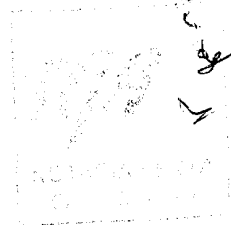


1000
Tamar García Almeida

Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.

00000001



PROTOCOLIZACION No. 2014-17-01-06-P02131

DE LOS DOCUMENTOS RELACIONADOS A LA DOMICIALIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA THOUGHTWORKS INC., QUE CONSTAN DE: PODER TRADUCIDO Y APOSTILLADO OTORGADO POR LA COMPAÑÍA ANTEDICHA A FAVOR DE PH REPRESENTACIONES CIA. LTDA. Y OTROS; COPIA DEL ACTA DEL DIRECTORIO TRADUCIDA Y APOSTILLADA; ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA TRADUCIDOS Y APOSTILLADOS; CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL CONSULAR.

CUANTIA:

INDETERMINADA

Quito, a 09 de mayo de 2014

Di: 2 copias

N/E.M.P.



PAZ HOROWITZ
ROBALINO GARCÉS
DOING WELL BY DOING IT RIGHT

SEÑORA NOTARIA SEXTA DEL CANTÓN QUITO.-

Solicito comedidamente a Usted se sirva protocolizar los documentos adjuntos relacionados a la domiciliación de la compañía ThoughtWorks Inc., que constan de:

- Poder traducido y apostillado otorgado por la compañía antedicha a favor de PH Representaciones Cía. Ltda., y otros.
- Copia del Acta del Directorio traducida y apostillada.
- Estatutos de la compañía traducidos y apostillados.
- Certificado de existencia legal consular.

Solicito se sirva otorgarme tres copias de la protocolización respectiva.

Agradezco su gentil atención.

Atentamente,

Abg. Rafael Valdivieso E.
Mat. 17-2013-5 F.A.P.



COUNTRY OF DESTINATION: ECUADOR

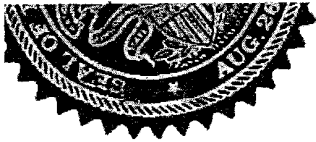
APOSTILLE*Convention de La Haye du 5 Octobre 1961*

1. Country: United States of America
This public document
 2. has been signed by VALARIE M FAIRCHILD
 3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC, COOK COUNTY
 4. bears the seal/stamp of STATE OF ILLINOIS
- Certified
5. Chicago, Illinois
 6. APRIL 11, 2014
 7. by the Secretary of State, State of Illinois
 8. No. C13MH14825
 9. Seal/Stamp:
 10. Signature:

JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS



This Apostille only certifies the signature and the seal or stamp it bears. It does not certify content of the document for which it was issued.
THIS APOSTILLE IS NOT VALID WITHIN THE UNITED STATES OF AMERICA.



POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL YE MEN BY THESE PRESENTS THAT THOUGHTWORKS, INC., (the "Grantor") an entity organized and existing under the laws of the state of Delaware, with main offices at 200 Randolph Street, Floor 25, Chicago - Illinois, in this act represented by its Vice President, Mr. William Kimmel, does hereby nominate and appoint Mr. Francisco Martin, Mr. Marcos Ramirez, Mr. Bruce Horowitz, Mr. Rafael Valdivieso, and/or the company PH Representaciones Cia. Ltda., (the "Attorney-in-Fact"), jointly or severally to be its true and lawful attorney-in-fact for and on its behalf, in its name, place and stead, to perform all or any of the following acts:

1. To obtain pre-qualification documents for any tender/bid notice in the Republic of Ecuador and to be its representative and have full absolute power for purposes of submitting bidding deeds and documents concerning any such tenders/bids, including but limited to consulting tenders.
2. To be its representative and to have full absolute power and authority to do and execute all acts, deeds, matters and things, including the power to respond to claims and law suits, and to oblige the company in the Republic of Ecuador
3. To prepare, negotiate, sign, execute, authenticate and submit any and all bidding documents and all other documents that may be necessary or incidental to performing all duties and enjoying any of the rights conferred upon to the Grantor in relation to any tenders/bids in Republic of Ecuador.
4. In the name of Thoughtworks, Inc., and on its behalf to attend, and represent Thoughtworks, Inc at any meetings or offices at which the company may be required to be present in connection with any tenders/bids in Republic of Ecuador and to perform any acts(s) that he may deem necessary for the purpose of achieving any of the objectives herein above mentioned.



PODER

SE DECLARA QUE THOUGHTWORKS, INC., (el "Otorgante") una entidad organizada y existente bajo las leyes de Illinois, EE.UU., con oficinas principales en 200 Randolph Street, piso 25, Chicago, Illinois, 60601, en este acto representada por su Secretario Corporativo, la señor William Kimmel, por este medio nominar y designar a señor Francisco Martin, señor Marcos Ramirez, señor Bruce Horowitz, señor Rafael Valdivieso y/o PH Representaciones Cia. Ltda., (el "Apoderado") para que conjunta o individualmente ejerzan el cargo de Apoderado verdadero y legal por cuenta y en su nombre, para hacer todas o cualquiera de los siguientes actos:

1. Para obtener los documentos de pre-qualificación para un anuncio de licitación / oferta en la República del Ecuador y ser su representante y tener el poder absoluto para la presentación de obras de licitación y los documentos con respecto a dichas licitaciones / ofertas, incluyendo pero sin limitación a las licitaciones por consultoría.
2. Para ser su representante y tener todo el poder absoluto y autoridad para hacer y ejecutar todos los actos, hechos, asuntos y cosas, incluyendo la facultad para responder demandas y reclamos y para obligar a la compañía en la República del Ecuador.
3. Para preparar, negociar, ejecutar, autenticar, firmar y presentar los documentos de licitación y todos los demás documentos que sean necesarios o incidentales para la ejecución de todos los derechos y obligaciones y para disfrutar de cualquiera de los derechos que se confiere al Otorgante en relación con los licitaciones / ofertas en la República del Ecuador.
4. En nombre y representación de ThoughtWorks, Inc. a asistir y representar a ThoughtWorks, Inc. en las reuniones o en las oficinas en las que el Otorgante puede estar obligada a estar presente en el marco de las licitaciones / ofertas en la República del Ecuador y para realizar cualquier acto que sea necesario con el fin de alcanzar uno de los objetivos de este documento anteriormente mencionado.



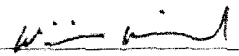
5. To draft, negotiate, execute and legalize a consortium or any form of joint venture in order to submit the tender offer documents that may be necessary from time to time, including but not limited to a consortium agreement and a consortium offer for consulting tenders.

6. To exercise and enjoy all rights and privileges and perform all duties falling upon him as the Attorney-in-Fact in respect of the any tenders/bids in Republic of Ecuador.

AND THOUGHTWORKS, INC HEREBY UNDERTAKES TO RATIFY and confirm whatever its said attorney shall lawfully do or cause to be done by virtue of this mandate.

This power of attorney is valid for one (1) year as of the date of its signature.

Chicago, April 9, 2014.


Name: William Kimmel
Position: Vice President
THOUGHTWORKS, INC.

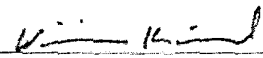
5. Para redactar, negociar, celebrar y legalizar consorcio o cualquier otra forma de asociación para presentar las ofertas y los documentos que fueren necesarios en procesos de licitación, incluyendo sin limitación al acuerdo de consorcio o compromiso de consorcio para licitaciones de consultoría.

6. Para ejercer y disfrutar de todos los derechos y privilegios y ejercer todas las funciones que recaen sobre Apoderado como el representante del Otorgante con respecto a licitaciones/ofertas en la República del Ecuador.

Y THOUGHTWORKS, INC. SE COMPROMETE A RATIFICAR y confirmar lo que el Apoderado legalmente realizará en virtud de este mandato.

Este poder es válido por un (1) año a partir de la fecha de su firma.

Chicago, 9 abril de 2014.


Nombre: William Kimmel
Posición: Vice President
THOUGHTWORKS, INC.

State of Illinois
County of Cook

This Powers of Attorney was acknowledged before me on April 9, 2014, by William Kimmel, Vice President of ThoughtWorks, Inc.


Signature of Notary Public

Seal



10006

APOSTILLA



1. País. Estados Unidos de América

Este documentos público

2. fue firmado por VALERIE M FAIRCHILD

3. en su calidad de Notario Público, Condado Cook

4. lleva el sello / timbre del Estado de Illinois

Certificado

5. Chicago, Illinois

6. Abril 11, 2014

7. por el Secretario de Estado, Estado de Illinois

8. No. C13MH14825

9. Sello / timbre:

10. Firma:

JESSE WHITE

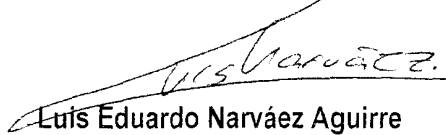
SECRETARY OF STATE

ESTADO DE ILLINOIS

TRADUCCIÓN

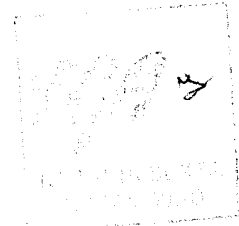


Luis Eduardo Narváez Aguirre, con número de cédula de ciudadanía 1718053687, conocedor del idioma inglés y conforme el artículo 6 del Decreto No. 061, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español los documentos adjuntos.


Luis Eduardo Narváez Aguirre
C.C: 1718053687

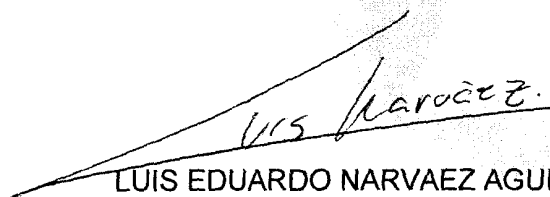


Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta
Quito D.M.

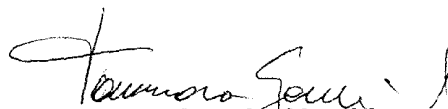


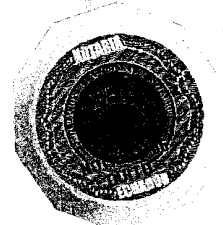
ACTA NOTARIAL DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS.

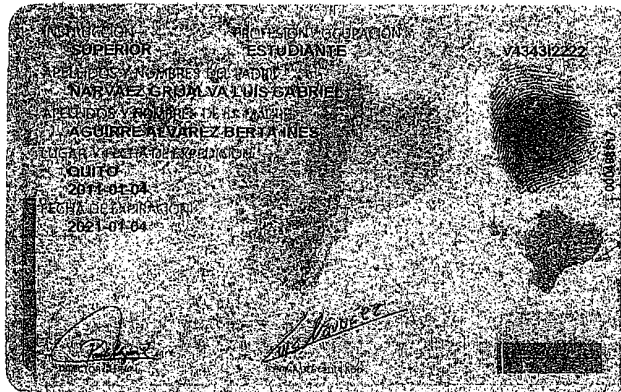
En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día jueves diez y siete (17) de abril del año dos mil catorce (2014), ante mí, Tamara Garcés Almeida, Notaria Sexta del Cantón Quito, comparece: LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, residente en el distrito Metropolitano de Quito y portador de la cédula de ciudadanía número uno siete uno ocho cero cinco tres seis ocho guión siete (171805368-7), y declara que el documento que antecede fue traducido por él, del idioma inglés al idioma español, por conocer ambos idiomas y reconoce (n) que la (s) firma (s) constante(s) en el documento que antecede es (son) suya (s), y son (es) la (s) misma (s) que usa (n) en todos sus actos, tanto públicos como privados, en fe de lo cual firma(n) junto conmigo la Notaria, en unidad de acto.- Esta diligencia la realizo de conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la Ley Notarial.- EL ORIGINAL DE ESTA DILIGENCIA SE INCORPORA EN EL LIBRO DE RECONOCIMIENTOS Y AUTENTIFICACIÓN DE FIRMAS DE ESTA NOTARIA DE TODO LO CUAL DOY FE.-


LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE




Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta del Cantón Quito





Quito, 24 de febrero del 2014



CERTIFICADO

La **Delegación Provincial de Pichincha del Consejo Nacional Electoral**, extiende el presente certificado provisional de las **Elecciones Seccionales del 23 de febrero del 2014**.

Al señor(a): NARVAEZ AGUIRRE LUIS EDUARDO

Portador (a) de la cédula de ciudadanía Nro.: 171805368-7

Válido por 90 días para cualquier trámite tanto público como privado y que sustituye al certificado de votación.

El presente certificado es gratuito.

Atentamente,

Muñoz

Edmo Muñoz Barrezueta
SECRETARIO DE LA DELEGACIÓN PROVINCIAL DE
PICHINCHA DEL CONSEJO NACIONAL ELECTORAL



No. 009640

2014 17 01 06.D 07235

0000006



STATE OF ILLINOIS

SECRETARY OF STATE

COUNTRY OF DESTINATION: ECUADOR

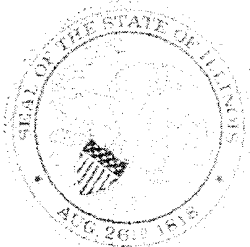
APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 Octobre 1961

1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by VALARIE M FAIRCHILD
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC, COOK COUNTY
4. bears the seal/stamp of STATE OF ILLINOIS

Certified

5. Chicago, Illinois
6. MAY 06, 2014
7. by the Secretary of State, State of Illinois
8. No. C13MH15925
9. Seal/Stamp:
10. Signature:



JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS

This Apostille only certifies the signature and the seal or stamp of the official. It does not certify the content of the document.
THIS APOSTILLE IS NOT VALID WITHIN THE UNITED STATES OF AMERICA

Printed on recycled paper. Printed by authority of the State of Illinois October 2013 — 80M — 1168.3

APOSTILLA



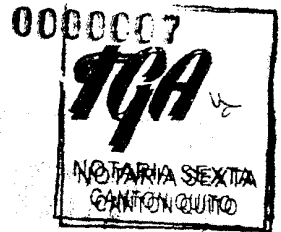
1. País. Estados Unidos de América
- Este documentos público
2. fue firmado por VALERY M FAIRCHILD
3. en su calidad de Notario Público, Condado Cook
4. lleva el sello / timbre del Estado de Illinois

Certificado

5. Chicago, Illinois
6. May 6, 2014
7. por el Secretario de Estado, Estado de Illinois
8. No. C13MH15925
9. Sello / timbre:
10. Firma:

JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
ESTADO DE ILLINOIS

ThoughtWorks



This page serves to verify that the attached is a written consent from ThoughtWorks, Inc., a Delaware corporation, for the establishment of a branch in Ecuador. The Corporation's written consent is also attached.

(signature)

By: Jason Dwight Pfletcher

Title: Vice President of ThoughtWorks, Inc.

State of Illinois

County of Cook

This instrument was acknowledged before me on August 14, 2014 by Jason Dwight Pfletcher, as Vice President of ThoughtWorks, Inc.

(Signature of Notary Public)

(Seal)



400 E. Randolph Street, 25th Floor, Chicago, IL 60601-4201
Tel: 312.273.1000 Fax: 312.273.1100

thoughtworks.com

ThoughtWorks



Esta página sirve para verificar que el adjunto es un consentimiento por escrito para ThoughtWorks Inc., una corporación de Delaware, para el establecimiento de una sucursal en el Ecuador. La versión en español de este consentimiento también se adjunta.

(Firma)

Por: Jason Dwight Pfletcher

Titulo: Vicepresidente de ThoughtWorks, Inc.

Estado de Illinois
Condado Cook

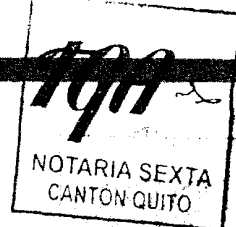
El documento fue conocido por mi el 6 de mayo de 2014 por Jason Dwight Pfletcher, como Vicepresidente de ThoughtWorks, Inc.

(Firma del notario público)

[Handwritten signature]

0000008

ThoughtWorks



THOUGHTWORKS, INC.
RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The undersigned, the Board of Directors, as per their corresponding appointment, of ThoughtWorks, Inc. ("Company"), hereby adopt the following resolutions:

RESOLVED, that ThoughtWorks, Inc. is a corporation existing under the laws and regulations of the United States of America. The Company's registered offices are at 200 E. Randolph St., 25th Floor, Chicago, IL 60601.

RESOLVED, that the Company's purpose is to engage in any lawful act or activity that may be deemed to be organized under the General Corporation Law of the State of Illinois. The Company provides software development services.

RESOLVED, that the Company desires establish a branch in Ecuador, considering the applicable law, it is necessary to establish a foreign branch in Ecuador for the purpose of a public tender for consulting.

WHEREFORE, BE IT,

RESOLVED, to establish a foreign branch under Ecuadorian applicable law in order to perform the following activities and/or services Consulting in Software Development, Other Software Development Services, Consulting in Software and Hardware equipment and maintenance, Consulting in General.

RESOLVED, that ThoughtWorks, INC. (Ecuador) will have a capital of US \$ 2,500,000 (two thousand dollars of the United States of America).

RESOLVED, that the following persons are hereby jointly or severally appointed as Attorney-in-Fact of ThoughtWorks, INC. (Ecuador): Francisco Martín, Marcos Ramírez, Rafael Valdivieso, Bruce Horowitz and/or PH Representaciones Ltd. Ltda. Therefore, the Board expressly authorizes Ramona Mateiu, acting as Assistant Secretary of the Company to grant the corresponding Power of Attorney.

RESOLVED FURTHER, that all actions taken by said officers on behalf of the Corporation prior to this consent are hereby approved, ratified and confirmed.

This written resolution may be signed in multiple counterparts and executed and delivered via facsimile or in electronic PDF format. The facsimile copies showing signatures of any director will constitute originally signed copies of this written resolution requiring no further execution.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have executed this written consent effective as of the date first written above.

By the Directors of ThoughtWorks, Inc.

www.thoughtworks.com

ThoughtWorks, Inc. tel 888.thought or 312.373.1000 fax 312.373.1001 200 E. Randolph St., 25th Floor, Chicago, IL 60601



WRITTEN RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The undersigned, being the duly authorized representatives of the undersigned, of ThoughtWorks, INC. (the "Company") hereby certify that the following is a true and correct copy of the written resolution of the Board of Directors of the Company:

WHEREAS, the Company is a corporation organized under the laws and regulations of the state of Delaware, U.S.A. The Company is located at 1111 North Dearborn Street, Floor 25 in Chicago - Illinois.

WHEREAS, the Company is a corporation organized under the laws and regulations of the state of Delaware, U.S.A. and the Company provides software development services.

WHEREAS, the Company is a corporation organized under the laws and regulations of the state of Ecuador, considering that under Ecuadorian applicable law, the Company is required to file for the bidding of a public tender for consulting.

Now, therefore, the Board of Directors of the Company, do hereby resolve that the Company shall:

1. The Company shall be authorized to apply for and obtain applicable legislation in order to perform the following services: Software Development, Other Software Development Services, Consulting, and Other Software Development Services, Consulting in General.

2. The Company shall be authorized to have a capital of US \$ 2,000 (two thousand dollars of the United States of America).

3. The Company shall be authorized to have a Board of Directors, which shall be composed of the following members: Gary DeGregorio, Carl Dill, Bruce Horowitz and/or PH Parsons, and the Company shall be authorized to have an Assistant Secretary of the Company, who shall be appointed by the Board of Directors.

4. The Company shall be authorized to have a Board of Directors, which shall be composed of the following members: Gary DeGregorio, Carl Dill, Bruce Horowitz and/or PH Parsons, and the Company shall be authorized to have an Assistant Secretary of the Company, who shall be appointed by the Board of Directors.

5. The Company shall be authorized to have a Board of Directors, which shall be composed of the following members: Gary DeGregorio, Carl Dill, Bruce Horowitz and/or PH Parsons, and the Company shall be authorized to have an Assistant Secretary of the Company, who shall be appointed by the Board of Directors.

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have executed this written consent effective as of the date first written above.

By the Directors of ThoughtWorks, Inc

Gary DeGregorio

Carl Dill

Xiao Guo

Rebecca Parsons

Neville Roy Singham

Mark Hemenet

0000009



Gary DeGregorio

Xiao Guo

Neville Roy Singham

Mark Hemenetz

A long, thin, curved line, possibly a signature or a mark, extending from the middle of the page down towards the bottom right corner.



Gary Delacruz

Carl
Xiao Guo

Neville Roy Singham

Frank Flemenetz

Carl Dill

Rebecca Parsons

0000010



Gary DeGregorio

Carl Dill

Handwritten signature of Carl Dill

Notary Public

Notary Public



By the Directors of ThoughtWorks, Inc



Gary DeGregorio

Carl Dill

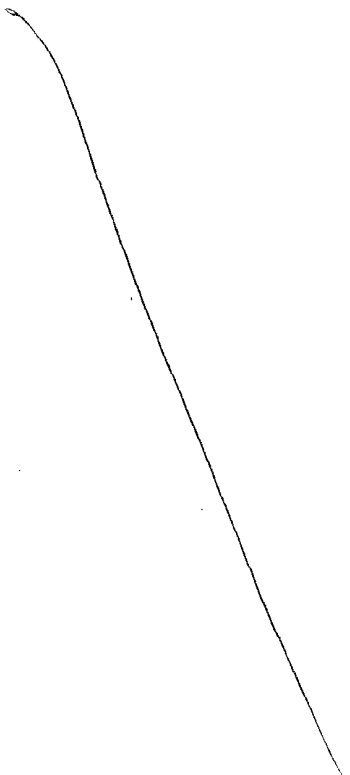
Xiao Gao

Rebecca Parsons



Neville Ray Singhal

Mark Hemmelt



0000011



THOUGHTWORKS, INC.
CONSENTIMIENTO ESCRITO DE LA JUNTA DE DIRECTORES

Los abajo firmantes, que actúan en su capacidad de Directores, según sus respectivos nombramientos, de ThoughtWorks, Inc. (la "Empresa"), por medio del presente, adoptan las siguientes resoluciones:

CONSIDERANDO QUE la Empresa es una corporación debidamente constituida según las leyes y regulaciones del estado de Delaware, Estados Unidos de América y las oficinas registradas de la Empresa se ubican en 200 Randolph Street, Floor 25 en Chicago, Illinois;

CONSIDERANDO QUE el propósito de la Empresa es dedicarse a cualquier acto o actividad legales para los cuales se puede constituir una corporación según la Ley General de Corporaciones del estado de Delaware y la Empresa provee servicios de desarrollo de software;

CONSIDERANDO QUE la Empresa desea establecer una sucursal en el Ecuador, tomando en cuenta las leyes aplicables del Ecuador, y que es necesario constituir una sucursal extranjera con el fin presentar una oferta en un proceso de ofertas públicas para consultorias;

POR TANTO:

SE RESUELVE establecer una sucursal extranjera, según las leyes aplicables del Ecuador, con el fin de realizar las siguientes actividades y/o brindar los siguientes servicios: consultoría en desarrollo de software, otros servicios de desarrollo de software, consultoría en software y equipos de hardware y su mantenimiento y consultoría en general.

SE RESUELVE, que ThoughtWorks, INC. (Ecuador) tendrá un capital de USD 2000 (dos mil dólares de los Estados Unidos de América).

SE RESUELVE que las siguientes personas se nombran, de forma separada o conjunta, como Apoderados de ThoughtWorks, Inc. (Ecuador): Francisco Martín, Marcos Ramírez, Rafael Valdivieso, Bruce Horowitz y/o PH Representaciones Cía. Ltda. Por tanto, la Junta de Directores expresamente autoriza a Ramona Mateiu, que actúa como Secretaria Asistente de la Empresa, para que otorgue el correspondiente Poder.

SE RESUELVE ADICIONALMENTE que todas las acciones tomadas por dichos funcionarios a nombre de la Corporación antes de este consentimiento están aprobadas, ratificadas y confirmadas por el presente.

Esta resolución escrita puede firmarse en varias copias y suscribirse y entregarse mediante fax o en formato PDF para envío por medio electrónicos. Las copias de facsimil o en formato PDF que tengan firmas de cualquier director constituirán copias firmadas originalmente de esta resolución escrita y no requieren ninguna suscripción adicional.



EN FE DE LO CUAL, los abajo firmantes han suscrito este consentimiento escrito que es válido a partir de la fecha indicada en la parte superior.

Los Directores de ThoughtWorks, Inc

Gary DeGregorio

Carl Dill

Xiao Guo

Rebecca Parsons

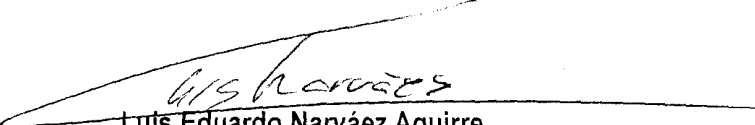
Neville Roy Singham

Mark Hemenetz



TRADUCCIÓN

Luis Eduardo Narváez Aguirre, con número de cédula de ciudadanía 1718053687, conocedor del idioma inglés y conforme el artículo 6 del Decreto No. 061, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español los documentos adjuntos.


Luis Eduardo Narváez Aguirre
C.C: 1718053687

Tamara Garcés Almeida

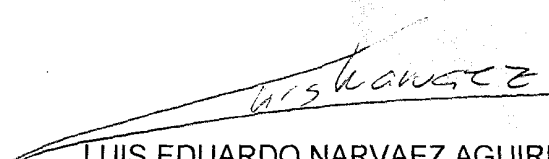
Notaría Sexta

Quito D.M.

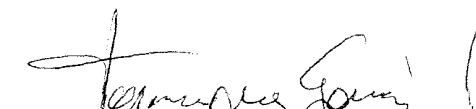
ACTA NOTARIAL DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día jueves ocho (08) de mayo del año dos mil catorce (2014), ante mí, Tamara Garcés Almeida, Notaria Sexta del Cantón Quito, comparece: LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, residente en el distrito Metropolitano de Quito y portador de la cédula de ciudadanía número uno siete uno ocho cero cinco tres seis ocho guión siete (171805368-7), y declara que el documento que antecede fue traducido por él, del idioma inglés al idioma español, por conocer ambos idiomas y reconoce (n) que la (s) firma (s) constante(s) en el documento que antecede es (son) suya (s), y son (es) la (s) misma (s) que usa (n) en todos sus actos, tanto públicos como privados, en fe de lo cual firma(n) junto conmigo la Notaria, en unidad de acto.- Esta diligencia la realizo de conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la Ley Notarial.- EL ORIGINAL DE ESTA DILIGENCIA SE INCORPORA EN EL LIBRO DE RECONOCIMIENTOS Y AUTENTIFICACIÓN DE FIRMAS DE ESTA NOTARIA DE TODO LO CUAL DOY FE.-

N/E.M.P

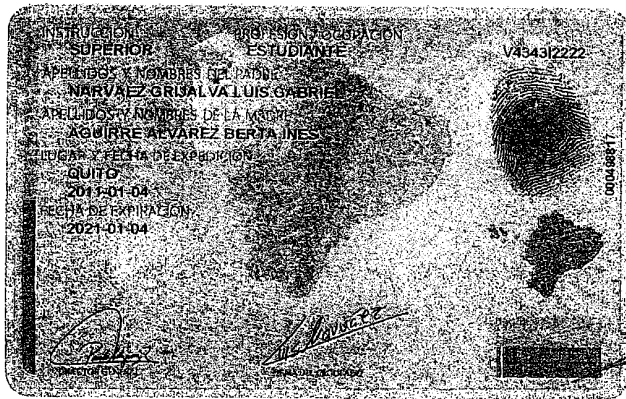

LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE




Tamara Garcés Almeida

Notaria Sexta del Cantón Quito





Quito, 24 de febrero del 2014



CERTIFICADO

La Delegación Provincial de Pichincha del Consejo Nacional Electoral, extiende el presente certificado provisional de las Elecciones Seccionales del 23 de febrero del 2014.

Al señor(a): NARVAEZ AGUIRRE LUIS EDUARDO

Portador (a) de la cédula de ciudadanía Nro.: 174805368-7

Válido por 90 días para cualquier trámite tanto público como privado y que sustituye al certificado de votación.

El presente certificado es gratuito.

