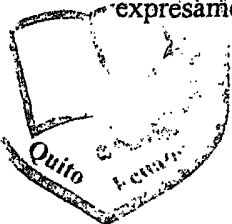
DISPOSICIONES MISCELÁNEAS

Sección 1. Ejercicio Económico. El ejercicio económico de la Sociedad será tal como la Junta Directiva, por resolución, prevea o establezca o como el Presidente lo determine sujeto a la aprobación de la Junta.

Sección 2. Sello. El sello de la Sociedad será de la manera que la Junta Directiva lo disponga, y puede utilizarse haciendo que éste o un facsimile de éste se imprima o reproduzca o se fije de cualquier otra manera. El Secretario estará a cargo del sello. Si la Junta Directiva lo instruye y como ésta lo instruya, se pueden guardar duplicados del sello que pueden ser utilizados por el Tesorero o por el Asistente de Secretaria o por el Asistente de Tesorería.

Sección 3. Notificación y Renuncia de Notificación. Siempre que se requiera notificar a cualquier accionista o director bajo las disposiciones de la Ley de Sociedades de Negocios de Tejas o bajo las disposiciones de este Reglamento o de los Artículos de Constitución de la Sociedad, se considerará que dicha notificación es suficiente si se entrega mediante su depósito en un buzón de correo en una envoltura sellada con franqueo pagado, dirigida a la persona autorizada a recibirla, a su dirección de correo, según aparezca en los libros u otros registros de la Sociedad, y dicha notificación se considerará suficiente y que ha sido dada y recibida en la fecha de ese franqueo, pero dicha notificación también se considerará suficiente y que ha sido dada y entregada si es entregada de cualquier otra manera o por cualquier otro medio autorizado o previsto en otra parte de este Reglamento. Una renuncia escrita de notificación, firmada por el individuo o individuos autorizados a recibir notificación, sea antes o después del tiempo declarado en ella, será equivalente a la entrega de dicha notificación.

Sección 4. Renuncias. Cualquier director o representante puede renunciar en cualquier momento. Cada una de dichas renuncias se hará por escrito y será efectiva en el momento especificada en ella, o, si no se especifica el tiempo, al momento de su recepción, sea por parte de la Junta Directiva, del Presidente o del Secretario. No se requerirá la aceptación de la renuncia para hacerla efectiva, a menos que así se disponga expresamente en la renuncia.



00084

Sección 5. Depositarios. Los fondos de la Sociedad que no se hayan empleado de otra manera se depositarán en esos bancos u otros depositarios como la Junta Directiva o el Presidente o el Tesorero lo seleccionen o aprueben.

Sección 6. Firma de Cheques, Notas, etc. Adicional y acumulativamente, pero sin limitar o restringir de manera alguna cualquier otra disposición de este Reglamento que confiere cualquier autoridad relacionada con esto, todo cheque, letra de cambio y otras órdenes de pago de dinero proveniente de los fondos de la Sociedad y toda nota y otra evidencia de endeudamiento de la Sociedad será firmada a nombre de la Sociedad, de tal manera y por tal representante o individuo como lo determine o designe la Junta Directiva; siempre que, luego de que lo haya autorizado y dispuesto la Junta Directiva y según ésta lo haya autorizado y dispuesto, la firma de cualquiera de dichos representantes o individuos pueda enviarse por facsímile o grabarse o imprimirse, y tendrá la misma fuerza y efecto y obligará a la Sociedad, como si ese representante o individuo hubiera firmado los mismos personalmente, y, en caso de muerte, incapacidad, remoción o renuncia de cualquiera de esos representantes o individuos, si la Junta Directiva lo determinara o dispusiera así, de la misma manera y con el mismo efecto que si esa muerte, incapacidad, remoción o renuncia no hubiera ocurrido.

Sección 7. Género y Número. En cualquier parte de este Reglamento en que se usen o aparezcan pronombres de género masculino, éstos incluirán a los individuos de sexo femenino al igual que el género neutro y el singular incluirá el plural siempre que sea apropiado.

Sección 8. Leyes y Estatutos. En cualquier parte de este Reglamento en que se usen o aparezcan las palabras "ley" o "leyes" o "estatuto" o "estatutos," significarán y se referirán respectivamente a leyes o estatutos o a una ley o estatuto del Estado de Tejas, únicamente en tanto y en cuanto sea o sean expresamente aplicables, excepto cuando se declare expresamente de otra manera o cuando el contexto requiera que esas palabras no se encuentren limitadas de esa manera.

Sección 9. Títulos. Los títulos de los Artículos y Secciones de este Reglamento se insertan solamente por conveniencia de referencia y no se considerarán parte de ellos ni se utilizarán en la interpretación de ellos.



ARTÍCULO X
ENMIENDAS

Este Reglamento puede ser adicionado a, cambiado, alterado, enmendado o abolido ocasionalmente u otro Reglamento puede ser elaborado o adoptado por la Junta Directiva en cualquier reunión de la Junta Directiva, sujeto a abolición o cambio por acción de los accionistas en cualquier reunión de accionistas, a menos que se reserve el poder de alterar, enmendar o abolir el Reglamento a los accionistas en los Artículos de Constitución de la Sociedad.

Fecha: 6/23/91

(firma ilegible)

Kenneth P. Land, Secretario

(Sello:

STACY M. THURSTON

Notaria Pública, Estado de Tejas

Mi Comisión Expira

13 de Febrero de 2012)

(Firma legible)

(hay otra firma ilegible) 9/24/08

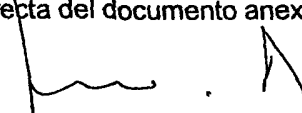
Consulado General del Ecuador en Houston....

(texto en español)

(Sello: Consulado del Ecuador)

(Firma: ilegible)

Yo, Dr. Francisco Alarcón Repetto, con pleno conocimiento del idioma ingles, certifico que la traducción al castellano del documento que antecede es una versión fiel y correcta del documento anexo.

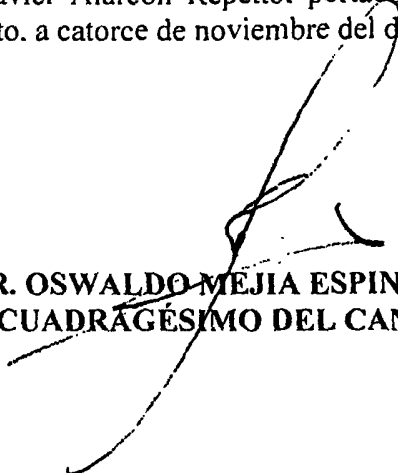

Dr. Francisco Alarcón R.
1707009971



00085

1

RAZÓN: De conformidad con el numeral tres del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la firma del señor Francisco Xavier Alarcón Repetto, portador de la cedula de ciudadanía No. 170700997-1; **es auténtica.**- Quito, a catorce de noviembre del dos mil ocho.-



DR. OSWALDO MEJIA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CENSO

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170700997-1

ALARCON REPETTO FRANCISCO XAVIER

ECUADOR QUITO SANTA PRISCA

23 JULIO 1967

015 0398 10056

ECUADOR QUITO

6022 ALZ SUAREZ 1967

Firma del Cedulaado



EQUATORIANA***** E43641424

CASADO GABRIELA BORTA CALISTO

SUPERIOR DR. JURISPRUDENCIA

VICENTE ADOLFO ALARCON

LOLA REPETTO

QUITO 12/04/2006

12/04/2006

REN 1793924



REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPLENTE ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION

REFERENDUM 24 DE SEPTIEMBRE DE 2006 Referendum

072-0004 1707009971

NÚMERO CEDULA

ALARCON REPETTO FRANCISCO XAVIER

ECUADOR QUITO

ECUADOR QUITO

ECUADOR QUITO

PRESIDENTE DEL JUZGADO



RAZON: De conformidad con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que las COPIAS FOTOSTATICAS que anteceden, SELLADAS Y FIRMADAS por mí, es reproducción exacta del ORIGINAL que he tenido a la vista 348.

QUITO.

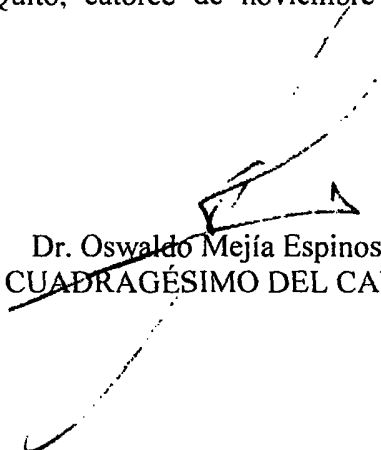
14 NOV 2006

DR. OSWALDO MEJIA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL SANTISIMO XISTO



