

ACTA DE JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,
CELEBRADA EL 22 DE JULIO DE 2016

I.

En Guayaquil, a los 22 días del mes de julio del año dos mil dieciséis, a las diez horas, se reúne la Junta General Extraordinaria 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. LEDVANCE GMBH,-----

sociedad constituida y existente bajo las leyes de Alemania, con domicilio en Parkring 29-33, D-85748, Garching by Munich y registrada en el Registro Comercial de Munich, bajo el número HRB 220074, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Fiorella María Gagliardo Illingworth, 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. LEDVANCE AG,-----

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON JULY 22TH, 2016

I.

In Guayaquil, on the 22th day in the month of July of the year 2016, at 10:00 o'clock, an extraordinary shareholders' meeting of-----

-----("hereinafter the "Company")
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: Parkring 29-33, D-85748, Garching by Munich, registered with the commercial register of the local court of Munich under HRB 220074, 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 Fiorella María Gagliardo Illingworth, by virtue of the power of attorney attached as Exhibit 1 hereto; and,--

sociedad constituida y existente bajo las leyes de Suiza, con domicilio en In der Au 6, CH-8406 Winterthur, Switzerland y registrada en el Registro Comercial de Zurich, Corte Regional, bajo el número CHE-107.155.704, 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, 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 (USD \$1'304.118,20), dividido en TREINTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS DOS MIL NOVECIENTAS CINCUENTA Y CINCO (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 Extraordinaria 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:-----

"PRIMERO: "Conocer y resolver sobre el aumento de capital suscrito de la compañía, su monto y forma de pago; y, SEGUNDO: Conocer y resolver sobre la consecuente Reforma Parcial del Estatuto Social de la Compañía"-----

a legal entity duly incorporated and existing under the laws of Switzerland having its business address at: In der Au 6, CH-8406 Winterthur, Switzerland, registered with the commercial register of Zurich, Regional Court under No. CHE-107.155.704, 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 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 (USD \$1'304.118,20), divided into THIRTY-TWO MILLION SIX HUNDRED TWO THOUSAND NINE HUNDRED FIFTY-FIVE (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 Extraordinary 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 Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders accept by unanimous decision to hold an Extraordinary 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 Extraordinary Shareholders' Meeting:-----

Agenda:-----

"FIRST: Approval of the increase in the company's social capital, the amount and form of payment; SECOND: To approve the partial amendment of the bylaws of the company;"-----

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, , conocer y resolver sobre el aumento de capital suscrito de la Compañía, su monto, suscripción y forma de pago, por lo que toma la palabra el señor Tomás Gino Paredes Franco, quien manifiesta que resulta conveniente para los intereses de la compañía que se aumente su capital suscrito en la suma de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000.00), de manera tal que el capital suscrito quede aumentado y fijado en la suma de CINCO MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO 20/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'704.118.20); expresando que como consecuencia del aumento del capital corresponderá emitir CIENTO DIEZ MILLONES (110'000.000) nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una, que serán íntegramente suscritas por los accionistas de la Compañía. Acto seguido, toma la palabra la abogada

II.

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, is presiding the Extraordinary 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 Extraordinary Shareholders' Meeting; subsequently, the Extraordinary Shareholders' Meeting is declared formally open by the President to deal with the Agenda.-----

Agenda item no. 1:-----

Immediately the first item of the Agenda is discussed which is the approval of the increase in the company's social capital, the amount and form of payment; Mister Tomás Gino Paredes takes the floor and manifests that is convenient for the company's interests that an increase in the social capital of the company is to be made in the sum of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND dollars of the United States of America (US\$ 4'400.000.00), so that the subscribed capital be increased and fixed in the amount of FIVE MILLION SEVEN HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN DOLLARS 20/100 dollars of the United States of America (US \$ 5'704.118.20); stating that as a result of the capital increase they shall issue ONE HUNDRED TEN MILLION (110'000.000) new common, registered and indivisible shares with a par value of four cents of the United States of America (US \$ 0.04) each, which would be fully subscribed by the shareholders of the Company. Then, Miss Margarita Gómez-Lince Sanchez in her capacity as special agent for LEDVANCE AG, says that is her will to resign, and in renunciation effect in this same act, she renounces the right of rightful preference in