Atentamente,

Muñoz

Edmo Muñoz Barrezuela

SECRETARIO DE LA DELEGACIÓN PROVINCIAL DE
PICHINCHA DEL CONSEJO NACIONAL ELECTORAL



No. 009640



REPÚBLICA DEL ECUADOR
Consulado en Chicago



SOLICITUD DE CERTIFICACION

Yo, **JASON DWIGHT PFETCHER**, de nacionalidad estadounidense, de estado civil casado, con domicilio en 200 E. Randolph Street, Piso 25 de la ciudad de Chicago, Estados de Illinois, 60601 y que ostento el cargo de Vicepresidente de la Compañía "**ThoughtWorks**", solicito a su digno Consulado, la Certificación de Existencia, Constitución Legal y Funcionamiento de la Compañía cuyos datos son: ThoughtWorks Inc, de nacionalidad estadounidense; cuya fecha de constitución en los Estados Unidos de América, fue el 28 de marzo del 2000 en el Estado de Delaware, Estado de Illinois, EE.UU. y cuya actividad es el "desarrollo de software/programas de computación" y cuyo Vicepresidente es quien suscribe, **JASON DWIGHT PFETCHER**. Con este propósito, presentó notariado la declaración de Constitución de la Compañía en el Estado de Delaware y declaró, bajo juramento, que los datos proporcionados son los verídicos. Para constancia, firmo al pie, en presencia del Agente Consular, el 6 de mayo de 2014.

JASON DWIGHT PFETCHER

USO OFICIAL

CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO DE COMPAÑIA Nro. 1/2014

Quien suscribe certifica, sobre la base de la información proporcionada por el solicitante y de los documentos de respaldo presentados, y, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y la Resolución de la Superintendencia de Compañías, que la compañía ThoughtWorks, Inc, se encuentra a la fecha operando en este país y que las actividades están conforme a su objetivo social.

Para constancia se firma el presente certificado en la ciudad de Chicago, Estados Unidos de América, el 6 de mayo de 2014.

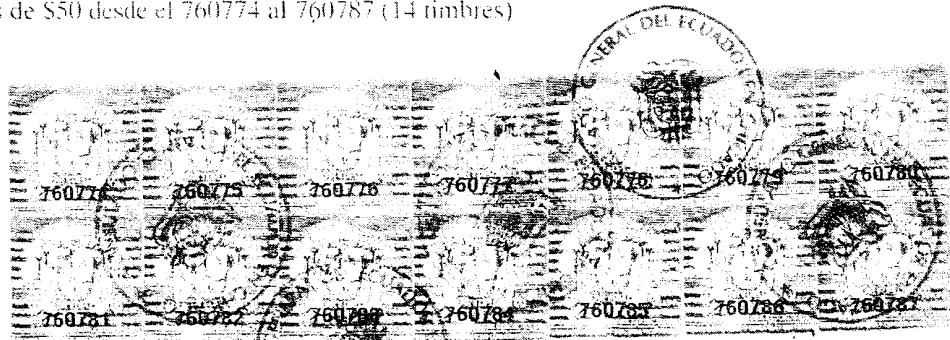
DR. SEBASTIAN LECARO RIVADENEIRA
AGENTE CONSULAR



Arancel Consular: III 14.1

Valor: \$700,00

Timbres de \$50 desde el 760774 al 760787 (14 timbres)



0000014

TGA

NOTARIA SEXTA
CANTON QUITO



STATE OF ILLINOIS

SECRETARY OF STATE

COUNTRY OF DESTINATION: ECUADOR

APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 Octobre 1961

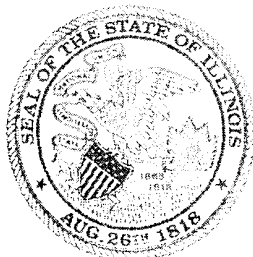
1. Country: United States of America
This public document
2. has been signed by VALARIE M FAIRCHILD
3. acting in the capacity of NOTARY PUBLIC, COOK COUNTY
4. bears the seal/stamp of STATE OF ILLINOIS

Certified

5. Chicago, Illinois
6. MAY 06, 2014
7. by the Secretary of State, State of Illinois
8. No. C13MH15926
9. Seal/Stamp:
10. Signature:

Jesse White

JESSE WHITE
SECRETARY OF STATE
STATE OF ILLINOIS



This Apostille only certifies the signature and the seal or stamp it bears. It does not certify content of the document for which it was issued.
THIS APOSTILLE IS NOT VALID WITHIN THE UNITED STATES OF AMERICA

Printed on recycled paper. Printed by authority of the State of Illinois, October 2013 — RGM — 1168 3

APOSTILLA



1. País. Estados Unidos de América

Este documentos público

2. fue firmado por VALERY M FAIRCHILD

3. en su calidad de Notario Público, Condado Cook

4. lleva el sello / timbre del Estado de Illinois

Certificado

5. Chicago, Illinois

6. May 6, 2014

7. por el Secretario de Estado, Estado de Illinois

8. No. C13MH15926

9. Sello / timbre:

10. Firma:

JESSE WHITE

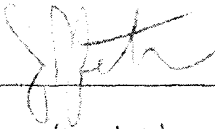
SECRETARY OF STATE

ESTADO DE ILLINOIS



ThoughtWorks®

This page serves to verify that the attached is the Certificate of Good Standing for ThoughtWorks, Inc., a Delaware corporation. The Spanish translation for the Certificate of Good Standing for ThoughtWorks, Inc. is also attached.


(signature)

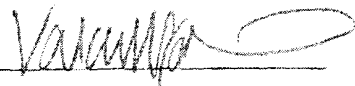
By: Jason Dwight Pfletcher

Title: Vice President of ThoughtWorks, Inc.

State of Illinois

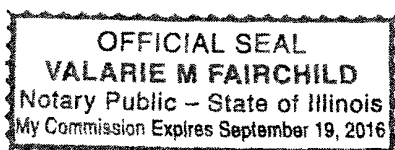
County of Cook

This instrument was acknowledged before me on May 6, 2014 by Jason Dwight Pfletcher, as Vice President of ThoughtWorks, Inc.



(Signature of Notary Public)

(Seal)



200 E. Randolph Street, 25th Floor, Chicago, IL 60601-6501
T: +1 312 373 1000 F: +1 312 373 1001

thoughtworks.com

ThoughtWorks



Esta página sirve para verificar que el adjunto es un Certificado de Cumplimiento de Obligaciones para ThoughtWorks Inc., una corporación de Delaware. La versión en español también se adjunta.

(Firma)

Por: Jason Dwight Pfletcher

Titulo: Vicepresidente de ThoughtWorks, Inc.

Estado de Illinois
Condado Cook

El documento fue conocido por mi el 4 de mayo de 2014 por Jason Dwight Pfletcher, como Vicepresidente de ThoughtWorks, Inc.

(Firma del notario público)



Delaware

PAGE 1

The First State

I, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARY OF STATE OF THE STATE OF DELAWARE, DO HEREBY CERTIFY THAT "THOUGHTWORKS, INC." IS DULY INCORPORATED UNDER THE LAWS OF THE STATE OF DELAWARE AND IS IN GOOD STANDING AND HAS A LEGAL CORPORATE EXISTENCE NOT HAVING BEEN CANCELLED OR DISSOLVED SO FAR AS THE RECORDS OF THIS OFFICE SHOW AND IS DULY AUTHORIZED TO TRANSACT BUSINESS.

THE FOLLOWING DOCUMENTS HAVE BEEN FILED:

CERTIFICATE OF INCORPORATION, FILED THE TWENTY-EIGHTH DAY OF MARCH, A.D. 2000, AT 9 O'CLOCK A.M.

CERTIFICATE OF MERGER, FILED THE THIRD DAY OF APRIL, A.D. 2000, AT 9 O'CLOCK A.M.

RESTATED CERTIFICATE, FILED THE FIFTH DAY OF APRIL, A.D. 2000, AT 9 O'CLOCK A.M.

CERTIFICATE OF AMENDMENT, FILED THE NINTH DAY OF OCTOBER, A.D. 2001, AT 9 O'CLOCK A.M.

CERTIFICATE OF RENEWAL, FILED THE TWENTY-EIGHTH DAY OF MARCH, A.D. 2003, AT 9:26 O'CLOCK A.M.

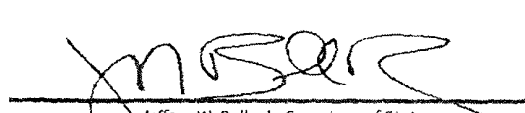
AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE AFORESAID CERTIFICATES ARE THE ONLY CERTIFICATES ON RECORD OF THE AFORESAID CORPORATION, "THOUGHTWORKS, INC.".

3202630 8310

140545805



You may verify this certificate online
at corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 1335998

DATE: 05-01-14

Delaware

The First State

PAGE 2



AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE FRANCHISE TAXES
HAVE BEEN PAID TO DATE.

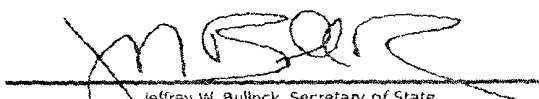
AND I DO HEREBY FURTHER CERTIFY THAT THE ANNUAL REPORTS HAVE
BEEN FILED TO DATE.



3202630 8310

140545805

may verify this certificate online
corp.delaware.gov/authver.shtml


Jeffrey W. Bullock, Secretary of State
AUTHENTICATION: 1335998

DATE: 05-01-14

Delaware
El primer Estado

YO, JEFFREY W. BULLOCK, SECRETARIO DE ESTADO DEL ESTADO DE DELAWARE, POR MEDIO DEL PRESENTE CERTIFICO QUE "THOUGHTWORKS, INC." SE HA CONSTITUIDO SEGÚN LAS LEYES DEL ESTADO DE DELAWARE Y HA CUMPLIDO CON SUS OBLIGACIONES Y TIENE UNA EXISTENCIA CORPORATIVA QUE NO HA SIDO CANCELADA NI DISUELTA EN LA MEDIDA EN QUE LO DEMUESTRAN LOS REGISTROS DE ESTA OFICINA Y ESTÁ DEBIDAMENTE AUTORIZADA PARA EFECTUAR ACTIVIDADES COMERCIALES.

SE HAN PRESENTADO LOS SIGUIENTES DOCUMENTOS:

CERTIFICADO DE CONSTITUCIÓN, PRESENTADO EL VEINTIOCHO DE MARZO, A.D. 2000, A LAS 9 A.M.

CERTIFICADO DE FUSIÓN, PRESENTADO EL TRES DE ABRIL, A. D. 2000 A LAS 9 A.M.

CERTIFICADO DE MODIFICACIÓN DE ESCRITURA, PRESENTADO EL CINCO DE ABRIL, A. D. 2000 A LAS 9 A.M.

CERTIFICADO DE ENMIENDA, PRESENTADO EL NOVENO DÍA DE OCTUBRE, A. D. 2001 A LAS 9 A.M.

CERTIFICADO DE RENOVACIÓN, PRESENTADO EL VEINTIOCHO DE MARZO, A.D. 2003, A LAS 9:26 A.M.

Y POR MEDIO DEL PRESENTE CERTIFICO QUE LOS ANTERIORES CERTIFICADOS INDICADOS SON LOS ÚNICOS REGISTRADOS DE LA MENCIONADA CORPORACIÓN, "THOUGHTWORKS, INC."

[Sello del Secretario de Estado – Delaware]

[Firma]

Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado

3202630 8310

Autenticación: 1335998

140545805

Fecha: 05-01-14

Puede verificar este certificado en línea en
corp.delaware.gov/authver.shtml



Delaware
El primer Estado

Y POR MEDIO DEL PRESENTE CERTIFICO QUE SE HAN PRESENTADO LOS INFORMES
ANUALES HASTA LA FECHA.
Y POR MEDIO DEL PRESENTE CERTIFICO QUE SE HAN PAGADO LOS IMPUESTOS DE
LICENCIAS HASTA LA FECHA.

[Sello del Secretario de Estado – Delaware]

[Firma]

Jeffrey W. Bullock, Secretario de Estado

3202630 8310

Autenticación: 1335998

140545805

Fecha: 05-01-14

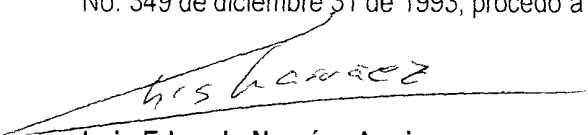
Puede verificar este certificado en línea en
corp.delaware.gov/authver.shtml

0000018



TRADUCCIÓN

Luis Eduardo Narváez Aguirre, con número de cédula de ciudadanía 1718053687, conocedor del idioma inglés y conforme el artículo 6 del Decreto No. 061, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español los documentos adjuntos.


Luis Eduardo Narváez Aguirre
C.C: 1718053687

Tamara Garcés Almeida

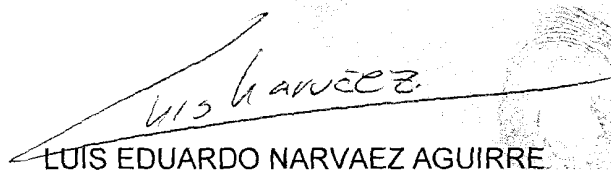
Notaría Sexta

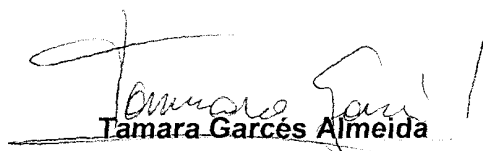
Quito D.M.

ACTA NOTARIAL DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS.

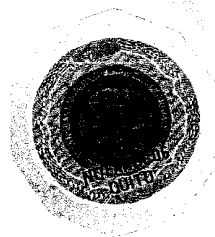
En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día jueves ocho (08) de mayo del año dos mil catorce (2014), ante mí, Tamara Garcés Almeida, Notaria Sexta del Cantón Quito, comparece: LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, residente en el distrito Metropolitano de Quito y portador de la cédula de ciudadanía número uno siete uno ocho cero cinco tres seis ocho guión siete (171805368-7), y declara que el documento que antecede fue traducido por él, del idioma inglés al idioma español, por conocer ambos idiomas y reconoce (n) que la (s) firma (s) constante(s) en el documento que antecede es (son) suya (s), y son (es) la (s) misma (s) que usa (n) en todos sus actos, tanto públicos como privados, en fe de lo cual firma(n) junto conmigo la Notaria, en unidad de acto.- Esta diligencia la realizo de conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la Ley Notarial.- EL ORIGINAL DE ESTA DILIGENCIA SE INCORPORA EN EL LIBRO DE RECONOCIMIENTOS Y AUTENTIFICACIÓN DE FIRMAS DE ESTA NOTARIA DE TODO LO CUAL DOY FE.-

N/E.M.P


LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE


Tamara Garcés Almeida

Notaria Sexta del Cantón Quito





Quito, 24 de febrero del 2014



CERTIFICADO

La Delegación Provincial de Pichincha del Consejo Nacional Electoral, extiende el presente certificado provisional de las Elecciones Seccionales del 23 de febrero del 2014.

Al señor(a): NARVAEZ AGUIRRE LUIS EDUARDO

Portador (a) de la cédula de ciudadanía Nro.: 173805368-7

Válido por 90 días para cualquier trámite tanto público como privado y que sustituye al certificado de votación.

El presente certificado es gratuito.

Atentamente,

Edmo Muñoz Barzueza

SECRETARIO DE LA DELEGACIÓN PROVINCIAL DE
PICHINCHA DEL CONSEJO NACIONAL ELECTORAL



No. 009640

2014 17 01 06.D 05928



BYLAWS
OF
THOUGHTWORKS, INC.
(A DELAWARE CORPORATION)



BYLAWS
OF
THOUGHTWORKS, INC.
(A DELAWARE CORPORATION)

ARTICLE I

OFFICES

Section 1. Registered Office. The registered office of the corporation in the State of Delaware shall be in the City of Wilmington, County of New Castle. (Del. Code Ann., tit. 8, § 131)

Section 2. Other Offices. The corporation shall also have and maintain an office or principal place of business at such place as may be fixed by the Board of Directors, and may also have offices at such other places, both within and without the State of Delaware, as the Board of Directors may from time to time determine or the business of the corporation may require. (Del. Code Ann., tit. 8, § 122(8))

ARTICLE II

CORPORATE SEAL

Section 3. Corporate Seal. The corporate seal shall consist of a die bearing the name of the corporation and the inscription, "Corporate Seal-Delaware." Said seal may be used by causing it or a facsimile thereof to be impressed or affixed or reproduced or otherwise. (Del. Code Ann., tit. 8, § 122(3))

ARTICLE III

STOCKHOLDERS' MEETINGS

Section 4. Place of Meetings. Meetings of the stockholders of the corporation shall be held at such place, either within or without the State of Delaware, as may be designated from time to time by the Board of Directors, or, if not so designated, then at the principal office of the corporation required to be maintained pursuant to Section 2 hereof. (Del. Code Ann., tit. 8, § 211(a))

Section 5. Annual Meeting.

(a) The annual meeting of the stockholders of the corporation, for the purpose of election of directors and for such other business as may lawfully come before it, shall be held on such date and at such time as may be designated from time to time by the Board of Directors.



Nominations of persons for election to the Board of Directors of the corporation and the proposal of business to be considered by the stockholders may be made at an annual meeting of stockholders: (i) pursuant to the corporation's notice of meeting of stockholders; (ii) by or at the direction of the Board of Directors; or (iii) by any stockholder of the corporation who was a stockholder of record at the time of giving of notice provided for in the following paragraph, who is entitled to vote at the meeting and who complied with the notice procedures set forth in Section 5. (Del. Code Ann., tit. 8, § 211(b)).

(b) At an annual meeting of the stockholders, only such business shall be conducted as shall have been properly brought before the meeting. For nominations or other business to be properly brought before an annual meeting by a stockholder pursuant to clause (iii) of Section 5(a) of these Bylaws, (i) the stockholder must have given timely notice thereof in writing to the Secretary of the corporation, (ii) such other business must be a proper matter for stockholder action under the General Corporation Law of Delaware, (iii) if the stockholder, or the beneficial owner on whose behalf any such proposal or nomination is made, has provided the corporation with a Solicitation Notice (as defined in this Section 5(b)), such stockholder or beneficial owner must, in the case of a proposal, have delivered a proxy statement and form of proxy to holders of at least the percentage of the corporation's voting shares required under applicable law to carry any such proposal, or, in the case of a nomination or nominations, have delivered a proxy statement and form of proxy to holders of a percentage of the corporation's voting shares reasonably believed by such stockholder or beneficial owner to be sufficient to elect the nominee or nominees proposed to be nominated by such stockholder, and must, in either case, have included in such materials the Solicitation Notice, and (iv) if no Solicitation Notice relating thereto has been timely provided pursuant to this section, the stockholder or beneficial owner proposing such business or nomination must not have solicited a number of proxies sufficient to have required the delivery of such a Solicitation Notice under this Section 5. To be timely, a stockholder's notice shall be delivered to the Secretary at the principal executive offices of the Corporation not later than the close of business on the ninetieth (90th) day nor earlier than the close of business on the one hundred twentieth (120th) day prior to the first anniversary of the preceding year's annual meeting; provided, however, that in the event that the date of the annual meeting is advanced more than thirty (30) days prior to or delayed by more than thirty (30) days after the anniversary of the preceding year's annual meeting, notice by the stockholder to be timely must be so delivered not earlier than the close of business on the one hundred twentieth (120th) day prior to such annual meeting and not later than the close of business on the later of the ninetieth (90th) day prior to such annual meeting or the tenth (10th) day following the day on which public announcement of the date of such meeting is first made. In no event shall the public announcement of an adjournment of an annual meeting commence a new time period for the giving of a stockholder's notice as described above. Such stockholder's notice shall set forth: (A) as to each person whom the stockholder proposed to nominate for election or reelection as a director all information relating to such person that is required to be disclosed in solicitations of proxies for election of directors in an election contest, or is otherwise required, in each case pursuant to Regulation 14A under the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "1934 Act") and Rule 14a-11 thereunder (including such person's written consent to being named in the proxy statement as a nominee and to serving as a director if elected); (B) as to any other business that the stockholder proposes to bring before the meeting, a brief description of the business desired to be brought before the meeting, the reasons for conducting



such business at the meeting and any material interest in such business of such stockholder and the beneficial owner, if any, on whose behalf the proposal is made; and (C) as to the stockholder giving the notice and the beneficial owner, if any, on whose behalf the nomination or proposal is made (i) the name and address of such stockholder, as they appear on the corporation's books, and of such beneficial owner, (ii) the class and number of shares of the corporation which are owned beneficially and of record by such stockholder and such beneficial owner, and (iii) whether either such stockholder or beneficial owner intends to deliver a proxy statement and form of proxy to holders of, in the case of the proposal, at least the percentage of the corporation's voting shares required under applicable law to carry the proposal or, in the case of a nomination or nominations, a sufficient number of holders of the corporation's voting shares to elect such nominee or nominees (an affirmative statement of such intent, a "Solicitation Notice").

(c) Notwithstanding anything in the second sentence of Section 5(b) of these Bylaws to the contrary, in the event that the number of directors to be elected to the Board of Directors of the Corporation is increased and there is no public announcement naming all of the nominees for director or specifying the size of the increased Board of Directors made by the corporation at least one hundred (100) days prior to the first anniversary of the preceding year's annual meeting, a stockholder's notice required by this Section 5 shall also be considered timely, but only with respect to nominees for any new positions created by such increase, if it shall be delivered to the Secretary at the principal executive offices of the corporation not later than the close of business on the tenth (10th) day following the day on which such public announcement is first made by the corporation.

(d) Only such persons who are nominated in accordance with the procedures set forth in this Section 5 shall be eligible to serve as directors and only such business shall be conducted at a meeting of stockholders as shall have been brought before the meeting in accordance with the procedures set forth in this Section 5. Except as otherwise provided by law, the Chairman of the meeting shall have the power and duty to determine whether a nomination or any business proposed to be brought before the meeting was made, or proposed, as the case may be, in accordance with the procedures set forth in these Bylaws and, if any proposed nomination or business is not in compliance with these Bylaws, to declare that such defective proposal or nomination shall not be presented for stockholder action at the meeting and shall be disregarded.

(e) Notwithstanding the foregoing provisions of this Section 5, in order to include information with respect to a stockholder proposal in the proxy statement and form of proxy for a stockholders' meeting, stockholders must provide notice as required by the regulations promulgated under the 1934 Act. Nothing in these Bylaws shall be deemed to affect any rights of stockholders to request inclusion of proposals in the corporation proxy statement pursuant to Rule 14a-8 under the 1934 Act.

(f) For purposes of this Section 5, "public announcement" shall mean disclosure in a press release reported by the Dow Jones News Service, Associated Press or comparable national news service or in a document publicly filed by the corporation with the Securities and Exchange Commission pursuant to Section 13, 14 or 15(d) of the 1934 Act.



Section 6. Special Meetings.

(a) Special meetings of the stockholders of the corporation may be called, for any purpose or purposes, by (i) the Chairman of the Board of Directors, (ii) the Chief Executive Officer, (iii) the Board of Directors pursuant to a resolution adopted by a majority of the total number of authorized directors (whether or not there exist any vacancies in previously authorized directorships at the time any such resolution is presented to the Board of Directors for adoption), (iv) by the holders of shares entitled to cast not less than twenty percent (20%) of the votes at the meeting, or (v) by the holders of at least fifty percent (50%) of the outstanding shares of the Company's Series A Preferred Stock, on such date, and at such time as the Board of Directors shall fix.

(b) If a special meeting is properly called by any person or persons other than the Board of Directors, the request shall be in writing, specifying the general nature of the business proposed to be transacted, and shall be delivered personally or sent by registered mail or by telegraphic or other facsimile transmission to the Chairman of the Board of Directors, the Chief Executive Officer, or the Secretary of the corporation. No business may be transacted at such special meeting otherwise than specified in such notice. The Board of Directors shall determine the time and place of such special meeting, which shall be held not less than thirty-five (35) nor more than one hundred twenty (120) days after the date of the receipt of the request. Upon determination of the time and place of the meeting, the officer receiving the request shall cause notice to be given to the stockholders entitled to vote, in accordance with the provisions of Section 7 of these Bylaws. If the notice is not given within sixty (60) days after the receipt of the request, the person or persons properly requesting the meeting may set the time and place of the meeting and give the notice. Nothing contained in this paragraph (b) shall be construed as limiting, fixing, or affecting the time when a meeting of stockholders called by action of the Board of Directors may be held.

Section 7. Notice of Meetings. Except as otherwise provided by law or the Certificate of Incorporation, written notice of each meeting of stockholders shall be given not less than ten (10) nor more than sixty (60) days before the date of the meeting to each stockholder entitled to vote at such meeting, such notice to specify the place, date and hour and purpose or purposes of the meeting. Notice of the time, place and purpose of any meeting of stockholders may be waived in writing, signed by the person entitled to notice thereof, either before or after such meeting, and will be waived by any stockholder by his attendance thereat in person or by proxy, except when the stockholder attends a meeting for the express purpose of objecting, at the beginning of the meeting, to the transaction of any business because the meeting is not lawfully called or convened. Any stockholder so waiving notice of such meeting shall be bound by the proceedings of any such meeting in all respects as if due notice thereof had been given. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 222, 229)

Section 8. Quorum. At all meetings of stockholders, except where otherwise provided by statute or by the Certificate of Incorporation, or by these Bylaws, the presence, in person or by proxy duly authorized, of the holders of a majority of the outstanding shares of stock entitled to vote shall constitute a quorum for the transaction of business. In the absence of a quorum, any meeting of stockholders may be adjourned, from time to time, either by the



chairman of the meeting or by vote of the holders of a majority of the shares represented thereat, but no other business shall be transacted at such meeting. The stockholders present at a duly called or convened meeting, at which a quorum is present, may continue to transact business until adjournment, notwithstanding the withdrawal of enough stockholders to leave less than a quorum. Except as otherwise provided by law, the Certificate of Incorporation or these Bylaws, in all matters other than the election of directors, the affirmative vote of a majority of shares present in person or represented by proxy duly authorized at the meeting and entitled to vote on the subject matter shall be the act of the stockholders. Except as otherwise provided by statute, the Certificate of Incorporation or these Bylaws, directors shall be elected by a plurality of the votes of the shares present in person or represented by proxy duly authorized at the meeting and entitled to vote on the election of directors. Where a separate vote by a class or classes or series is required, except where otherwise provided by the statute or by the Certificate of Incorporation or these Bylaws, a majority of the outstanding shares of such class or classes or series, present in person or represented by proxy duly authorized, shall constitute a quorum entitled to take action with respect to that vote on that matter. Except where otherwise provided by statute or by the Certificate of Incorporation or these Bylaws, the affirmative vote of the majority (plurality, in the case of the election of directors) of the outstanding shares of such class or classes or series present in person or represented by proxy duly authorized at the meeting shall be the act of such class or classes or series. (Del. Code Ann., tit. 8, § 216)

Section 9. Adjournment and Notice of Adjourned Meetings. Any meeting of stockholders, whether annual or special, may be adjourned from time to time either by the chairman of the meeting or by the vote of a majority of the shares casting votes. When a meeting is adjourned to another time or place, notice need not be given of the adjourned meeting if the time and place thereof are announced at the meeting at which the adjournment is taken. At the adjourned meeting, the corporation may transact any business which might have been transacted at the original meeting. If the adjournment is for more than thirty (30) days or if after the adjournment a new record date is fixed for the adjourned meeting, a notice of the adjourned meeting shall be given to each stockholder of record entitled to vote at the meeting. (Del. Code Ann., tit. 8, § 222(c))

Section 10. Voting Rights. For the purpose of determining those stockholders entitled to vote at any meeting of the stockholders, except as otherwise provided by law, only persons in whose names shares stand on the stock records of the corporation on the record date, as provided in Section 12 of these Bylaws, shall be entitled to vote at any meeting of stockholders. Every person entitled to vote or execute consents shall have the right to do so either in person or by an agent or agents authorized by a proxy granted in accordance with Delaware law. An agent so appointed need not be a stockholder. No proxy shall be voted after three (3) years from its date of creation unless the proxy provides for a longer period. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 211(e), 212(b))

Section 11. Joint Owners of Stock. If shares or other securities having voting power stand of record in the names of two (2) or more persons, whether fiduciaries, members of a partnership, joint tenants, tenants in common, tenants by the entirety, or otherwise, or if two (2) or more persons have the same fiduciary relationship respecting the same shares, unless the Secretary is given written notice to the contrary and is furnished with a copy of the instrument or



order appointing them or creating the relationship wherein it is so provided, their acts with respect to voting shall have the following effect: (a) if only one (1) votes, his act binds all; (b) if more than one (1) votes, the act of the majority so voting binds all; (c) if more than one (1) votes, but the vote is evenly split on any particular matter, each faction may vote the securities in question proportionally, or may apply to the Delaware Court of Chancery for relief as provided in the Delaware General Corporation Law, Section 217(b). If the instrument filed with the Secretary shows that any such tenancy is held in unequal interests, a majority or even-split for the purpose of subsection (c) shall be a majority or even-split in interest. (Del. Code Ann., tit. 8, § 217(b))

Section 12. List of Stockholders. The Secretary shall prepare and make, at least ten (10) days before every meeting of stockholders, a complete list of the stockholders entitled to vote at said meeting, arranged in alphabetical order, showing the address of each stockholder and the number of shares registered in the name of each stockholder. Such list shall be open to the examination of any stockholder, for any purpose germane to the meeting, during ordinary business hours, for a period of at least ten (10) days prior to the meeting, either at a place within the city where the meeting is to be held, which place shall be specified in the notice of the meeting, or, if not specified, at the place where the meeting is to be held. The list shall be produced and kept at the time and place of meeting during the whole time thereof and may be inspected by any stockholder who is present. (Del. Code Ann., tit. 8, § 219(a))

Section 13. Action Without Meeting.

