

**ACTA DE JUNTA GENERAL
ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,
CELEBRADA EL 05 DE JULIO DE 2013**

I.

En Guayaquil, a los cinco días del mes de julio del año dos mil trece, a las diez horas, se reúne la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía-----

-----**OSRAM DEL ECUADOR S.A.**-----

que tiene su domicilio en la Av. Fco. de Orellana y Alberto Borges, Edif. Centrum, Piso 7 Ofic.4, Guayaquil, Ecuador,-----

------(en adelante "La Compañía")

en el local social de la compañía ubicado en la Av. Fco. de Orellana y Alberto Borges, Edif. Centrum, Piso 7 Ofic.4 (la "**Sesión de Junta General**")-----

Asistentes:-----

Las siguientes accionistas estuvieron presentes en la sesión de Junta General:-----

1. OSRAM GMBH,-----

sociedad constituida y existente bajo las leyes de Alemania, con domicilio en D-80807 Munich, Marcel-Breuer-Straße 6 y registrada en el Registro Comercial de Munich, bajo el número HRB 201526, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita abogada Katherin Philipp Paulson, según consta del Poder Especial que se incorpora al expediente de esta Junta como Anexo 1, como propietaria de TREINTA Y DOS MILLONES SEISCIENTAS DOS MIL NOVECIENTAS CUARENTA Y DOS (32'602.942) acciones; y, -----

2. OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS GMBH,-----

sociedad constituida y existente bajo las leyes de Alemania, con domicilio en D-93055 Regensburg, Leibnizstr. 4 y registrada en el Registro Comercial de Regensburg, Corte Regional, bajo el número HRB 8522, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita abogada Katherin Philipp Paulson, según consta del Poder Especial que se incorpora al expediente de esta Junta como Anexo 2, como propietaria de TRECE (13) acciones.-----

Por lo que se encuentra reunida la

**MINUTES OF THE ORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON JULY 5TH 2013**

I.

In Guayaquil, on the 5th day in the month of July of the year 2013, at 10:00 o'clock, an ordinary shareholders' meeting of-----

with registered seat in Guayaquil and business address at Av. Fco. de Orellana y Alberto Borges, Edif. Centrum, Piso 7 Ofic.4, Guayaquil, Ecuador,-----

-----("hereinafter the "Company")

took place at the local headquarters of the company, with its business address at Av. Fco. de Orellana y Alberto Borges, Edif. Centrum, Piso 7 Ofic.4 ("**Meeting**").-----

Attendees:-----

The following shareholders attended the Meeting:-----

a legal entity duly incorporated and existing under the laws of Germany having its business address at: D-8080 Munich, Marcel-Breuer-Straße 6, registered with the commercial register of the local court of Munich under HRB 201526, holding THIRTY TWO MILLION SIX HUNDRED TWO THOUSAND NINE HUNDRED FORTY TWO (32'602.942) shares in the Company and which is legally and duly represented by its especially empowered representative, Ms. Katherin Philipp Paulson, Lawyer, by virtue of the power of attorney attached as Exhibit 1 hereto; and,--

a legal entity duly incorporated and existing under the laws of Germany having its business address at: D-93055 Regensburg, Leibnizstr. 4, registered with the commercial register of Regensburg, regional court under No. HRB 8522, holding THIRTEEN (13) shares in the Company and which is legally and duly represented by its especially empowered representative, Ms. Katherin Philipp Paulson, Lawyer, by virtue of the power of attorney attached as Exhibit 2 hereto.-----

Therefore, the Company's entire capital

totalidad del capital social de la compañía, íntegramente suscrito, y pagado en el cien por ciento de su valor, el mismo que asciende a la suma de UN MILLÓN TRESCIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO ²⁰/₁₀₀ DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en 32'602.955 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor de Cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 0,04) cada una, por lo que cada acción le confiere a la accionista el derecho a 1 voto en las deliberaciones de la Junta General. Como se encuentran presentes o representados la totalidad de los Accionistas, y por consiguiente se encuentra representada la totalidad del capital social de la compañía, los concurrentes aceptan, por unanimidad, constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de universal, de acuerdo con la facultad prevista en el artículo 238 de la Ley de Compañías, estando también de acuerdo, en forma unánime, en que se trate en esta Junta acerca del siguiente Orden del Día:-----