Margarita Gómez-Lince Sánchez en su calidad de Apoderada Especial de LEDVANCE AG quien manifiesta que es su voluntad renunciar, como en efecto renuncia en este mismo acto, al derecho de preferencia que le corresponde en el aumento de capital de la compañía antes referido y lo cede a favor del accionista LEDVANCE GMBH, para que sea éste el que suscriba la totalidad de las nuevas acciones que correspondan emitirse con motivo del aumento de capital suscrito. Posteriormente toma la palabra la señorita Fiorella Gagliardo Illingworth, quien expresa la aceptación de la cesión del derecho de preferencia hecha a favor de su representada por la accionista LEDVANCE AG, a través de su apoderada especial y, en efecto, su voluntad de suscribir la totalidad de las CIENTO DIEZ MILLONES (110'000.000) nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una, que corresponderán emitirse por el aumento de capital suscrito antes referido, las mismas que paga en el cien por ciento (100%) de su valor en numerario, esto es, la cantidad de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000.00), mediante la entrega del antedicho valor a la Compañía. Sigue con la palabra el señor Tomás Gino Paredes Franco y expone a la Sala que con motivo del aumento de capital suscrito es necesario reformar el Artículo Quinto del Estatuto Social, por lo que solicita que la Junta General delibere sobre los puntos tratados. Luego de las deliberaciones correspondientes, la Junta General resuelve por unanimidad de votos: -----

UNO) Aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000,00), de manera tal que el capital suscrito quede aumentado y fijado en la suma de CINCO MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO 20/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'704.118.20),

this increase of the company's capital and gives it away to the shareholder LEDVANCE GMBH, for it to be who subscribes the totality of the new shares that corresponds from the capital increase. Then Miss Fiorella Gagliardo Illingworth, takes the floor who expresses acceptance of the assignment of preemptive rights made in favor of its represented by the shareholder LEDVANCE AG, through its special agent and, indeed, their willingness to subscribe all of the ONE HUNDRED TEN MILLION (110'000.000) new common, registered and indivisible shares with a par value of four cents of the United States of America (US \$ 0.04) each, which correspond to be issued by the increase in capital referred to above, the same one that is paid one hundred percent (100%) of its value in cash, that is, the amount of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND 00/100 dollars the United States of America (US\$ 4'400.000.00) above by delivering the before amount to the Company. Up next, Mr. Tomas Gino Paredes Franco exposes to the Chamber due to an increase of capital is necessary to reform Article Five of the Bylaws, for which he requests that the shareholder's meeting discuss the above agenda items. After the discussion the General Meeting resolves unanimously:-----

ONE) Increase the capital of the Company in the sum of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND DOLLARS 00/100 of the United States of America (US \$ 4'400.000.00), so that the subscribed capital be increased and fixed in the sum of FIVE MILLION SEVEN HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN 20/100 dollars of the United States of America (US \$ 5'704.118.20), by issuing ONE

mediante la emisión de CIENTO DIEZ MILLONES (110'000.000) nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una, las mismas que, en razón de la renuncia y cesión del derecho de preferencia efectuada por el accionista LEDVANCE AG a favor del accionista LEDVANCE GMBH, son íntegramente suscritas por LEDVANCE GMBH, y pagadas en el cien por ciento (100%) de su valor mediante aporte en numerario, esto es, la cantidad de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000.00), que entrega a la Compañía. DOS) Reformar el Artículo Quinto del Estatuto Social de la Compañía, que consta en la escritura pública de Constitución otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, doctor Humberto Moya Flores, el 9 de noviembre de 2007, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 27 de noviembre de 2007, la misma que dirá: "ARTÍCULO QUINTO: El capital de la compañía se encuentra dividido en capital suscrito y capital pagado. El capital suscrito es el que determina la responsabilidad de los accionistas y consiste en la parte en que cada uno de ellos se obliga a pagar, que es CINCO MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO 20/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'704.118.20), dividido en CIENTO CUARENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS DOS MIL NOVECIENTAS CINCUENTA Y CINCO (142'602.955) acciones ordinarias y nominativas de CUATRO (0,04) centavos de dólar de los Estados Unidos de América. El capital pagado es el que efectivamente ha sido cubierto por los accionistas y en base al cual se ejercerán sus derechos y obligaciones. Las acciones estarán numeradas sucesivamente." TRES) Autorizar al Gerente General y representante legal de la Compañía para que comparezca a la celebración y otorgamiento de la escritura pública contentiva de los actos societarios