(a) Unless otherwise provided in the Certificate of Incorporation, any action required by statute to be taken at any annual or special meeting of the stockholders, or any action which may be taken at any annual or special meeting of the stockholders, may be taken without a meeting, without prior notice and without a vote, if a consent in writing, setting forth the action so taken, shall be signed by the holders of outstanding stock having not less than the minimum number of votes that would be necessary to authorize or take such action at a meeting at which all shares entitled to vote thereon were present and voted.

(b) Every written consent shall bear the date of signature of each stockholder who signs the consent, and no written consent shall be effective to take the corporate action referred to therein unless, within sixty (60) days of the earliest dated consent delivered to the corporation in the manner herein required, written consents signed by a sufficient number of stockholders to take action are delivered to the corporation by delivery to its registered office in the State of Delaware, its principal place of business or an officer or agent of the corporation having custody of the book in which proceedings of meetings of stockholders are recorded. Delivery made to a corporation's registered office shall be by hand or by certified or registered mail, return receipt requested. (Del. Code Ann., tit. 8, § 228)

(c) Prompt notice of the taking of the corporate action without a meeting by less than unanimous written consent shall be given to those stockholders who have not consented in writing and who, if the action had been taken at a meeting, would have been entitled to notice of the meeting if the record date for such meeting had been the date that written consents signed by a sufficient number of stockholders to take action were delivered to the corporation as provided in Section 228(c) of the Delaware General Corporation Law. If the action which is



consented to is such as would have required the filing of a certificate under any section of the Delaware General Corporation Law if such action had been voted on by stockholders at a meeting thereof, then the certificate filed under such section shall state, in lieu of any statement required by such section concerning any vote of stockholders, that written consent has been given in accordance with Section 228 of the Delaware General Corporation Law.

Section 14. Organization.

(a) At every meeting of stockholders, the Chairman of the Board of Directors, or, if a Chairman has not been appointed or is absent, the President, or, if the President is absent, a chairman of the meeting chosen by a majority in interest of the stockholders entitled to vote, present in person or by proxy, shall act as chairman. The Secretary, or, in his absence, an Assistant Secretary directed to do so by the President, shall act as secretary of the meeting.

(b) The Board of Directors of the corporation shall be entitled to make such rules or regulations for the conduct of meetings of stockholders as it shall deem necessary, appropriate or convenient. Subject to such rules and regulations of the Board of Directors, if any, the chairman of the meeting shall have the right and authority to prescribe such rules, regulations and procedures and to do all such acts as, in the judgment of such chairman, are necessary, appropriate or convenient for the proper conduct of the meeting, including, without limitation, establishing an agenda or order of business for the meeting, rules and procedures for maintaining order at the meeting and the safety of those present, limitations on participation in such meeting to stockholders of record of the corporation and their duly authorized and constituted proxies and such other persons as the chairman shall permit, restrictions on entry to the meeting after the time fixed for the commencement thereof, limitations on the time allotted to questions or comments by participants and regulation of the opening and closing of the polls for balloting on matters which are to be voted on by ballot. Unless and to the extent determined by the Board of Directors or the chairman of the meeting, meetings of stockholders shall not be required to be held in accordance with rules of parliamentary procedure.

ARTICLE IV

DIRECTORS

Section 15. Number and Term of Office.

The authorized number of directors of the corporation shall be fixed by the Board of Directors from time to time.

Directors need not be stockholders unless so required by the Certificate of Incorporation. If for any cause, the directors shall not have been elected at an annual meeting, they may be elected as soon thereafter as convenient. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 141(b), 211(b), (c))

Section 16. Powers. The powers of the corporation shall be exercised, its business conducted and its property controlled by the Board of Directors, except as may be otherwise provided by statute or by the Certificate of Incorporation. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(a))



Section 17. Term of Directors. Subject to the rights of the holders of any series of Preferred Stock to elect additional directors under specified circumstances, directors shall be elected at each annual meeting of stockholders for a term of one year. Each director shall serve until his successor is duly elected and qualified or until his death, resignation or removal. No decrease in the number of directors constituting the Board of Directors shall shorten the term of any incumbent director.

Section 18. Vacancies.

(a) Unless otherwise provided in the Certificate of Incorporation, any vacancies on the Board of Directors resulting from death, resignation, disqualification, removal or other causes and any newly created directorships resulting from any increase in the number of directors shall, unless the Board of Directors determines by resolution that any such vacancies or newly created directorships shall be filled by stockholders, be filled only by the affirmative vote of a majority of the directors then in office, even though less than a quorum of the Board of Directors. Any director elected in accordance with the preceding sentence shall hold office for the remainder of the full term of the director for which the vacancy was created or occurred and until such director's successor shall have been elected and qualified. A vacancy in the Board of Directors shall be deemed to exist under this Bylaw in the case of the death, removal or resignation of any director. (Del. Code Ann., tit. 8, § 223(a), (b)).

(b) If at the time of filling any vacancy or any newly created directorship, the directors then in office shall constitute less than a majority of the whole board (as constituted immediately prior to any such increase), the Delaware Court of Chancery may, upon application of any stockholder or stockholders holding at least ten percent (10%) of the total number of the shares at the time outstanding having the right to vote for such directors, summarily order an election to be held to fill any such vacancies or newly created directorships, or to replace the directors chosen by the directors then in offices as aforesaid, which election shall be governed by Section 211 of the Delaware General Corporation Law (Del. Code Ann. tit. 8, §223(c)).

Section 19. Resignation. Any director may resign at any time by delivering his written resignation to the Secretary, such resignation to specify whether it will be effective at a particular time, upon receipt by the Secretary or at the pleasure of the Board of Directors. If no such specification is made, it shall be deemed effective at the pleasure of the Board of Directors. When one or more directors shall resign from the Board of Directors, effective at a future date, a majority of the directors then in office, including those who have so resigned, shall have power to fill such vacancy or vacancies, the vote thereon to take effect when such resignation or resignations shall become effective, and each Director so chosen shall hold office for the unexpired portion of the term of the Director whose place shall be vacated and until his successor shall have been duly elected and qualified. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 141(b), 223(d))

Section 20. Removal. Subject to any limitations imposed by applicable law, the Board of Directors or any director may be removed from office at any time (i) with cause by the affirmative vote of the holders of a majority of the voting power of all then-outstanding shares of voting stock of the corporation entitled to vote at an election of directors or (ii) without cause by the affirmative vote of the holders of sixty-six and two-thirds percent (66-2/3%) of the voting



power of all then-outstanding shares of voting stock of the corporation, entitled to vote at an election of directors.

Section 21. Meetings

(a) **Annual Meetings.** The annual meeting of the Board of Directors shall be held immediately before or after the annual meeting of stockholders and at the place where such meeting is held. No notice of an annual meeting of the Board of Directors shall be necessary and such meeting shall be held for the purpose of electing officers and transacting such other business as may lawfully come before it.

(b) **Regular Meetings.** Unless otherwise restricted by the Certificate of Incorporation, regular meetings of the Board of Directors may be held at any time or date and at any place within or without the State of Delaware which has been designated by the Board of Directors and publicized among all directors. No formal notice shall be required for a regular meeting of the Board of Directors. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(g))

(c) **Special Meetings.** Unless otherwise restricted by the Certificate of Incorporation, special meetings of the Board of Directors may be held at any time and place within or without the State of Delaware whenever called by the Chairman of the Board, the President or any two of the directors. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(g))

(d) **Telephone Meetings.** Any member of the Board of Directors, or of any committee thereof, may participate in a meeting by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other, and participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(i))

(e) **Notice of Meetings.** Notice of the time and place of all special meetings of the Board of Directors shall be orally or in writing, by telephone, including a voice messaging system or other system or technology designed to record and communicate messages, facsimile, telegraph or telex, or by electronic mail or other electronic means, during normal business hours, at least twenty-four (24) hours before the date and time of the meeting, or sent in writing to each director by first class mail, postage prepaid, at least three (3) days before the date of the meeting. Notice of any meeting may be waived in writing at any time before or after the meeting and will be waived by any director by attendance thereat, except when the director attends the meeting for the express purpose of objecting, at the beginning of the meeting, to the transaction of any business because the meeting is not lawfully called or convened. (Del. Code Ann., tit. 8, § 229)

(f) **Waiver of Notice.** The transaction of all business at any meeting of the Board of Directors, or any committee thereof, however called or noticed, or wherever held, shall be as valid as though had at a meeting duly held after regular call and notice, if a quorum be present and if, either before or after the meeting, each of the directors not present shall sign a written waiver of notice. All such waivers shall be filed with the corporate records or made a part of the minutes of the meeting. (Del. Code Ann., tit. 8, § 229)



Section 22. Quorum and Voting.

(a) Unless the Certificate of Incorporation requires a greater number and except with respect to indemnification questions arising under Section 43 hereof, for which a quorum shall be one-third of the exact number of directors fixed from time to time, a quorum of the Board of Directors shall consist of a majority of the exact number of directors fixed from time to time by the Board of Directors in accordance with the Certificate of Incorporation; *provided, however*, at any meeting, whether a quorum be present or otherwise, a majority of the directors present may adjourn from time to time until the time fixed for the next regular meeting of the Board of Directors, without notice other than by announcement at the meeting. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(b))

(b) At each meeting of the Board of Directors at which a quorum is present, all questions and business shall be determined by the affirmative vote of a majority of the directors present, unless a different vote be required by law, the Certificate of Incorporation or these Bylaws. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(b))

Section 23. Action Without Meeting. Unless otherwise restricted by the Certificate of Incorporation or these Bylaws, any action required or permitted to be taken at any meeting of the Board of Directors or of any committee thereof may be taken without a meeting, if all members of the Board of Directors or committee, as the case may be, consent thereto in writing, and such writing or writings are filed with the minutes of proceedings of the Board of Directors or committee. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(f))

Section 24. Fees and Compensation. Directors shall be entitled to such compensation for their services as may be approved by the Board of Directors, including, if so approved, by resolution of the Board of Directors, a fixed sum and expenses of attendance, if any, for attendance at each regular or special meeting of the Board of Directors and at any meeting of a committee of the Board of Directors. Nothing herein contained shall be construed to preclude any director from serving the corporation in any other capacity as an officer, agent, employee, or otherwise and receiving compensation therefor. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(h))

Section 25. Committees.

(a) **Executive Committee.** The Board of Directors may appoint an Executive Committee to consist of one (1) or more members of the Board of Directors. The Executive Committee, to the extent permitted by law and provided in the resolution of the Board of Directors shall have and may exercise all the powers and authority of the Board of Directors in the management of the business and affairs of the corporation, and may authorize the seal of the corporation to be affixed to all papers which may require it; but no such committee shall have the power or authority in reference to (i) approving or adopting, or recommending to the stockholders, any action or matter expressly required by the Delaware General Corporation Law to be submitted to stockholders for approval, or (ii) adopting, amending or repealing any bylaw of the corporation. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(c))

(b) **Other Committees.** The Board of Directors may, from time to time, appoint such other committees as may be permitted by law. Such other committees appointed by



the Board of Directors shall consist of one (1) or more members of the Board of Directors and shall have such powers and perform such duties as may be prescribed by the resolution or resolutions creating such committees, but in no event shall any such committee have the powers denied to the Executive Committee in these Bylaws. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(c))

(c) **Term.** Each member of a committee of the Board of Directors shall serve a term on the committee coexistent with such member's term on the Board of Directors. The Board of Directors, subject to any requirements of any outstanding series of Preferred Stock, the provisions of subsections (a) or (b) of this Bylaw may at any time increase or decrease the number of members of a committee or terminate the existence of a committee. The membership of a committee member shall terminate on the date of his death or voluntary resignation from the committee or from the Board of Directors. The Board of Directors may at any time for any reason remove any individual committee member and the Board of Directors may fill any committee vacancy created by death, resignation, removal or increase in the number of members of the committee. The Board of Directors may designate one or more directors as alternate members of any committee, who may replace any absent or disqualified member at any meeting of the committee, and, in addition, in the absence or disqualification of any member of a committee, the member or members thereof present at any meeting and not disqualified from voting, whether or not he or they constitute a quorum, may unanimously appoint another member of the Board of Directors to act at the meeting in the place of any such absent or disqualified member. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(c))

(d) **Meetings.** Unless the Board of Directors shall otherwise provide, regular meetings of the Executive Committee or any other committee appointed pursuant to this Section 25 shall be held at such times and places as are determined by the Board of Directors, or by any such committee, and when notice thereof has been given to each member of such committee, no further notice of such regular meetings need be given thereafter. Special meetings of any such committee may be held at any place which has been determined from time to time by such committee, and may be called by any director who is a member of such committee, upon written notice to the members of such committee of the time and place of such special meeting given in the manner provided for the giving of written notice to members of the Board of Directors of the time and place of special meetings of the Board of Directors. Notice of any special meeting of any committee may be waived in writing at any time before or after the meeting and will be waived by any director by attendance thereat, except when the director attends such special meeting for the express purpose of objecting, at the beginning of the meeting, to the transaction of any business because the meeting is not lawfully called or convened. A majority of the authorized number of members of any such committee shall constitute a quorum for the transaction of business, and the act of a majority of those present at any meeting at which a quorum is present shall be the act of such committee. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 141(c), 229)

Section 26. Organization. At every meeting of the directors, the Chairman of the Board of Directors, or, if a Chairman has not been appointed or is absent, the President, or if the President is absent, the most senior Vice President, (if a director) or, in the absence of any such person, a chairman of the meeting chosen by a majority of the directors present, shall preside



over the meeting. The Secretary, or in his absence, any Assistant Secretary directed to do so by the President, shall act as secretary of the meeting.

ARTICLE V

OFFICERS

Section 27. Officers Designated. The officers of the corporation shall include, if and when designated by the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, the Chief Executive Officer, the President, one or more Vice Presidents, the Secretary, the Chief Financial Officer, the Treasurer and the Controller, all of whom shall be elected at the annual organizational meeting of the Board of Directors. The Board of Directors may also appoint one or more Assistant Secretaries, Assistant Treasurers, Assistant Controllers and such other officers and agents with such powers and duties as it shall deem necessary. The Board of Directors may assign such additional titles to one or more of the officers as it shall deem appropriate. Any one person may hold any number of offices of the corporation at any one time unless specifically prohibited therefrom by law. The salaries and other compensation of the officers of the corporation shall be fixed by or in the manner designated by the Board of Directors. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 122(5), 142(a), (b))

Section 28. Tenure and Duties of Officers.

(a) **General.** All officers shall hold office at the pleasure of the Board of Directors and until their successors shall have been duly elected and qualified, unless sooner removed. Any officer elected or appointed by the Board of Directors may be removed at any time by the Board of Directors. If the office of any officer becomes vacant for any reason, the vacancy may be filled by the Board of Directors. (Del. Code Ann., tit. 8, § 141(b), (e))

(b) **Duties of Chairman of the Board of Directors.** The Chairman of the Board of Directors, when present, shall preside at all meetings of the stockholders and the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors shall perform other duties commonly incident to his office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors shall designate from time to time. If there is no President, then the Chairman of the Board of Directors shall also serve as the Chief Executive Officer of the corporation and shall have the powers and duties prescribed in paragraph (c) of this Section 28. (Del. Code Ann., tit. 8, § 142(a))

(c) **Duties of President.** The President shall preside at all meetings of the stockholders and at all meetings of the Board of Directors, unless the Chairman of the Board of Directors has been appointed and is present. Unless some other officer has been elected Chief Executive Officer of the corporation, the President shall be the chief executive officer of the corporation and shall, subject to the control of the Board of Directors, have general supervision, direction and control of the business and officers of the corporation. The President shall perform other duties commonly incident to his office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors shall designate from time to time. (Del. Code Ann., tit. 8, § 142(a))



(d) **Duties of Vice Presidents.** The Vice Presidents may assume and perform the duties of the President in the absence or disability of the President or whenever the office of President is vacant. The Vice Presidents shall perform other duties commonly incident to their office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors or the President shall designate from time to time. (Del. Code Ann., tit. 8, § 142(a))

(e) **Duties of Secretary.** The Secretary shall attend all meetings of the stockholders and of the Board of Directors and shall record all acts and proceedings thereof in the minute book of the corporation. The Secretary shall give notice in conformity with these Bylaws of all meetings of the stockholders and of all meetings of the Board of Directors and any committee thereof requiring notice. The Secretary shall perform all other duties given him in these Bylaws and other duties commonly incident to his office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors shall designate from time to time. The President may direct any Assistant Secretary to assume and perform the duties of the Secretary in the absence or disability of the Secretary, and each Assistant Secretary shall perform other duties commonly incident to his office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors or the President shall designate from time to time. (Del. Code Ann., tit. 8, § 142(a))

(f) **Duties of Chief Financial Officer.** The Chief Financial Officer shall keep or cause to be kept the books of account of the corporation in a thorough and proper manner and shall render statements of the financial affairs of the corporation in such form and as often as required by the Board of Directors or the President. The Chief Financial Officer, subject to the order of the Board of Directors, shall have the custody of all funds and securities of the corporation. The Chief Financial Officer shall perform other duties commonly incident to his office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors or the President shall designate from time to time. The President may direct the Treasurer or any Assistant Treasurer, or the Controller or any Assistant Controller to assume and perform the duties of the Chief Financial Officer in the absence or disability of the Chief Financial Officer, and each Treasurer and Assistant Treasurer and each Controller and Assistant Controller shall perform other duties commonly incident to his office and shall also perform such other duties and have such other powers as the Board of Directors or the President shall designate from time to time. (Del. Code Ann., tit. 8, § 142(a))

Section 29. Delegation of Authority. The Board of Directors may from time to time delegate the powers or duties of any officer to any other officer or agent, notwithstanding any provision hereof.

Section 30. Resignations. Any officer may resign at any time by giving written notice to the Board of Directors or to the President or to the Secretary. Any such resignation shall be effective when received by the person or persons to whom such notice is given, unless a later time is specified therein, in which event the resignation shall become effective at such later time. Unless otherwise specified in such notice, the acceptance of any such resignation shall not be necessary to make it effective. Any resignation shall be without prejudice to the rights, if any, of the corporation under any contract with the resigning officer. (Del. Code Ann., tit. 8, § 142(b))



Section 31. Removal. Any officer may be removed from office at any time, either with or without cause, by the affirmative vote of a majority of the directors in office at the time, or by the unanimous written consent of the directors in office at the time, or by any committee or superior officers upon whom such power of removal may have been conferred by the Board of Directors.

ARTICLE VI

EXECUTION OF CORPORATE INSTRUMENTS AND VOTING OF SECURITIES OWNED BY THE CORPORATION

Section 32. Execution of Corporate Instruments. The Board of Directors may, in its discretion, determine the method and designate the signatory officer or officers, or other person or persons, to execute on behalf of the corporation any corporate instrument or document, or to sign on behalf of the corporation the corporate name without limitation, or to enter into contracts on behalf of the corporation, except where otherwise provided by law or these Bylaws, and such execution or signature shall be binding upon the corporation. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 103(a), 142(a), 158)

All checks and drafts drawn on banks or other depositories on funds to the credit of the corporation or in special accounts of the corporation shall be signed by such person or persons as the Board of Directors shall authorize so to do.

Unless authorized or ratified by the Board of Directors or within the agency power of an officer, no officer, agent or employee shall have any power or authority to bind the corporation by any contract or engagement or to pledge its credit or to render it liable for any purpose or for any amount. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 103(a), 142(a), 158).

Section 33. Voting of Securities Owned by the Corporation. All stock and other securities of other corporations owned or held by the corporation for itself, or for other parties in any capacity, shall be voted, and all proxies with respect thereto shall be executed, by the person authorized so to do by resolution of the Board of Directors, or, in the absence of such authorization, by the Chairman of the Board of Directors, the Chief Executive Officer, the President, or any Vice President. (Del. Code Ann., tit. 8, § 123)

ARTICLE VII

SHARES OF STOCK

Section 34. Form and Execution of Certificates. Certificates for the shares of stock of the corporation shall be in such form as is consistent with the Certificate of Incorporation and applicable law. 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 Chairman of the Board of Directors, or the President or any Vice President and by the Treasurer or Assistant Treasurer or the Secretary or Assistant Secretary, certifying the number of shares owned by him in the corporation. Any or all of the signatures on the certificate may be facsimiles. In case any officer, transfer agent, or registrar who has signed or whose facsimile signature has been placed upon a certificate shall



have ceased to be such officer, transfer agent, or registrar before such certificate is issued, it may be issued with the same effect as if he were such officer, transfer agent, or registrar at the date of issue. Each certificate shall state upon the face or back thereof, in full or in summary, all of the powers, designations, preferences, and rights, and the limitations or restrictions of the shares authorized to be issued or shall, except as otherwise required by law, set forth on the face or back a statement that the corporation will furnish without charge to each stockholder who so requests the powers, designations, preferences and relative, participating, optional, or other special rights of each class of stock or series thereof and the qualifications, limitations or restrictions of such preferences and/or rights. Within a reasonable time after the issuance or transfer of uncertificated stock, the corporation shall send to the registered owner thereof a written notice containing the information required to be set forth or stated on certificates pursuant to this section or otherwise required by law or with respect to this section a statement that the corporation will furnish without charge to each stockholder who so requests the powers, designations, preferences and relative participating, optional or other special rights of each class of stock or series thereof and the qualifications, limitations or restrictions of such preferences and/or rights. Except as otherwise expressly provided by law, the rights and obligations of the holders of certificates representing stock of the same class and series shall be identical. (Del. Code Ann., tit. 8, § 158)

Section 35. Lost Certificates. A new certificate or certificates shall be issued in place of any certificate or certificates theretofore issued by the corporation alleged to have been lost, stolen, or destroyed, upon the making of an affidavit of that fact by the person claiming the certificate of stock to be lost, stolen, or destroyed. The corporation may require, as a condition precedent to the issuance of a new certificate or certificates, the owner of such lost, stolen, or destroyed certificate or certificates, or his legal representative, to agree to indemnify the corporation in such manner as it shall require or to give the corporation a surety bond in such form and amount as it may direct as indemnity against any claim that may be made against the corporation with respect to the certificate alleged to have been lost, stolen, or destroyed. (Del. Code Ann., tit. 8, § 167)

Section 36. Transfers.

(a) Transfers of record of shares of stock of the corporation shall be made only upon its books by the holders thereof, in person or by attorney duly authorized, and upon the surrender of a properly endorsed certificate or certificates for a like number of shares. (Del. Code Ann., tit. 8, § 201, tit. 6, § 8-401(1))

(b) The corporation shall have power to enter into and perform any agreement with any number of stockholders of any one or more classes of stock of the corporation to restrict the transfer of shares of stock of the corporation of any one or more classes owned by such stockholders in any manner not prohibited by the Delaware General Corporation Law. (Del. Code Ann., tit. 8, § 160 (a))

Section 37. Fixing Record Dates.

(a) In order that the corporation may determine the stockholders entitled to notice of or to vote at any meeting of stockholders or any adjournment thereof, the Board of

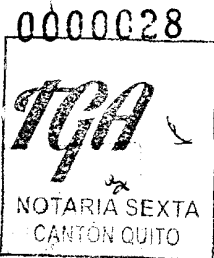


Directors may fix, in advance, a record date, which record date shall not precede the date upon which the resolution fixing the record date is adopted by the Board of Directors, and which record date shall, subject to applicable law, not be more than sixty (60) nor less than ten (10) days before the date of such meeting. If no record date is fixed by the Board of Directors, the record date for determining stockholders entitled to notice of or to vote at a meeting of stockholders shall be at the close of business on the day next preceding the day on which notice is given, or if notice is waived, at the close of business on the day next preceding the day on which the meeting is held. A determination of stockholders of record entitled to notice of or to vote at a meeting of stockholders shall apply to any adjournment of the meeting; *provided, however*, that the Board of Directors may fix a new record date for the adjourned meeting.

(b) In order that the corporation may determine the stockholders entitled to consent to corporate action in writing without a meeting, the Board of Directors may fix a record date, which record date shall not precede the date upon which the resolution fixing the record date is adopted by the Board of Directors, and which date shall not be more than ten (10) days after the date upon which the resolution fixing the record date is adopted by the Board of Directors. Any stockholder of record seeking to have the stockholders authorize or take corporate action by written consent shall, by written notice to the Secretary, request the Board of Directors to fix a record date. The Board of Directors shall promptly, but in all events within ten (10) days after the date on which such a request is received, adopt a resolution fixing the record date. If no record date has been fixed by the Board of Directors within ten (10) days of the date on which such a request is received, the record date for determining stockholders entitled to consent to corporate action in writing without a meeting, when no prior action by the Board of Directors is required by applicable law, shall be the first date on which a signed written consent setting forth the action taken or proposed to be taken is delivered to the corporation by delivery to its registered office in the State of Delaware, its principal place of business or an officer or agent of the corporation having custody of the book in which proceedings of meetings of stockholders are recorded. Delivery made to the corporation's registered office shall be by hand or by certified or registered mail, return receipt requested. If no record date has been fixed by the Board of Directors and prior action by the Board of Directors is required by law, the record date for determining stockholders entitled to consent to corporate action in writing without a meeting shall be at the close of business on the day on which the Board of Directors adopts the resolution taking such prior action.

(c) In order that the corporation may determine the stockholders entitled to receive payment of any dividend or other distribution or allotment of any rights or the stockholders entitled to exercise any rights in respect of any change, conversion or exchange of stock, or for the purpose of any other lawful action, the Board of Directors may fix, in advance, a record date, which record date shall not precede the date upon which the resolution fixing the record date is adopted, and which record date shall be not more than sixty (60) days prior to such action. If no record date is fixed, the record date for determining stockholders for any such purpose shall be at the close of business on the day on which the Board of Directors adopts the resolution relating thereto. (Del. Code Ann., tit. 8, § 213)

Section 38. Registered Stockholders. The corporation shall be entitled to recognize the exclusive right of a person registered on its books as the owner of shares to receive



dividends, and to vote as such owner, and shall not be bound to recognize any equitable or other claim to or interest in such share or shares on the part of any other person whether or not it shall have express or other notice thereof, except as otherwise provided by the laws of Delaware. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 213(a), 219)

ARTICLE VIII

OTHER SECURITIES OF THE CORPORATION

Section 39. Execution of Other Securities. All bonds, debentures and other corporate securities of the corporation, other than stock certificates (covered in Section 34), may be signed by the Chairman of the Board of Directors, the President or any Vice President, or such other person as may be authorized by the Board of Directors, and the corporate seal impressed thereon or a facsimile of such seal imprinted thereon and attested by the signature of the Secretary or an Assistant Secretary, or the Chief Financial Officer or Treasurer or an Assistant Treasurer; *provided, however*, that where any such bond, debenture or other corporate security shall be authenticated by the manual signature, or where permissible facsimile signature, of a trustee under an indenture pursuant to which such bond, debenture or other corporate security shall be issued, the signatures of the persons signing and attesting the corporate seal on such bond, debenture or other corporate security may be the imprinted facsimile of the signatures of such persons. Interest coupons appertaining to any such bond, debenture or other corporate security, authenticated by a trustee as aforesaid, shall be signed by the Treasurer or an Assistant Treasurer of the corporation or such other person as may be authorized by the Board of Directors, or bear imprinted thereon the facsimile signature of such person. In case any officer who shall have signed or attested any bond, debenture or other corporate security, or whose facsimile signature shall appear thereon or on any such interest coupon, shall have ceased to be such officer before the bond, debenture or other corporate security so signed or attested shall have been delivered, such bond, debenture or other corporate security nevertheless may be adopted by the corporation and issued and delivered as though the person who signed the same or whose facsimile signature shall have been used thereon had not ceased to be such officer of the corporation.