Orden del Día:-----

“PRIMERO: Conocer y resolver sobre los informes presentados por los Administradores, el Comisario y los Auditores Externos de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2012; SEGUNDO: Conocer y resolver sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2012; TERCERO: Designación de los Auditores Externos y del Comisario para el ejercicio económico del año 2012; CUARTO: Conocer y resolver sobre la integración de la reserva legal; y QUINTO: Conocer y resolver sobre la remoción del Gerente Financiero y del Gerente Técnico de la compañía.”

II.

Preside la sesión, la señorita abogada Katherin Philipp Paulson, designada por el voto unánime de la Sala, y actúa en la Secretaría, por la ausencia del titular, el señor Tomás Gino Paredes Franco, designado por el voto unánime de la Sala.-----

stock is present, fully subscribed and paid-in at one hundred percent of its value, which amounts to a total sum of ONE MILLION THREE HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN ²⁰/₁₀₀, US-DOLLARS, divided into 32'602.955 ordinary, registered and indivisible shares, of a value of four US-Cents (US\$ 0.04) per share, each share giving to the respective shareholder the right to one vote at the Ordinary Shareholders' Meeting. Since all shareholders of the Company are present or duly represented and, therefore, the Company's entire capital stock is represented in the Ordinary Shareholders' Meeting, the shareholders accept by unanimous decision to hold an Ordinary Shareholders' Meeting of universal characteristics according to Article 238 of the Ecuadorian Companies' Act, and the shareholders unanimously agree upon the following agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting:-----

Agenda:-----

“FIRST: Approval of the reports submitted by the administrators, the commissioner and the external auditor of the Company, regarding the financial year 2012; SECOND: Approval of the balance sheet, income statement and its annexes of the Company for the financial year 2012; THIRD: Appointment of the external auditor and the commissioner of the Company for the financial year 2013; FOURTH: Approval of the constitution of a financial reserve; and FIFTH: Removal of the Financial Manager and of the Technical Manager of the company.”-----

II.

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Katherin Philipp Paulson, Lawyer, is presiding the Ordinary Shareholders' Meeting as President and Mr. Tomás Gino Paredes Franco is, due to absence of the official secretary, acting as Secretary.-----

El Presidente dispone que por Secretaría se constate el quórum respectivo, se cumpla con las demás formalidades legales y estatutarias, y se elabore la lista de asistentes de conformidad con el reglamento pertinente, dejándose expresa constancia de la presencia de los accionistas, de las acciones que representan y del valor pagado de cada una de ellas, la misma que con la firma del Presidente y debidamente certificada por el Secretario queda incorporada al expediente de la Junta General; hecho lo cual, se declara formalmente instalada la sesión de Junta General para tratar el Orden del Día que ha quedado acordado por unanimidad.-----

Primer Punto:-----

De inmediato se pasa a tratar el primer punto del Orden del Día, disponiéndose que por Secretaría se pase a dar lectura de los informes presentados por el Gerente General y el Comisario. Luego el Secretario da lectura al Informe presentado por los Auditores Externos de la compañía, respecto al ejercicio económico del año 2012. El Presidente solicita a la Junta que se pronuncia sobre los asuntos antes expuestos, y luego de las deliberaciones correspondientes, la Junta General, por votación unánime de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

RESUELVE: Aprobar los informes presentados por los Administradores, el Comisario y los Auditores Externos de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2012.-----

Segundo Punto:-----

A continuación se pasa a tratar el segundo punto del Orden del Día, por lo que igualmente por Secretaría, se pasa a dar lectura del Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2012. Luego toma la palabra el señor Gino Paredes, quien manifiesta que de los documentos presentados a conocimiento de la Junta General, los resultados del ejercicio económico del año 2012, arrojan una pérdida de USD 621,439.00, por lo que no existe utilidad distribuable a los accionistas en este ejercicio, luego de lo cual, la Junta General, por unanimidad de votos y sin abstenciones,-----

