

1
GTE S.A.

0002



SECRETARY'S CERTIFICATE

The undersigned, Marianne Drost, being the duly elected, qualified and acting Secretary of GTE S.A., a Delaware corporation (the "Company"), does hereby certify on behalf of the Company that:

1. Attached hereto as Exhibit A is a true, complete and correct copy of the resolutions duly adopted by the Board of Directors of the Company (the "Board") by their unanimous written consent in lieu of a meeting, on January 19, 1993, which resolutions are in full force and effect in the form adopted. There are no other proceedings of the Board or any committee thereof relating to the subject matter thereof.
2. Attached hereto as Exhibit B is a true, complete and correct copy of the resolutions duly adopted by the sole shareholder of the Company on January 19, 1993, by its written consent in lieu of a meeting, which resolutions are in full force and effect in the form adopted. There are no other proceedings of the sole shareholder of the Company relating to the subject matter thereof.

The undersigned has executed this Certificate this 28th day of January, 1993.

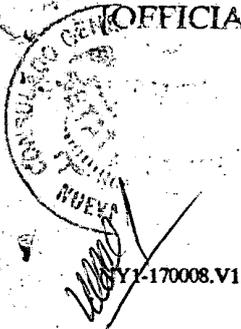
Marianne Drost
Marianne Drost, Secretary

State of New York }
: ss.
County of New York }

On the 28th day of January in the 1993 before me personally came Marianne Drost to me know, who, being by me duly sworn, did depose and say that she resides at 2289 Bedford Street, F-2, Stamford, Connecticut 06905; that she is the Secretary of GTE S.A., the corporation described in and which executed the above instrument; and that she signed her name thereto by order of the board of directors of said corporation.

Daniel M. Freedman
Daniel M. Freedman
Notary Public, State of New York
No. 31-4747329
Qualified in New York County
Commission Expires June 30, 1993

[OFFICIAL SEAL]



01/28/93

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO EN NUEVA YORK



PRESENTADA PARA AUTENTICAR LA FIRMA DEL
ANTECEDE, EL SUSCRITO Consul
DEL ECUADOR EN NUEVA YORK, ESTADOS UNIDOS
CERTIFICA QUE ES AUTENTICA, SIENDO LA QUE
USA EL SENOR Raymon Goodman,
Magistrado de la Corte de
New York
EN TODAS SUS ACTUACIONES.

AUTENTICACION NO. 412/93
PARTIDA ARANCELARIA 13.01
VALOR DE LA ACTUACION 30.00
NUEVA YORK FEB 23 1993

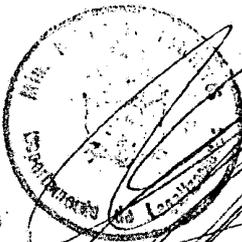
Galo Larrea Donoso
GALO LARREA DONOSO
CONSUL GENERAL DEL ECUADOR
NEW YORK



REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

Certificación No. 6054
Quito, a 12 MAR 1993
CERTIFICO que la firma precedente del
Sr. Galo Larrea D., Consul General del
Ecuador en Nueva York

es auténtica



[Signature]
EDUARDO BOMELIARDO ET
DIRECTOR DEPARTAMENTO CONSULAR

State of New York
County of New York, } ss.:

NEW YORK
COUNTY

0003 N^o 34028 Form 1

I, NORMAN GOODMAN, County Clerk and Clerk of the Supreme Courts of the State of New York, in and for the County of New York, a Court of Record, having by law a seal, DO HEREBY CERTIFY pursuant to the Executive Law of the State of New York, that

Samuel M. Friedman

whose name is subscribed to the annexed affidavit, deposition, certificate of acknowledgment or proof, was at the time of taking the same a NOTARY PUBLIC in and for the State of New York duly commissioned, sworn and qualified to act as such; that pursuant to law, a commission or a certificate of his official character, with his autograph signature has been filed in my office; that at the time of taking such proof, acknowledgment or oath, he was duly authorized to take the same; that I am well acquainted with the handwriting of such NOTARY PUBLIC or have compared the signature on the annexed instrument with his autograph signature deposited in my office, and I believe that such signature is genuine.

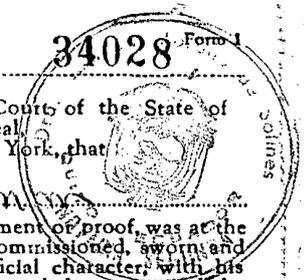
IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand affixed my official seal this

FEB 22 1993

FEE PAID \$3.00

Norman Goodman

County Clerk and Clerk of the Supreme Court, New York County

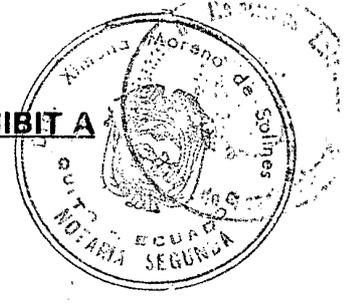


may



3 0004

EXHIBIT A



GTE S.A.
RESOLUTIONS
OF
BOARD OF DIRECTORS

January 19, 1993

WHEREAS, GTE International Incorporated ("GTEI"), the parent of the sole Stockholder of the Corporation, has agreed to sell to Sylvania Lighting International, B.V., formerly known as EDIL International Lighting B.V. ("EDIL"), the portion of the global lighting business of GTEI and its affiliates that is conducted outside of North America (the "IL Business"); and