ARTICLE IX

DIVIDENDS

Section 40. Declaration of Dividends. Dividends upon the capital stock of the corporation, subject to the provisions of the Certificate of Incorporation and applicable law, if any, may be declared by the Board of Directors pursuant to law at any regular or special meeting. Dividends may be paid in cash, in property, or in shares of the capital stock, subject to the provisions of the Certificate of Incorporation and applicable law. (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 170, 173)

Section 41. Dividend Reserve. Before payment of any dividend, there may be set aside out of any funds of the corporation available for dividends such sum or sums as the Board of Directors from time to time, in their absolute discretion, think proper as a reserve or reserves to meet contingencies, or for equalizing dividends, or for repairing or maintaining any property



of the corporation, or for such other purpose as the Board of Directors shall think conducive to the interests of the corporation, and the Board of Directors may modify or abolish any such reserve in the manner in which it was created. (Del. Code Ann., tit. 8, § 171)

ARTICLE X

FISCAL YEAR

Section 42. Fiscal Year. The fiscal year of the corporation shall be fixed by resolution of the Board of Directors.

ARTICLE XI

INDEMNIFICATION

Section 43. Indemnification of Directors, Executive Officers, Other Officers, Employees and Other Agents.

(a) **Directors and Executive Officers.** The corporation shall indemnify its directors and executive officers (for the purposes of this Article XI, "executive officers" shall have the meaning defined in Rule 3b-7 promulgated under the 1934 Act) to the fullest extent not prohibited by the Delaware General Corporation Law or any other applicable law; *provided, however,* that the corporation may modify the extent of such indemnification by individual contracts with its directors and executive officers; and, *provided, further,* that the corporation shall not be required to indemnify any director or executive officer in connection with any proceeding (or part thereof) initiated by such person unless (i) such indemnification is expressly required to be made by law, (ii) the proceeding was authorized by the Board of Directors of the corporation, (iii) such indemnification is provided by the corporation, in its sole discretion, pursuant to the powers vested in the corporation under the Delaware General Corporation Law or any other applicable law or (iv) such indemnification is required to be made under subsection (d).

(b) **Other Officers, Employees and Other Agents.** The corporation shall have power to indemnify its other officers, employees and other agents as set forth in the Delaware General Corporation Law or any other applicable law. The Board of Directors shall have the power to delegate the determination of whether indemnification shall be given to any such person as the Board of Directors shall determine.

(c) **Expenses.** The corporation shall advance to any person who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, by reason of the fact that he is or was a director or executive officer of the corporation, or is or was serving at the request of the corporation as a director executive officer of another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise, prior to the final disposition of the proceeding, promptly following request therefor, all expenses incurred by any director or executive officer in connection with such proceeding upon receipt of an undertaking by or on behalf of such person to repay said



amounts if it should be determined ultimately that such person is not entitled to be indemnified under this Bylaw or otherwise.

Notwithstanding the foregoing, unless otherwise determined pursuant to paragraph (e) of this Bylaw, no advance shall be made by the corporation to an executive officer of the corporation (except by reason of the fact that such executive officer is or was a director of the corporation, in which event this paragraph shall not apply) in any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, if a determination is reasonably and promptly made (i) by the Board of Directors by a majority vote of a quorum consisting of directors who were not parties to the proceeding, or (ii) if such quorum is not obtainable, or, even if obtainable, a quorum of disinterested directors so directs, by independent legal counsel in a written opinion, that the facts known to the decision-making party at the time such determination is made demonstrate clearly and convincingly that such person acted in bad faith or in a manner that such person did not believe to be in or not opposed to the best interests of the corporation.

(d) Enforcement. Without the necessity of entering into an express contract, all rights to indemnification and advances to directors and executive officers under this Bylaw shall be deemed to be contractual rights and be effective to the same extent and as if provided for in a contract between the corporation and the director or executive officer. Any right to indemnification or advances granted by this Bylaw to a director or executive officer shall be enforceable by or on behalf of the person holding such right in any court of competent jurisdiction if (i) the claim for indemnification or advances is denied, in whole or in part, or (ii) no disposition of such claim is made within ninety (90) days of request therefor. The claimant in such enforcement action, if successful in whole or in part, shall be entitled to be paid also the expense of prosecuting his claim. In connection with any claim for indemnification, the corporation shall be entitled to raise as a defense to any such action that the claimant has not met the standards of conduct that make it permissible under the Delaware General Corporation Law or any other applicable law for the corporation to indemnify the claimant for the amount claimed. In connection with any claim by an executive officer of the corporation (except in any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, by reason of the fact that such executive officer is or was a director of the corporation) for advances, the corporation shall be entitled to raise a defense as to any such action clear and convincing evidence that such person acted in bad faith or in a manner that such person did not believe to be in or not opposed to the best interests of the corporation, or with respect to any criminal action or proceeding that such person acted without reasonable cause to believe that his conduct was lawful. Neither the failure of the corporation (including its Board of Directors, independent legal counsel or its stockholders) to have made a determination prior to the commencement of such action that indemnification of the claimant is proper in the circumstances because he has met the applicable standard of conduct set forth in the Delaware General Corporation Law or any other applicable law, nor an actual determination by the corporation (including its Board of Directors, independent legal counsel or its stockholders) that the claimant has not met such applicable standard of conduct, shall be a defense to the action or create a presumption that claimant has not met the applicable standard of conduct. In any suit brought by a director or executive officer to enforce a right to indemnification or to an advancement of expenses hereunder, the burden of proving that the director or executive officer is not entitled to be indemnified, or to such advancement of expenses, under this Article XI or otherwise shall be on the corporation.



(e) **Non-Exclusivity of Rights.** The rights conferred on any person by this Bylaw shall not be exclusive of any other right which such person may have or hereafter acquire under any applicable statute, provision of the Certificate of Incorporation, Bylaws, agreement, vote of stockholders or disinterested directors or otherwise, both as to action in his official capacity and as to action in another capacity while holding office. The corporation is specifically authorized to enter into individual contracts with any or all of its directors, officers, employees or agents respecting indemnification and advances, to the fullest extent not prohibited by the Delaware General Corporation Law or any other applicable law.

(f) **Survival of Rights.** The rights conferred on any person by this Bylaw shall continue as to a person who has ceased to be a director, officer, employee or other agent and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person.

(g) **Insurance.** To the fullest extent permitted by the Delaware General Corporation Law, or any other applicable law, the corporation, upon approval by the Board of Directors, may purchase insurance on behalf of any person required or permitted to be indemnified pursuant to this Bylaw.

(h) **Amendments.** Any repeal or modification of this Bylaw shall only be prospective and shall not affect the rights under this Bylaw in effect at the time of the alleged occurrence of any action or omission to act that is the cause of any proceeding against any agent of the corporation.

(i) **Saving Clause.** If this Bylaw or any portion hereof shall be invalidated on any ground by any court of competent jurisdiction, then the corporation shall nevertheless indemnify each director and executive officer to the full extent not prohibited by any applicable portion of this Bylaw that shall not have been invalidated, or by any other applicable law. If this Section 43 shall be invalid due to the application of the indemnification provisions of another jurisdiction, then the corporation shall indemnify each director and executive officer to the full extent under applicable law.

(j) **Certain Definitions.** For the purposes of this Bylaw, the following definitions shall apply:

(1) The term "proceeding" shall be broadly construed and shall include, without limitation, the investigation, preparation, prosecution, defense, settlement, arbitration and appeal of, and the giving of testimony in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative.

(2) The term "expenses" shall be broadly construed and shall include, without limitation, court costs, attorneys' fees, witness fees, fines, amounts paid in settlement or judgment and any other costs and expenses of any nature or kind incurred in connection with any proceeding.

(3) The term the "corporation" shall include, in addition to the resulting corporation, any constituent corporation (including any constituent of a constituent) absorbed in a consolidation or merger which, if its separate existence had continued, would have



had power and authority to indemnify its directors, officers, and employees or agents, so that any person who is or was a director, officer, employee or agent of such constituent corporation, or is or was serving at the request of such constituent corporation as a director, officer, employee or agent of another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise, shall stand in the same position under the provisions of this Bylaw with respect to the resulting or surviving corporation as he would have with respect to such constituent corporation if its separate existence had continued.

(4) References to a "director," "executive officer," "officer," "employee," or "agent" of the corporation shall include, without limitation, situations where such person is serving at the request of the corporation as, respectively, a director, executive officer, officer, employee, trustee or agent of another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise.

(5) References to "other enterprises" shall include employee benefit plans; references to "fines" shall include any excise taxes assessed on a person with respect to an employee benefit plan; and references to "serving at the request of the corporation" shall include any service as a director, officer, employee or agent of the corporation which imposes duties on, or involves services by, such director, officer, employee, or agent with respect to an employee benefit plan, its participants, or beneficiaries; and a person who acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in the interest of the participants and beneficiaries of an employee benefit plan shall be deemed to have acted in a manner "not opposed to the best interests of the corporation" as referred to in this Bylaw.

ARTICLE XII

NOTICES

Section 44. Notices.

(a) **Notice to Stockholders.** Whenever, under any provisions of these Bylaws, notice is required to be given to any stockholder, it shall be given in writing, timely and duly deposited in the United States mail, postage prepaid, and addressed to his last known post office address as shown by the stock record of the corporation or its transfer agent. (Del. Code Ann., tit. 8, § 222)

(b) **Notice to Directors.** Any notice required to be given to any director may be given by the method stated in subsection (a), or by overnight delivery service, facsimile, telex or telegram, except that such notice other than one which is delivered personally shall be sent to such address as such director shall have filed in writing with the Secretary, or, in the absence of such filing, to the last known post office address of such director.

(c) **Affidavit of Mailing.** An affidavit of mailing, executed by a duly authorized and competent employee of the corporation or its transfer agent appointed with respect to the class of stock affected, specifying the name and address or the names and addresses of the stockholder or stockholders, or director or directors, to whom any such notice or



notices was or were given, and the time and method of giving the same, shall in the absence of fraud, be prima facie evidence of the facts therein contained. (Del. Code Ann., tit. 8, § 222)

(d) **Time Notices Deemed Given.** All notices given by mail or by overnight delivery service, as above provided, shall be deemed to have been given as at the time of mailing, and all notices given by facsimile, telex or telegram shall be deemed to have been given as of the sending time recorded at time of transmission.

(e) **Methods of Notice.** It shall not be necessary that the same method of giving notice be employed in respect of all directors, but one permissible method may be employed in respect of any one or more, and any other permissible method or methods may be employed in respect of any other or others.

(f) **Failure to Receive Notice.** The period or limitation of time within which any stockholder may exercise any option or right, or enjoy any privilege or benefit, or be required to act, or within which any director may exercise any power or right, or enjoy any privilege, pursuant to any notice sent him in the manner above provided, shall not be affected or extended in any manner by the failure of such stockholder or such director to receive such notice.

(g) **Notice to Person with Whom Communication Is Unlawful.** Whenever notice is required to be given, under any provision of law or of the Certificate of Incorporation or Bylaws of the corporation, to any person with whom communication is unlawful, the giving of such notice to such person shall not be required and there shall be no duty to apply to any governmental authority or agency for a license or permit to give such notice to such person. Any action or meeting which shall be taken or held without notice to any such person with whom communication is unlawful shall have the same force and effect as if such notice had been duly given. In the event that the action taken by the corporation is such as to require the filing of a certificate under any provision of the Delaware General Corporation Law, the certificate shall state, if such is the fact and if notice is required, that notice was given to all persons entitled to receive notice except such persons with whom communication is unlawful.

(h) **Notice to Person with Undeliverable Address.** Whenever notice is required to be given, under any provision of law or the Certificate of Incorporation or Bylaws of the corporation, to any stockholder to whom (i) notice of two consecutive annual meetings, and all notices of meetings or of the taking of action by written consent without a meeting to such person during the period between such two consecutive annual meetings, or (ii) all, and at least two, payments (if sent by first class mail) of dividends or interest on securities during a twelve-month period, have been mailed addressed to such person at his address as shown on the records of the corporation and have been returned undeliverable, the giving of such notice to such person shall not be required. Any action or meeting which shall be taken or held without notice to such person shall have the same force and effect as if such notice had been duly given. If any such person shall deliver to the corporation a written notice setting forth his then current address, the requirement that notice be given to such person shall be reinstated. In the event that the action taken by the corporation is such as to require the filing of a certificate under any provision of the Delaware General Corporation Law, the certificate need not state that notice was not given to persons to whom notice was not required to be given pursuant to this paragraph. (Del. Code Ann., tit. 8, § 230)



ARTICLE XIII

AMENDMENTS

Section 45. Amendments. Subject to paragraph (h) of Section 43 of the Bylaws, these Bylaws may be amended or repealed and new Bylaws adopted by the stockholders entitled to vote. The Board of Directors shall also have the power, if such power is conferred upon the Board of Directors by the Certificate of Incorporation, to adopt, amend, or repeal Bylaws (including, without limitation, the amendment of any Bylaw setting forth the number of Directors who shall constitute the whole Board of Directors). (Del. Code Ann., tit. 8, §§ 109(a), 122(6)).

ARTICLE XIV

RIGHT OF FIRST REFUSAL

Section 46. Right of First Refusal. No stockholder shall sell, assign, pledge, or in any manner transfer any of the shares of stock of the corporation or any right or interest therein, whether voluntarily or by operation of law, or by gift or otherwise, except by a transfer which meets the requirements hereinafter set forth in this bylaw:

(a) If the stockholder desires to sell or otherwise transfer any of his shares of stock, then the stockholder shall first give written notice thereof to the corporation. The notice shall name the proposed transferee and state the number of shares to be transferred, the proposed consideration, and all other terms and conditions of the proposed transfer.

(b) For thirty (30) days following receipt of such notice, the corporation shall have the option to purchase all or a portion of the shares specified in the notice at the price and upon the terms set forth in such notice. In the event of a gift, property settlement or other transfer in which the proposed transferee is not paying the full price for the shares, and that is not otherwise exempted from the provisions of this Section 46, the price shall be deemed to be the fair market value of the stock at such time as determined in good faith by the Board of Directors. In the event the corporation elects to purchase all or a portion of the shares, it shall give written notice to the transferring stockholder of its election and settlement for said shares shall be made as provided below in paragraph (d).

(c) The corporation may assign its rights hereunder.

(d) In the event the corporation and/or its assignee(s) elect to acquire any of the shares of the transferring stockholder as specified in said transferring stockholder's notice, the Secretary of the corporation shall so notify the transferring stockholder and settlement thereof shall be made in cash within thirty (30) days after the Secretary of the corporation receives said transferring stockholder's notice; provided that if the terms of payment set forth in said transferring stockholder's notice were other than cash against delivery, the corporation and/or its assignee(s) shall pay for said shares on the same terms and conditions set forth in said transferring stockholder's notice.



(e) In the event the corporation and/or its assignees(s) do not elect to acquire all of the shares specified in the transferring stockholder's notice, said transferring stockholder may, within the sixty-day period following the expiration of the option rights granted to the corporation and/or its assignees(s) herein, transfer the shares specified in said transferring stockholder's notice which were not acquired by the corporation and/or its assignees(s) as specified in said transferring stockholder's notice. All shares so sold by said transferring stockholder shall continue to be subject to the provisions of this bylaw in the same manner as before said transfer.

(f) Anything to the contrary contained herein notwithstanding, the following transactions shall be exempt from the provisions of this bylaw:

(1) A stockholder's transfer of any or all shares held either during such stockholder's lifetime or on death by will or intestacy to such stockholder's immediate family or to any custodian or trustee for the account of such stockholder or such stockholder's immediate family or to any limited partnership of which the stockholder, members of such stockholder's immediate family or any trust for the account of such stockholder or such stockholder's immediate family will be the general or limited partner(s) of such partnership. "Immediate family" as used herein shall mean spouse, lineal descendant, father, mother, brother, or sister of the stockholder making such transfer.

(2) A stockholder's bona fide pledge or mortgage of any shares with a commercial lending institution, provided that any subsequent transfer of said shares by said institution shall be conducted in the manner set forth in this bylaw.

(3) A stockholder's transfer of any or all of such stockholder's shares to the corporation or to any other stockholder of the corporation.

(4) A stockholder's transfer of any or all of such stockholder's shares to a person who, at the time of such transfer, is an officer or director of the corporation.

(5) A corporate stockholder's transfer of any or all of its shares pursuant to and in accordance with the terms of any merger, consolidation, reclassification of shares or capital reorganization of the corporate stockholder, or pursuant to a sale of all or substantially all of the stock or assets of a corporate stockholder.

(6) A corporate stockholder's transfer of any or all of its shares to any or all of its stockholders.

(7) A transfer by a stockholder which is a limited or general partnership to any or all of its partners or former partners.

In any such case, the transferee, assignee, or other recipient shall receive and hold such stock subject to the provisions of this bylaw, and there shall be no further transfer of such stock except in accord with this bylaw.



(g) The provisions of this bylaw may be waived with respect to any transfer either by the corporation, upon duly authorized action of its Board of Directors, or by the stockholders, upon the express written consent of the owners of a majority of the voting power of the corporation (excluding the votes represented by those shares to be transferred by the transferring stockholder). This bylaw may be amended or repealed either by a duly authorized action of the Board of Directors or by the stockholders, upon the express written consent of the owners of a majority of the voting power of the corporation.

(h) Any sale or transfer, or purported sale or transfer, of securities of the corporation shall be null and void unless the terms, conditions, and provisions of this bylaw are strictly observed and followed.

(i) The foregoing right of first refusal shall terminate on either of the following dates, whichever shall first occur:

(1) On March __, 2010; or

(2) Upon the date securities of the corporation are first offered to the public pursuant to a registration statement filed with, and declared effective by, the United States Securities and Exchange Commission under the Securities Act of 1933, as amended.

(j) The certificates representing shares of stock of the corporation shall bear on their face the following legend so long as the foregoing right of first refusal remains in effect:

"THE SHARES REPRESENTED BY THIS CERTIFICATE ARE SUBJECT TO A RIGHT OF FIRST REFUSAL OPTION IN FAVOR OF THE CORPORATION AND/OR ITS ASSIGNEE(S), AS PROVIDED IN THE BYLAWS OF THE CORPORATION."

ARTICLE XV

LOANS TO OFFICERS

Section 47. Loans to Officers. The corporation may lend money to, or guarantee any obligation of, or otherwise assist any officer or other employee of the corporation or of its subsidiaries, including any officer or employee who is a Director of the corporation or its subsidiaries, whenever, in the judgment of the Board of Directors, such loan, guarantee or assistance may reasonably be expected to benefit the corporation. The loan, guarantee or other assistance may be with or without interest and may be unsecured, or secured in such manner as the Board of Directors shall approve, including, without limitation, a pledge of shares of stock of the corporation. Nothing in these Bylaws shall be deemed to deny, limit or restrict the powers of guaranty or warranty of the corporation at common law or under any statute. (Del. Code Ann., tit. 8, §143)



ARTICLE XVI

MISCELLANEOUS

Section 48. Annual Report.

(a) Subject to the provisions of paragraph (b) of this Bylaw, the Board of Directors shall cause an annual report to be sent to each stockholder of the corporation not later than one hundred twenty (120) days after the close of the corporation's fiscal year. Such report shall include a balance sheet as of the end of such fiscal year and an income statement and statement of changes in financial position for such fiscal year, accompanied by any report thereon of independent accounts or, if there is no such report, the certificate of an authorized officer of the corporation that such statements were prepared without audit from the books and records of the corporation. Such report shall be sent to stockholders at least fifteen (15) days prior to the next annual meeting of stockholders after the end of the fiscal year to which it relates.

(b) If and so long as there are fewer than 100 holders of record of the corporation's shares, the requirement of sending of an annual report to the stockholders of the corporation is hereby expressly waived.



TABLE OF CONTENTS

	PAGE
ARTICLE I Offices.....	1
Section 1. Registered Office	1
Section 2. Other Offices.....	1
ARTICLE II Corporate Seal.....	1
Section 3. Corporate Seal.....	1
ARTICLE III Stockholders' Meetings	1
Section 4. Place of Meetings.....	1
Section 5. Annual Meeting	1
Section 6. Special Meetings.....	4
Section 7. Notice of Meetings.....	4
Section 8. Quorum	4
Section 9. Adjournment and Notice of Adjourned Meetings	5
Section 10. Voting Rights	5
Section 11. Joint Owners of Stock	5
Section 12. List of Stockholders	6
Section 13. Action Without Meeting	6
Section 14. Organization.....	7
ARTICLE IV Directors.....	7
Section 15. Number and Term of Office	7
Section 16. Powers.....	7
Section 17. Term of Directors.....	8
Section 18. Vacancies	8
Section 19. Resignation	8
Section 20. Removal.....	8
Section 21. Meetings.....	9
(a) Annual Meetings.....	9
(b) Regular Meetings.....	9
(c) Special Meetings.....	9
(d) Telephone Meetings.....	9
(e) Notice of Meetings.....	9



TABLE OF CONTENTS
(CONTINUED)

	PAGE
(f) Waiver of Notice.....	9
Section 22. Quorum and Voting	10
Section 23. Action Without Meeting	10
Section 24. Fees and Compensation	10
Section 25. Committees	10
(a) Executive Committee.....	10
(b) Other Committees	10
(c) Term.....	11
(d) Meetings.....	11
Section 26. Organization.....	11
ARTICLE V Officers	12
Section 27. Officers Designated	12
Section 28. Tenure and Duties of Officers.....	12
(a) General.....	12
(b) Duties of Chairman of the Board of Directors.....	12
(c) Duties of President.....	12
(d) Duties of Vice Presidents.....	13
(e) Duties of Secretary.....	13
(f) Duties of Chief Financial Officer	13
Section 29. Delegation of Authority	13
Section 30. Resignations.....	13
Section 31. Removal	14
ARTICLE VI Execution Of Corporate Instruments And Voting Of Securities Owned By The Corporation	14
Section 32. Execution of Corporate Instruments	14
Section 33. Voting of Securities Owned by the Corporation.....	14
ARTICLE VII Shares Of Stock.....	14
Section 34. Form and Execution of Certificates	14
Section 35. Lost Certificates.....	15
Section 36. Transfers	15



TABLE OF CONTENTS
(CONTINUED)

	PAGE
Section 37. Fixing Record Dates	15
Section 38. Registered Stockholders.....	16
ARTICLE VIII Other Securities Of The Corporation.....	17
Section 39. Execution of Other Securities	17
ARTICLE IX Dividends.....	17
Section 40. Declaration of Dividends	17
Section 41. Dividend Reserve.....	17
ARTICLE X Fiscal Year	18
Section 42. Fiscal Year	18
ARTICLE XI Indemnification	18
Section 43. Indemnification of Directors, Executive Officers, Other Officers, Employees and Other Agents.....	18
(a) Directors and Executive Officers.....	18
(b) Other Officers, Employees and Other Agents	18
(c) Expenses	18
(d) Enforcement.....	19
(e) Non-Exclusivity of Rights	20
(f) Survival of Rights	20
(g) Insurance	20
(h) Amendments	20
(i) Saving Clause.....	20
(j) Certain Definitions.....	20
ARTICLE XII Notices	21
Section 44. Notices	21
(a) Notice to Stockholders.....	21
(b) Notice to Directors.....	21
(c) Affidavit of Mailing.....	21
(d) Time Notices Deemed Given.....	22
(e) Methods of Notice.....	22
(f) Failure to Receive Notice.....	22



TABLE OF CONTENTS
(CONTINUED)

	PAGE
(g) Notice to Person with Whom Communication Is Unlawful	22
(h) Notice to Person with Undeliverable Address	22
ARTICLE XIII Amendments	23
Section 45. Amendments	23
ARTICLE XIV Right Of First Refusal	23
Section 46. Right of First Refusal	23
ARTICLE XV Loans To Officers	25
Section 47. Loans to Officers	25
ARTICLE XVI Miscellaneous	26
Section 48. Annual Report	26

0000035



An extra section break has been inserted above this paragraph. Do not delete this section break if you plan to add text after the Table of Contents/Authorities. Deleting this break will cause Table of Contents/Authorities headers and footers to appear on any pages following the Table of Contents/Authorities.



**ESTATUTOS
DE
THOUGHTWORKS, INC.
(UNA CORPORACIÓN DE DELAWARE)**



ESTATUTOS

DE

THOUGHTWORKS, INC. (UNA CORPORACIÓN DE DELAWARE)

ARTÍCULO I

OFICINAS

Sección 1. Oficina Registrada.

La oficina registrada de la corporación en el Estado de Delaware estará en la Ciudad de Wilmington, en el Condado de New Castle. (Del. Código Ann., tit.8, § 131)

Sección 2. Otras Oficinas.

La Corporación debe tener y mantener una oficina o domicilio comercial de acuerdo a lo definido por la Junta Directiva, y también podrá tener oficinas en cualquier otro lugar, sea dentro o fuera del Estado de Delaware, según lo que la determine o requiera la Junta Directiva o el negocio de la corporación. (Del. Código Ann., tit. 8, § 122(8))

ARTÍCULO II

SELLO CORPORATIVO

Sección 3. Sello Corporativo.

El sello corporativo estará compuesto por un timbre que lleva el nombre de la corporación y la inscripción: "Corporate Seal-Delaware." Se puede usar dicho sello al hacer que el mismo, o un facsímil del mismo, sea impreso, puesto, reproducido u otro. (Del. Código Ann., tit. 8, § 122(3))

ARTÍCULO III

REUNIONES DE ACCIONISTAS

Sección 4. Lugar de Reuniones.

Las juntas de los accionistas de la corporación serán en dicho lugar, ya sea dentro o fuera del Estado de Delaware, como pueda ser designado de manera eventual por la Junta Directiva, o, si no se estipula, en la oficina principal de la corporación que deberá mantenerse en virtud de la Sección 2 de este documento. (Del. Código Ann., tit. 8, § 211(a))

Sección 5. Reunión Anual.

