



Dr. Gonzalo  
Román Chacón  
Quito - Ecuador

**RESOLUCION DE LA JUNTA DE DIRECTORES DE  
SYLVANIA S.A. N.V.**

**CELEBRADA EL 31 DE MARZO DE 1998**

Siendo las ocho de la mañana del día 31 de Marzo de 1998, se reunió en las oficinas de la Compañía Sylvania S.A. N.V., ubicadas en Scharlooweg 81, ciudad de Curazao, Antillas Holandesas, la Junta DE DIRECTORES de SYLVANIA S.A.N.V.

Presidio la reunion el señor E. Rakers y actuó como secretario el señor T. Mol, por ser ambos titulares de dichos cargos.

Estaban presentes o representados el señor Edward P. Bartlett y Equity Trust (Curaçao) N.V. quienes representan la totalidad de la JUNTA DEL DIRECTORIO en ejercicio.

El secretario informó al Presidente que había quórum y que la convocatoria a la reunión no era necesaria, por haber renunciado todos los presentes al derecho de ser citados previamente.

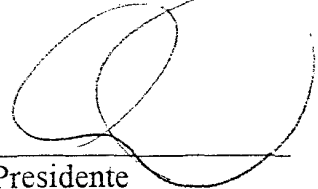
El presidente declaró abierta la sesión y manifestó que el objeto de la misma era conocer y resolver respecto del destino de las utilidades generadas en el ejercicio de 1997, por parte de la SUCURSAL EN LA REPUBLICA DEL ECUADOR.

Al efecto se manifestó que luego de haberse revisado los balances correspondientes al ejercicio de 1997 y en razon de la facultad concedida por parte de las leyes tributarias ecuatorianas, se resolvió que SYLVANIA S.A.N.V. Sucursal Ecuador, tribute 10% sobre la utilidad gravable generada y que luego su utilidad final se proceda a CAPITALIZAR.

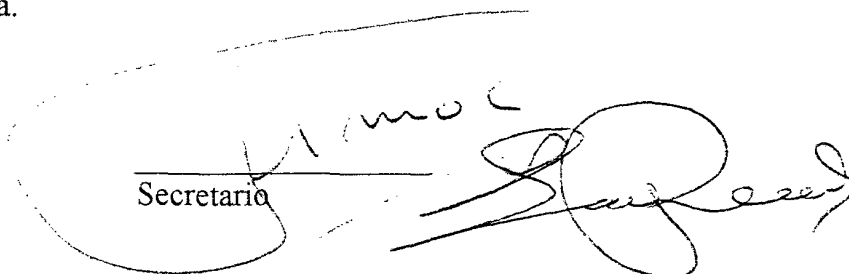
Acordado que fue lo anterior, se dispuso igualmente el facultar al Apoderado General de Sylvania S.A. N.V. en el Ecuador, para que proceda al aumento de Capital por el monto de las utilidades no distribuidas generadas en el ejercicio de 1997, cuyo valor asciende a S/ 1'416'826'179,00 (Un mil cuatrocientos dieciseis millones ochocientos veinte y seis mil ciento setenta y nueve 00/100 Sucres), por lo que deberá realizar todas las gestiones necesarias ante las autoridades ecuatorianas para el perfeccionamiento del aumento de capital de la Compañia en Ecuador.



No habiendo otro asunto que discutir, el Presidente declaró cerrada la sesión a las once de la mañana del mismo día.