HUNDRED TEN MILLION (110'000.000) new common, registered and indivisible parts of a nominal value of four cents of the United States of America (US \$ 0.04) each, which in the same reason of the resignation and assignment of preemptive rights effected by LEDVANCE AG shareholder to shareholder LEDVANCE GmbH, they are fully subscribed by LEDVANCE GmbH, and paid one hundred percent (100%) of its value by contribution in cash, that is, the amount of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND 00/100 dollars of the United States of America (US \$ 4'400.000.00), which delivers to the Company. TWO) Amend Article Fifth of the Bylaws of the Company, consisting in the public deed executed before Notary Thirty-Eighth of Canton Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, on November 9, 2007, entered in the commercial register of the canton Guayaquil on November 27, 2007, the same that will say: "ARTICLE FIVE: the capital of the company is divided into capital and paid-in capital. The capital is what determines the liability of shareholders and is the part that each of them is obliged to pay, which is FIVE MILLION SEVEN HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN 20/100 dollars of the United States of America (US \$ 5'704.118.20) divided into ONE HUNDRED FORTY-TWO MILLION SIX HUNDRED FIVE THOUSAND NINE HUNDRED FIFTY-FIVE (142'602.955) ordinary registered shares of FOUR (0.04) cents of the United States of America. The paid capital is effectively been covered by the shareholders and upon which their rights and obligations are exercised. The shares shall be numbered on." THREE) To authorize the General Manager and legal representative of the Company to appear at the celebration and execution of the public deed of corporate acts approved by the General Meeting, and proceed to the appropriate processing, until registered in the Commercial Register.---



aprobados por esta Junta General, y proceda al perfeccionamiento correspondiente, hasta su inscripción en el Registro Mercantil. -----

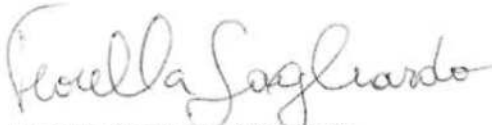
Luego, el Presidente nota que el Orden del Día ha sido tratado en su totalidad y que no se adoptarán más resoluciones, y no habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un momento de receso para la elaboración de la presente acta, hecho lo cual, se reinstala la sesión, el acta es conocida y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

III.

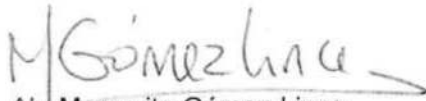
La versión en Español de esta Acta será la aplicable en caso de controversia o ambigüedad.-----

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

p. LEDVANCE GmbH



Fiorella Gagliardo Illingworth
APODERADA ESPECIAL



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

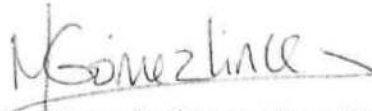
Subsequently, the Chairman noticed that the Agenda had been completed and that no further resolutions were adopted, and since there is no other item to be dealt with, the President momentarily adjourns the Shareholders' Meeting to prepare these Minutes. Once the Minutes are finished, the Shareholders' 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. LEDVANCE AG



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



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

**ACTA DE JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,
CELEBRADA EL 22 DE JULIO DE 2016**

I.

En Guayaquil, a los 22 días del mes de julio del año dos mil dieciséis, a las diez horas, se reúne la Junta General Extraordinaria 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. LEDVANCE GMBH,-----

sociedad constituida y existente bajo las leyes de Alemania, con domicilio en Parkring 29-33, D-85748, Garching by Munich y registrada en el Registro Comercial de Munich, bajo el número HRB 220074, debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Fiorella María Gagliardo Illingworth, 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. LEDVANCE AG,-----

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON JULY 22TH, 2016**

I.