WHEREAS, as part of the sale of the IL Business, GTEI has agreed to sell to EDIL, through a holding company, FLOWIL International Lighting (Holding) B.V., all of the outstanding capital stock of the Corporation; and

WHEREAS, GTEI has agreed with EDIL to transfer the seat of the Corporation to the Netherlands Antilles (the "Domestication") prior to the consummation of the sale of the IL Business, and, in connection therewith, to amend the Certificate of Incorporation of the Corporation to adapt to the laws of the Netherlands Antilles (the "Amendment"), and to dissolve the Corporation as a Delaware corporation under Delaware law (the "Dissolution"); and

WHEREAS, it is deemed to be in the best interests of the Corporation and its Stockholder that the Domestication, Amendment and Dissolution of the Corporation be effected in the manner herein set forth;

NOW, THEREFORE, BE IT

RESOLVED: That, subject to the approval of the Stockholder of the Corporation, the corporate seat of the Corporation be transferred to Curacao, Netherlands Antilles, and the Corporation adopt the status of a legal entity incorporated under the laws of the Netherlands Antilles.

[Handwritten signature]



4

0005



RESOLVED FURTHER: That, for the purposes of the transfer of the seat of the Corporation to the Netherlands Antilles, the Board of Directors of the Corporation, deems it advisable, and hereby declares it to be advisable, that the Certificate of Incorporation of the Corporation, in its capacity as a corporation incorporated under the laws of the Netherlands Antilles, be amended and restated to read as annexed hereto as Exhibit A.

RESOLVED FURTHER: That, upon the transfer of its corporate seat to the Netherlands Antilles, the Corporation continue to exist and continue to be entitled to its assets as a legal entity incorporated under the laws of the Netherlands Antilles.

RESOLVED FURTHER: That the transfer of the corporate seat of the Corporation to the Netherlands Antilles shall not affect any obligations or liabilities of the Corporation incurred prior to such transfer of its corporate seat.

RESOLVED FURTHER: That, upon such transfer of its corporate seat to the Netherlands Antilles, the Corporation, without further action on the part of any Stockholder, shall issue to each Stockholder of the Corporation one share, US\$5,000 nominal value, issued under the laws of the Netherlands Antilles for each share, US\$5,000 par value, of the Corporation then issued and outstanding under the laws of the State of Delaware, which shares issued under the laws of the Netherlands Antilles, when issued in accordance with the terms of this resolution shall be duly issued and fully-paid.

RESOLVED FURTHER: That, the Board of Directors of the Corporation, deems it advisable, and hereby declares it to be advisable, that the Corporation be dissolved as a Delaware corporation under Delaware law immediately upon the transfer of its corporate seat to the Netherlands Antilles.

RESOLVED FURTHER: That, upon the dissolution of the Corporation as a Delaware corporation, the Corporation shall (i) pay or make reasonable provisions to pay all claims and obligations, including all contingent, conditional, or unmatured contractual claims known to the Corporation and (ii) shall make such provisions as will be reasonably likely to be

[Handwritten signature]

6

0007

RESOLVED FURTHER: That all actions heretofore taken by any officer of the Corporation which were consistent with the authority granted by these resolutions hereby are ratified, confirmed and approved in all respects.



[Handwritten signature]



7

0008



GTE S.A. N.V.
Amended and Restated Certificate of Incorporation

NAME
Article 1.

The name of the Company is: **GTE S.A. N.V.** (formerly known as **GTE S.A.**).

DOMICILE
Article 2.

The company is established in Curacao, Netherlands Antilles and may have branch establishments elsewhere.

PURPOSES
Article 3.

The purposes of the company are:

1. to provide services relating to lighting and telecommunications, including, without limitation, the sale and distribution of lighting products.
2. to acquire, possess and invest in securities, such as shares and other certificates of participation and bonds, and also other interest-bearing debt claims, under whatever name and in whatever form.
3. The company is authorized to do anything that may be useful in order to attain its objects or that may be connected therewith in the broadest sense of the word, including to participate in any other enterprise or company with similar or related objects.

DURATION
Article 4.

The company has been constituted for an unlimited period of time.

AUTHORIZED CAPITAL
Article 5.

The authorized capital of the company amounts to **THREE MILLION UNITED STATES DOLLARS (US\$3,000,000)**, divided into six hundred (600) shares, each with a nominal value of five thousand United States dollars (US\$5,000.00), of which two hundred four (204) shares have been subscribed for and paid up in full.

[Handwritten signature]
NY-167952.V1

01/13/93

LIABILITY
Article 6.