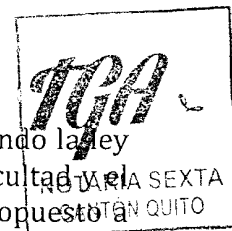
- a) La reunión anual de los accionistas de la corporación, con el fin de elegir los directores y abarcar otros asuntos según sea pertinente, se realizará en tal fecha y momento como pueda ser designado eventualmente por la Junta Directiva. Las nominaciones de personas para las elecciones a la Junta Directiva de la corporación y la propuesta de negocios a ser considerada por los accionistas se podrá realizar en la reunión anual de accionistas: (i) en conformidad con el aviso de la corporación respecto a la reunión de los accionistas; (ii) por o bajo la dirección de la Junta Directiva; o (iii) por cualquier accionista de la corporación, siendo un accionista registrado al momento de la entrega del aviso previsto en el párrafo siguiente, que tiene derecho a votar en la reunión y que cumplió con los procedimientos de notificación establecidos en la Sección 5. (Del Código Ann., tít. 8, § 211(b)).
- b) En una reunión anual de los accionistas, sólo se llevarán a cabo los asuntos presentados apropiadamente antes de la reunión. Para candidaturas u otros asuntos a presentar en la reunión anual por un accionista en conformidad con la cláusula (iii) de la Sección 5(a) de estos Estatutos, (i) el accionista debe haber dado aviso oportuno por escrito al Secretario de la corporación, (ii) Tales otros asuntos deben requerir acción de los accionistas de acuerdo a la Ley General de Corporaciones de Delaware, (iii) si el accionista, o el beneficiario en cuyo nombre cualquier propuesta o nominación sea presentada, ha proporcionado a la empresa una Notificación de Solicitud (según se define en esta Sección 5 (b)), dicho accionista o beneficiario debe, en el caso de una propuesta, entregar una declaración de representación y formato de carta poder a un porcentaje de los accionistas con derecho a voto que considere suficiente el accionista o beneficiario involucrado para elegir el o los nominados propuestos a la candidatura por tal accionista, y debe, en cualquier caso, haber incluido lo anteriormente mencionado en la Notificación de Solicitud, y (iv) si no se ha provisto oportunamente la Notificación de Solicitud de acuerdo a esta sección, el accionista o beneficiario proponente puede no haber solicitado un número de poderes suficientes para haber requerido la entrega de dicha Notificación de Solicitud de acuerdo a esta Sección 5. Para considerarse oportuna, el aviso de un accionista deberá ser presentado al Secretario en las oficinas ejecutivas principales de la Corporación, a más tardar al cierre de operaciones del día noventa (90) y no antes del cierre de operaciones del día ciento veinte (120) antes del primer aniversario de la reunión anual del año anterior; Disponiéndose, sin embargo, que en caso que la fecha de la reunión anual se adelante o retrase más de treinta (30) días de acuerdo al aniversario de la reunión anual del año anterior, el aviso previo del accionista, para ser oportuno, debe ser presentado no antes del cierre de operaciones del día ciento veinte (120) antes de tal reunión anual, y a más tardar al cierre de operaciones del día noventa (90) antes de tal reunión anual o el décimo (10º) día después del primer anuncio público de la fecha de dicha reunión. En ningún caso, el anuncio público de un aplazamiento de una reunión anual comenzará un nuevo período de tiempo para la

TGA

SECRETARÍA SECTORA
CANTÓN QUITO

presentación de notificación por parte de accionistas según se describe anteriormente. Dicha notificación de algún accionista debe establecerse para cada persona a la cual el accionista propone nominar a elección o reelección como director, toda la información en relación a dicha persona que se requiera hacer pública en solicitudes de representantes para la elección de directores en el concurso electoral, o que sea necesaria, en cada caso, en conformidad con el Estatuto 14A del Acto de Valores de 1934, modificada (la "Ley de 1934") y la Regla 14a-11 en virtud de la misma (incluyendo el consentimiento por escrito de la persona a ser nombrada en la declaración de representación como candidata y para desarrollar el papel de directora si es elegida); (B) con respecto a cualquier otro asunto que el accionista proponga presentar antes de la reunión, una breve descripción del asunto en cuestión que se desea tratar en la reunión, los motivos para tratar dicho asunto en la reunión y cualquier interés material en dicho asunto de dicho accionista y beneficiario, si lo hay, en cuyo nombre se hizo la propuesta; y (C) el aviso del accionista o el beneficiario, si lo hay, en cuyo nombre la nominación o propuesta se hace (i) el nombre y la dirección de dicho accionista, tal y como aparecen en los libros de la corporación, y de tal beneficiario efectivo, (ii) la clase y el número de acciones de la corporación que son propiedad beneficiosa y de registro por dicho accionista y dicho beneficiario efectivo, y (iii) si bien dicho accionista o beneficiario se proponga entregar una declaración de representación y la forma de representación para titulares a, en el caso de la propuesta, al menos, el porcentaje requerido de acciones con derecho a voto de la corporación según lo exige la legislación aplicable para llevar la propuesta o, en caso de una candidatura o candidaturas, un número suficiente de accionistas de acciones con derecho a voto de la corporación para elegir a tal candidato o candidatos (una declaración expresa de tal intención, una "Notificación de Solicitud")

- c) No obstante cualquier disposición en la segunda frase de la Sección 5(b) de estos Estatutos en sentido contrario, en caso que el número de directores a ser elegidos para la Junta Directiva sea incrementado y no haya ningún anuncio público nombrando todos los candidatos a director o que especifique el número de directores a tener en la Junta Directiva definido por la corporación por lo menos cien (100) días antes del primer aniversario de la reunión anual del año anterior, la solicitud de un accionista conforme requiera esta Sección 5 también se considerará oportuna, pero sólo con respecto a los candidatos para los nuevos cargos creados en tal incremento, siendo entregada al Secretario en las oficinas ejecutivas principales de la empresa a más tardar al cierre de las operaciones en el décimo (10º) día después que se publicó el anuncio por primera vez por parte de la corporación.
- d) Sólo las personas nominadas de acuerdo a los procedimientos establecidos en esta Sección 5 serán elegibles para desarrollar el cargo de directores y este asunto sólo se llevara a cabo en una reunión de accionistas como se haya definido antes de la reunión en conformidad con

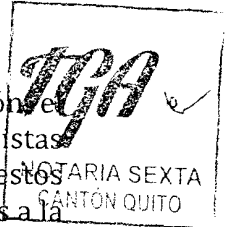


los procedimientos establecidos en esta Sección 5. Excepto cuando la ley establezca lo contrario, el Presidente de la reunión tendrá la facultad de determinar si una candidatura o cualquier asunto propuesto a ser presentado antes de la reunión, o propuesto, según sea el caso, en conformidad con los procedimientos establecidos en los presentes Estatutos y, si alguna candidatura o asunto propuesto no está de acuerdo con estos Estatutos, para declarar dicha propuesta defectuosa o que la candidatura no sea presentada ante los accionistas en la reunión y que no sea tomada en cuenta.

- e) No obstante las disposiciones anteriores de esta Sección 5, con el fin de incluir la información en relación a una propuesta de los accionistas en la declaración de representación y el formato de una carta poder para la junta de accionistas, los accionistas deberán dar aviso conforme con los reglamentos promulgados en virtud de la Ley de 1934. Nada en estos Estatutos afectará los derechos de los accionistas para solicitar la inclusión de propuestas en la declaración de representación de la corporación conforme a la Regla 14a-8 bajo la Ley de 1934.
- f) Para los propósitos de esta Sección 5, "anuncio público" significará anunciar en una rueda de prensa reportada por el servicio de Dow Jones News, la Prensa Asociada, servicios de noticias nacionales comparables a estos, o en un documento públicamente archivado por la corporación con la Comisión de Bolsa de Valores conforme a la Sección 13, 14 o 15(d) de la Ley de 1934.

Sección 6. Reuniones Especiales.

- a) Podrá convocar a una reunión especial de los accionistas de la corporación, para cualquier propósito o propósitos, (i) el Presidente de la Junta Directiva, (ii) el Director Ejecutivo, (iii) la Junta Directiva en virtud a una resolución adoptada por la mayoría del número total de directores autorizados (incluso si existen vacantes en cargos directivos previamente autorizados al momento en que dicha resolución sea presenta a la Junta Directiva para su aprobación), (iv) por los accionistas con derecho a emitir no menos del veinte por ciento (20%) de los votos presentes en la reunión, o (v) por los accionistas de al menos el cincuenta por ciento (50%) de las acciones en circulación de las acciones preferentes Serie A de la Corporación, en la fecha y momento que la Junta Directiva determine.
- b) Si una reunión especial se convoca apropiadamente por cualquier persona o personas que no sean de la Junta Directiva, la solicitud deberá realizarse por escrito, especificando la naturaleza general de la propuesta del asunto a tratar, y deberá ser entregada personalmente o enviada por correo certificado o por alguna transmisión telegráfica al Presidente de la Junta Directiva, al Director Ejecutivo o al Secretario de la corporación. Ningún asunto no especificado en la notificación se puede tratar en tal reunión especial. La Junta Directiva debe determinar el momento y lugar de la reunión especial, que se debe realizar no menos de treinta y cinco (35) o más de ciento veinte (120) días después de la fecha de recepción



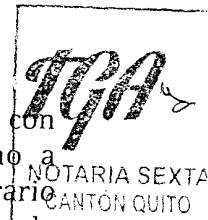
de la solicitud. Tras la determinación de la hora y lugar de la reunión el funcionario que reciba la solicitud hará dar notificación a los accionistas con derecho a voto, de acuerdo a las provisiones en la Sección 7 de estos Estatutos. Si no se da aviso dentro de los sesenta (60) días posteriores a la recepción de la solicitud, la o las personas que hacen la correcta solicitud de la reunión pueden fijar la hora y lugar de ésta y dar el aviso pertinente. Nada de lo contenido en este párrafo (b) limitará, fijará o afectará el momento en que una reunión de accionistas convocada por acción de la Junta Directiva pueda llevarse a cabo.

Sección 7. Notificación de Reuniones.

Salvo se disponga lo contrario por ley o por el Certificado de Constitución, se deberá dar previo aviso por escrito para cada reunión de accionistas no menos de diez (10) ni más de sesenta (60) días antes de la fecha de reunión a cada accionista con derecho a voto en tal reunión, en la que se especifique el lugar, fecha, hora y finalidad de la reunión. Se puede renunciar a la reunión de accionistas tras la notificación de la hora, lugar y propósito de ésta por escrito, constando la firma de la persona con derecho a ser notificada, ya sea antes o después de tal reunión, y tal rechazo se anulará con su asistencia o la de su representante, exceptuando cuando el accionista asista con el propósito expreso de objetar, al inicio de la reunión, cualquier asunto a tratar debido a que la reunión no haya sido convocada legalmente. Cualquier accionista que renuncie por escrito a la asistencia de tal reunión estará obligado a acatar lo provisto en ésta en todos los aspectos, como si hubiese asistido. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 222, 229)

Sección 8. Quórum.

En todas las reuniones de los accionistas, salvo se disponga lo contrario por ley o por el Certificado de Constitución, o por los presentes Estatutos, la presencia, en persona o a través del representante debidamente autorizado, de los accionistas de la mayoría de las acciones en circulación de acciones con derecho a voto constituirá quórum para llevar a cabo los asuntos a tratar. A falta de quórum, cualquier reunión de accionistas podrá ser aplazada, de manera eventual, ya sea por el presidente de la reunión o por voto de los accionistas de la mayoría de las acciones allí, pero ningún otro asunto será tratado en tal junta. Los accionistas presentes en una reunión convocada debidamente o, en la que haya quórum, pueden llevar a cabo los asuntos a tratar hasta que se levante la sesión, a pesar que se retiren suficientes accionistas para dejar menos de un quórum. Salvo se disponga lo contrario por ley, el Certificado de Constitución o estos Estatutos, en todos los asuntos menos la elección de directores, el voto de la mayoría de acciones presentes o de los representantes debidamente autorizados en la reunión y con derecho a voto sobre algún tema será considerado acción de los accionistas. Salvo se disponga lo contrario por ley, el Certificado de Constitución o estos Estatutos, los directores serán elegidos por la pluralidad de los votos de las acciones presentes o con representación debidamente autorizada en la reunión y con derecho a votar en la elección de directores. Cuando se requiera una votación por separado de alguna clase o serie, salvo se disponga lo contrario por ley o por el Certificado de Constitución o estos Estatutos, una mayoría de las



acciones en circulación de tal clase o clases o series, presentes o con representación debidamente autorizada, constituirá quórum con derecho a tomar medidas respecto a la votación en cuestión. Salvo se disponga lo contrario por ley o por el Certificado de Constitución o estos Estatutos, el voto favorable de la mayoría (la pluralidad, en el caso de la elección de directores) de las acciones en circulación de dicha clase o clases o series presentes en persona o con representación debidamente autorizada en la reunión será el acto de tal clase o clases o series (Del. Código Ann., tít. 8, § 216)

Sección 9. Aplazamiento y Notificación de Juntas Aplazadas.

Cualquier reunión de los accionistas, ya sea anual o especial, puede ser aplazada de manera eventual, ya sea por el presidente de la reunión o por el voto de la mayoría de las acciones que emitan votos. Cuando una reunión se aplaza a otro tiempo o lugar, no será necesario previo aviso para indicar la junta aplazada si el tiempo y el lugar de la misma se anuncian en la reunión en que se da el aplazamiento. En la reunión aplazada, la corporación podrá tratar cualquier asunto que pudiera haber sido tratado en la reunión inicial. Si el aplazamiento es por más de treinta (30) días, o si después del aplazamiento se fija una nueva fecha registrada para la reunión aplazada, se notificará sobre la reunión aplazada a cada accionista registrado con derecho a votar en la reunión. (Del. Código Ann., tít. 8, § 222(c))

Sección 10. Derecho a Voto.

Con el fin de determinar los accionistas con derecho a voto en cualquier reunión de accionistas, salvo las excepciones establecidas por ley, sólo las personas a cuyo nombre consten las acciones en el registro accionario de la empresa a la fecha de registro, según lo dispuesto en la Sección 12 de estos Estatutos, tendrán derecho a votar en cualquier reunión de accionistas. Cada persona con derecho a votar o ejecutar consentimientos podrá ejecutar tal derecho, ya sea en persona o por medio de un agente o agentes autorizados por la representación conferida en conformidad con las leyes de Delaware. Un agente así nombrado no necesitará ser un accionista. Ningún representante podrá votar tras de tres (3) años después de su nombramiento menos que se haya provisto para un período más largo. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 211(e), 212(b)).

Sección 11. Dueños Conjuntos de Acciones.

Si las acciones u otros valores con poder de votación están registradas a dos (2) o más personas, ya sean fiduciarios, miembros de una asociación, de empresa común, mancomunados, en totalidad, o de otro modo, o si dos (2) o más personas tienen la misma relación fiduciaria con respecto a las mismas acciones, a menos que se dé aviso por escrito al Secretario de lo contrario y se le dé una copia del instrumento u orden de nombramiento o creación de la relación en la que así sea dispuesta, sus actos con respecto a la votación tendrán los siguientes efectos: (a) si sólo uno (1) vota, su acción es vinculante para todo; (b) si más de uno (1) vota, la acción de la mayoría es vinculante para todos; (c) si más de uno (1) vota, pero el voto está dividido por igual sobre cualquier asunto, cada facción puede votar sobre los valores en cuestión de forma proporcional, o puede solicitar resolución al Tribunal de Equidad de Delaware conforme con lo

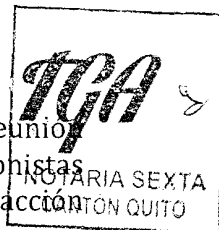
dispuesto en la Ley General de Corporación de Delaware, Sección 217(b). Si el instrumento archivado con la Secretaría muestra que dicha tenencia se mantiene en intereses desiguales, la mayoría o división proporcionada con el fin de la subsección (c) serán intereses de una mayoría o división proporcionada. (Código Del. Ann., tít. 8, § 217 b)

Sección 12. Lista de Accionistas.

El Secretario debe preparar y redactar, con por lo menos diez (10) días de anticipación de cada reunión de accionistas, una lista completa de los accionistas con derecho a votar en tal reunión, en orden alfabético, que muestre la dirección de cada accionista y el número de acciones registradas a nombre de cada accionista. Dicha lista deberá estar disponible para ser examinada por parte de cualquier accionista, para cualquier propósito pertinente a la reunión, durante las horas laborables normales, por un período de por lo menos diez (10) días antes de la reunión, ya sea en un lugar dentro de la ciudad donde el reunión se llevará a cabo, el cual estará especificado en la notificación de la reunión, o, si no se especifica, será en el lugar donde se llevará a cabo la reunión. La lista se producirá y mantendrá en el tiempo y lugar de reunión durante todo el tiempo de la misma y puede ser examinada por cualquier accionista que esté presente. (Del. Código Ann., tít. 8, § 219(a))

Sección 13. Acción sin Reunión.

- a) Salvo que se disponga lo contrario en el Certificado de Constitución, cualquier acción requerida por ley a ser tomada en cualquier reunión anual o especial de los accionistas, o cualquier acción que se pueda tomar en cualquier reunión anual o especial de los accionistas, se puede tomar sin una reunión, sin previo aviso y sin votación, siendo que se dé un consentimiento por escrito, estableciendo la acción tomada, firmado por los titulares de las acciones en circulación que tienen no menos de la cantidad mínima de votos que serían necesarios para autorizar o emprender tal acción en una reunión en la que todos los accionistas con derecho a votar estuvieron presentes y votaron.
- b) En cada consentimiento por escrito deberá constar la fecha de la firma de cada accionista que firma el consentimiento y ningún consentimiento por escrito tendrá validez para llevar a cabo la acción corporativa a la cual se refiere a menos que, dentro de los sesenta (60) días del primer consentimiento entregado a la corporación de la forma que aquí se requiere, es decir, que un consentimiento por escrito firmado por un número suficiente de accionistas para tomar las medidas se entregue a la corporación en su oficina registrada en el Estado de Delaware, su lugar principal de negocios o que un oficial o agente de la corporación tenga en custodia el libro en que se registran los procedimientos de las reuniones de accionistas. La entrega hecha a la oficina registrada de la corporación será en persona, o por correo certificado o registrado, con recibo de recepción. (Del. Código Ann., tít. 8, § 228)



- c) Se dará pronto aviso de la acción corporativa a llevarse a cabo sin reunión y sin contar con un consentimiento escrito unánime a aquellos accionistas que no hayan dado su consentimiento por escrito y quienes, si la acción hubiese ocurrido en una reunión, hubiesen tenido derecho a ser notificados de la reunión si la fecha de registro para dicha reunión hubiese sido la fecha en que los consentimientos escritos firmados por un número suficiente de accionistas para tomar la acción fueron entregados a la empresa conforme con lo dispuesto en la Sección 228(c) de la Ley General de Corporación de Delaware. Si la acción aprobada es tal que habría requerido archivar un certificado bajo cualquier sección de la Ley General de Corporación de Delaware si se hubiese realizado una votación para dicha acción por los accionistas en una reunión, a continuación, el certificado archivado en virtud de dicha sección deberá indicar, en lugar de cualquier declaración requerida por dicha sección con respecto a cualquier voto de los accionistas, que el consentimiento por escrito ha sido dado en conformidad con lo dispuesto en la Sección 228 de la Ley General de Corporación de Delaware.

Sección 14. Organización.

- a) En todas las reuniones de los accionistas, el Presidente de la Junta Administrativa o, si dicho Presidente no ha sido nombrado o está ausente, el Presidente de la reunión escogido por la mayoría de acuerdo a los intereses de los accionistas con derecho a voto presentes o representados, actuará como Presidente de la Junta Directiva. El Secretario, o en su ausencia, un secretario asistente dirigido por el Presidente, actuará como Secretario de la reunión.
- b) La Junta Directiva de la corporación tendrá derecho a hacer las reglas o regulaciones para llevar a cabo las reuniones de los accionistas según considere necesario, apropiado o conveniente. Sujeto a las normas y reglamentos de la Junta Directiva, si las hay, el Presidente de la reunión tendrá el derecho y la autoridad de establecer tales normas, regulaciones y procedimientos, y efectuar tales actos, a juicio del Presidente de la reunión, según sea necesario, apropiada o conveniente para el buen desarrollo de la reunión, incluyendo y sin limitación a, el establecimiento de una agenda u orden del día para la reunión, normas y procedimientos para el mantenimiento del orden en la reunión y la seguridad de los presentes, limitaciones a la participación en tales reuniones para los accionistas registrados de la corporación y sus representantes debidamente autorizados y constituidos y aquellas otras personas que el Presidente permita, además de restricciones a la entrada a la reunión después de la hora fijada para el comienzo de ésta, limitaciones al tiempo asignado para preguntas o comentarios por parte de los participantes y la regulación de la apertura y cierre de las urnas para la votación sobre los asuntos pertinentes. A menos que y en la medida que se determine por la Junta Directiva o el Presidente de la reunión, las reuniones de accionistas no serán requeridas a realizarse en conformidad con las reglas de proceder parlamentario.



ARTÍCULO IV

DIRECTORES

Sección 15. Número y Tiempo de Mandato.

El número autorizado de directores de la corporación será fijado por la Junta Directiva de manera eventual.

Los directores no necesitan ser accionistas a menos que así lo requiera el Certificado de Constitución. Si por cualquier causa, no se eligió los directores en una reunión anual, éstos pueden ser elegidos tan pronto como sea conveniente. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 141(b), 211(b), (c))

Sección 16. Poderes.

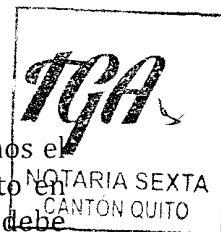
Los poderes de la corporación se deben realizar, sus negocios conducidos y su propiedad controlada por la Junta Directiva, salvo que se disponga lo contrario por ley o por el Certificado de Constitución. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(a))

Sección 17. Mandato de Directores.

Sujeto a los derechos de los accionistas de cualquier serie de acciones preferentes para elegir a directores adicionales en circunstancias determinadas, los directores serán elegidos en cada reunión anual de accionistas por un plazo de un año. Cada director debe ejercer sus funciones hasta que su sucesor sea debidamente elegido y calificado o hasta su muerte, renuncia o destitución. Ninguna disminución en el número de directores que constituyan la Junta Directiva cortara el mandato de cualquier director titular.

Sección 18. Vacantes.

- a) A menos que se provea lo contrario en el Certificado de Constitución, cualquier vacante en la Junta Directiva como resultado de muerte, renuncia, descalificación, destitución u otras causas y cualquier cargo directivo nuevo como consecuencia de un aumento en el número de directores deberá, a menos que la Junta Directiva determine por resolución que tales vacantes o nuevos cargos directivos sean tomados por los accionistas, ser otorgado por medio del voto afirmativo de la mayoría de los directores en función, aunque sea menos que un quórum de la Junta Directiva. Cualquier director elegido en conformidad con lo anterior ocupará el cargo por el resto del período del director por quien se creó o produjo la vacante y hasta que sea designado y calificado el sucesor de tal director. Una vacante en la Junta Directiva se considera existente de acuerdo a lo establecido en este estatuto, en caso de muerte, destitución o renuncia de cualquier director. (Del. Código Ann., tít. 8, § 223(a), (b)).
- b) Si al momento de llenar una vacante o cualquier nuevo cargo directivo, los directores en función constituyen menos de la mayoría de toda la Junta Directiva (tal como estaba constituida antes de cualquier aumento), el Tribunal de Equidad de Delaware podrá ordenar una votación, tras la



candidatura de cualquier accionista o accionistas que posean al menos el diez por ciento (10%) del número total de las acciones al momento en circulación teniendo derecho a voto por dichos directores, la cual se debe realizar para cubrir dichas vacantes o nuevos cargos directivos, o para reemplazar a los directores elegidos por los directores en función en dicho momento, cuya elección se registrará por la Sección 211 de la Ley General de Corporación de Delaware (Del. Código Ann. título 8, §223(c)).

Sección 19. Renuncia.

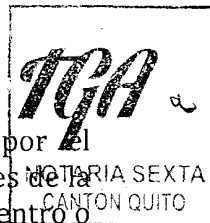
Cualquier director puede renunciar en cualquier momento mediante la entrega de su renuncia por escrito al Secretario, la cual especificará si será efectiva en algún momento en particular, una vez ésta sea recibida por el Secretario o con el beneplácito de la Junta Directiva. Si no se hace tal especificación, se considerará efectiva según la Junta Directiva considere apropiado. Cuando uno o más directores de la Junta Directiva renuncien, tomando efecto en una fecha futura, una mayoría de los directores en función, incluyendo a quienes hacen la renuncia, podrán llenar tal o tales vacantes, siendo que el voto se hará efectivo cuando tal o tales renunciaciones se hagan efectivas, y cada director elegido ejercerá su cargo hasta la expiración del mandato del Director cuyo lugar crea la vacante y hasta que su sucesor haya sido debidamente elegido y calificado. (Del. Código Ann., título 8, §§ 141(b), 223(d))

Sección 20. Destitución.

Sujeto a todas las limitaciones impuestas por la ley aplicable, la Junta Directiva o cualquier Director podrán ser destituidos de sus cargos en cualquier momento (i) a causa del voto afirmativo de los titulares de la mayoría del poder de voto de todas las acciones en circulación al momento de la corporación con derecho a votar en una elección de directores o (ii) sin causa por el voto afirmativo de los titulares de sesenta y seis y dos tercios por ciento (66-2/3%) del poder de votación de las acciones con derecho a voto en circulación al momento de la corporación, con derecho a votar en una elección de directores.

Sección 21. Reuniones.

- a) **Reuniones Anuales.** La reunión anual de la Junta Directiva se debe realizar inmediatamente antes o después de la reunión anual de accionistas y en el lugar donde dicha reunión se realice. No será necesaria la notificación de una reunión anual de la Junta Directiva y dicha reunión se deberá realizar con el fin de elegir a los funcionarios y tratar otros asuntos que legalmente toman precedencia.
- b) **Reuniones Ordinarias.** A menos que esté restringido por el Certificado de Constitución, pueden realizarse reuniones regulares de la Junta Directiva a cualquier hora o fecha y en cualquier lugar sea adentro o afuera del Estado de Delaware, lo cual ha sido designado por la Junta Directiva y publicado entre todos los directores. No se requiere una notificación formal para una reunión regular de la Junta Directiva. (Del. Código Ann., título 8, § 141(g))



- c) **Reuniones Extraordinarias.** A menos que esté restringido por el Certificado de Constitución, se pueden realizar reuniones especiales de la Junta Directiva a cualquier hora o fecha y en cualquier lugar sea adentro o afuera del Estado de Delaware bajo solicitud del Presidente de la Junta Directiva, el Presidente, o cualesquiera dos de los directores. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(g))
- d) **Reuniones Telefónicas.** Cualquier miembro de la Junta Directiva, o de cualquier comité de ésta, puede participar en una reunión a través del teléfono o una manera similar de comunicación de tal forma que todas las personas en la reunión se puedan escuchar, y puedan participar en ésta, de tal forma que estos medios constituyen la presencia en persona en tal reunión. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(i))
- e) **Notificación de Reuniones.** Notificación de la hora y lugar de todas reuniones especiales del directorio se debe dar oralmente o por escrito, por teléfono, incluyendo sistemas de buzón de voz u otro sistema o tecnología diseñada para grabar y comunicar mensajes, fax, telégrafo o por télex, o por correo electrónico u otros medios electrónicos, durante el horario laboral normal, por lo menos veinticuatro (24) horas antes de la fecha y hora de la reunión, o enviarse por escrito a cada director por correo de primera clase, portes pagados, por lo menos tres (3) días antes de la fecha de la reunión. Se puede renunciar asistir a cualquier reunión tras la notificación por escrito en cualquier momento antes o después de la reunión, y se anulará tal renuncia por parte de cualquier director con su asistencia misma la reunión en cuestión, excepto cuando el director asista a ésta con el único propósito de objetar, al comienzo de la reunión, a llevar a cabo cualquier asunto porque la reunión no fue convocada legalmente. (Del. Código Ann., tít. 8, § 229)
- f) **Renuncia de Asistencia tras la Notificación.** El trato de todos los asuntos en cualquier reunión de la Junta Directiva, o de cualquier comité de ésta, sin importar la manera en que se notificó, o dondequiera que se realice, serán tan válidos como los tratados en una reunión debidamente celebrada tras el aviso y notificación normales, si hay quórum presente y si, ya sea antes o después de la reunión, cada uno de los directores que no presentes firman una renuncia de asistencia por escrito tras la notificación. Todas esas renunciaciones deberán presentarse ante los registros corporativos o hacer parte de las actas de la reunión. (Del. Código Ann., tít. 8, § 229)

Sección 22. Quórum y Votación.