In Guayaquil, on the 22th day in the month of July of the year 2016, at 10:00 o'clock, an extraordinary 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: Parkring 29-33, D-85748, Garching by Munich, registered with the commercial register of the local court of Munich under HRB 220074, 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 Fiorella María Gagliardo Illingworth, by virtue of the power of attorney attached as Exhibit 1 hereto; and,--



sociedad constituida y existente bajo las leyes de Suiza, con domicilio en In der Au 6, CH-8406 Winterthur, Switzerland y registrada en el Registro Comercial de Zurich, Corte Regional, bajo el número CHE-107.155.704, 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, 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 (USD \$1'304.118,20), dividido en TREINTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS DOS MIL NOVECIENTAS CINCUENTA Y CINCO (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 Extraordinaria 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:-----

"PRIMERO: "Conocer y resolver sobre el aumento de capital suscrito de la compañía, su monto y forma de pago; y, SEGUNDO: Conocer y resolver sobre la consecuente Reforma Parcial del Estatuto Social de la Compañía"-----

a legal entity duly incorporated and existing under the laws of Switzerland having its business address at: In der Au 6, CH-8406 Winterthur, Switzerland, registered with the commercial register of Zurich, Regional Court under No. CHE-107.155.704, 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 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 (USD \$1'304.118,20), divided into THIRTY-TWO MILLION SIX HUNDRED TWO THOUSAND NINE HUNDRED FIFTY-FIVE (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 Extraordinary 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 Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders accept by unanimous decision to hold an Extraordinary 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 Extraordinary Shareholders' Meeting:-----

Agenda:-----

"FIRST: Approval of the increase in the company's social capital, the amount and form of payment; SECOND: To approve the partial amendment of the bylaws of the company;"-----



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, , conocer y resolver sobre el aumento de capital suscrito de la Compañía, su monto, suscripción y forma de pago, por lo que toma la palabra el señor Tomás Gino Paredes Franco, quien manifiesta que resulta conveniente para los intereses de la compañía que se aumente su capital suscrito en la suma de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000.00), de manera tal que el capital suscrito quede aumentado y fijado en la suma de CINCO MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO 20/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'704.118.20); expresando que como consecuencia del aumento del capital corresponderá emitir CIENTO DIEZ MILLONES (110'000.000) nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una, que serán íntegramente suscritas por los accionistas de la Compañía. Acto seguido, toma la palabra la abogada

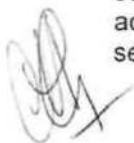
II.

Designated by the shareholders' unanimous vote Ms. Margarita Gómez-Lince Sánchez, is presiding the Extraordinary 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 Extraordinary Shareholders' Meeting; subsequently, the Extraordinary Shareholders' Meeting is declared formally open by the President to deal with the Agenda.-----

Agenda item no. 1:-----

Immediately the first item of the Agenda is discussed which is the approval of the increase in the company's social capital, the amount and form of payment; Mister Tomás Gino Paredes takes the floor and manifests that is convenient for the company's interests that an increase in the social capital of the company is to be made in the sum of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND dollars of the United States of America (US\$ 4'400.000.00), so that the subscribed capital be increased and fixed in the amount of FIVE MILLION SEVEN HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN DOLLARS 20/100 dollars of the United States of America (US \$ 5'704.118.20); stating that as a result of the capital increase they shall issue ONE HUNDRED TEN MILLION (110'000.000) new common, registered and indivisible shares with a par value of four cents of the United States of America (US \$ 0.04) each, which would be fully subscribed by the shareholders of the Company. Then, Miss Margarita Gómez-Lince Sanchez in her capacity as special agent for LEDVANCE AG, says that is her will to resign, and in renunciation effect in this same act, she renounces the right of rightful preference in