0009

The shareholders shall not be liable with their private capital for the fulfillment of any obligations that may have been entered into on behalf of the company.

SHARES
Article 7.

The shares shall be issued in registered form.

NUMBER OF THE SHARES
Article 8.

The shares shall be numbered consecutively.

SHARE REGISTER
Article 9.

The Management shall keep a share register.

SHARE CERTIFICATES
Article 10.

Shares certificates shall be issued for all shares. They shall be issued by the management or by one or more persons designated thereto by the management.

PAYMENT OF SHARES
Article 11.

Payment in full of the shares at the time of issuance is not required.

ACQUISITION OF OWN SHARES
Article 12.

The company may acquire for its own account for a valuable consideration fully paid up shares in its own authorized capital, provided at least twenty percent (20%) of the authorized capital remains outstanding with others than the company. The company may not derive any rights from shares held in its own capital stock.

Such shares shall not be included in the computation of the issued capital.

MANAGEMENT
Article 13.

The company shall be managed by a managing board, consisting of one or more managing directors.

9
REPRESENTATION
Article 14.

0010



The company shall be represented in all matters including court matters by any managing director acting singly. The management shall be authorized to appoint attorneys-in-fact and to regulate their powers as well as the manner in which they will represent the company and sign on its behalf.

APPOINTMENT OF MANAGING DIRECTORS
Article 15.

The managing directors shall be appointed by the general meeting of shareholders.

SUSPENSION AND DISCHARGE OF MANAGING DIRECTORS
Article 16.

Each managing director may be suspended or removed from office by the general meeting of shareholders through a resolution adopted by a two-thirds majority of the votes cast.

MANAGING DIRECTORS ABSENT OR PREVENTED
Article 17.

In the event that one or more managing directors are absent or prevented from acting as such, the management shall be vested in the remaining managing directors. In the event that all the managing directors are absent or prevented from acting as such, the company shall temporarily be managed by a person to be designated by the general meeting of shareholders. Said person shall convoke as soon as possible a general meeting of shareholders in order to appoint one or more new managing directors. In the meantime his acts of management shall be limited to such that cannot be postponed.

INDEMNIFICATION
Article 18.

(a) Right to Indemnification. Each person who was or is made a party or is threatened to be made a party to or is otherwise involved in any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative (hereinafter a "proceeding"), by reason of the fact that he or she is or was a managing director, director or officer of the company, or is or was serving at the request of the company as a managing director, director, officer, employee or agent of another corporation or of a partnership, joint venture, trust or other enterprise, including service with respect to employee benefit plans (hereinafter an "indemnatee"), whether the basis of such proceeding is alleged action in an official capacity as a managing director, director, officer, employee or agent or in any other capacity while serving as a managing director, director,



officer, employee or agent, shall be indemnified and held harmless by the company to the fullest extent permitted by the laws of the Netherlands Antilles as the same exists or may hereafter be amended (but, in the case of any such amendment, only to the extent that such amendment permits the company to provide broader indemnification rights than such law permitted the company to provide prior to such amendment), against all expense, liability and loss (including attorneys' fees, judgments, fines, excise taxes assessed with respect to employee benefit plans or penalties and amounts paid in settlement) reasonably incurred or suffered by such indemnitee in connection therewith if he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the company and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful, and such indemnification shall continue as to an indemnitee who has ceased to be a managing director, director, officer, employee or agent and shall inure to the benefit of the indemnitee's heirs, executors and administrators; provided, however, that, (i) except as provided in paragraph (b) hereof with respect to proceedings to enforce rights to indemnification, the company shall indemnify any such indemnitee in connection with a proceeding (or part thereof) initiated by such indemnitee only if such proceeding (or part thereof) was authorized by the managing directors of the company by a majority vote of a quorum consisting of managing directors who are not parties to such proceeding or the shareholders, and (ii) the company shall indemnify any such indemnitee who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed proceeding by or in the right of the company only against expenses (including attorneys' fees) actually and reasonably incurred by such indemnitee in connection with the defense or settlement of such proceeding and, then, only if such indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth above in this paragraph and in no event shall any indemnification be made in respect of any claim, issue or matter as to which such indemnitee shall have been adjudged to be liable to the company in a proceeding unless and only to the extent that a court of competent jurisdiction in the Netherlands Antilles or the court in which such proceeding was brought shall determine upon application that, despite the adjudication of liability but in view of all the circumstances of the case, such indemnitee is fairly and reasonably entitled to indemnity for such expenses which such court of competent jurisdiction in the Netherlands Antilles or such other court shall deem proper. To the extent that an indemnitee has been successful on the merits or otherwise in defense of any proceeding referred to in this paragraph (a), or in defense of any claim, issue or matter therein, the indemnitee shall be indemnified against expenses (including attorneys' fees) actually and reasonably incurred by the indemnitee in connection therewith. Any indemnification under this paragraph (a) (unless ordered by a court) shall be made by the company only as authorized in the specific case upon a determination that

[Handwritten signature]

