

**ACTA DE JUNTA GENERAL
ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,
CELEBRADA EL 5 DE MAYO DE 2015**

I.

En Guayaquil, a los 5 días del mes de mayo del año dos mil quince, a las once horas, se reúne la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía-

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

que tiene su domicilio en la Avenida Carlos Julio Arosemena, Edificio Classic, Piso 3, Oficina 302, Guayaquil, Ecuador,-

------(en adelante "La Compañía")
en el local social de la compañía ubicado en la Avenida Carlos Julio Arosemena, Edificio Classic, Piso 3, Oficina 302 (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 Apoderado Especial, señorita abogada Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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 855, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita abogada Margarita Gomez-Lince, según consta del Poder Especial que se incorpora al expediente de esta Junta como Anexo 2, como propietaria de TRECE (13) acciones.-----

**MINUTES OF THE ORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON 5 MAY 2015**

I.

In Guayaquil, on the 5 day in the month of May of the year 2015, at 11:00 o'clock, an ordinary shareholders' meeting of-----

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

with registered seat in Guayaquil and business address at Av. Carlos Julio Arosemena, Edif. Classic, Piso 3 Ofic. 302, Guayaquil, Ecuador,-----

-----("hereinafter the "Company")
took place at the local headquarters of the company, with its business address at Av. Carlos Julio Arosemena, Edif. Classic, Piso 3 Ofic. 302 ("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, Miss Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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 855, holding THIRTEEN (13) shares in the Company and which is legally and duly represented by its especially empowered representative, Miss Margarita Gómez-Lince Sánchez, Lawyer, by virtue of the power of attorney attached as Exhibit 2 hereto.-----

Por lo que se encuentra reunida la 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 2014; SEGUNDO: Conocer y resolver sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2014; TERCERO: Designación de los Auditores Externos y del Comisario para el ejercicio económico del año 2015.”-----

II.

Preside la sesión, la señorita abogada Margarita Gómez-Lince Sánchez, designada por el voto unánime de la Sala, y actúa en la Secretaría, por la ausencia del titular, el señor Andrés Francisco Parra Guillen, designado por el voto unánime de la Sala.-----

Therefore, the Company's entire capital 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 2014; SECOND: Approval of the balance sheet, income statement and its annexes of the Company for the financial year 2014; THIRD: Appointment of the external auditor and the commissioner of the Company for the financial year 2015”-----

II.

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Lawyer, is presiding the Ordinary Shareholders' Meeting as President and Mr. Andrés Francisco Parra Guillen is, due to absence of the official secretary, acting as Secretary.-----

Comentario [MMGL1]: My mistake

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 2014. 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,-----

RESUELVE: Aprobar los informes presentados por los Administradores, el Comisario y los Auditores Externos de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2014.-----

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 2014, luego de lo cual, por unanimidad de votos se-----

RESUELVE: Aprobar el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2014.-----

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

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 2014. 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 2014.-----

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 2014, after which the Shareholders' Meeting unanimously decides:-----

To approve the Balance sheet, and the Income statement and its annexes of the Company for the year 2014.-----

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 2015, is discussed. And the Shareholders' Meeting, after

2015. La Junta General luego de deliberar, por unanimidad de votos de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

RESUELVE: Elegir al señor Daniel Ricardo Baquerizo Carriel, como Comisario de la Compañía, para el ejercicio económico del año 2015 y designar a la firma Ernst & Young como Auditores Externos para el ejercicio 2015 y autorizar al Gerente General para fijarles su retribución.-----

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. Margarita Gómez-Lince
**APODERADO ESPECIAL/ATTORNEY IN
FACT**

Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez
**PRESIDENTE AD-HOC/ PRESIDENT OF
THE MEETING**

deliberations decides:-----

To appoint Daniel Ricardo Baquerizo Carriel, as Commissioner of the Company for the year 2015 and to appoint Ernst & Young as the External Auditor of the Company for the year 2015, and to authorize the General Manager to establish their remuneration.-----

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. Margarita Gómez-Lince
**APODERADA ESPECIAL/ ATTORNEY IN
FACT**

Andrés Francisco Parra Guillen
**SECRETARIO AD-HOC/ SECRETARY OF
THE MEETING**

**ACTA DE JUNTA GENERAL
ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,
CELEBRADA EL 5 DE MAYO DE 2015**

III.