The President gives orders to have the respective quorum determined by the Secretary's office, to fulfill all other legal formalities and the ones set forth in the Company's bylaws' and to elaborate the list of attendees, according to the applicable regulations, providing written proof of the shareholders' presence, of the shares they represent and of the value paid-in by each of them, which with the President's signature and duly certified by the Secretary shall be incorporated into the minutes of the Ordinary Shareholders' Meeting; subsequently, the Ordinary Shareholders' Meeting is declared formally open by the President to deal with the Agenda.-----

Agenda item no. 1:-----

Upon opening the Ordinary Shareholders' Meeting the first item of the Agenda is discussed and the Secretary of the meeting takes the floor and reads the reports submitted by the General Manager and Commissioner of the Company. Then the Secretary reads the report submitted by the External Auditors of the Company, regarding the year 2012. The President then asks the shareholders to resolve upon this issue, and after the respective deliberations, the Shareholders' Meeting decides with unanimous votes:-----

To approve the reports submitted by the Administrators, the Commissioner and the External Auditor of the Company, regarding the year 2012.-----

Agenda item no. 2:-----

Then the second item on the Agenda is discussed, and the Secretary reads the Balance sheet, the Income statement and its annexes of the Company for the year 2012. Mr. Gino Paredes takes the floor and explains that according to documents presented to the Shareholders' Meeting regarding the financial situation of the Company for the year 2012, the Company suffered a loss of USD 621,439.00 in the year 2012, and therefore there is no profit to be distributed among the shareholders, after which the Shareholders' Meeting unanimously decides:-----

RESUELVE: Aprobar el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2012.-----

Tercer Punto:-----

Posteriormente se pasa a tratar el tercer punto del Orden del Día, esto es, conocer y resolver sobre la designación del Comisario y de los Auditores Externos para el ejercicio económico del año 2013. La Junta General luego de deliberar, por unanimidad de votos de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

RESUELVE: Elegir al señor la Daniel Ricardo Baquerizo Carriel como Comisario de la Compañía, para el ejercicio económico del año 2013 y designar a la firma Ernst & Young como Auditores Externos para el ejercicio 2013, y autorizar al Gerente General para fijarles su retribución.-----

Cuarto Punto:-----

Luego se pasa a tratar el cuarto punto del Orden del Día, por lo que toma la palabra el señor Gino Paredes, quien expone a la Sala que en ejercicios anteriores no se destinó el 10% de las utilidades obtenidas a la reserva legal, según lo requiere la Ley de Compañías, por lo que resulta necesario realizar una reclasificación de la cuenta utilidades retenidas y destinar la suma de US\$ 118,790.00 a integrar la reserva legal de la compañía (US\$ 85,086 correspondientes a las utilidades del ejercicio 2011 y US\$ 33,704.00 correspondientes a las utilidades del ejercicio 2010). La Junta General luego de deliberar, por unanimidad de votos de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

RESUELVE: Autorizar la reclasificación de la cuenta utilidades retenidas y destinar la suma de US\$ 118,790.00 a integrar la reserva legal de la compañía.-----

Quinto Punto:-----

Finalmente se pasa a tratar el quinto y último punto del Orden del Día por lo que toma la palabra el señor Gino Paredes quien explica a la Sala que ante los cambios administrativos ocurridos en la compañía es necesario remover a los actuales Gerente Financiero y Gerente Técnico, señores José Salazar Pino y

To approve the Balance sheet, and the Income statement and its annexes of the Company for the year 2012.-----

Agenda item no. 3:-----

Immediately the third item on the Agenda, this is, the appointment of the External Auditor and the Commissioner of the Company for the year 2013, is discussed. And the Shareholders' Meeting, after deliberations decides:-----