11

0012



indemnification of the indemnitee is proper in the circumstances because the indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth in this paragraph (a). Such determination shall be made (i) by the managing directors by a majority vote of a quorum consisting of managing directors who were not parties to such proceeding, or (ii) if such quorum is not obtainable, or, even if obtainable a quorum of disinterested managing directors so directs, by independent legal counsel in a written opinion, or (iii) by the shareholders. Neither the termination of a proceeding (other than a proceeding by or in the right of the company) by judgment, order or conviction against the indemnitee, or upon a plea by the indemnitee of nolo contendere or its equivalent, nor the termination of a proceeding by settlement, shall, of itself, create a presumption that the indemnitee did not act in good faith and in a manner which the indemnitee reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the company, and, with respect to any criminal action or proceeding, had reasonable cause to believe that the indemnitee's conduct was unlawful. The right to indemnification conferred in this Article shall be a contract right and shall include the right to be paid by the company the expenses incurred in defending any such proceeding in advance of its final disposition (hereinafter an "advancement of expenses"); provided, however, that an advancement of expenses incurred by an indemnitee in his or her capacity as a managing director, director or officer of the company (and not in any other capacity in which service was or is rendered by such indemnitee, including without limitation, service to an employee benefit plan) shall be made only upon delivery to the company of an undertaking, by or on behalf of such indemnitee, to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined by final judicial decision from which there is no further right to appeal that such indemnitee is not entitled to be indemnified for such expenses under this Article or otherwise (hereinafter an "undertaking").

(b) Right of Indemnitee to Bring Suit. If a claim under paragraph (a) of this Article is not paid in full by the company within sixty days after a written claim has been received by the company, except in the case of a claim for an advancement of expenses, in which case the applicable period shall be twenty days, the indemnitee may at any time thereafter bring suit against the company to recover the unpaid amount of the claim. If successful in whole or in part in any such suit or in a suit brought by the company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking, the indemnitee shall be entitled to be paid also the expense of prosecuting or defending such suit. In (i) any suit brought by the indemnitee to enforce a right to indemnification hereunder (but not in a suit brought by the indemnitee to enforce a right to an advancement of expenses) it shall be a defense that, and (ii) any suit by the company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking the company shall be entitled to recover such expenses upon a final adjudication that, the indemnitee has

[Handwritten signature]



not met the applicable standard of conduct set forth in paragraph (a) of this Article. Neither the failure of the company (including its managing directors, independent legal counsel, or its shareholders) to have made a determination prior to the commencement of such suit that indemnification of the indemnitee is proper in the circumstances because the indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth in paragraph (a) of the Article, nor an actual determination by the company (including its managing directors, independent legal counsel, or its shareholders) that the indemnitee has not met the applicable standard of conduct set forth in paragraph (a) of this Article, shall create a presumption that the indemnitee has not met the applicable standard of conduct, or, in the case of such a suit brought by the indemnitee, be a defense to such suit. In any suit brought by the indemnitee to enforce a right hereunder, or by the company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking, the burden of proving that the indemnitee is not entitled to be indemnified or to such advancement of expenses under this Article or otherwise shall be on the company.

(c) Non-Exclusivity of Rights. The rights to indemnification and to the advancement of expenses conferred in this Article shall not be exclusive of any other right which any person may have or hereafter acquire under any statute, this Certificate of Incorporation, agreement, vote of shareholders or disinterested managing directors or otherwise.

(d) Insurance. The company may maintain insurance, at its expense, to protect itself and any managing director, director, officer, employee or agent of the company or another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise against any expense, liability or loss, whether or not the company would have the power to indemnify such person against such expense, liability or loss under the laws of the Netherlands Antilles.

(e) Indemnification of Emoloyees and Agents of the Company. The company may, to the extent authorized from time to time by the managing directors, grant rights to indemnification and to the advancement of expenses, to any employee or agent of the company to the fullest extent of the provisions of this Article with respect to the indemnification and advancement of expenses of managing directors, directors and officers of the company.

SPECIAL AGREEMENTS
Article 19.

The management shall be authorized without prior instructions from the general meeting of shareholders to enter into agreements:
relating to the acquisition of shares through which special obligations are imposed upon the company; concerning the acquisition of shares on another basis than the one on which

[Handwritten signature]
11-167922.v1

13

0011



participation in the limited liability company has been made available to the public; as well as with regard to payment effected on shares in a manner other than by payment with the legal currency of the Netherlands Antilles.

PLACE OF THE GENERAL MEETINGS
Article 20.

All general meetings of shareholders will be held in Curacao Netherlands Antilles. Valid resolutions may only be adopted in a general meeting held in another place, provided such meeting is held within the Netherlands Antilles, if the entire issued capital is represented.

CONSULTATION OF SHAREHOLDERS
Article 21.

Shareholders may be consulted and resolutions adopted in another manner than in a general meeting of shareholders, provided all shareholders were consulted in writing, no shareholder opposed such manner of consultation and all shareholders have agreed in writing.