- a) A menos que el certificado de incorporación requiera un mayor número y exceptuando lo que respecta a las cuestiones de indemnización derivadas de la Sección 43 del presente, para lo cual el quórum será un tercio de la cantidad exacta fijada de directores de manera eventual, el quórum de la Junta Directiva consistirá en la mayoría del número exacto de directores de manera eventual fijado por la Junta Directiva, de acuerdo con el Certificado de Constitución; *siempre y cuando*, en cualquier reunión, ya

sea si haya quórum presente o no, la mayoría de los directores presentes pueden suspender las sesiones de vez en cuando hasta la siguiente fecha fijada para la próxima reunión ordinaria de la Junta de Directores, sin ningún aviso diferente al dado en la reunión. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(b))

- b) En toda reunión de la Junta Directiva en la cual haya quórum, todas las preguntas y asuntos serán determinados por el voto afirmativo de la mayoría de los directores presentes, a menos que la ley, el Certificado de Constitución o estos Estatutos requieran un voto diferente. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(b))

Sección 23. Acción sin Reunión.

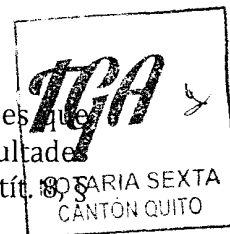
Salvo sea restringido por el Certificado de Constitución o estos Estatutos, cualquier acción requerida o permitida para realizarse en cualquier reunión de la Junta Directiva o de cualquier comité de ésta, se puede realizar en una reunión, si todos los miembros de la Junta Directiva o comité, según sea el caso, den consentimiento por escrito, lo cual quede registrado en el acta de procedimientos de la Junta Directiva o comité. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(f))

Sección 24. Honorarios y Retribuciones.

Los Directores tendrán derecho a dicha compensación por sus servicios según sea aprobado por la Junta Directiva, incluyendo, si se aprueba por resolución de la Junta Directiva, una cantidad y gastos de asistencia fijos, si los hay, para la asistencia a cada reunión especial u ordinaria de la Junta Directiva y en cualquier reunión de algún comité de la Junta Directiva. Nada contenido en el presente impedirá a cualquier director servir a la corporación en cualquier otra capacidad como funcionario, agente, empleado, o de otra manera y recibir la compensación correspondiente. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(h))

Sección 25. Comités.

- a) **Comité Ejecutivo.** La Junta Directiva podrá nombrar un Comité Ejecutivo a constar de uno (1) o más miembros de la Junta Directiva. El Comité Ejecutivo, en la medida permitida por la ley y de acuerdo con la Junta Directiva tendrá y podrá ejercer todos los poderes y facultades de la Junta Directiva en la gestión de los negocios y asuntos de la corporación, y podrá autorizar que el sello de la corporación se coloque en todos los documentos que lo requieran; pero dicho comité no tendrá la facultad o autoridad en referencia a (i) la aprobación, adopción, o recomendación a los accionistas sobre cualquier acción o cuestión requerida por la Ley General de Corporación de Delaware a ser sometida a la aprobación de los accionistas (ii) adoptar, modificar o derogar cualquier estatuto de la corporación. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(c))
- b) **Otros Comités.** La Junta Directiva puede, de manera eventual, nombrar otros comités según sea permitido por la ley. Tales comités designados por la Junta Directiva deben estar compuestos por uno (1) o más miembros de la Junta Directiva y tendrá los poderes y ejercerá las



funciones que estén prescritos por la resolución o las resoluciones que crearon tales comités, pero estos, en ningún caso, tendrán las facultades negadas al Comité Ejecutivo en estos Estatutos. (Del. Código Ann., tít. 8, §141(c))

- c) **Mandato.** Cada miembro de un comité de la Junta Directiva desempeñará su cargo de acuerdo al mandato de ese miembro en la Junta Directiva. La Junta Directiva, sujeta a los requisitos de cualquier serie en circulación de acciones preferentes, y a lo dispuesto en las subsecciones (a) o (b) de este Estatuto podrá aumentar o disminuir el número de miembros de un comité o terminar la existencia de un comité en cualquier momento. El mandato de un miembro del comité deberá terminar en la fecha de su muerte o con su renuncia voluntaria al comité o a la Junta Directiva. La Junta Directiva podrá, en cualquier momento y por cualquier razón remover a cualquier miembro del comité y la Junta Directiva podrá llenar cualquier vacante creada por muerte, renuncia, destitución o aumento en el número de miembros del comité. La Junta Directiva podrá designar uno o más directores como miembros alternativos de cualquier comité, que pueden sustituir a cualquier miembro ausente o descalificado en cualquier reunión del comité, y además, en la ausencia o destitución de cualquier miembro de un comité, el miembro o miembros de estos presentes en cualquier reunión y no destituidos para votar, ya sea que constituyan quórum o no, podrán nombrar por unanimidad a otro miembro de la Junta Directiva para actuar en la reunión en el lugar de cualquier miembro ausente o destituido. (Del. Código Ann., tít. 8, §141(c))
- d) **Reuniones.** A menos que la Junta Directiva disponga a lo contrario, las reuniones ordinarias del Comité Ejecutivo o de cualquier otro comité designado en conformidad con esta Sección 25 se deben realizar en las fechas y lugares que determine la Junta Directiva o cualquiera de estos comités, y cuando se haya dado notificación de ésta a cada miembro de tal comité, tras lo cual no se necesita aviso de las reuniones ordinarias. Las reuniones especiales de cada comité se podrán realizar en cualquier lugar que se haya determinado de manera eventual por tal comité, y pueden ser convocadas por cualquier director que sea miembro de tal comité, mediante notificación escrita a los otros miembros de éste con la hora y lugar de dicha reunión especial según lo previsto para dar notificación escrita a los miembros de la Junta Directiva de la hora y lugar de las reuniones especiales de la Junta Directiva. Se podrá renunciar a la asistencia a cualquier reunión especial de cualquier comité por escrito tras la notificación en cualquier momento antes o después de la reunión, y tal renuncia será anulada con la asistencia misma la reunión del director involucrado, excepto cuando el director asista a tal reunión especial con el único propósito de objetar, al comienzo de la reunión, el trato de cualquier asunto, porque la reunión no fue convocada legalmente. La mayoría del número de miembros autorizados de cada comité debe constituye un quórum para el trato de los asuntos pertinentes, y el actuar de la mayoría de los presentes en cualquier reunión en la que haya

quórum será el actuar de tal comité (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 141(c), 229)



Sección 26. Organización.

En todas las reuniones de los directores, el Presidente de la Junta Directiva, o, si no se ha nombrado el Presidente de la Junta Directiva o está ausente, el Presidente o si el Presidente está ausente, el Vicepresidente más antiguo, (si es un director) o, en ausencia de estos, un presidente de la reunión elegido por la mayoría de los directores presentes, presidirá la reunión. El Secretario o, en su ausencia, cualquier Secretario Asistente actuará como secretario de la reunión, según lo instruido por el Presidente.

ARTÍCULO V

FUNCIONARIOS

Sección 27. Funcionarios Designados.

Los funcionarios de la corporación incluirán, siempre y cuando hayan sido designados por la Junta Directiva, al Presidente de la Junta Directiva, al Director Ejecutivo, al Presidente, uno o varios Vicepresidentes, al Secretario, al Director Financiero, al Tesorero y al Controlador, todos los cuales serán elegidos en la reunión de organización anual de la Junta Directiva. La Junta Directiva podrá nombrar uno o varios Vicesecretarios, Tesoreros Asistentes, Controladores Asistentes y demás funcionarios y agentes, con las facultades y deberes que estimen necesarios. La Junta Directiva podrá asignar dichos títulos adicionales a uno o más de los funcionarios según consideren conveniente. Cualquier persona podrá ser titular de cualquier número de cargos de la corporación en cualquier momento, a menos que esté específicamente prohibido por la ley. Los salarios y otras remuneraciones de los funcionarios de la corporación serán fijados por o en la forma que determine la Junta Directiva. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 122(5), 142(a), (b))

Sección 28. Ejercicio y Funciones de los Funcionarios.

- a) **General.** Todos los funcionarios ejercerán su cargo a voluntad de la Junta Directiva y hasta que sus sucesores hayan sido debidamente elegidos y calificados, si no son destituidos antes. Cualquier funcionario elegido o nombrado por la Junta Directiva podrá ser destituido en cualquier momento por la Junta Directiva. Si por cualquier razón el cargo de cualquier funcionario queda vacante, la vacante puede llenarse por la Junta Directiva. (Del. Código Ann., tít. 8, § 141(b), (e))
- b) **Funciones del Presidente de la Junta Directiva.** El Presidente de la Junta Directiva, cuando esté presente, debe presidir en todas las reuniones de los accionistas y la Junta Directiva. El Presidente de la Junta Directiva debe desempeñar otras funciones que pertenecen a su cargo y también debe ejercer las demás funciones y tener los mismos poderes que la Junta Directiva debe designar de manera eventual. Si no hay un presidente, entonces, el Presidente de la Junta Directiva también actuará como Director Ejecutivo de la corporación y tendrá los poderes y



funciones establecidos en el párrafo (c) de esta Sección 28. (Del. Código Ann., tít. 8, § 142(a))

- c) **Funciones del Presidente.** El Presidente debe presidir en todas las reuniones de los accionistas y en todas las reuniones de la Junta Directiva, a menos que el Presidente de la Junta Directiva haya sido designado y esté presente. A menos que algún otro funcionario haya sido elegido Director Ejecutivo de la corporación, el Presidente será el Director Ejecutivo de la Corporación y, sujeto al control de la Junta Directiva, ejercerá supervisión general, dirección y control de la empresa y los funcionarios de la corporación. El Presidente debe desempeñar otras funciones relacionadas a su cargo y también desempeñar otras funciones, y tener otros poderes que la Junta Directiva designará de manera eventual. (Del. Código Ann., tít. 8, § 142(a))
- d) **Funciones del Vicepresidente.** Los Vicepresidentes pueden asumir y realizar las funciones del Presidente en la ausencia o impedimento del Presidente o cuando el cargo de Presidente esté vacante. Los Vicepresidentes deben realizar otras funciones relacionadas a su cargo y se encargarán, asimismo, de las demás funciones y tendrán los mismos poderes que la Junta Directiva o el Presidente designen de manera eventual. (Del. Código Ann., tít. 8, § 142(a))
- e) **Funciones del Secretario.** El Secretario debe asistir a todas las juntas de los accionistas y de la Junta Directiva y debe registrar todos los actos y procedimientos de la misma en el libro de actas de la corporación. El Secretario debe notificar en conformidad con estos Estatutos de todas las reuniones de los accionistas y de la Junta Directiva y sus comités según requieran notificación. El Secretario debe desempeñar las demás funciones que los presentes Estatutos le otorgan y las relacionadas a su cargo, y también debe ejercer las demás funciones y tendrá los mismos poderes que la Junta Directiva o el Presidente designen de manera eventual. El Presidente podrá ordenar a cualquier Subsecretario asumir y desempeñar las funciones de Secretario en ausencia o impedimento del Secretario, y cada Secretario Asistente debe realizar las demás funciones relacionadas a su cargo y también debe ejercer las demás funciones y tendrá los mismos poderes que la Junta Directiva o el Presidente designen de manera eventual. Código Ann., tít. 8, § 142(a))
- f) **Funciones del Director Financiero.** El Director Financiero debe mantener o hará que se mantenga la contabilidad de la corporación de una manera completa y adecuada, y deberá rendir cuentas de los asuntos financieros de la corporación, en la forma y con la frecuencia que requiera la Junta Directiva o el Presidente. El Director Financiero, sujeto a la orden de la Junta Directiva, tendrá la custodia de todos los fondos y valores de la corporación. El Director Financiero debe realizar otras funciones relacionadas a su cargo y también debe ejercer las demás funciones, y tendrá los mismos poderes que la Junta Directiva o el Presidente designen de manera eventual. El Presidente podrá ordenar al Tesorero o cualquier

Tesorero Asistente, o al controlador o cualquier Controlador Asistente asumir y realizar las funciones de Director Financiero en la ausencia o impedimento del Director Financiero, y cada Tesorero y Tesorero Asistente y cada Controlador y Controlador Asistente debe realizar las demás funciones relacionadas a su cargo y tendrá los mismos poderes que la Junta Directiva o el Presidente designen de manera eventual. (Del. Código Ann., tít. 8, § 142(a))

Sección 29. Delegación de Autoridad.

La Junta Directiva puede delegar, en forma eventual, los poderes o funciones de cualquier funcionario a cualquier otro funcionario o agente, a pesar de cualquier disposición en este documento.

Sección 30. Renuncias.

Cualquier funcionario puede renunciar en cualquier momento mediante una notificación escrita a la Junta Directiva o al Presidente o al Secretario. Cualquier renuncia se hará efectiva al ser recibida por la persona o personas a las que se notifique la renuncia, a menos que se especifique un tiempo después del mismo, en cuyo caso, la renuncia se hará efectiva en el momento posterior. A menos que se especifique lo contrario en dicha notificación, no será necesaria la aceptación de dicha renuncia para que sea efectiva. Cualquier renuncia se tomará sin perjuicio de los derechos, si los hubiese, de la corporación en virtud de cualquier contrato con el funcionario que está renunciando. (Del. Código Ann., tít. 8, § 142(b))

Sección 31. Destitución.

Cualquier funcionario puede ser destituido de su cargo en cualquier momento, ya sea con o sin causa, con el voto afirmativo de la mayoría de los directores en función al momento, o por el consentimiento unánime escrito de los directores en función al momento, o por cualquier comité u oficiales superiores sobre los cuales tal poder de destitución pueda haber sido conferido por la Junta Directiva.

ARTÍCULO VI

EJECUCIÓN DE INSTRUMENTOS CORPORATIVOS Y VOTACIÓN DE VALORES PROPIEDAD DE LA CORPORACIÓN

Sección 32. Ejecución de Instrumentos Corporativos.

La Junta Directiva podrá, a su discreción, establecer el método y nombrar al funcionario o los funcionarios firmante(s), para realizar a nombre de la corporación cualquier instrumento o documento, o para firmar a nombre de la corporación sin limitación, o para celebrar contratos a nombre de la corporación, salvo en caso que se disponga lo contrario por ley o por estos Estatutos, y tal realización y firma será vinculante para la corporación. ((Del. Código Ann., tít. 8, §§ 103(a), 142(a), 158)

Todos los cheques y comprobantes emitidos por bancos y otras entidades depositarias de fondos al crédito de la corporación o en cuentas especiales de la



corporación se firmarán por tal persona o personas como autorice la Junta Directiva para ese fin.

Salvo bajo autorización o ratificación por la Junta Directiva o en la facultad de agencia de un funcionario, ningún funcionario, representante o empleado tendrá la facultad o la autoridad para obligar a la corporación por cualquier contrato o compromiso o para empeñar su crédito o para incurrir la responsabilidad de cualquier fin o cualquier cantidad. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 103(a), 142(a), 158).

Sección 33. Votación de Valores Propiedad de la Corporación.

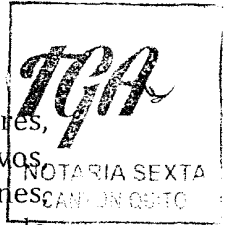
Todas las acciones y otros valores de otras corporaciones que sean propiedad de la corporación para sí misma, o para otras partes en cualquier capacidad, se deben votar, y todos los poderes con respecto a la misma se deberán realizar por la persona autorizada a tal fin por resolución de la Junta Directiva, o en ausencia de tal autorización, por el Presidente de la Junta Directiva, el Director Ejecutivo, el Presidente, o cualquier Vicepresidente. (Del. Código Ann., tít. 8, § 123)

ARTÍCULO VII

ACCIONES DE CAPITAL

Sección 34. Forma y Realización de Certificados.

Los Certificados para las acciones de capital de la corporación deberán ser de una forma que sea consistente con el Certificado de Constitución y con la ley aplicable. Cada titular de acciones en la corporación tendrá derecho a recibir un certificado firmado por o a nombre de la corporación por el Presidente de la Junta Directiva o por el Presidente o cualquier Vicepresidente y por el Tesorero o el Tesorero Asistente o el Secretario o el Secretario Asistente, certificando la cantidad de acciones de la corporación en su posesión. Cualquiera y todas las firmas en el certificado podrán ser facsímiles. En caso de que un funcionario, un agente de transferencia o un registrador que haya firmado o cuya firma facsímil ha sido colocada en un certificado, ha dejado de ser funcionario, agente de transferencia o registrador antes de la expedición de tal certificado, se lo podrá expedir con el mismo efecto como si fuera funcionario, agente de transferencia o registrador a la fecha de la expedición. Cada certificado deberá constar, en la cara o en la contracara del mismo, en su totalidad o en resumen, todos los poderes, designaciones, preferencias y derechos, y las limitaciones o restricciones de las acciones autorizadas a emitirse, o deberá, con excepción de lo requerido por la ley, establecer en la cara o en la contracara, un comunicado proporcionado por la corporación a petición a todos los accionistas sin costo, los poderes, designaciones, preferencias y los derechos especiales relativos, participativos, opcionales u otros. De cada tipo o serie de acciones y las cualificaciones, limitaciones o restricciones de dichos derechos y/o preferencias. Dentro de un plazo razonable después de la emisión o transferencia de acciones sin certificado, la corporación deberá enviar al propietario registrado un aviso por escrito que contenga la información que se debe establecer o indicar en los certificados de conformidad con esta sección o requerido por la ley o, con respecto a la presente sección, un comunicado que contenga que la corporación



proporcionará sin costo a todos los accionistas que solicite poderes, designaciones, preferencias y derechos especiales relativos participativos, opcionales y otros de todos los tipos o series de acciones y las cualificaciones, limitaciones o restricciones de tales derechos y/o preferencias. Salvo lo contrario sea expresamente provisto por ley, los derechos y obligaciones de los titulares de certificados representativos de acciones del mismo tipo y serie deben ser idénticos. (Del. Código Ann., tít. 8, § 158)

Sección 35. Certificados Perdidos.

Se deberá emitir un nuevo certificado o nuevos certificados en el lugar de cualquier certificado(s) hasta entonces emitido(s) por la corporación y presuntamente perdido(s), robado(s) o destruido(s) tras la realización de una declaración jurada de ese hecho por la persona que atesta la pérdida, el robo o la destrucción del certificado de acciones. La corporación podrá exigir, como condición previa a la emisión de un nuevo certificado o certificados, que el propietario de tal certificado(s) perdido(s) robado(s) o destruido(s), o su representante legal se comprometa a indemnizar a la corporación en la forma que requiera, o a proporcionar a la corporación un bono de garantía de la forma y cuantía que se pueda ordenar como indemnización a cualquier reclamo que se pueda hacer en contra de la corporación con respecto al certificado que se presume perdido, robado o destruido (Del. Código Ann., tít. 8, § 167)

Sección 36. Transferencias.

- a) Las transferencias de registros de acciones de la corporación se realizarán únicamente en sus libros por los titulares de los mismos, personalmente o por un representante debidamente autorizado, y a la entrega de un certificado o certificados debidamente endosados por un número igual de acciones. (Del. Código Ann., tít. 8, § 201, tít. 6, § 8- 401(1))
- b) La corporación tendrá la facultad de establecer y realizar cualquier acuerdo con cualquier cantidad de accionistas de cualquier tipo de acciones de la corporación con el fin de restringir la transferencia de acciones de capital de la corporación o de cualquier otro tipo pertenecientes a dichos accionistas en cualquier manera que no se prohíba por la Ley General de Compañías de Delaware. (Del. Código Ann., tít. 8, § 160 (a))

Sección 37. Fijación de Fechas de Registro.

- a) Para que la corporación pueda identificar a los accionistas autorizados a votar en cualquier reunión de los accionistas o en cualquier aplazamiento de la misma, la Junta Directiva podrá fijar, por adelantado, una fecha de registro, la cual no deberá preceder a la fecha en la cual la resolución que fija la fecha de registro se adopta por parte de la Junta Directiva, y la cual está sujeta a la ley aplicable, y no deberá ser más de sesenta (60) ni menos de diez (10) días antes de la fecha de dicha reunión. En caso que la Junta Directiva no fije una fecha de registro, entonces la fecha de registro para identificar a los accionistas autorizados a ser notificados o a votar en una reunión de accionistas deberá tener lugar al cierre de negocios el día



inmediatamente anterior al día en el cual se realizó el aviso, o en caso que el aviso no se dé, al cierre de negocios el día inmediatamente anterior al día en que se celebre la reunión. Se deberá aplicar una identificación de accionistas del registro que estén autorizados a ser notificados o a votar en una reunión de accionistas a todo aplazamiento de la reunión; *siempre* que la Junta Directiva pueda fijar una nueva fecha de registro para la reunión aplazada.

- b) Para que la corporación pueda identificar a los accionistas autorizados a dar consentimiento sobre la acción corporativa por escrito sin reunión, la Junta Directiva podrá fijar una fecha de registro, la cual no deberá preceder la fecha en la cual la Junta Directiva adopte la resolución que fije la fecha de registro, y la cual no deberá ser más de diez (10) días después de la fecha en la cual la Junta Directiva adopte la resolución que fije la fecha de registro. Un accionista registrado que busque autorización o toma de acción corporativa de los accionistas mediante consentimiento por escrito, deberá solicitar, por escrito al Secretario, que la Junta Directiva fije una fecha de registro. la Junta Directiva deberá, de inmediato pero en todo caso dentro de diez (10) días después de la fecha en la cual se reciba la solicitud, adoptar una resolución que fije la fecha de registro. Si la Junta Directiva no fija una fecha de registro dentro de diez (10) días después de la fecha en la cual se recibió la solicitud, entonces la fecha de registro para identificar a los accionistas autorizados dar consentimiento para la toma de acciones corporativas por escrito sin reunión, cuando la ley aplicable no requiera una acción previa de la Junta Directiva, será la primera fecha en la cual se entrega consentimiento por escrito que establezca la acción tomada o la propuesta aprobada a la corporación por medio de entrega a sus oficinas registradas en el Estado de Delaware, su lugar principal de negocios o a un funcionario o representante de la corporación que tenga la custodia del libro en el cual se registran los procedimientos de las reuniones de accionistas. La entrega a las oficinas registradas de la corporación se deberá realizar en persona o por correo certificado o registrado, con constancia de recibido. Si la Junta Directiva no ha fijado una fecha de registro y se requiere por ley la acción previa por parte de la Junta Directiva, entonces la fecha de registro para identificar a los accionistas autorizados dar consentimiento para la acción corporativa por escrito sin reunión será al cierre de negocios el día en el cual la Junta Directiva adopte la resolución de tomar tal medida previa.
- c) Para que la corporación pueda identificar a los accionistas con derecho a recibir pago de cualquier dividendo u otra distribución o asignación de derechos, o a los accionistas con derecho a ejercer cualquier derecho con respecto a todos los cambios, conversiones o intercambios de acciones, o con el fin de cualquier otra acción legal, la Junta Directiva podrá fijar, por adelantado, una fecha de registro, la cual no deberá preceder la fecha en la cual se adopte la resolución que fija la fecha de registro, y la cual no será más de sesenta (60) días antes a dicha acción. Si no se ha fijado una fecha de registro, entonces la fecha de registro para identificar a los

accionistas con esos fines será al cierre de negocios el día en el cual la Junta Directiva adopte la resolución relacionada. (Del. Código Ann., tít. 8, § 213)

Sección 38. Accionistas Registrados.

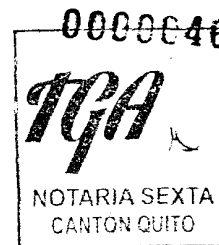
La corporación podrá reconocer el derecho exclusivo de una persona registrada en sus libros como propietario de acciones a recibir dividendos, y a votar como propietario, y no se obliga a reconocer un reclamo equitativo u otro a su interés en dicha acción o acciones por parte de cualquier otra persona, que tendrá o no aviso expreso o de otro tipo de la misma, salvo las excepciones establecidas por las leyes de Delaware. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 213(a), 219)

ARTÍCULO VIII

OTROS VALORES DE LA CORPORACIÓN

Sección 39. Ejecución de Otros Valores.

Todos los bonos, obligaciones y otros valores corporativos de la compañía, con excepción a los certificados de acciones (cubierto en la Sección 34), se podrán firmar por el Presidente de la Junta Directiva, por el Presidente o un Vicepresidente, o por cualquier otra persona que sea autorizada por la Junta Directiva, y sellado con el sello corporativo o un facsímil del sello y acreditado por la firma del Secretario y un Subsecretario, o por el Director Financiero o el Tesorero y un Tesorero Asistente; *siempre que*, cuando se deba autenticar cualquier bono, obligación u otro valor corporativo con la firma manual, o cuando se deba emitir un facsímil con la firma permitida, de un administrador en virtud de un contrato conforme al cual se expedirá tal bono, obligación u otro valor corporativo, las firmas de las personas firmantes y que acrediten el sello corporativo en tales bonos, obligaciones u otros valores corporativos podrán ser el facsímil impreso de las firmas de las mencionadas personas. Los cupones de interés pertenecientes a uno de los antes descritos bonos, obligaciones u otros valores corporativos, autenticados por un administrador en la manera antes detallada, se deberán firmar por el Tesorero o un Tesorero Asistente de la corporación o por una persona que sea autorizada por la Junta Directiva, o contener la firma facsímil de una de las personas mencionadas. En caso que un funcionario que haya firmado o acreditado un bono, obligación u otro valor corporativo, o cuya firma facsímil figure en el mismo o en cualquier cupón de interés, haya dejado de ser funcionario antes que sea entregado tal bono, obligación u otro valor corporativo así firmado o acreditado, ese bono, obligación u otro valor corporativo podrá no obstante ser adoptado por la corporación, emitirse y entregarse como si la persona que lo firmó o cuya firma facsímil haya sido utilizada en éste no haya dejado de ser ese funcionario de la corporación.



ARTÍCULO IX

DIVIDENDOS

Sección 40. Declaración de Dividendos.

Los dividendos sobre el capital social de la corporación, sujetos a las disposiciones del Certificado de Constitución y a la ley aplicable, si los hay, podrán ser declarados por la Junta Directiva en conformidad con la ley en cualquier reunión regular o especial. Los dividendos se podrán pagar en efectivo, en bienes o en acciones representativas del capital social, sujeto a las disposiciones del Certificado de Constitución y a la ley aplicable. (Del. Código Ann., tít. 8, §§ 170, 173)

Sección 41. Reserva del Dividendo.

Previo al pago de cualquier dividendo, pueden haber reservas de fondos de la corporación disponibles para los dividendos, siendo sumas que la Junta Directiva, a su entera discreción, eventualmente considere convenientes como una reserva o reservas para hacer frente a contingencias, o para hacer balance de dividendos, o para la reparación o mantenimiento de los bienes de la corporación, o para cualquier otro propósito que la Junta Directiva estimare a ser propicio para los intereses de la corporación, y la Junta Directiva podrá modificar o derogar dicha reserva de la forma en que fue creada (Del. Código Ann., tít. 8, § 171)

ARTÍCULO X

EJERCICIO FISCAL

Sección 42. Ejercicio Fiscal.

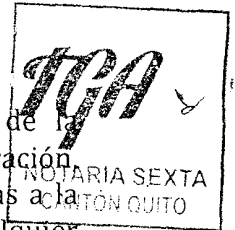
El ejercicio fiscal de la corporación se establecerá por medio de resolución de la Junta Directiva.

ARTÍCULO XI

INDEMNIZACIÓN

Sección 43. Indemnización de Directores, Ejecutivos, Otros Funcionarios, Empleados y Otros Agentes.

- a) **Directores y Funcionarios Ejecutivos.** La corporación deberá indemnizar sus directores y funcionarios ejecutivos (a los fines del presente Artículo XI, "funcionarios ejecutivos" significará lo definido en la Regla 3b-7 promulgado bajo el Acto del año 1934) en su totalidad y de acuerdo a la Ley General de Compañías de Delaware o cualquier otra ley; *siempre que* la corporación pueda modificar el alcance de tal indemnización mediante contratos individuales con sus directores y funcionarios ejecutivos; y *siempre que* la corporación no sea requerida a indemnizar cualquier director o funcionario ejecutivo en relación con cualquier procedimiento (o parte del mismo) iniciado por tal persona salvo que (i) dicha indemnización se requiera explícitamente por ley, (ii)

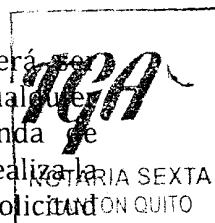


el procedimiento haya sido autorizado por la Junta Directiva de la corporación, (iii) dicha indemnización se proporcione por la corporación a su única discreción, en conformidad con las facultades conferidas a la corporación bajo la Ley General de Compañías de Delaware o cualquier otra ley aplicable, o (iv) dicha indemnización se deba realizar en virtud del inciso (d).