En Guayaquil, a los 5 días del mes de mayo del año dos mil quince, a las once horas, se reúne la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía-

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

que tiene su domicilio en la Avenida Carlos Julio Arosemena, Edificio Classic, Piso 3, Oficina 302, Guayaquil, Ecuador,-

------(en adelante "La Compañía")
en el local social de la compañía ubicado en la Avenida Carlos Julio Arosemena, Edificio Classic, Piso 3, Oficina 302 (la "**Sesión de Junta General**")-----

Asistentes:-----

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

3. 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 Margarita Gomez-Lince, 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, -----

4. 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 855, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita abogada Margarita Gomez-Lince, 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 totalidad del capital social de la

**MINUTES OF THE ORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON 5 MAY 2015**

I.

In Guayaquil, on the 5 day in the month of May of the year 2015, at 11:00 o'clock, an ordinary shareholders' meeting of-----

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

with registered seat in Guayaquil and business address at Av. Carlos Julio Arosemena, Edif. Classic, Piso 3 Ofic. 302, Guayaquil, Ecuador,-----

-----("hereinafter the "Company")
took place at the local headquarters of the company, with its business address at Av. Carlos Julio Arosemena, Edif. Classic, Piso 3 Ofic. 302 ("**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. Margarita Gomez-Lince, 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 855, holding THIRTEEN (13) shares in the Company and which is legally and duly represented by its especially empowered representative, Ms. Margarita Gomez-Lince, Lawyer, by virtue of the power of attorney attached as Exhibit 2 hereto.-----

Therefore, the Company's entire capital stock is present, fully subscribed and paid-in

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 2014; SEGUNDO: Conocer y resolver sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2014; TERCERO: Designación de los Auditores Externos y del Comisario para el ejercicio económico del año 2015.”-----

IV.

Preside la sesión, la señorita abogada Margarita Gómez-Lince Sánchez, designada por el voto unánime de la Sala, y actúa en la Secretaría, por la ausencia del titular, el señor Andrés Francisco Parra Guillen, designado por el voto unánime de la Sala.-----

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 2014; SECOND: Approval of the balance sheet, income statement and its annexes of the Company for the financial year 2013; THIRD: Appointment of the external auditor and the commissioner of the Company for the financial year 2015”.-----

II.

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Lawyer, is presiding the Ordinary Shareholders' Meeting as President and Mr. Andrés Francisco Parra Guillen 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 2014. 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,-----

RESUELVE: Aprobar los informes presentados por los Administradores, el Comisario y los Auditores Externos de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2014.-----

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 2014, luego de lo cual, por unanimidad de votos se-----

RESUELVE: Aprobar el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2014.-----

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

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 2014. 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 2014.-----

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 2014, after which the Shareholders' Meeting unanimously decides:-----

To approve the Balance sheet, and the Income statement and its annexes of the Company for the year 2014.-----

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 2015, is discussed. And the Shareholders' Meeting, after

2015. La Junta General luego de deliberar, por unanimidad de votos de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

RESUELVE: Elegir al señor Daniel Ricardo Baquerizo Carriel, como Comisario de la Compañía, para el ejercicio económico del año 2015 y designar a la firma Ernst & Young. como Auditores Externos para el ejercicio 2015 y autorizar al Gerente General para fijarles su retribución.-----

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:-----

f) p. OSRAM GmbH, Ab. Margarita Gómez-Lince, Apoderada Especial /Attorney in Fact; f) p. OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS GMBH, Ab. Margarita Gómez-Lince, Apoderada Especial/Attorney in Fact; f) Ab. Margarita Gómez-Lince, Presidente Ad-Hoc/President of the Meeting; y, f) Andrés Francisco Parra Guillen, Secretario Ad-Hoc/Secretary of the Meeting.