TIME OF THE ANNUAL MEETING
Article 22.

The annual general meeting of shareholders will be held within nine months after the close of the financial year of the company.

AGENDA OF THE ANNUAL MEETING
Article 23.

In the annual general meeting of shareholders only the following subjects may be dealt with:

- a. A report drawn up by the management concerning the course of business of the company and its conduct of affairs during the preceding financial year;
- b. Approval of the balance sheet and profit and loss account;
- c. Appointment of the managing directors;
- d. Discussion and adoption of resolutions concerning all other matters appearing on the agenda of the meeting.

SPECIAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
Article 24.

Special general meetings of shareholders may at all times be convoked by a managing director. Without prejudice to the provisions of article 82 of the Code of Commerce of the Netherlands Antilles the management - at a written request sent to it by shareholders representing at least one/tenth part of the issued capital, accurately stating the items to be dealt with - shall convoke a meeting within six weeks after receipt of the written request.

[Handwritten signature]



AGENDA OF THE SPECIAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
Article 25.

In special general meetings of shareholders only the following subjects may be dealt with:

- a. If the meeting has been convoked at the shareholders' written request: the subjects stated in such request;
- b. Discussion and adoption of resolutions concerning all other matters appearing on the agenda of the meeting.

CONVOCAION OF GENERAL MEETINGS
Article 26.

All general meetings of shareholders shall be convoked by letter sent at least ten (10) days prior to the day of the meeting not counting the day on which the letter was sent nor the day of the meeting.

The letter shall state the agenda of the meeting.

CHAIRMANSHIP IN GENERAL MEETINGS
Article 27.

The management shall appoint a person to act as chairman in the general meeting. If such an appointment does not take place - or if the person designated is not present - the general meeting shall appoint a person from among its midst to act as chairman.

PROXIES AT GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS
Article 28.

Shareholders may be present at general meetings either in person or through a proxy designated thereto by letter, or telegram or telefax.

VOTING RIGHT
Article 29.

All resolutions in general meetings of shareholders shall be adopted by absolute majority of the votes legally cast, unless otherwise provided for in these articles of incorporation. Each share entitles to cast one vote. Valid votes may also be cast for the shares of those who otherwise than as shareholder of the company would be granted any right or be discharged from any obligation towards the company.

SHAREHOLDERS' PROPOSALS
Article 30.

A proposal made by shareholders in the general meeting of shareholders cannot be dealt with nor can a valid resolution be adopted in connection therewith, unless such proposal has been submitted to the management in writing at least twenty (20) days

[Handwritten signature]

15

0016



prior to the day of the meeting, so that said proposal may be put on the agenda of the meeting in time.

FINANCIAL YEAR
Article 31.

The financial year of the company runs concurrent with the calendar year, unless the general meeting of shareholders decides otherwise. A resolution to change the financial year shall be effective as of the day on which the resolution is filed with the Commercial Register of the Chamber of Commerce of the place where the company is established.

ANNUAL REPORTS AND ACCOUNTS
Article 32.

Within eight months after the close of each financial year the management shall draw up a balance sheet and profit and loss account covering the preceding financial year, together with an explanatory note stating by what standard the movable and immovable properties of the company have been appraised. These documents shall be submitted by the management to the annual general meeting of shareholders for approval.

DISTRIBUTION OF PROFITS
Article 33.

The profits, by which is to be understood the net profits according to the profit and loss account, shall be entirely at the disposal of the annual general meeting of shareholders.

LOSSES
Article 34.

If according to the profit and loss account a loss has been sustained over any year, which loss cannot be covered from the reserves or compensated in any other way, no distribution of profits shall be effect in the subsequent years as long as such loss has not been recovered.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF INCORPORATION
AND DISSOLUTION OF THE COMPANY
Article 35.

Resolutions to amend the articles of incorporation or to cancel any provision thereof, as well as to dissolve this company may only be adopted by a majority of at least three/fourths of the votes cast validly.

[Handwritten signature]

16

**LIQUIDATION
Article 36.**

0017



In the event of dissolution of the company the liquidation shall be effected by the management, unless the general meeting of shareholders decides otherwise.

[Handwritten signature]
187952.V1

17

EXHIBIT B

0018



GTE S.A.

**RESOLUTIONS
OF
STOCKHOLDER**

January 19, 1993

WHEREAS, GTE International Incorporated ("GTEI"), the parent of the sole Stockholder of the Corporation, has agreed to sell to Sylvania Lighting International, B.V., formerly known as EDIL International Lighting B.V. ("EDIL"), the portion of the global lighting business of GTEI and its affiliates that is conducted outside of North America (the "IL Business"); and

WHEREAS, as part of the sale of the IL Business, GTEI has agreed to sell to EDIL, through a holding company, FLOWIL International Lighting (Holding) B.V., all of the outstanding capital stock of the Corporation; and

WHEREAS, GTEI has agreed with EDIL to transfer the seat of the Corporation to the Netherlands Antilles (the "Domestication") prior to the consummation of the sale of the IL Business, and, in connection therewith, to amend the Certificate of Incorporation of the Corporation to adapt to the laws of the Netherlands Antilles (the "Amendment"), and to dissolve the Corporation as a Delaware corporation under Delaware law (the "Dissolution"); and

WHEREAS, it is deemed to be in the best interests of the Corporation and its Stockholder that the Domestication, Amendment and Dissolution of the Corporation be effected in the manner herein set forth;

NOW, THEREFORE, BE IT

RESOLVED: That the corporate seat of the Corporation be transferred to Curacao, Netherlands Antilles, and the Corporation adopt the status of a legal entity incorporated under the laws of the Netherlands Antilles.

[Handwritten signature]



RESOLVED FURTHER: That, for the purposes of the transfer of the seat of the Corporation to the Netherlands Antilles, the Certificate of Incorporation of the Corporation, in its capacity as a corporation incorporated under the laws of the Netherlands Antilles, be amended and restated to read as annexed hereto as Exhibit A.

RESOLVED FURTHER: That, upon the transfer of its corporate seat to the Netherlands Antilles, the Corporation continue to exist and continue to be entitled to its assets as a legal entity incorporated under the laws of the Netherlands Antilles.

RESOLVED FURTHER: That the transfer of the corporate seat of the Corporation to the Netherlands Antilles shall not affect any obligations or liabilities of the Corporation incurred prior to such transfer of its corporate seat.

RESOLVED FURTHER: That the Corporation be dissolved as a Delaware corporation under Delaware law immediately upon the transfer of its corporate seat to the Netherlands Antilles.

RESOLVED FURTHER: That each of the officers of the Corporation, acting alone, or Alvin E. Ludwig, a Vice President of GTE Export Corporation, or Alex Stadler, a Vice President of GTE Service Corporation, or Lucius A. Halley, Robert E. Blaauw, or Nelson G. Navarro, of the Netherlands Antilles law firm of Halley & Blaauw, as agents and attorneys-in-fact for the Corporation, acting alone (each, an "Authorized Signatory"), is authorized and (to the extent required) directed on behalf of the Corporation to prepare, sign and file, or cause to be filed, with any applicable United States state, federal, Netherlands Antilles or other foreign regulatory or supervisory body, such Amended and Restated Certificate of Incorporation and Certificate of Dissolution, and such other documents and instruments, and to do and perform such other acts and things as shall be necessary, convenient or proper to effect the resolutions so proposed and adopted, including the Amendment, the Domestication and the Dissolution.

RESOLVED FURTHER: That all actions heretofore taken by the Directors or any officer of the Corporation which were

Walt

19

0020



consistent with the authority granted by these resolutions hereby are ratified, confirmed and approved in all respects.

Handwritten signature

20

0021



EXHIBIT A



**GTE S.A. N.V.
Amended and Restated Certificate of Incorporation**

**NAME
Article 1.**

The name of the Company is: **GTE S.A. N.V.** (formerly known as **GTE S.A.**).

**DOMICILE
Article 2.**

The company is established in Curacao, Netherlands Antilles and may have branch establishments elsewhere.

**PURPOSES
Article 3.**

The purposes of the company are:

1. to provide services relating to lighting and telecommunications, including, without limitation, the sale and distribution of lighting products.
2. to acquire, possess and invest in securities, such as shares and other certificates of participation and bonds, and also other interest-bearing debt claims, under whatever name and in whatever form.
3. The company is authorized to do anything that may be useful in order to attain its objects or that may be connected therewith in the broadest sense of the word, including to participate in any other enterprise or company with similar or related objects.

**DURATION
Article 4.**

The company has been constituted for an unlimited period of time.

**AUTHORIZED CAPITAL
Article 5.**

The authorized capital of the company amounts to **THREE MILLION UNITED STATES DOLLARS (US\$3,000,000)**, divided into six hundred (600) shares, each with a nominal value of five thousand United States dollars (US\$5,000.00), of which two hundred four (204) shares have been subscribed for and paid up in full.

Handwritten signature



LIABILITY
Article 6.

0022

The shareholders shall not be liable with their private capital for the fulfillment of any obligations that may have been entered into on behalf of the company.

SHARES
Article 7.

The shares shall be issued in registered form.

NUMBER OF THE SHARES
Article 8.

The shares shall be numbered consecutively.

SHARE REGISTER
Article 9.

The Management shall keep a share register.

SHARE CERTIFICATES
Article 10.

Shares certificates shall be issued for all shares. They shall be issued by the management or by one or more persons designated thereto by the management.

PAYMENT OF SHARES
Article 11.

Payment in full of the shares at the time of issuance is not required.

ACQUISITION OF OWN SHARES
Article 12.

The company may acquire for its own account for a valuable consideration fully paid up shares in its own authorized capital, provided at least twenty percent (20%) of the authorized capital remains outstanding with others than the company. The company may not derive any rights from shares held in its own capital stock.

Such shares shall not be included in the computation of the issued capital.

MANAGEMENT
Article 13.