- b) **Otros Funcionarios, Empleados y Otros Representantes.** La corporación tendrá la facultad de indemnizar a sus otros funcionarios, empleados y representantes como lo establece la Ley General de Compañías de Delaware o cualquier otra ley aplicable. La Junta Directiva tendrá la facultad de delegar la determinación de si se deberá otorgar la indemnización a cualquier persona según le establece la Junta Directiva.
- c) **Gastos.** La corporación deberá responder a toda persona que haya sido, sea o pueda ser parte respecto a cualquier acción, juicio o posible proceso, pendiente o completado, civil, penal, administrativo o investigativo, a razón de ser o haber sido director o funcionario ejecutivo de la corporación, o que esté o estuvo, a petición de la corporación, trabajando como director ejecutivo de otra corporación, sociedad, empresa conjunta, consorcio u otra empresa, previo a la disposición final del procedimiento, inmediatamente después de la petición, todos los gastos incurridos por cualquier director o funcionario ejecutivo en relación con tal procedimiento al recibo de un compromiso por o a nombre de dicha persona para reembolsar las mencionadas sumas en caso que se establezca en última instancia que tal persona no tiene derecho a ser indemnizado en virtud del presente Estatuto o de otra forma.

No obstante a lo anterior, a menos que se determine lo contrario en conformidad con el inciso (e) del presente Estatuto, no se deberá realizar un anticipo por parte de la corporación a un funcionario ejecutivo de la corporación (salvo que dicho funcionario ejecutivo sea o haya sido director de la corporación, en cuyo caso no se aplicará el presente párrafo) en cualquier proceso, juicio o procedimiento, que sea civil, penal, administrativo o investigativo, en caso que se realice una determinación de manera razonable e inmediata (i) por la Junta Directiva por mayoría de votos de un quórum de directores que no hacen parte del procedimiento, o (ii) si no se puede obtener dicho quórum, o incluso si se puede obtener, un quórum de directores desinteresados lo disponga así, por consejo de un abogado independiente por dictamen escrito, que los hechos conocidos por la parte que toma las decisiones pertinentes al momento que se realice la determinación demuestren de manera clara y convincente que dicha persona actuó de mala fe o de forma tal que no creyó estar en oposición o no se opuso a los mejores intereses de la corporación.

- d) **Aplicación.** Sin la necesidad de celebrar un contrato expreso, todos los derechos a indemnización y anticipo a directores y funcionarios ejecutivos en virtud del presente Estatuto se considerarán como derechos contractuales y tienen vigencia en la misma medida y como si fuera previsto en un contrato entre la corporación y el director o funcionario ejecutivo. Cualquier derecho a indemnización o anticipo otorgado por el



presente Estatuto a un director o funcionario ejecutivo deberá ser aplicable por o a nombre de la persona que tiene tal derecho en cualquier tribunal o jurisdicción competente si (i) se niega la demanda de indemnización o anticipo, en su totalidad o en parte, o (ii) no se realiza la disposición de dicha demanda dentro de los noventa (90) días de solicitada a lugar. El demandante en dicha acción de aplicación, en caso de tener éxito en su totalidad o en parte, tendrá derecho a recibir también el costo de los procesos de su demanda. En relación a cualquier demanda de indemnización, como defensa, la corporación tendrá derecho a exponer las acciones en que considere que el demandante no cumplió con las normas de conducta de acuerdo a la Ley General de Compañías de Delaware o cualquier otra ley aplicable para la corporación a indemnizar al demandante por la cantidad reclamada. En relación a anticipos por cualquier demanda de un funcionario ejecutivo de la corporación (salvo en cualquier proceso, juicio o procedimiento, que sea civil, penal, administrativo o investigativo, a razón que el funcionario ejecutivo sea o haya sido director de la corporación), la corporación podrá plantear una defensa con evidencia clara y convincente que tal persona actuó de mala fe o de forma tal que no creyó estar en oposición o no se opuso a los mejores intereses de la corporación, o respecto a cualquier acto o procedimiento penal siendo que la persona actuó sin causa razonable para creer que su conducta era lícita. Ni la falta de una determinación por parte de la corporación (incluyendo su Junta Directiva, un abogado independiente o sus accionistas) previa al inicio de dichas acciones en que la indemnización del demandante sea adecuada en las circunstancias por haber cumplido con la norma de conducta aplicable establecida por la Ley General de Compañías de Delaware o cualquier otra ley aplicable, ni una determinación real de la corporación (incluyendo su Junta Directiva, un abogado independiente o sus accionistas) en que se defina que el demandante no cumplió con esa norma de conducta, constituirá la defensa o creará una presunción de que el demandante no cumplió con la norma de conducta aplicable. En cualquier demanda presentada por un director o funcionario ejecutivo para aplicar un derecho a indemnización o a un anticipo o gastos en virtud del presente, la obligación de demostrar que el director o funcionario ejecutivo no tiene derecho a indemnización o a anticipo de gastos, bajo el presente Artículo XI o de otra manera corresponderá a la corporación.

- e) **La No Exclusividad de Derechos.** Los derechos reconocidos a cualquier persona por el presente Estatuto no serán exclusivos de cualquier otro derecho que podrá tener o adquirir dicha persona por cualquier estatuto, disposición del Certificado de Constitución, Estatuto, acuerdo, voto de los accionistas o de los directores desinteresados u otro aplicable, tanto en cuanto al acto en su capacidad oficial y en cuanto al acto en otra capacidad, mientras que ocupe cargos. La corporación está específicamente autorizada a celebrar contratos individuales con cualquiera o todos sus directores, funcionarios, empleados o representantes con respecto a indemnizaciones y anticipos, en la mayor

medida que no se prohíba por la Ley General de Compañías de Delaware o por cualquier otra ley aplicable.



- f) **La Supervivencia de Derechos.** Los derechos conferidos a cualquier persona mediante el presente Estatuto continuarán como a una persona que dejó de ser un director, funcionario, empleado u otro representante y redundará en beneficio de los herederos, albaceas y administradores de tal persona.
- g) **Seguro.** En la máxima medida permitida por la Ley General de Compañías de Delaware, o por cualquier otra ley aplicable, la corporación, previa aprobación de la Junta Directiva, podrá adquirir un seguro a nombre de cualquier persona que deba o pueda obtener indemnización en virtud del presente Estatuto.
- h) **Modificaciones.** Cualquier derogación o modificación del presente Estatuto sólo será prospectiva y no afectará a los derechos establecidos en el presente Estatuto en vigor al momento de la supuesta ocurrencia de cualquier acto u omisión de actuar que sea causa de cualquier procedimiento en contra de cualquier representante de la corporación.
- i) **Cláusula de Salvaguarda.** En caso que el presente Estatuto o parte del mismo sea anulado por algún motivo por parte de cualquier tribunal de jurisdicción competente, de igual forma la corporación deberá indemnizar a cada director y funcionario ejecutivo en toda la extensión no prohibida por cualquier parte aplicable del presente Estatuto que no haya sido anulada, o por cualquier otra ley aplicable. En caso que se anule la presente Sección 43 debido a la aplicación de las disposiciones para la indemnización de otra jurisdicción, entonces la corporación deberá indemnizar a cada director y funcionario ejecutivo en toda la extensión de la ley aplicable.
- j) **Ciertas Definiciones.** Para los efectos del presente Estatuto, se aplicarán las siguientes definiciones:
- 1) El término "procedimiento" se interpretará en sentido amplio e incluirá, sin limitación, la investigación, preparación, procesamiento, defensa, liquidación, arbitraje y el recurso de, y la prestación de testimonio en, cualquier proceso, juicio o procedimiento potencial, pendiente o completado, que sea civil, penal, administrativo o investigativo.
 - 2) El término "gastos" se interpretará en sentido amplio e incluirá, sin limitación, los costos judiciales, honorarios, honorarios de abogados, honorarios de testigos, multas, montos pagados de acuerdo a o como sentencia y demás costos y gastos de cualquier naturaleza o tipo incurridos en relación a cualquier procedimiento.

3) El término "corporación" incluirá, además de la corporación resultante, cualquier corporación constituyente (incluyendo cualquier componente de una constituyente) absorbida en una consolidación o fusión que, si hubiera continuado su existencia separada, habría tenido la facultad y la autoridad de indemnizar a sus directores, funcionarios y empleados o representantes, por lo que cualquier persona que sea o haya sido director, funcionario, empleado o representante de dicha corporación constituyente, o sea o haya sido, a petición de dicha corporación constituyente, trabajando como director, funcionario, empleado o representante de otra corporación, sociedad, empresa conjunta, consorcio u otra empresa, tendrá la misma posición en virtud de las disposiciones del presente Estatuto con respecto a la corporación resultante o sobreviviente como lo sería respecto a tal corporación constituyente si su existencia separada hubiese continuado.

4) Las referencias a un "director", "funcionario" "ejecutivo", "funcionario", "empleado" o "representante" de la corporación incluirán, sin limitación, las situaciones en las cuales la persona implicada esté trabajando, a petición de la corporación, como, director, funcionario ejecutivo, funcionario, empleado, agente de transferencia o representante de otra corporación, sociedad, empresa conjunta, consorcio u otra empresa.

5) Las referencias a "otras empresas" incluirán los planes de beneficios para empleados; las referencias a "multas" incluirán todos los impuestos sobre consumos específicos evaluados en una persona con respecto a un plan de beneficios para empleados; y las referencias al "trabajo a petición de la corporación" incluirán todos los servicios como director, funcionario, empleado o representante de la corporación que impone obligaciones en, o que involucra servicios por dicho director, funcionario, empleado o representante con respecto a un plan de beneficios para empleados, sus participantes o beneficiarios; y una persona que actuó de buena fe y de una manera que razonablemente creyó actuar de acuerdo al interés de los participantes y beneficiarios de un plan de beneficios para empleados se estimará haber actuado de manera que "no se opone a los mejores intereses de la corporación" según lo dispuesto en el presente Estatuto.

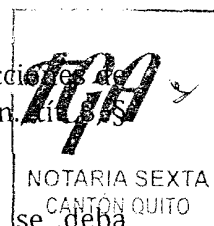
ARTÍCULO XII

NOTIFICACIONES

Sección 44. Notificaciones.

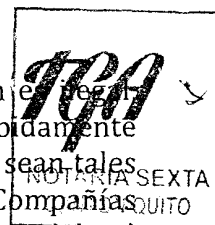
- a) **Notificación a los Accionistas.** Cuando, en el marco de las disposiciones del presente Estatuto, se requiera notificar a cualquier accionista, se debe entregar el aviso por escrito, con tiempo y debidamente depositado en el correo de los Estados Unidos, con franqueo pagado, y dirigido a su última

dirección postal conocida, tal como la contiene el registro de acciones de la corporación o de su agente de transferencia. (Del. Código Ann. tit. 8, § 222)



- b) **Notificación a los Directores.** Cualquier notificación que se deba entregar a un director se podrá entregar por el método establecido en el inciso (a), o por servicio de entrega al día siguiente, fax, télex o telegrama, a excepción de que dicho aviso no sea del tipo a ser entregado personalmente se deba enviar a la dirección presentada por tal director por escrito ante el Secretario o, en ausencia de dicha presentación, a la última dirección postal conocida de tal director.
- c) **Declaración Jurada de Envío.** Una declaración jurada de envío, realizada por un empleado autorizado y competente de la corporación o su agente de transferencia nombrado con respecto al tipo de acciones afectados, indicando el nombre y la dirección o los nombres y las direcciones del accionista o de los accionistas, o director o directores, a quienes se entregaron tales avisos al momento y según el método de entrega, en ausencia de fraude, se considerará prueba prima facie de los hechos que figuran en la misma. (Del. Código Ann., tit. 8, § 222)
- d) **Notificaciones de Tiempo Consideradas Entregadas.** Todos los avisos entregados por correo o por servicio de entrega al día siguiente, según lo dispuesto anteriormente, se considerarán entregados al momento de envío, y todos los avisos entregados por facsímil, télex o telegrama se considerarán entregados al momento de envío registrado al momento de la transmisión.
- e) **Formas de Notificación.** No se necesitará utilizar el mismo método de notificación en relación a los directores, sin embargo se puede utilizar un método permitido en relación a uno(s), y cualquier o cualesquiera otros métodos permitidos se pueden utilizar en relación a los otros directores.
- f) **Falla en la Recepción de la Notificación.** El plazo o el límite de tiempo en que cualquier accionista podrá ejercer cualquier opción o derecho, o disfrutar cualquier privilegio o beneficio, o ser requerido para actuar, o en el que cualquier director podrá ejercer cualquier facultad o derecho, o disfrutar cualquier privilegio, en virtud de un aviso enviado al mismo en la manera anteriormente detallada, no se afectará ni extenderá de manera alguna por la falla en la recepción de la notificación por parte de dicho accionista o director.
- g) **Notificaciones a una Persona con Quien la Comunicación es Ilegal.** Siempre que se requiera dar aviso, en virtud de cualquier disposición de la ley o del Certificado de Constitución o del Estatuto de la corporación, a cualquier persona con quien la comunicación sea ilegal, la entrega de tal aviso a esta persona no será requerida y no habrá obligación a solicitar una licencia o permiso a cualquier autoridad o agencia gubernamental para entregar el aviso a dicha persona. Cualquier acto o reunión que se

realice sin aviso a alguna persona con quien la comunicación se entregó, tendrá el mismo efecto y fuerza si tal aviso hubiese sido debidamente entregado. En caso que los actos realizados por la corporación sean tales que, en virtud de cualquier disposición de la Ley General De Compañías de Delaware, se requiera la presentación de un certificado, éste deberá especificar, dado sea el caso y de ser requerido aviso, que el aviso se entregó a todas las personas con derecho a ser notificadas excepto aquellas con las que la comunicación es ilegal.



- h) **Notificación a una Persona con Dirección Inválida.** Siempre que se requiera dar aviso, en virtud de cualquier disposición de la ley o del Certificado de Constitución o del Estatuto de la corporación, a cualquier accionista a quien se le ha enviado por correo a su dirección tal como aparece en los registros de la corporación y ha sido imposible dar (i) aviso de dos reuniones anuales consecutivas, y todos los avisos de reuniones o de adopción de medidas por medio de consentimiento por escrito y sin reunión durante el período comprendido entre las mencionadas dos reuniones anuales consecutivas, o (ii) todos, y por lo menos dos, pagos (en caso que se envíen por correo de primera clase) de los dividendos o intereses de valores durante un plazo de doce meses, entonces no se exigirá la entrega de dicho aviso a esa persona. Cualquier acto o reunión que se realice sin aviso a tal persona, tendrá el mismo efecto y fuerza si se hubiese aviso debidamente entregado. En caso que tal persona dé a la corporación aviso por escrito exponiendo su dirección actual al momento, entonces se reintegrará el requisito de notificación a tal persona. En caso que el acto realizado por la corporación sea tal que requiere la presentación de un certificado en virtud de cualquier disposición de la Ley General de Compañías de Delaware, no será necesario que el certificado indique no haber notificado a las personas a quienes no se requiere dar aviso en virtud del presente inciso. (Del. Código Ann, tít. 8, § 230)

ARTÍCULO XIII

ENMIENDAS

Sección 45. Enmiendas.

Sujeto al párrafo (h) de la Sección 43 de los Estatutos, los accionistas con derecho a voto pueden enmendar o derogar los presentes Estatutos y adoptar nuevos Estatutos. La Junta Directiva tendrá la autoridad, si se confiere tal autoridad a la Junta Directiva por medio del Certificado de Constitución, de adoptar, enmendar o derogar Estatutos (incluyendo, sin limitación, la enmienda a cualquier Estatuto estableciendo así mismo el número de Directores que constituyan la totalidad de la Junta Directiva). (Del. Código Ann., tít. 8 § § 109(a), 122(6)).

ARTÍCULO XIV

DERECHO DE TANTEO

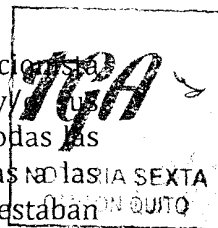


Sección 46. Derecho de Tanteo.

Ningún accionista debe vender, asignar, prometer o de otra manera transferir cualquier cantidad de sus acciones de la corporación o cualquier derecho o interés de ésta, sea de manera voluntaria o por alguna operación de la ley, o como cesión u otro, salvo una transferencia que cumpla con los requisitos estipulados en este Estatuto a continuación:

- a) Si el accionista desea vender o de otra manera transferir cualquier cantidad de sus acciones primeramente deberá dar notificación por escrito a la corporación de su intención. La notificación deberá nombrar el receptor de tales acciones y establecer el número de acciones a ser transferidas, la consideración propuesta, y todos los términos y condiciones de la transferencia propuesta.
- b) En el transcurso de los (30) días después de la recepción de dicha notificación, la corporación tendrá la opción de comprar todas o una parte de las acciones especificadas en la notificación al precio estipulado y conforme a los términos establecidos en dicha notificación. En caso de una cesión, arreglo de bienes u otra transferencia en la cual el receptor no pague el valor completo de las acciones, y que no esté exento de alguna forma de las disposiciones en la presente Sección 46, el precio corresponderá al valor justo de mercado de las acciones en el momento determinado en buena fe por parte de la Junta Directiva. En el evento que la corporación opte por comprar todo o una porción de las acciones, se debe dar notificación por escrito al accionista cedente de su elección y el acuerdo por dichas acciones se definirá conforme al párrafo (d).
- c) La corporación puede asignar sus derechos conforme con el presente.
- d) En caso que la corporación y/o sus delegados opten por adquirir una parte de las acciones de un accionista cedente conforme con la notificación del accionista cedente, el Secretario de la Corporación notificará al accionista cedente y el acuerdo respectivo se realizará dentro de treinta (30) días después que el Secretario de la Corporación reciba tal notificación por parte del accionista cedente; dado que, si los términos de pago establecidos en la notificación del accionista cedente no eran monetarios al momento de la entrega, la corporación y/o sus delegados pagarán por dichas acciones bajo los mismos términos y condiciones establecidos en la notificación del accionista cedente.
- e) En el evento que la corporación y/o sus delegados no opten por adquirir todas las acciones especificadas en la notificación del accionista cedente, dicha accionista cedente puede, dentro del periodo de sesenta (60) días después de la caducidad de los derechos de opción otorgados a la corporación y/o sus delegados conforme al presente instrumento,

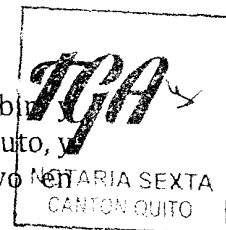
transferir las acciones especificadas en la notificación del accionista cedente las cuales no fueron adquiridas por la corporación y/o delegados conforme con la notificación del accionista cedente. Todas las acciones vendidas por dicho accionista cedente seguirán sujetas a las disposiciones del presente Estatuto de la misma manera en que lo estaban previamente a la transferencia mencionada.



f) Sin perjuicio a lo contrario de lo aquí contenido, las siguientes transacciones se eximirán de las disposiciones del presente Estatuto:

- 1) La transferencia de una parte o todas las acciones de un accionista durante su vida o con su muerte por medio de un testamento o en intestado a algún pariente cercano de dicho accionista o cualquier custodio o delegado del patrimonio de dicho accionista o a la familia inmediata del mismo o a cualquier sociedad limitada de la cual el accionista, miembros de la familia inmediata del mismo o cualquier fideicomiso del patrimonio de dicho accionista o de miembros de la familia inmediata del mismo será en general de los asociados limitados de tal sociedad. "Familia inmediata" conforme se utiliza en el presente documento significará cónyuge, hijo, padre, madre, hermano o hermana del accionista que realiza dicha cesión.
- 2) La promesa o hipoteca del accionista de cualquier acción con una institución comercial de préstamos, siempre que cualquier cesión subsiguiente de dichas acciones por dicha institución se realizará de la misma manera estipulada en este Estatuto.
- 3) La cesión del accionista de alguna parte o de todas las acciones suyas a la corporación o a cualquier otro accionista de la corporación.
- 4) La cesión del accionista de alguna parte o de todas sus acciones a una persona que, al momento de dicha cesión, es funcionario o director de la corporación.
- 5) La cesión de un accionista corporativo de alguna parte o de todas sus acciones conforme con los términos de cualquier fusión, consolidación, reclasificación de acciones o una reorganización de capital del accionista corporativo, o conforme a la venta de todas o casi todas las acciones o activos de un accionista corporativo.
- 6) La cesión de un accionista corporativo de alguna parte o de todas sus acciones a algún o a todos los accionistas.
- 7) Una cesión por un accionista que es una sociedad limitada o general a alguno o todos sus socios o ex socios.

Igualmente, el cesionario, beneficiario o el receptor deben recibir y mantener sujetas dichas acciones a las disposiciones del presente Estatuto, y no deben realizar ninguna cesión adicional de tales acciones salvo en conformidad con el presente Estatuto.



- g) Se puede renunciar las disposiciones del presente Estatuto con respecto a cualquier cesión o bien hecha por la corporación, o con acción debidamente autorizada por la Junta Directiva, o los accionistas, con una autorización expresa por escrito de los titulares de la mayoría del poder de voto de la corporación (excluyendo los votos representados por las acciones a ser transferidas por el accionista cedente). Se puede enmendar o derogar este Estatuto por medio de una acción debidamente autorizada por la Junta Directiva o los accionistas, con una autorización expresa por escrito de los titulares de la mayoría del poder de voto de la corporación.
- h) Cualquier venta o transferencia, o venta o cesión pretendida, de valores de la corporación será nula e inválida, salvo que los términos, condiciones y disposiciones de este Estatuto sean observados y cumplidos estrictamente.
- i) El derecho de tanteo aquí expuesto terminará en una de las siguientes fechas a continuación, la que ocurra primero:
 - 1) _____ de marzo de 2010; o
 - 2) A la fecha en que los valores de la corporación sean ofertados inicialmente al público de acuerdo a la presentación de la declaración de registro con, y declarada vigente por, la Comisión de la Bolsa y Valores de los Estados Unidos conforme a la Ley de Valores de 1933, según ha sido enmendada.
- j) Los certificados que representen las acciones de la corporación constarán la siguiente declaración mientras que siga en vigencia el derecho de tanteo anteriormente mencionado:

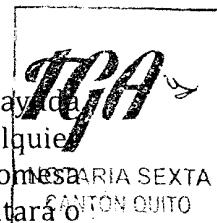
"LAS ACCIONES REPRESENTADAS POR ESTE CERTIFICADO ESTÁN
SUJETAS AL DERECHO DE TANTEO A FAVOR DE LA CORPORACIÓN Y/O
SUS DESIGNADOS, CONFORME CON LOS ESTATUTOS DE LA
CORPORACIÓN".

ARTÍCULO XV

PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS

Sección 47. Préstamos a Funcionarios.

La corporación podrá prestar dinero a, o dar garantía por cualquier obligación de, o de otra manera asistir a cualquier funcionario u otro empleado de la corporación o sus subsidiarios, incluyendo a cualquier funcionario o empleado que sea Director de la corporación o sus subsidiarios, en cualquier momento, a juicio de la Junta Directiva; tal préstamo, garantía o ayuda adicional que se pueda



espera de manera razonable de la corporación. El préstamo, garantía o ayuda adicional puede generar interés o no, y puede ser con garante o no, de cualquier manera que la Junta Directiva lo apruebe, incluyendo sin limitación, una promesa de acciones de la corporación. Nada en los presentes Estatutos negará, limitará o restringirá los poderes de una garantía o promesa de la corporación a derecho consuetudinario o bajo cualquier estatuto. (Del. Código Ann., tít. 8 § 143)

ARTÍCULO XVI MISCELÁNEO

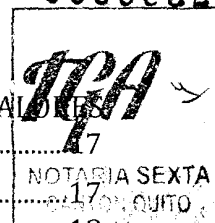
Sección 48. Informe Anual.

- a) Sujeto a las disposiciones del párrafo (b) del presente Estatuto, la Junta Directiva dará lugar a un reporte anual a enviarse a cada accionista de la corporación no más de ciento veinte (120) días después del cierre del ejercicio económico de la corporación. Dicho informe incluirá un balance general al cierre de dicho ejercicio económico y un estado de ingresos y un estado de la situación financiera para dicho ejercicio económico, además de un informe sobre el mismo emitido por contadores independientes, o si no existe tal informe, un certificado de un funcionario autorizado de la corporación que mencione que se prepararon tales declaraciones sin una auditoría de los libros y archivos de la corporación. Se enviará dicho informe a los accionistas con por lo menos quince (15) días de anticipación a la próxima Reunión Anual de Accionistas después del ejercicio económico al se relaciona.
- b) En caso que y siempre que existan menos de 100 titulares registrados de las acciones de la corporación, se renuncia expresamente al requerimiento de enviar un informe anual a los accionistas de la corporación.

TABLA DE CONTENIDOS

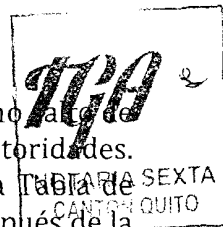


ARTÍCULO I.....	2
OFICINAS.....	2
Sección 1. Oficina Registrada.....	2
Sección 2. Otras Oficinas.....	2
ARTÍCULO II.....	2
SELLO CORPORATIVO.....	2
Sección 3. Sello Corporativo.....	2
ARTÍCULO III.....	2
REUNIONES DE ACCIONISTAS.....	2
Sección 4. Lugar de Reuniones.....	2
Sección 5. Reunión Anual.....	3
Sección 6. Reuniones Especiales.....	5
Sección 7. Notificación de Reuniones.....	6
Sección 8. Quórum.....	6
Sección 9. Aplazamiento y Notificación de Reuniones Aplazadas.....	7
Sección 10. Derecho a Voto.....	7
Sección 11. Dueños Conjuntos de Acciones.....	7
Sección 12. Lista de Accionistas.....	8
Sección 13. Acción sin Reunión.....	8
Sección 14. Organización.....	9
ARTÍCULO IV.....	10
DIRECTORES.....	10
Sección 15. Número y Tiempo de Mandato.....	10
Sección 16. Poderes.....	10
Sección 17. Mandato de Directores.....	10
Sección 18. Vacantes.....	10
Sección 19. Renuncia.....	11
Sección 20. Destitución.....	11
Sección 21. Reuniones.....	11
Sección 22. Quórum y Votación.....	12
Sección 23. Acción sin Reunión.....	13
Sección 24. Honorarios y Retribuciones.....	13
Sección 25. Comités.....	13
Sección 26. Organización.....	15
ARTÍCULO V.....	15
FUNCIONARIOS.....	15
Sección 27. Funcionarios Designados.....	15
Sección 28. Tenencia y Funciones de los Funcionarios.....	15
Sección 29. Delegación de Autoridad.....	17
Sección 30. Renuncias.....	17
Sección 31. Destitución.....	17
ARTÍCULO VI.....	17



EJECUCIÓN DE INSTRUMENTOS CORPORATIVOS Y VOTACIÓN DE VALORES PROPIEDAD DE LA CORPORACIÓN	17
Sección 32. Ejecución de Instrumentos Corporativos.....	17
Sección 33. Votación de Valores Propiedad de la Corporación.....	18
ARTÍCULO VII.....	18
ACCIONES DE CAPITAL.....	18
Sección 34. Forma y Realización de Certificados.	18
Sección 35. Certificados Perdidos.....	19
Sección 36. Transferencias.	19
Sección 37. Fijación de Fechas de Registro.....	19
Sección 38. Accionistas Registrados.	21
ARTÍCULO VIII	21
OTROS VALORES DE LA CORPORACIÓN	21
Sección 39. Ejecución de Otros Valores.....	21
ARTÍCULO IX.....	22
DIVIDENDOS.....	22
Sección 40. Declaración de Dividendos.....	22
Sección 41. Reserva del Dividendo.....	22
ARTÍCULO X	22
EJERCICIO FISCAL	22
Sección 42. Ejercicio Fiscal.	22
ARTÍCULO XI.....	22
INDEMNIZACIÓN	22
Sección 43. Indemnización de Directores, Ejecutivos, Otros Funcionarios, Empleados y Otros Agentes.....	22
ARTÍCULO XII	26
NOTIFICACIONES	Error! Bookmark not defined.
Sección 44. Notificaciones.....	26
ARTÍCULO XIII.....	28
ENMIENDAS.....	28
Sección 45. Enmiendas.	28
ARTÍCULO XIV.....	29
DERECHO DE TANTEO	29
Sección 46. Derecho de Tanteo.	29
ARTÍCULO XV	31
PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS.....	31
Sección 47. Préstamos a Funcionarios.....	31
ARTÍCULO XVI MISCELÁNEO	32
Sección 48. Informe Anual.	32

Se insertó un salto de sección antes del presente párrafo. No borre dicho salto de sección si planea añadir texto después de la Tabla de Contenidos/Autoridades. Borrar este salto causará que los encabezados y pies de página de la Tabla de Contenidos/Autoridades aparezcan en cualesquier página que siga después de la Tabla de Contenidos/Autoridades.