Margarita Gómez-Lince Sánchez en su calidad de Apoderada Especial de LEDVANCE AG quien manifiesta que es su voluntad renunciar, como en efecto renuncia en este mismo acto, al derecho de preferencia que le corresponde en el aumento de capital de la compañía antes referido y lo cede a favor del accionista LEDVANCE GMBH, para que sea éste el que suscriba la totalidad de las nuevas acciones que correspondan emitirse con motivo del aumento de capital suscrito. Posteriormente toma la palabra la señorita Fiorella Gagliardo Illingworth, quien expresa la aceptación de la cesión del derecho de preferencia hecha a favor de su representada por la accionista LEDVANCE AG, a través de su apoderada especial y, en efecto, su voluntad de suscribir la totalidad de las CIENTO DIEZ MILLONES (110'000.000) nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una, que corresponderán emitirse por el aumento de capital suscrito antes referido, las mismas que paga en el cien por ciento (100%) de su valor en numerario, esto es, la cantidad de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000.00), mediante la entrega del antedicho valor a la Compañía. Sigue con la palabra el señor Tomás Gino Paredes Franco y expone a la Sala que con motivo del aumento de capital suscrito es necesario reformar el Artículo Quinto del Estatuto Social, por lo que solicita que la Junta General delibere sobre los puntos tratados. Luego de las deliberaciones correspondientes, la Junta General resuelve por unanimidad de votos: -----

UNO) Aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000,00), de manera tal que el capital suscrito quede aumentado y fijado en la suma de CINCO MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO 20/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'704.118.20),

this increase of the company's capital and gives it away to the shareholder LEDVANCE GMBH, for it to be who subscribes the totality of the new shares that corresponds from the capital increase. Then Miss Fiorella Gagliardo Illingworth, takes the floor who expresses acceptance of the assignment of preemptive rights made in favor of its represented by the shareholder LEDVANCE AG, through its special agent and, indeed, their willingness to subscribe all of the ONE HUNDRED TEN MILLION (110'000.000) new common, registered and indivisible shares with a par value of four cents of the United States of America (US \$ 0.04) each, which correspond to be issued by the increase in capital referred to above, the same one that is paid one hundred percent (100%) of its value in cash, that is, the amount of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND 00/100 dollars the United States of America (US\$ 4'400.000.00) above by delivering the before amount to the Company. Up next, Mr. Tomas Gino Paredes Franco exposes to the Chamber due to an increase of capital is necessary to reform Article Five of the Bylaws, for which he requests that the shareholder's meeting discuss the above agenda items. After the discussion the General Meeting resolves unanimously:-----

ONE) Increase the capital of the Company in the sum of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND DOLLARS 00/100 of the United States of America (US \$ 4'400.000.00), so that the subscribed capital be increased and fixed in the sum of FIVE MILLION SEVEN HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN 20/100 dollars of the United States of America (US \$ 5'704.118.20), by issuing ONE

mediante la emisión de CIENTO DIEZ MILLONES (110'000.000) nuevas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$0.04) cada una, las mismas que, en razón de la renuncia y cesión del derecho de preferencia efectuada por el accionista LEDVANCE AG a favor del accionista LEDVANCE GMBH, son integralmente suscritas por LEDVANCE GMBH, y pagadas en el cien por ciento (100%) de su valor mediante aporte en numerario, esto es, la cantidad de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS MIL 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4'400.000.00), que entrega a la Compañía. DOS) Reformar el Artículo Quinto del Estatuto Social de la Compañía, que consta en la escritura pública de Constitución otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, doctor Humberto Moya Flores, el 9 de noviembre de 2007, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 27 de noviembre de 2007, la misma que dirá: "ARTÍCULO QUINTO: El capital de la compañía se encuentra dividido en capital suscrito y capital pagado. El capital suscrito es el que determina la responsabilidad de los accionistas y consiste en la parte en que cada uno de ellos se obliga a pagar, que es CINCO MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL CIENTO DIECIOCHO 20/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'704.118.20), dividido en CIENTO CUARENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS DOS MIL NOVECIENTAS CINCUENTA Y CINCO (142'602.955) acciones ordinarias y nominativas de CUATRO (0,04) centavos de dólar de los Estados Unidos de América. El capital pagado es el que efectivamente ha sido cubierto por los accionistas y en base al cual se ejercerán sus derechos y obligaciones. Las acciones estarán numeradas sucesivamente." TRES) Autorizar al Gerente General y representante legal de la Compañía para que comparezca a la celebración y otorgamiento de la escritura pública contentiva de los actos societarios