CERTIFICO: Que la copia que antecede es igual a su original. Guayaquil, 5 de Mayo de 2015.

Andrés Francisco Parra Guillen
SECRETARIO AD-HOC

deliberations decides:-----

To appoint Daniel Ricardo Baquerizo Carriel, as Commissioner of the Company for the year 2015 and to appoint Ernst & Young. as the External Auditor of the Company for the year 2015, and to authorize the General Manager to establish their remuneration.-----

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):-----

**LISTA DE ASISTENTES A LA SESIÓN
DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
OSRAM DEL ECUADOR S.A.,
CELEBRADA EL DÍA 5 DE MAYO DE
2015**

En la ciudad de Guayaquil, a las once horas del día 5 de mayo de 2015, de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías se reúne la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **OSRAM DEL ECUADOR S.A.**, y se forma la Lista de Asistentes a la misma, resultando que se encuentran presentes los siguientes accionistas:

1.- La compañía **OSRAM GmbH**, legal y debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez, como propietaria de 32'602.942 acciones de un valor nominal de Cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 0.04) cada una, que por encontrarse pagadas en el cien por ciento de su valor, le confieren derecho a 32'602.942 votos;

2.- La compañía **OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS GMBH**, legal y debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez, como propietaria de 13 acciones de un valor nominal de Cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 0.04) cada una, que por encontrarse pagadas en el cien por ciento de su valor, le confieren derecho a 13 votos; y,

3.- El señor **Andrés Francisco Parra Guillen**, quien actúa como Secretario Ad-Hoc de la sesión, por la ausencia del titular.

Con lo cual, se encuentra reunida la totalidad del capital social de la Compañía, que asciende a la suma de USD 1,304,118.²⁰, conformándose el

**LIST OF ATTENDEES TO THE
ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON 5 MAY 2015**

In the city of Guayaquil, at 11:00 o'clock on the 5 day in the month of May of the year 2015, an ordinary shareholders' meeting of the company **OSRAM DEL ECUADOR S.A.** is held in accordance with Article 238 of the Ecuadorian Companies' Act and the list of attendees for such Ordinary Shareholders' Meeting is elaborated, with the result that the following shareholders are present:

1.- **OSRAM GMBH**, which is legally and duly represented by its Attorney in Fact, Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Lawyer, as the owner of 32'602.942 shares in the Company, with a nominal value of four US-Cents (US\$ 0.04) each, the same granting the right to 32'602.942 votes, since they are paid-in at one hundred percent of their value;

2.- **OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS GmbH**, which is legally and duly represented by its Attorney in Fact, Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Lawyer, as the owner of 13 shares in the Company, with a nominal value of four US-Cents (US\$ 0.04) each, the same granting the right to 13 votes, since they are paid-in at one hundred percent of their value; and

3.- Mr. **Andrés Francisco Parra Guillen**, acting as Secretary Ad-Hoc for this Ordinary Shareholders' Meeting, due to absence of the official secretary.

The entire capital stock of the Company in the amount of US-\$ 1'304,118.²⁰ is present, making up the quorum required by the Ecuadorian Companies' Act and by the

quórum requerido por la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía para las Juntas Generales Universales, declarándose constituida, en la legal y debida forma.-

Guayaquil, 5 de Mayo de 2015.

Company's bylaws for universal general shareholders' meetings, thus declaring it as legally and duly established.

Guayaquil, 5 May 2015

Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez
**PRESIDENTE AD-HOC/ PRESIDENT OF
THE MEETING**

Andrés Francisco Parra Guillen
**SECRETARIO AD-HOC/ SECRETARY OF
THE MEETING**