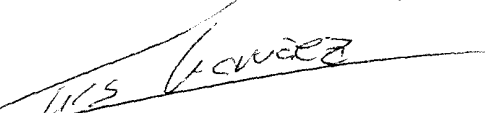
0000053

TGA

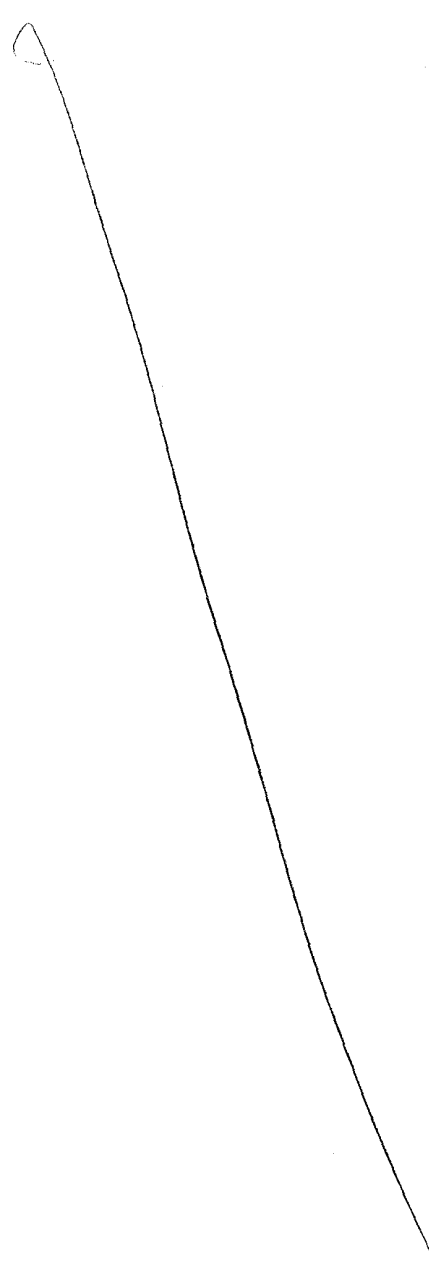
NOTARIA SEXTA
CANTÓN QUITO

TRADUCCIÓN

Luis Eduardo Narváez Aguirre, con número de cédula de ciudadanía 1718053687, conocedor del idioma inglés y conforme el artículo 6 del Decreto No. 061, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español los documentos adjuntos.


Luis Eduardo Narváez Aguirre

C.C: 1718053687



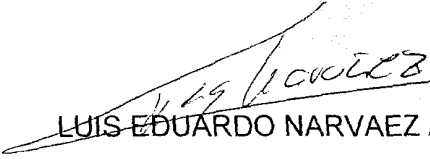
Tamara Garcés Almeida

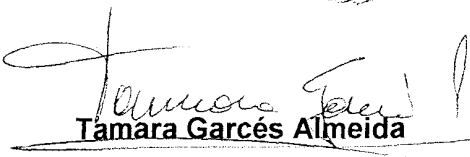
Notaria Sexta

Quito D.M.

ACTA NOTARIAL DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS.

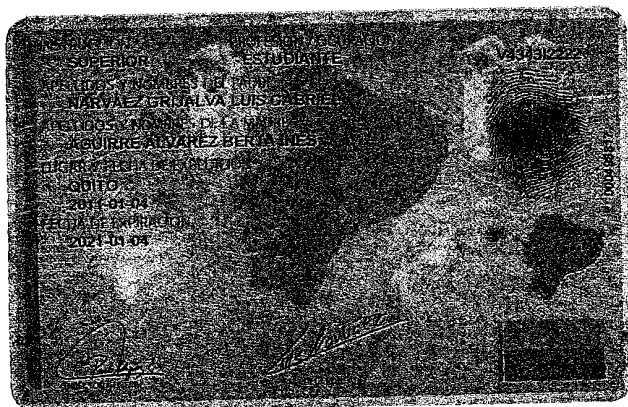
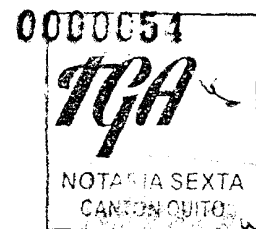
En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, hoy día lunes veinte y uno (21) de abril del año dos mil catorce (2014), ante mí, Tamara Garcés Almeida, Notaria Sexta del Cantón Quito, comparece: LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, residente en el distrito Metropolitano de Quito y portador de la cédula de ciudadanía número uno siete uno ocho cero cinco tres seis ocho guión siete (171805368-7), y declara que el documento que antecede fue traducido por él, del idioma inglés al idioma español, por conocer ambos idiomas y reconoce (n) que la (s) firma (s) constante(s) en el documento que antecede es (son) suya (s), y son (es) la (s) misma (s) que usa (n) en todos sus actos, tanto públicos como privados, en fe de lo cual firma(n) junto conmigo la Notaria, en unidad de acto.- Esta diligencia la realizo de conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la Ley Notarial.- EL ORIGINAL DE ESTA DILIGENCIA SE INCORPORA EN EL LIBRO DE RECONOCIMIENTOS Y AUTENTIFICACIÓN DE FIRMAS DE ESTA NOTARIA DE TODO LO CUAL DOY FE.-


LUIS EDUARDO NARVAEZ AGUIRRE


Tamara Garcés Almeida

Notaria Sexta del Cantón Quito

N/E.M.P



Narvaez



Quito, 24 de febrero del 2014



CERTIFICADO

La Delegación Provincial de Pichincha del Consejo Nacional Electoral, extiende el presente certificado provisional de las Elecciones Seccionales del 23 de febrero del 2014.

Al señor(a): NARVAEZ AGUIRRE LUIS EDUARDO

Portador (a) de la cédula de ciudadanía Nro.: 174805368-7

Válido por 90 días para cualquier trámite tanto público como privado y que sustituye al certificado de votación.

El presente certificado es gratuito.

Atentamente,

Edmo Muñoz Barrezueta

Edmo Muñoz Barrezueta
SECRETARIO DE LA DELEGACIÓN PROVINCIAL DE
PICHINCHA DEL CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

No. 009640



NOTARIA SEXTA. En aplicación a la Ley Notarial DOY FE que la copia que antecede está conforme con el Original que me fue presentado en OPA... hoja(s)

Quito a, 12.1 ABR. 2014

TGA

TAMARA GARCÉS ALMEIDA
NOTARIA SEXTA, CANTON QUITO



BANCO PICHINCHA C.A.

CERTIFICADO DE DEPÓSITO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL

Quito, 9 DE MAYO DEL 2014

Mediante comprobante No.- 3151202681, el (la) Sr. (a) (ita): RAFAEL ALFREDO VALDIVIESO EGUIGUREN
Con Cédula de Identidad: 1711251098 consignó en este Banco la cantidad de: \$2,000 (DOS MIL DOLARES 00/100)
Por concepto de depósito de apertura de CUENTA DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL de la: THOUGHTWORKS INC

que actualmente se encuentra cumpliendo

los trámites legales para su constitución, cantidad que permanecerá inmovilizada hasta que el organismo regulador correspondiente emita el respectivo certificado que autoriza el retiro de los fondos depositados en dicha cuenta.

A continuación se detalla el nombre, la CI, y el monto de aportación de cada uno de los socios:

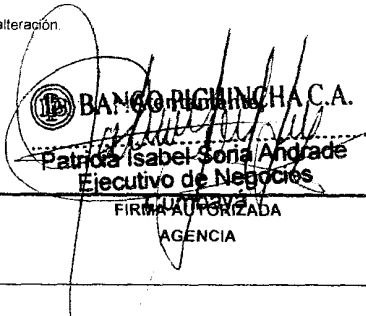
No.	NOMBRE DEL SOCIO	No. CÉDULA	VALOR	
1	THOUGHTWORKS INC		\$ 2000	usd
2			\$	usd
3			\$	usd
4			\$	usd
5			\$	usd
6			\$	usd
7			\$	usd
8			\$	usd
9			\$	usd
10			\$	usd
11			\$	usd
12			\$	usd
13			\$	usd
14			\$	usd
15			\$	usd
TOTAL			\$ 2.000,00	usd

La tasa de interés que se reconocerá por el monto depositado es del% anual, la misma que será reconocida únicamente si el tiempo de permanencia de los fondos en la cuenta es superior a 30 días, contados a partir de la fecha de apertura de la misma.

Declaro que los valores que deposito son lícitos y no serán destinados a actividades ilegales o ilícitas. No admitiré que terceros efectúen depósitos en mis cuentas provenientes de actividades ilícitas. Renuncio a ejecutar cualquier acción o pretensión tanto en el ámbito civil como penal para el caso de reporte de mis transacciones a autoridades competentes.

Este documento se emite a petición del interesado y tiene carácter exclusivamente informativo por lo que no podrá entenderse que el Banco Pichincha C.A. se obligue en forma alguna con el cliente o con terceros por la información que emite. Tampoco podrá ser utilizado para autorizar débitos, créditos o transacciones bancarias dentro del Banco. Esta información es estrictamente CONFIDENCIAL y no implica para el Banco ninguna responsabilidad.

El documento no tiene validez si presenta indicios de alteración.


BANCO PICHINCHA C.A.

Patricia Isabel Soria Andrade
Ejecutivo de Negocios

FIRMA AUTORIZADA
AGENCIA

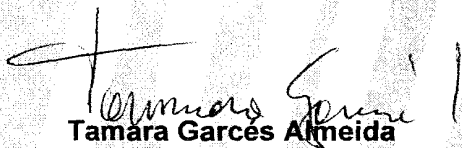
0000055

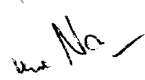
Tamara Garcés Almeida

Notaría Sexta

Quito D.M.

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Abogado Rafael Valdivieso E. con matrícula profesional número diez y siete guión dos mil trece guión cinco del Foro de Abogados de Pichincha, en esta fecha y en ciento cuatro (104) fojas útiles, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Sexta del Cantón Quito, cuyo protocolo se halla actualmente a mi cargo, los DOCUMENTOS RELACIONADOS A LA DOMICIALIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA THOUGHTWORKS INC., QUE CONSTAN DE: PODER TRADUCIDO Y APOSTILLADO OTORGADO POR LA COMPAÑÍA ANTEDICHA A FAVOR DE PH REPRESENTACIONES CIA. LTDA. Y OTROS; COPIA DEL ACTA DEL DIRECTORIO TRADUCIDA Y APOSTILLADA; ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA TRADUCIDOS Y APOSTILLADOS; CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL CONSULAR.- Quito, a nueve de mayo del dos mil catorce.-


Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta del cantón Quito



870000



Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.

Se otorgó ante mi Tamara Garcés Almeida, Notaría Sexta del cantón Quito, en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la PROTOCOLIZACION DE LOS DOCUMENTOS RELACIONADOS A LA DOMICIALIZACION DE LA COMPAÑÍA THOUGHTWORKS INC., QUE CONSTAN DE: PODER TRADUCIDO Y APOSTILLADO OTORGADO POR LA COMPAÑÍA ANTEDICHA A FAVOR DE PH REPRESENTACIONES CIA. LTDA. Y OTROS; COPIA DEL ACTA DEL DIRECTORIO TRADUCIDA Y APOSTILLADA; ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA TRADUCIDOS APOSTILLADOS; CERTIFICADO DE EXISTENCIA LEGAL CONSULAR debidamente sellada y firmada. Quito, a catorce (14) de mayo de dos mil catorce (2014).-

Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta - Quito D.M.

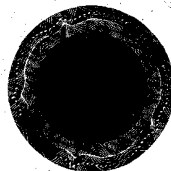


**Tamara Garcés Almeida***Notaría Sexta**Quito D.M.*

RAZÓN: Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Segundo de la Resolución número SC.IRQ.DRASD.SAS.2014.1931, dada por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, de 16 de mayo del 2014, tome nota al margen de las protocolizaciones que contiene los documentos exigidos por la Ley de Compañías, previo al establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera THOUGHTWORKS, INC., de nacionalidad estadounidense, protocolizada ante mi Tamara Garcés, Notaria Sexta del Distrito Metropolitano de Quito, el nueve (09) de mayo del dos mil catorce (2014) y de la escritura pública otorgada el trece (13) de mayo del dos mil catorce (2014), de la aprobación de la misma que por la presente resolución hace dicha Superintendencia de Compañías.- Quito, a veinte (20) de mayo del dos mil catorce (2014). —

N/E.M.P


Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta del Cantón Quito



0000057



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

16627

Oficio No.: SC-IRQ-DRASD-SAS-2014-045

Quito D.M.,

12 JUN 2014

Asunto: DOMICILIACIÓN

Señor Gerente
BANCO PICHINCHA C.A.
Presente.-

De mi consideración:

Me permito informarle que la domiciliación de la compañía extranjera THOUGHTWORKS, INC. de los Estados Unidos de América, ha sido aprobada por esta Institución mediante Resolución No. SC.IRQ.DRASD.SAS.2014.1931 de 16 de mayo del 2014.

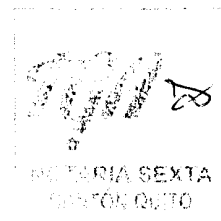
En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, al apoderado de la misma.

Atentamente,

Abg. Felipe Oleas Sandoval
**SECRETARIO GENERAL DE LA
INTENDENCIA REGIONAL DE QUITO**

MGA
TRAM.18988

Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.



ESCRITURA NUMERO: 2014-17-01-06-P02186

DECLARACION JURAMENTADA

**OTORGADO POR
THOUGHTWORKS, INC**

CUANTIA INDETERMINADA

DI 3 COPIAS

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día de hoy, martes trece (13) de mayo del año dos mil catorce (2014), ante mí Tamara Garcés Almeida, Notaria Sexta del cantón Quito, comparece libre y voluntariamente la compañía THOUGHTWORKS, INC, debidamente representada en este acto por su APODERADO, el señor RAFAEL ALFREDO VALDIVIESO EGUIGUREN,

Tamara Garcés Almeida

Notaría Sexta

Quito D.M.

cuya calidad se encuentra justificada con la copia del poder que debidamente certificado se agrega al presente instrumento. El compareciente es mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil soltero; legalmente capaz y hábil para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe por haberme presentado su cédula de ciudadanía, cuyas copia certificada se agrega como documento habilitante. Bien instruido por mí, la Notaria, en el objeto y consecuencia de esta escritura que a celebrarla procede libre y voluntariamente de acuerdo con la minuta que me presenta cuyo tenor literal dice lo siguiente: **"SEÑORA NOTARIA.-** En el registro de escrituras públicas sírvase insertar una de declaración juramentada al tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA.- COMPARECIENTE.-** Comparece a la celebración de la presente escritura **RAFAEL ALFREDO VALDIVIESO EGUIGUREN**, a nombre y en representación de la compañía **THOUGHTWORKS, INC.**, en su calidad de **APODERADO**. El compareciente es mayor de edad, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Quito, hábil para contratar y poder obligarse. **SEGUNDA.- DECLARACION JURAMENTADA.-** El compareciente en la calidad que interviene declara: **Uno)** El poder otorgado por **THOUGHTWORKS, INC.** el día nueve (09) de abril del presente año, nombra como apoderados a los siguientes: Rafael Valdivieso, Bruce Horowitz, PH Representaciones Cía. Ltda., y a los señores Francisco Martín y Marcos Ramírez. Los señores Francisco Martín y Marcos Ramírez, por no cumplir con el estado migratorio necesario bajo la ley aplicable, no pueden ser calificados como Apoderados de la compañía **THOUGHTWORKS, INC.** en el Ecuador. **Dos)** De conformidad a lo decidido por la Junta del Directorio de la compañía **THOUGHTWORKS, INC.**, la sucursal de la misma en el

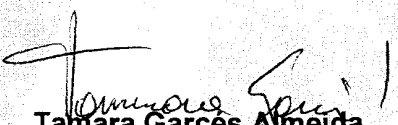
0060063

*Tamara Garcés Almeida**Notaría Sexta**Quito D.M.*

Ecuador, estará domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, específicamente en la Avenida República del Salvador N treinta y cuatro guión ciento siete (N34-107) y Avenida De Los Shyris. La cuantía es por naturaleza indeterminada. Usted señora Notaria se servirá agregar las cláusulas de estilo para la plena validez de este instrumento.”- **Hasta aquí la minuta.**- (firmado) Abogado Rafael Valdivieso, matrícula número diez y siete guión dos mil trece guión cero cinco, del Foro de Abogados de Pichicha.- Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales del caso y leída que fue al compareciente por mí la Notaria, se ratifica en cada una de las cláusulas para constancia de lo cual firma conjuntamente conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

N/E.M.P


RAFAEL ALFREDO VALDIVIESO EGUIGUREN
APODERADO
THOUGHTWORKS, INC.
C.C. 1711251098


Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta del cantón Quito

REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACION
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014



REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACION
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014
 VALDIVIESO EGUIGUREN RAFAEL
 1711251098

REPUBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACION
 ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

042
042 - 0137 **1711251098**
 NUMERO DE CERTIFICADO CEDULA
VALDIVIESO EGUIGUREN RAFAEL
ALFREDO

PICHINCHA CIRCUNSCRIPCION 0
 PROVINCIA CUMBAYA 0
 QUITO PARROQUIA 0
 CANTON ZONA 0

[Signature]
 REPRESENTANTE DE LA UNIDAD

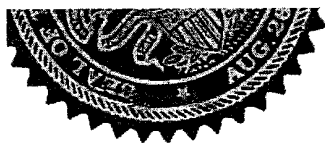
[Signature]



NOTARIA SEXTA - En aplicacion a la Ley Notarial DOY
 FE que la fotocopia que antecede esta conforma con el
 ORIGINAL que me fue presentado en *dos* (dos) hojas)

Quito a **13 MAYO 2014**

TGA *[Signature]*
TAMARA GARCES ALMEIDA
 NOTARIA SEXTA CANTON QUITO

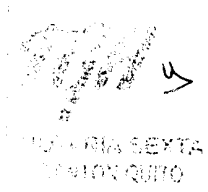


POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL YE MEN BY THESE PRESENTS THAT THOUGHTWORKS, INC., (the "Grantor") an entity organized and existing under the laws of the state of Delaware, with main offices at 200 Randolph Street, Floor 25, Chicago - Illinois, in this act represented by its Vice President, Mr. William Kimmel, does hereby nominate and appoint Mr. Francisco Martin, Mr. Marcos Ramirez, Mr. Bruce Horowitz, Mr. Rafael Valdivieso, and/or the company PH Representaciones Cía. Ltda., (the "Attorney-in-Fact"), jointly or severally to be its true and lawful attorney-in-fact for and on its behalf, in its name, place and stead, to perform all or any of the following acts:

1. To obtain pre-qualification documents for any tender/bid notice in the Republic of Ecuador and to be its representative and have full absolute power for purposes of submitting bidding deeds and documents concerning any such tenders/bids, including but limited to consulting tenders.
2. To be its representative and to have full absolute power and authority to do and execute all acts, deeds, matters and things, including the power to respond to claims and law suits, and to oblige the company in the Republic of Ecuador
3. To prepare, negotiate, sign, execute, authenticate and submit any and all bidding documents and all other documents that may be necessary or incidental to performing all duties and enjoying any of the rights conferred upon to the Grantor in relation to any tenders/bids in Republic of Ecuador.
4. In the name of Thoughtworks, Inc., and on its behalf to attend, and represent Thoughtworks, Inc at any meetings or offices at which the company may be required to be present in connection with any tenders/bids in Republic of Ecuador and to perform any acts(s) that he may deem necessary for the purpose of achieving any of the objectives herein above mentioned.

0000064



PODER

SE DECLARA QUE THOUGHTWORKS, INC., (el "Otogante") una entidad organizada y existente bajo las leyes de Illinois, EE.UU., con oficinas principales en 200 Randolph Street, piso 25, Chicago, Illinois, 60601, en este acto representada por su Secretario Corporativo, la señor William Kimmel, por este medio nominar y designar a señor Francisco Martín, señor Marcos Ramírez, señor Bruce Horowitz, señor Rafael Valdivieso y/o PH Representaciones Cía. Ltda., (el "Apoderado") para que conjunta o individualmente ejerzan el cargo de Apoderado verdadero y legal por cuenta y en su nombre, para hacer todas o cualquiera de los siguientes actos:

1. Para obtener los documentos de pre-calificación para un anuncio de licitación / oferta en la República del Ecuador y ser su representante y tener el poder absoluto para la presentación de obras de licitación y los documentos con respecto a dichas licitaciones / ofertas, incluyendo pero sin limitación a las licitaciones por consultoría.
2. Para ser su representante y tener todo el poder absoluto y autoridad para hacer y ejecutar todos los actos, hechos, asuntos y cosas, incluyendo la facultad para responder demandas y reclamos y para obligar a la compañía en la República del Ecuador.
3. Para preparar, negociar, ejecutar, autenticar, firmar y presentar los documentos de licitación y todos los demás documentos que sean necesarios o incidentales para la ejecución de todos los derechos y obligaciones y para disfrutar de cualquiera de los derechos que se confiere al Otorgante en relación con los licitaciones / ofertas en la República del Ecuador.
4. En nombre y representación de ThoughtWorks, Inc. a asistir y representar a ThoughtWorks, Inc. en las reuniones o en las oficinas en las que el Otorgante puede estar obligada a estar presente en el marco de las licitaciones / ofertas en la República del Ecuador y para realizar cualquier acto que sea necesario con el fin de alcanzar uno de los objetivos de este documento anteriormente mencionado.

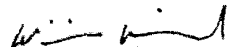
5. To draft, negotiate, execute and legalize a consortium or any form of joint venture in order to submit the tender offer documents that may be necessary from time to time, including but not limited to a consortium agreement and a consortium offer for consulting tenders.

6. To exercise and enjoy all rights and privileges and perform all duties falling upon him as the Attorney-in-Fact in respect of the any tenders/bids in Republic of Ecuador.

AND THOUGHTWORKS, INC HEREBY UNDERTAKES TO RATIFY and confirm whatever its said attorney shall lawfully do or cause to be done by virtue of this mandate.

This power of attorney is valid for one (1) year as of the date of its signature.

Chicago, April 9, 2014.


Name: William Kimmel
Position: Vice President
THOUGHTWORKS, INC.

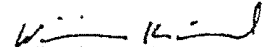
5. Para redactar, negociar, celebrar y legalizar un consorcio o cualquier otra forma de asociación para presentar las ofertas y los documentos que fueren necesarios en procesos de licitación, incluyendo sin limitación al acuerdo de consorcio o compromiso de consorcio para licitaciones de consultoría.

6. Para ejercer y disfrutar de todos los derechos y privilegios y ejercer todas las funciones que recaen sobre Apoderado como el representante del Otorgante con respecto a licitaciones/ofertas en la República del Ecuador.

Y THOUGHTWORKS, INC. SE COMPROMETE A RATIFICAR y confirmar lo que el Apoderado legalmente realizará en virtud de este mandato.

Este poder es válido por un (1) año a partir de la fecha de su firma.

Chicago, 9 abril de 2014.


Nombre: William Kimmel
Posición: Vice President
THOUGHTWORKS, INC.

State of Illinois
County of Cook

This Powers of Attorney was acknowledged before me on April 9, 2014, by William Kimmel, Vice President of ThoughtWorks, Inc.


Signature of Notary Public

Seal



NOTARÍA SEXTA - En aplicación a la Ley Notarial DOY FE que la fotocopia que antecede está conforme con el ORIGINAL que me fue presentado en UPS (logotipo)

Quito a 13 MAYO 2014


TAMARA GARCÉS ALMEIDA
NOTARÍA SEXTA - QUITO

0000065



Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.

Se otorgó ante mi Tamara Garcés Almeida, Notaria Sexta del cantón Quito, en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la DECLARACION JURAMENTADA otorgada THOUGHTWORKS debidamente sellada y firmada.
Quito, a trece (13) de mayo de dos mil catorce (2014).-

Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta- Quito D.M.





Tamara Garcés Almeida

Notaría Sexta

Quito D.M.

RAZÓN: Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Segundo de la Resolución número SC.IRQ.DRASD.SAS.2014.1931, dada por el Doctor Camilo Valdivieso Cueva, Intendente de Compañías de Quito, de 16 de mayo del 2014, tome nota al margen de las protocolizaciones que contiene los documentos exigidos por la Ley de Compañías, previo al establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera THOUGHTWORKS, INC., de nacionalidad estadounidense, protocolizada ante mi Tamara Garcés, Notaria Sexta del Distrito Metropolitano de Quito, el nueve (09) de mayo del dos mil catorce (2014) y de la escritura pública otorgada el trece (13) de mayo del dos mil catorce (2014), de la aprobación de la misma que por la presente resolución hace dicha Superintendencia de Compañías.- Quito, a veinte (20) de mayo del dos mil catorce (2014). —

N/E.M.P


Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta del Cantón Quito



TRÁMITE NÚMERO: 29683

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

EN LA CIUDAD DE QUITO, QUEDA INSCRITA LA RESOLUCION APROBATORIA, ASI COMO LA ESCRITURA Y/O PROTOCOLIZACION QUE SE PRESENTÓ EN ESTE REGISTRO, CUYO DETALLE SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER
(CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)

NÚMERO DE REPERTORIO:	18335
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	26/05/2014
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN	1646
REGISTRO:	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

NO APLICA

3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)
FECHA ESCRITURA:	09/05/2014
NOTARÍA:	NOTARIA SEXTA
CANTÓN:	QUITO
Nº. RESOLUCIÓN:	RESOLUCIÓN: SC.IRQ.DRASD.SAS.2014.1931
FECHA RESOLUCIÓN:	16/05/2014
AUTORIDAD QUE APRUEBA:	INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO
NOMBRE AUTORIDAD QUE EMITE LA RESOLUCIÓN:	DR. CAMILO VALDIVIESO CUEVA
PLAZO:	0
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	THOUGHTWORKS, INC.
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

4. DATOS CAPITAL/CUANTÍA:

NO APLICA

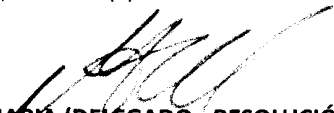
5. DATOS ADICIONALES:

ANEXA PROTOCOLIZACION DE 09 DE MAYO DE 2014, EFECTUADA ANTE LA NOTARIA

SEXTA DEL D.M. DE QUITO; Y, ESCRITURA PUBLICA DE 13 DE MAYO DE 2014, OTORGADA ANTE LA MISMA NOTARIA SEXTA DEL D.M. DE QUITO, DRA. TAMARA GARCES ALMEIDA.- LA COMPAÑIA A TRAVES DEL SECRETARIO CORPORATIVO DE LA MISMA, OTORGA PODER A FAVOR DE LOS SEÑORES: BRUCE HOROWITZ ROSSEN; RAFAEL ALFREDO VALDIVIESO EGUIGUREN; Y, LA COMPAÑIA PH REPRESENTACIONES CIA. LTDA..-

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 26 DÍA(S) DEL MES DE MAYO DE 2014


AB. MARCO LEON SANTAMARIA (DELEGADO - RESOLUCIÓN N° 002-RMQ-2014)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEEL