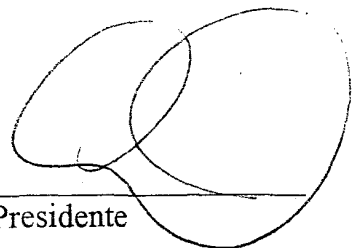


Presidente

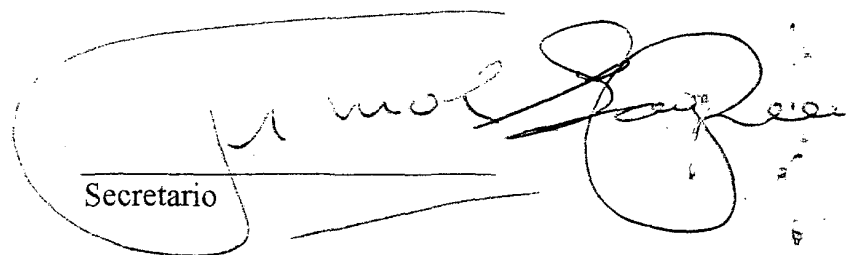


Secretario

Quienes arriba suscribimos, E. Rakers y T. Mol en nuestro carácter de Presidente y Secretario de la JUNTA DIRECTIVA DE SYLVANIA S.A.N.V.,  
CERTIFICAMOS: Que lo anteriormente transcrito es copia íntegra del Acta de Reunión de la JUNTA DIRECTIVA de dicha sociedad celebrada el 31 de Marzo de 1998.



Presidente



Secretario

pvr

004

Seen for legalization:

the signatures appearing on the attached document of Mr. E. RAKERS and Mr. T. MOL, both residing in Curaçao, Netherlands Antilles, acting in their capacity of respectively interim managing director and proxyholder of the limited liability company EQUITY TRUST CURAÇAO) N.V., established in Curaçao, which company acts in these presents as the managing director of the limited liability company SYLVANIA S.A. N.V., also established in Curaçao,

by me, Gerard Christoffel Antonius Smeets, a civil-law notary, residing in Curaçao, on this twenty-eighth day of October nineteenhundred and ninety-eight.



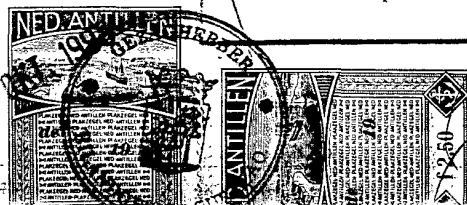
APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: *Curaçao, Netherlands Antilles*  
This public document
2. Has been signed by *G.C.A. Smeets*
3. acting in the capacity of *Civil-Law-Notary of Curaçao*
4. bears the seal/stamp of the aforementioned *G.C.A. Smeets*

CERTIFIED

5. at *Curaçao*
6. the *29 OKT. 1998*
7. *For the Lieutenant Governor of the Island of Curaçao, the Head of the Dept. "Civil Registry & Elections"*
8. No. *3224*
9. Seal/Stamp
10. Signature:



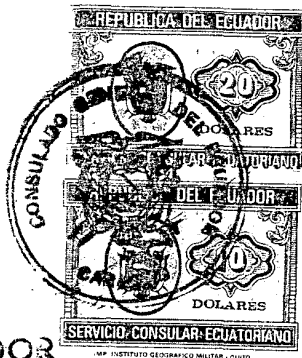
R.A. Richardson

pvr

Se legalizan:

las firmas que aparecen en al documento adjunto de los senores E. RAKERS y T. MOL, ambos domiciliados en Curaçao, Antillas Neerlandesas, actuando en su capacidad de respectivamente director y apoderado de la compania anonima EQUITY TRUST (CURAÇAO) N.V., establecida en Curaçao, cual compania en su turno actua como directora de la compania anonima SYLVANIA S.A. N.V., establecida en Curaçao,

por mi, Gerard Christoffel Antonius Smeets, notario, con sede en Curaçao, hoy, el dia veintiocho de octubre de mil novecientos noventa y ocho.



REPÚBLICA DEL ECUADOR

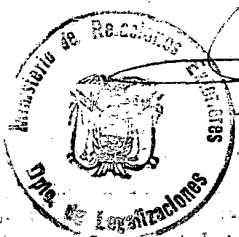
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

Certificación No. 44751

Quito a, 08 DIC 1998

CERTIFICO que la firma precedente de

Carlos Espinoza Espinoza  
Encargado de las Funciones  
Consulares  
es auténtica,



CARLO E. CASTRO D.