The company shall be managed by a managing board, consisting of one or more managing directors.

[Handwritten signature]

22
REPRESENTATION
Article 14.

0023



The company shall be represented in all matters including court matters by any managing director acting singly. The management shall be authorized to appoint attorneys-in-fact and to regulate their powers as well as the manner in which they will represent the company and sign on its behalf.

APPOINTMENT OF MANAGING DIRECTORS
Article 15.

The managing directors shall be appointed by the general meeting of shareholders.

SUSPENSION AND DISCHARGE OF MANAGING DIRECTORS
Article 16.

Each managing director may be suspended or removed from office by the general meeting of shareholders through a resolution adopted by a two-thirds majority of the votes cast.

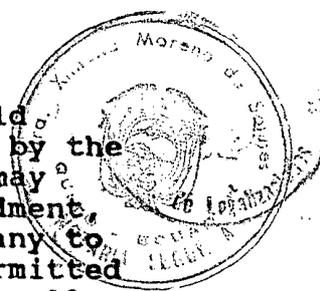
MANAGING DIRECTORS ABSENT OR PREVENTED
Article 17.

In the event that one or more managing directors are absent or prevented from acting as such, the management shall be vested in the remaining managing directors. In the event that all the managing directors are absent or prevented from acting as such, the company shall temporarily be managed by a person to be designated by the general meeting of shareholders. Said person shall convoke as soon as possible a general meeting of shareholders in order to appoint one or more new managing directors. In the meantime his acts of management shall be limited to such that cannot be postponed.

INDEMNIFICATION
Article 18.

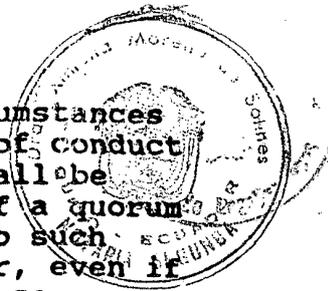
(a) Right to Indemnification. Each person who was or is made a party or is threatened to be made a party to or is otherwise involved in any action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative (hereinafter a "proceeding"), by reason of the fact that he or she is or was a managing director, director or officer of the company, or is or was serving at the request of the company as a managing director, director, officer, employee or agent of another corporation or of a partnership, joint venture, trust or other enterprise, including service with respect to employee benefit plans (hereinafter an "indemnatee"), whether the basis of such proceeding is alleged action in an official capacity as a managing director, director, officer, employee or agent or in any other capacity while serving as a managing director, director,

[Handwritten signature]



officer, employee or agent, shall be indemnified and held harmless by the company to the fullest extent permitted by the laws of the Netherlands Antilles as the same exists or may hereafter be amended (but, in the case of any such amendment, only to the extent that such amendment permits the company to provide broader indemnification rights than such law permitted the company to provide prior to such amendment), against all expense, liability and loss (including attorneys' fees, judgments, fines, excise taxes assessed with respect to employee benefit plans or penalties and amounts paid in settlement) reasonably incurred or suffered by such indemnitee in connection therewith if he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the company and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful, and such indemnification shall continue as to an indemnitee who has ceased to be a managing director, director, officer, employee or agent and shall inure to the benefit of the indemnitee's heirs, executors and administrators; provided, however, that, (i) except as provided in paragraph (b) hereof with respect to proceedings to enforce rights to indemnification, the company shall indemnify any such indemnitee in connection with a proceeding (or part thereof) initiated by such indemnitee only if such proceeding (or part thereof) was authorized by the managing directors of the company by a majority vote of a quorum consisting of managing directors who are not parties to such proceeding or the shareholders, and (ii) the company shall indemnify any such indemnitee who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed proceeding by or in the right of the company only against expenses (including attorneys' fees) actually and reasonably incurred by such indemnitee in connection with the defense or settlement of such proceeding and, then, only if such indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth above in this paragraph and in no event shall any indemnification be made in respect of any claim, issue or matter as to which such indemnitee shall have been adjudged to be liable to the company in a proceeding unless and only to the extent that a court of competent jurisdiction in the Netherlands Antilles or the court in which such proceeding was brought shall determine upon application that, despite the adjudication of liability but in view of all the circumstances of the case, such indemnitee is fairly and reasonably entitled to indemnity for such expenses which such court of competent jurisdiction in the Netherlands Antilles or such other court shall deem proper. To the extent that an indemnitee has been successful on the merits or otherwise in defense of any proceeding referred to in this paragraph (a), or in defense of any claim, issue or matter therein, the indemnitee shall be indemnified against expenses (including attorneys' fees) actually and reasonably incurred by the indemnitee in connection therewith. Any indemnification under this paragraph (a) (unless ordered by a court) shall be made by the company only as authorized in the specific case upon a determination that