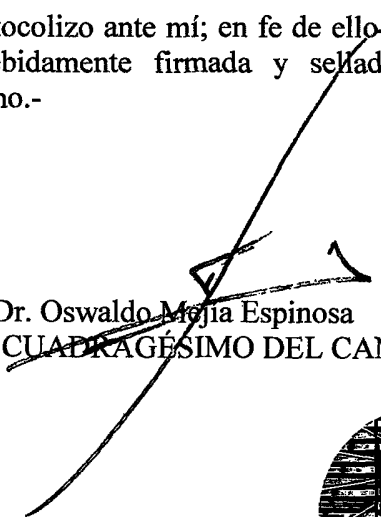
00086

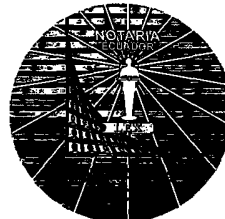
RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición del doctor Francisco Alarcón, el día de hoy en treinta y cinco fojas útiles y en los registros de escrituras públicas de la Notaria Cuadragésima del Cantón Quito a mi cargo, se protocolizo la COPIA CERTIFICADA DEL PODER GENERAL Y MAS DOCUMENTOS QUE OTORGA LA COMPAÑÍA NEURALOG, INC. A FAVOR DEL DR. FRANCISCO X. ALARCON REPETTO. Quito, catorce de noviembre del año dos mil ocho.-


Dr. Oswaldo Mejía Espinosa
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO

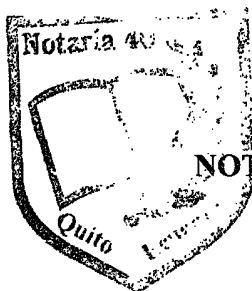
Se protocolizo ante mí; en fe de ello confiero esta TERCERA, COPIA CERTIFICADA, debidamente firmada y sellada en Quito, catorce de noviembre del año dos mil ocho.-



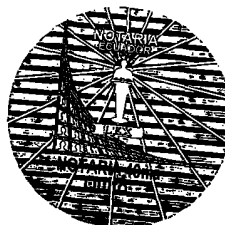

Dr. Oswaldo Mejía Espinosa
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



ZÓN: Mediante Resolución No. 08.Q.IJ 4935 del veinte y uno de noviembre del dos mil ocho, dictada por el doctor Dr. Marcelo Icaza Ponce; Intendente de Compañías de Quito, Resuelve Calificar de suficientes los documentos otorgados en el exterior y autorizar el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera NEURALOG INC., con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y calificar de suficiente el Poder otorgado a través de la Junta Directiva, a favor del Dr. Francisco Alarcón Repetto.- Tome nota de este particular al margen de las protocolizaciones celebradas ante mí el catorce de noviembre del dos mil ocho.- Quito, veinte y cinco de noviembre del año dos mil ocho.-



DR. OSWALDO MEJIA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGÉSIMO DEL CANTÓN QUITO



00087



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **08.Q.IJ. CUATRO MIL NOVECIENTOS TREINTA Y CINCO** del Señor **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 21 de noviembre de 2.008, bajo el número **4358** del Registro Mercantil, Tomo **139**.- Quedan archivadas las **SEGUNDAS** copias certificadas de las Protocolizaciones (2) efectuadas ante el Notario **CUADRAGÉSIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. OSWALDO MEJÍA ESPINOSA** el catorce de noviembre del año dos mil ocho, que contienen los documentos referentes a la **AUTORIZACIÓN** del **ESTABLECIMIENTO** de una **SUCURSAL** en el **ECUADOR** de la Compañía Extranjera **"NEURALOG, INC."** y del **PODER** otorgado a través de la Junta Directiva de la Compañía a favor del Señor **FRANCISCO ALARCÓN REPETTO**.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **2668**.- 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 anotó en el Repertorio bajo el número **049843**.- Quito, a veintiocho de noviembre del año dos mil ocho.- **EL REGISTRADOR**.-

10008

DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

RG/mn.-



**REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, 09 DIC. 2008

OFICIO No. SC.IJ.DJCPTE.2008.325

031942

00089

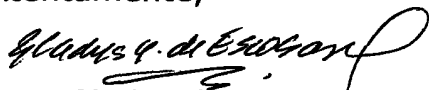
Señor Gerente del
BANCO PICHINCHA
Presente.-

De mi consideración:

Me permito informarle que la Domiciliación de la compañía extranjera NEURALOG, INC., ha sido aprobada por esta Institución mediante Resolución No. 08.Q.IJ.4935 de 21 de noviembre del 2008.

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,



Dra. Gladys de Escobar
SECRETARIA GENERAL (E)

PVV/mfc
T. 37648

