

**ACTA DE JUNTA GENERAL  
ORDINARIA DE  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,  
CELEBRADA EL 26 DE ABRIL DE 2016**

**I.**

En Guayaquil, a los 26 días del mes de abril del año dos mil dieciséis, 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 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 Apoderada Especial, señorita 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 8522, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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 APRIL 26TH, 2016**

**I.**

In Guayaquil, on the 26 day in the month of april of the year 2016, at 10:00 o'clock, an ordinary shareholders' meeting of-----

-----

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 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 8522, holding THIRTEEN (13) shares in the Company and which is legally and duly represented by its especially empowered representative, Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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 <sup>20</sup>/<sub>100</sub> 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 2015; SEGUNDO: Conocer y resolver sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2015; TERCERO: Conocer y resolver sobre distribución o destino de los utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2014; CUARTO: Designación de los Auditores Externos y del Comisario para el ejercicio económico del año 2016; QUINTO: Conocer y resolver sobre la renuncia presentada por el Gerente General de la compañía y designar al señor Benito Rafael Intriago Vaca como su reemplazo.-----”**

II.

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 <sup>20</sup>/<sub>100</sub>, 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 2015; SECOND: Approval of the balance sheet, income statement and its annexes of the Company for the financial year 2015; THIRD: Approval of the profits of the company for the year 2014 and its use; FOURTH: Appointment of the external auditor and the commissioner of the Company for the financial year 2016; FIFTH: To learn and decide on the resignation submitted by the General Manager of the company and appoint Mr. Benito Rafael Intriago Vaca as his replacement”**-----

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 Tomás Gino Paredes Franco, designado por el voto unánime de la Sala.-----

---

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 2015. 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: UNO) Aprobar los informes presentados por los Administradores, el Comisario y los Auditores Externos de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2015.**-----

**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 2015, luego de lo cual, por unanimidad de votos se-----

**RESUELVE: DOS) Aprobar el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y**

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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.-----

-----

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 2015. The President then asks the shareholders to resolve upon this issue, and after the respective deliberations, the Shareholders' Meeting decides with unanimous votes:-----

**ONE) To approve the reports submitted by the Administrators, the Commissioner and the External Auditor of the Company, regarding the year 2015.**-----

-----

**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 2015, after which the Shareholders' Meeting unanimously decides:-----

-----

**TWO) To approve the Balance sheet, and the Income statement and its annexes of**

**Anexos de la Compañía,  
correspondiente al ejercicio  
económico del año 2015.**-----

**Tercer Punto:**-----

A continuación se pasa a tratar el tercer punto del Orden del Día, por lo que el señor Gino Paredes manifiesta que de los documentos presentados a conocimiento de la Junta General, los resultados del ejercicio económico del año 2015, los resultados del ejercicio económico del año 2015, arrojan una utilidad bruta (antes de la deducción del 15% de utilidades a los empleados y del impuesto a la renta) de US\$ 2.184.630,07, por lo que deberán deducirse y pagarse el 15% de utilidades a los empleados y el impuesto a la renta, que ascienden a US\$ 327.694,51 y US\$ 251.656,64, respectivamente, y además se debe destinar la suma de US\$ 161.414,09, para integrar la reserva legal de la compañía, quedando una utilidad neta del ejercicio de US\$1.452.726,78, por lo que luego de las deliberaciones del caso la Junta, por unanimidad de votos

**RESUELVE: Que el valor de US\$ 161.414,09 sea destinado a integrar la reserva legal de la compañía y que el valor de US\$ 1.153.141,11, correspondiente a la utilidad neta del ejercicio 2014 se distribuya a los accionistas.**-----

**Cuarto Punto:**-----

Posteriormente se pasa a tratar el cuarto 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 2016. La Junta General luego de deliberar, por unanimidad de votos de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

**RESUELVE: CUATRO) Elegir al señor Daniel Ricardo Baquerizo Carriel como Comisario de la Compañía, para el ejercicio económico del año 2016 y designar a la firma E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda. como Auditores Externos para el ejercicio 2016 y autorizar al Gerente General para fijarles su retribución.**-----