To appoint Mr. Daniel Ricardo Baquerizo Carriel as Commissioner of the Company for the year 2013 and to appoint Ernst & Young as the External Auditor of the Company for the year 2013, and to authorize the General Manager to establish their remuneration.-----

Agenda item no. 4:-----

Then the fourth item on the Agenda is discussed and Mr. Gino Paredes takes the floor and explains that in previous years the 10% of the profits of the company was not used to integrate the mandatory financial reserve, as required by the Companies Act, and therefore now it is necessary to reclassify the account "retained earnings" and to allocate the amount of US\$ 118,790.00 to the mandatory financial reserve (US\$ 85,086 from the profits of the year 2011 and US\$ 33,704.00 from the profits of the year 2010). The Shareholders' Meeting, after deliberations unanimously decides:-----

To authorize the reclassification of the account "retained earnings" and to allocate the amount of US\$ 118,790.00 to the mandatory financial reserve of the company.-----

Agenda item no. 5:-----

Finally the fifth and last item on the Agenda is discussed and Mr. Gino Paredes takes the floor to explain that due to administrative changes in the Company it is necessary to remove the current Financial and Technical Manager of the Company, Mr. José Salazar Pino and Mr. Joao Ildefonso Da Silva; and therefore he asks the Ordinary

Joao Vitorino Ildefonso Da Silva; por lo que solicita a la Junta que resuelva sobre el particular. La Junta General, luego de las deliberaciones correspondientes, resuelve por unanimidad de votos:-----

Remove del cargo de Gerente Financiero al señor José Salazar Pino y remover del cargo de Gerente Técnico al señor Joao Vitorino Ildefonso Da Silva; y posponer la designación de sus reemplazos hasta una nueva sesión de Junta General de Accionistas.-----

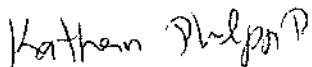
Luego el Presidente nota que el Orden del Día ha sido tratado en su totalidad y que no se adoptan más resolución, y no habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un momento de receso para la elaboración de la presente acta, hecho lo cual, se reinstala la sesión, el acta es conocida y aprobada por unanimidad y sin observaciones, con lo que se levanta la sesión, siendo las once horas de la misma fecha.-----

III.

La versión en Español de esta Acta será la aplicable en caso de controversia o ambigüedad.-----

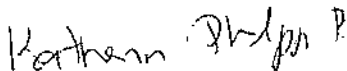
Certificando que esta Acta es correcta, firman los presentes las dos versiones del Acta:-----

p. OSRAM GmbH



Ab. Katherin Philipp Paulson

APODERADA ESPECIAL/ATTORNEY IN FACT



Ab. Katherin Philipp Paulson

PRESIDENTE AD-HOC/ PRESIDENT OF THE MEETING

Shareholders' Meeting to resolve upon this issue. After the respective deliberations, the Ordinary Shareholders' Meeting decides with unanimous votes:-----

To remove Mr. José Salazar Pino from the office of Financial Manager and to remove Mr. Joao Vitorino Ildefonso Da Silva from the office of Technical Manager, and to postpone the designation of their replacements until a new Shareholders' Meeting.-----

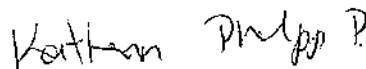
Subsequently, the Chairman noticed that the Agenda had been completed and that no further resolutions were adopted, and since there is no other item to be dealt with, the President momentarily adjourns the Shareholders' Meeting to prepare these Minutes. Once the Minutes are finished, the Shareholders' Meeting continues, the Minutes are known and approved by unanimous vote of the shareholders without any observations, and thus the meeting is closed at eleven o'clock on the same day.---

III.

The Spanish language version of these minutes shall govern in the event of any dispute or ambiguity.-----

Certifying the correctness of these minutes (the following signatures shall apply to both language versions):-----

p. OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS GMBH



Ab. Katherin Philipp Paulson

APODERADA ESPECIAL/ ATTORNEY IN FACT



Tomás Gino Paredes Franco

SECRETARIO AD-HOC/ SECRETARY OF THE MEETING