ADMINISTRATIVO

CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR  
CARACAS - VENEZUELA

Presentada para autentificar la firma que antecede, el suscrito Cónsul Encargado del Ecuador en Caracas - Venezuela certifica que es auténtica, siendo la que usa el señor(a) Gerard Antonius Notario de Curaçao en todas sus actuaciones.

Autenticación N° 984-98

Partida Arancelaria II-13-d

Valor de la actuación US\$ 20 =

Lugar y fecha. Caracas, 27 NOV 1998

Número de hojas: Tres (3)

CARLOS ESPINOZA ESPINOZA

Encargado de las Funciones

Consulares

PRO -



NOTARIA 16°



Dr. Gonzalo  
Román Chacón  
Quito - Ecuador

TOCOLIZACION.- A petición del Doctor José Adolfo Morales 005 con matrícula profesional No.1054, del C.A.Q., hoy protocolizo en los Registros de Escrituras Públicas a mi cargo la presente Resolución de la Junta de Directores de SYLVANIA S.A.N.V. contenido en tres (3) fojas útiles.- Quito, 10 de diciembre de 1998.

EL NOTARIO

DR. GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIA 16°



Dr. Gonzalo  
Román Chacón  
Quito - Ecuador

Se protocolizó en los Registros de Escrituras Públicas a mi cargo y en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en los mismos lugar y fecha de su protocolización.-

EL NOTARIO

DR. GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIA 16°



Dr. Gonzalo  
Román Chacón  
Quito - Ecuador



NOTARIA DECIMO SEXTA DE QUITO.- RAZON.- Con esta fecha y al  
margen de la matriz de PROTOCOLIZACION DE RESOLUCION DE LA  
JUNTA DE DIRECTORES DE SYLVANIA S.A.N.V., celebrada en esta  
Notaria con fecha 10 de Diciembre de 1998. tomé nota del  
Aumento de capital el mismo que ha sido aprobada por el  
señor INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO. Mediante Resolución  
número 99.1.1.1.00160 con fecha 18 de Enero de 1999.- Quito  
a, 27 de Enero de 1999.

EL NOTARIO DECIMO SEXTO

DOCTOR GONZALO ROMAN CHACON

NOTARIA 18°



Dr. Gonzalo  
Román Chacón  
Quito - Ecuador

RA-



REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

ZON:- En esta fecha queda inscrito el presente documento y la RESOLUCION número CERO CIENTO SESENTA, DEL SEÑOR INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO, de diez y ocho de Enero de mil novecientos noventa y nueve, bajo el número 190 del Registro Mercantil, Tomo 130.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números 159, del Registro Mercantil, de catorce de Agosto de mil novecientos sesenta y uno, a fojas 263, Tomo 92; Número 30 del REGISTRO MERCANTIL, de diez y seis de Enero de mil novecientos setenta y seis, a fojas 83 Vta, Tomo 107; número 936, del REGISTRO MERCANTIL, de cinco de mayo de mil novecientos noventa y tres, a fojas 1585, Tomo 124; y, Número 2748 del REGISTRO MERCANTIL, de nueve de Diciembre de mil novecientos noventa y tres; a fojas 4911, Tomo 124.- Queda archivada la Segunda Copia certificada de la Protocolización de documentos referentes al AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO A LA SUCURSAL EN EL ECUADOR de la Compañía Extranjera, "SYLVANIA S.A. N.V.".- Otorgada el 10 de Diciembre de 1998, ante el NOTARIO DECIMO SEXTO, del Distrito Metropolitano de Quito, DOCTOR GONZALO ROMAN CHACON.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo SEGUNDO de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 2126.- Quito, a veinte y ocho de Enero de mil novecientos noventa y nueve.- EL REGISTRADOR.-

DVN.-

RAES  
10  
D. PAUL GAYDON CECABRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