De inmediato se pasa a tratar el quinto punto del Orden del Día, y el señor Gino Paredes da lectura a la carta de renuncia recibida de Betsy Avila Manrique, al cargo

**the Company for the year 2015.**-----

**Agenda item no. 3:**-----

Next the third item on the Agenda is discussed and 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 2015, the Company had a gross profit (before the participation of employees and taxes) of US\$ 2.184.630,07, which means that 15% of said profit has to be paid to all employees of the company and that the yearly income tax has to be paid, in the amount of US\$ 327.694,51 and US\$ 251.656,64 respectively, and that the amount of US\$ 161.414,09 has to be destined to the legal reserve of the company, which leaves a net profit of US\$ US\$1.452.726,78, after which, the Shareholders meeting unanimously approves-----

**To save the amount of US\$ 161.414,09 for the legal reserve of the company and the amount of US\$ 1.153.141,11 as net income 2014 of the company, distribute to the shareholders.**-----

**Agenda item no. 4:**-----

Immediately the fourth item on the Agenda, this is, the appointment of the External Auditor and the Commissioner of the Company for the year 2016, is discussed. And the Shareholders' Meeting, after deliberations decides:-----

**FOUR) To appoint Mr. Daniel Ricardo Baquerizo Carriel as Commissioner of the Company for the year 2016 and to appoint E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda. as the External Auditor of the Company for the year 2016, and to authorize the General Manager to establish their remuneration.**-----

Immediately the fifth item on the Agenda is discussed and Gino Paredes reads out the resignation letter submitted by Betsy Avila Manrique, current General Manager of the company; and motions for Mister Benito

de Gerente General de la compañía; y mociona que se designe como nuevo Gerente General de la Compañía al señor Benito Rafael Intriago Vaca. 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,-----  
-----

**CINCO) Aceptar la renuncia presentada por el señor Betsy Avila Manrique al cargo de Gerente General de la compañía; aprobar sus gestiones y agradecer los invalores servicios prestados;-----**

**SEIS) Designar como nuevo Gerente General de la compañía al señor Benito Rafael Intriago Vaca, por el período de cinco años, con los deberes y atribuciones que para dicho cargo establece el Estatuto Social vigente de la Compañía; y,-----**

**SIETE) Autorizar que el Secretario y/o el Presidente de la Junta General procedan a la extensión de la correspondiente nota del nombramiento efectuado.-----**

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:-----

Rafael Intriago Vaca to be appointed as the new General Manager of the Company. The President then asks the shareholders to resolve upon this issue, and after the respective deliberations, the Shareholders' Meeting decides with unanimous votes.-----  
-----  
-----

**FIVE) To accept the resignation of Betsy Avila Manrique, General Manager of the company; approve his efforts and thank the invaluable services rendered;-----**

**SIX) To appoint Benito Rafael Intriago Vaca as the new General Manager of the company, for a period of five years, with the duties and responsibilities of this office established in the current Articles of Association of the Company; and,-----**

**SEVEN) To authorize the Secretary and/or the President of the Shareholders' General Meeting to extend the corresponding note of the appointment made.-----**  
-----  
-----

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):-----

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

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

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

Tomás Gino Paredes Franco  
**SECRETARIO AD-HOC/ SECRETARY OF THE  
MEETING**

**ACTA DE JUNTA GENERAL  
ORDINARIA DE  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,  
CELEBRADA EL 26 DE ABRIL DE 2016**

**I.**

En Guayaquil, a los 26 días del mes de abril del año dos mil dieciséis, 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 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 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, -----

**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 8522, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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 compañía,

**MINUTES OF THE ORDINARY  
SHAREHOLDERS' MEETING  
OF THE COMPANY OSRAM DEL  
ECUADOR S.A.  
HELD ON APRIL 26TH, 2016**

**I.**

In Guayaquil, on the 26 day in the month of april of the year 2016, at 10:00 o'clock, an ordinary shareholders' meeting of-----

-----

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 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 8522, holding THIRTEEN (13) shares in the Company and which is legally and duly represented by its especially empowered representative, Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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