HUNDRED TEN MILLION (110'000.000) new common, registered and indivisible parts of a nominal value of four cents of the United States of America (US \$ 0.04) each, which in the same reason of the resignation and assignment of preemptive rights effected by LEDVANCE AG shareholder to shareholder LEDVANCE GmbH, they are fully subscribed by LEDVANCE GmbH, and paid one hundred percent (100%) of its value by contribution in cash, that is, the amount of FOUR MILLION FOUR HUNDRED THOUSAND 00/100 dollars of the United States of America (US \$ 4'400.000.00), which delivers to the Company. TWO) Amend Article Fifth of the Bylaws of the Company, consisting in the public deed executed before Notary Thirty-Eighth of Canton Guayaquil, Dr. Humberto Moya Flores, on November 9, 2007, entered in the commercial register of the canton Guayaquil on November 27, 2007, the same that will say: "ARTICLE FIVE: the capital of the company is divided into capital and paid-in capital. The capital is what determines the liability of shareholders and is the part that each of them is obliged to pay, which is FIVE MILLION SEVEN HUNDRED FOUR THOUSAND ONE HUNDRED EIGHTEEN 20/100 dollars of the United States of America (US \$ 5'704.118.20) divided into ONE HUNDRED FORTY-TWO MILLION SIX HUNDRED FIVE THOUSAND NINE HUNDRED FIFTY-FIVE (142'602.955) ordinary registered shares of FOUR (0.04) cents of the United States of America. The paid capital is effectively been covered by the shareholders and upon which their rights and obligations are exercised. The shares shall be numbered on." THREE) To authorize the General Manager and legal representative of the Company to appear at the celebration and execution of the public deed of corporate acts approved by the General Meeting, and proceed to the appropriate processing, until registered in the Commercial Register.---



aprobados por esta Junta General, y proceda al perfeccionamiento correspondiente, hasta su inscripción en el Registro Mercantil. -----

Luego, el Presidente nota que el Orden del Día ha sido tratado en su totalidad y que no se adoptarán más resoluciones, 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:-----

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.---

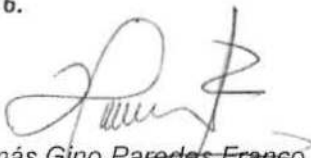
III.

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):-----

f) p. LEDVANCE GmbH, Fiorella María Gagliardo Illingworth, Apoderada Especial/Attorney in Fact; f) p. LEDVANCE AG, 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.

CERTIFICO: Que la copia que antecede es igual a su original. Guayaquil, 22 de julio de 2016.


Tomás Gino Paredes Franco
SECRETARIO AD-HOC



ACTA DE JUNTA GENERAL
EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
OSRAM DEL ECUADOR S. A.,
CELEBRADA EL 22 DE JULIO DE 2016

I.

En Guayaquil, a los 22 días del mes de julio del año dos mil dieciséis, a las diez horas, se reúne la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía-----

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING
OF THE COMPANY OSRAM DEL
ECUADOR S.A.
HELD ON JULY 22TH, 2016

I.

In Guayaquil, on the 22th day in the month of July of the year 2016, at 10:00 o'clock, an extraordinary shareholders' meeting of-----

-----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:-----

1.- La compañía **LEDVANCE GmbH**, legal y debidamente representada por su Apoderada Especial, señorita Fiorella María Gagliardo Illingworth, 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 **LEDVANCE AG**, 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,

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:-----

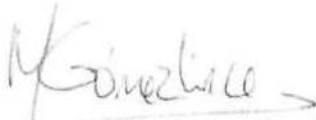
1.- **LEDVANCE GMBH**, which is legally and duly represented by its Attorney in Fact, Miss Fiorella María Gagliardo Illingworth, Lawyer, as the owner of 32'602.942 shares in the Company, with a nominal value of four US-Cents (US\$ 0.04) each, the same granting the right to 32'602.942 votes, since they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

2.- **LEDVANCE AG**, 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.- 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 1,304,118.²⁰, conformándose el 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, 22 de Julio de 2016.



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

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-\$ 1'304,118.²⁰ is present, making up the quorum required by the Ecuadorian Companies' Act and by the Company's bylaws for universal general shareholders' meetings, thus declaring it as legally and duly established.

Guayaquil, July, 22th, 2016



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