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 <sup>20</sup>/<sub>100</sub> 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 2015; SEGUNDO: Conocer y resolver sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y Anexos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2015; TERCERO: Conocer y resolver sobre distribución o destino de los utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2015; CUARTO: Designación de los Auditores Externos y del Comisario para el ejercicio económico del año 2016; QUINTO: Conocer y resolver sobre la renuncia presentada por el Gerente General de la compañía y designar al señor Benito Rafael Intriago Vaca como su reemplazo.-----”-----**

II.

at one hundred percent of its value, which amounts to a total sum of ONE MILLION THREE HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN <sup>20</sup>/<sub>100</sub>, 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 2015; SECOND: Approval of the balance sheet, income statement and its annexes of the Company for the financial year 2015; THIRD: Approval of the profits of the company for the year 2015 and its use; FOURTH: Appointment of the external auditor and the commissioner of the Company for the financial year 2016; FIFTH: To learn and decide on the resignation submitted by the General Manager of the company and appoint Mr. Benito Rafael Intriago Vaca as his replacement”.-----**

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 Tomás Gino Paredes Franco, designado por el voto unánime de la Sala.-----

---

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 2015. 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: UNO) Aprobar los informes presentados por los Administradores, el Comisario y los Auditores Externos de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico del año 2015.**-----

**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 2015, luego de lo cual, por unanimidad de votos se-----

**RESUELVE: DOS) Aprobar el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias y**

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, 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.-----

-----

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 2015. The President then asks the shareholders to resolve upon this issue, and after the respective deliberations, the Shareholders' Meeting decides with unanimous votes:-----

**ONE) To approve the reports submitted by the Administrators, the Commissioner and the External Auditor of the Company, regarding the year 2015.**-----

-----

**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 2015, after which the Shareholders' Meeting unanimously decides:-----

-----

**TWO) To approve the Balance sheet, and the Income statement and its annexes of**

**Anexos de la Compañía,  
correspondiente al ejercicio  
económico del año 2015.**-----

**Tercer Punto:**-----

A continuación se pasa a tratar el tercer punto del Orden del Día, por lo que el señor Gino Paredes manifiesta que de los documentos presentados a conocimiento de la Junta General, los resultados del ejercicio económico del año 2015, los resultados del ejercicio económico del año 2015, arrojan una utilidad bruta (antes de la deducción del 15% de utilidades a los empleados y del impuesto a la renta) de US\$ 2.184.630,07, por lo que deberán deducirse y pagarse el 15% de utilidades a los empleados y el impuesto a la renta, que ascienden a US\$ 327.694,51 y US\$ 251.656,64, respectivamente, y además se debe destinar la suma de US\$ 161.414,09, para integrar la reserva legal de la compañía, quedando una utilidad neta del ejercicio de US\$1.452.726,78, por lo que luego de las deliberaciones del caso la Junta, por unanimidad de votos

**RESUELVE: Que el valor de US\$ 161.414,09 sea destinado a integrar la reserva legal de la compañía y que el valor de US\$ 1.153.141,11, correspondiente a la utilidad neta del ejercicio 2014 se distribuya a los accionistas.**-----

**Cuarto Punto:**-----

Posteriormente se pasa a tratar el cuarto 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 2016. La Junta General luego de deliberar, por unanimidad de votos de todos los accionistas presentes y sin abstenciones,-----

**RESUELVE: CUATRO) Elegir al señor Daniel Ricardo Baquerizo Carriel como Comisario de la Compañía, para el ejercicio económico del año 2016 y designar a la firma E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda. como Auditores Externos para el ejercicio 2016 y autorizar al Gerente General para fijarles su retribución.**-----

De inmediato se pasa a tratar el quinto punto del Orden del Día, y el señor Gino Paredes da lectura a la carta de renuncia recibida de Betsy Avila Manrique, al cargo de Gerente General de la compañía; y

**the Company for the year 2015.**-----

**Agenda item no. 3:**-----

Next the third item on the Agenda is discussed and 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 2015, the Company had a gross profit (before the participation of employees and taxes) of US\$ 2.184.630,07, which means that 15% of said profit has to be paid to all employees of the company and that the yearly income tax has to be paid, in the amount of US\$ 327.694,51 and US\$ 251.656,64 respectively, and that the amount of US\$ 161.414,09 has to be destined to the legal reserve of the company, which leaves a net profit of US\$ US\$1.452.726,78, after which, the Shareholders meeting unanimously approves-----

**To save the amount of US\$ 161.414,09 for the legal reserve of the company and the amount of US\$ 1.153.141,11 as net income 2014 of the company, distribute to the shareholders.**-----

**Agenda item no. 4:**-----

Immediately the fourth item on the Agenda, this is, the appointment of the External Auditor and the Commissioner of the Company for the year 2016, is discussed. And the Shareholders' Meeting, after deliberations decides:-----

**FOUR) To appoint Mr. Daniel Ricardo Baquerizo Carriel as Commissioner of the Company for the year 2016 and to appoint E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda. as the External Auditor of the Company for the year 2016, and to authorize the General Manager to establish their remuneration.**-----

Immediately the fifth item on the Agenda is discussed and Gino Paredes reads out the resignation letter submitted by Betsy Avila Manrique, current General Manager of the company; and motions for Mister Benito

mociona que se designe como nuevo Gerente General de la Compañía al señor Benito Rafael Intriago Vaca. 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,-----  
-----

**CINCO) Aceptar la renuncia presentada por el señor Betsy Avila Manrique al cargo de Gerente General de la compañía; aprobar sus gestiones y agradecer los invalorable servicios prestados;-----**

**SEIS) Designar como nuevo Gerente General de la compañía al señor Benito Rafael Intriago Vaca, por el período de cinco años, con los deberes y atribuciones que para dicho cargo establece el Estatuto Social vigente de la Compañía; y,-----**

**SIETE) Autorizar que el Secretario y/o el Presidente de la Junta General procedan a la extensión de la correspondiente nota del nombramiento efectuado.-----**

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:-----

**f) p. OSRAM GmbH, Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Apoderada Especial/Attorney in Fact; f) p. OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS GMBH, Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Apoderada Especial/Attorney in Fact; f) Ab. Margarita Gómez-Lince Sánchez, Presidente Ad-Hoc/President of the Meeting; y, f) Tomás Gino Paredes Franco, Secretario Ad-Hoc/Secretary of the Meeting.**

Rafael Intriago Vaca to be appointed as the new General Manager of the Company. The President then asks the shareholders to resolve upon this issue, and after the respective deliberations, the Shareholders' Meeting decides with unanimous votes.-----  
-----  
-----

**FIVE) To accept the resignation of Betsy Avila Manrique, General Manager of the company; approve his efforts and thank the invaluable services rendered;-----**

**SIX) To appoint Benito Rafael Intriago Vaca as the new General Manager of the company, for a period of five years, with the duties and responsibilities of this office established in the current Articles of Association of the Company; and,-----**

**SEVEN) To authorize the Secretary and/or the President of the Shareholders' General Meeting to extend the corresponding note of the appointment made.-----**  
-----  
-----

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):-----

**CERTIFICO: Que la copia que antecede es igual a su original. Guayaquil, 26 de abril de 2016.**

*Tomás Gino Paredes Franco*  
**SECRETARIO AD-HOC**

**LISTA DE ASISTENTES A LA SESIÓN  
DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
OSRAM DEL ECUADOR S.A.,  
CELEBRADA EL DÍA 26 DE ABRIL DE  
2016**

En la ciudad de Guayaquil, a las diez horas del día 26 de abril de 2016, 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 **TOMÁS GINO PAREDES FRANCO**, 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.<sup>20</sup>, conformándose el quórum requerido por la Ley de

**LIST OF ATTENDEES TO THE  
ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING  
OF THE COMPANY OSRAM DEL  
ECUADOR S.A.  
HELD ON APRIL 26TH, 2016**

In the city of Guayaquil, at 10:00 o'clock on the 26 day in the month of april of the year 2016, 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. Tomás Gino Paredes Franco, 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.<sup>20</sup> is present, making up the quorum required by the Ecuadorian Companies' Act and by the Company's bylaws for universal general

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

Guayaquil, 26 de abril de 2016.

shareholders' meetings, thus declaring it as legally and duly established.

Guayaquil, april, 26<sup>th</sup>, 2016

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

Tomás Gino Paredes Franco  
**SECRETARIO AD-HOC/ SECRETARY OF  
THE MEETING**