[Handwritten signature]



indemnification of the indemnitee is proper in the circumstances because the indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth in this paragraph (a). Such determination shall be made (i) by the managing directors by a majority vote of a quorum consisting of managing directors who were not parties to such proceeding, or (ii) if such quorum is not obtainable, or, even if obtainable a quorum of disinterested managing directors so directs, by independent legal counsel in a written opinion, or (iii) by the shareholders. Neither the termination of a proceeding (other than a proceeding by or in the right of the company) by judgment, order or conviction against the indemnitee, or upon a plea by the indemnitee of nolo contendere or its equivalent, nor the termination of a proceeding by settlement, shall, of itself, create a presumption that the indemnitee did not act in good faith and in a manner which the indemnitee reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the company, and, with respect to any criminal action or proceeding, had reasonable cause to believe that the indemnitee's conduct was unlawful. The right to indemnification conferred in this Article shall be a contract right and shall include the right to be paid by the company the expenses incurred in defending any such proceeding in advance of its final disposition (hereinafter an "advancement of expenses"); provided, however, that an advancement of expenses incurred by an indemnitee in his or her capacity as a managing director, director or officer of the company (and not in any other capacity in which service was or is rendered by such indemnitee, including without limitation, service to an employee benefit plan) shall be made only upon delivery to the company of an undertaking, by or on behalf of such indemnitee, to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined by final judicial decision from which there is no further right to appeal that such indemnitee is not entitled to be indemnified for such expenses under this Article or otherwise (hereinafter an "undertaking").

(b) Right of Indemnitee to Bring Suit. If a claim under paragraph (a) of this Article is not paid in full by the company within sixty days after a written claim has been received by the company, except in the case of a claim for an advancement of expenses, in which case the applicable period shall be twenty days, the indemnitee may at any time thereafter bring suit against the company to recover the unpaid amount of the claim. If successful in whole or in part in any such suit or in a suit brought by the company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking, the indemnitee shall be entitled to be paid also the expense of prosecuting or defending such suit. In (i) any suit brought by the indemnitee to enforce a right to indemnification hereunder (but not in a suit brought by the indemnitee to enforce a right to an advancement of expenses) it shall be a defense that, and (ii) any suit by the company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking the company shall be entitled to recover such expenses upon a final adjudication that, the indemnitee has

[Handwritten signature]

not met the applicable standard of conduct set forth in paragraph (a) of this Article. Neither the failure of the company (including its managing directors, independent legal counsel, or its shareholders) to have made a determination prior to the commencement of such suit that indemnification of the indemnitee is proper in the circumstances because the indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth in paragraph (a) of the Article, nor an actual determination by the company (including its managing directors, independent legal counsel, or its shareholders) that the indemnitee has not met the applicable standard of conduct set forth in paragraph (a) of this Article, shall create a presumption that the indemnitee has not met the applicable standard of conduct, or, in the case of such a suit brought by the indemnitee, be a defense to such suit. In any suit brought by the indemnitee to enforce a right hereunder, or by the company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking, the burden of proving that the indemnitee is not entitled to be indemnified or to such advancement of expenses under this Article or otherwise shall be on the company.

(c) Non-Exclusivity of Rights. The rights to indemnification and to the advancement of expenses conferred in this Article shall not be exclusive of any other right which any person may have or hereafter acquire under any statute, this Certificate of Incorporation, agreement, vote of shareholders or disinterested managing directors or otherwise.

(d) Insurance. The company may maintain insurance, at its expense, to protect itself and any managing director, director, officer, employee or agent of the company or another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise against any expense, liability or loss, whether or not the company would have the power to indemnify such person against such expense, liability or loss under the laws of the Netherlands Antilles.

(e) Indemnification of Emoloyees and Agents of the Company. The company may, to the extent authorized from time to time by the managing directors, grant rights to indemnification and to the advancement of expenses, to any employee or agent of the company to the fullest extent of the provisions of this Article with respect to the indemnification and advancement of expenses of managing directors, directors and officers of the company.

SPECIAL AGREEMENTS
Article 19.

The management shall be authorized without prior instructions from the general meeting of shareholders to enter into agreements:

relating to the acquisition of shares through which special obligations are imposed upon the company; concerning the acquisition of shares on another basis than the one on which

participation in the limited liability company has been made available to the public; as well as with regard to payment effected on shares in a manner other than by payment with the legal currency of the Netherlands Antilles.

PLACE OF THE GENERAL MEETINGS
Article 20.

All general meetings of shareholders will be held in Curacao Netherlands Antilles. Valid resolutions may only be adopted in a general meeting held in another place, provided such meeting is held within the Netherlands Antilles, if the entire issued capital is represented.

CONSULTATION OF SHAREHOLDERS
Article 21.

Shareholders may be consulted and resolutions adopted in another manner than in a general meeting of shareholders, provided all shareholders were consulted in writing, no shareholder opposed such manner of consultation and all shareholders have agreed in writing.

TIME OF THE ANNUAL MEETING
Article 22.

The annual general meeting of shareholders will be held within nine months after the close of the financial year of the company.

AGENDA OF THE ANNUAL MEETING
Article 23.

In the annual general meeting of shareholders only the following subjects may be dealt with:

- a. A report drawn up by the management concerning the course of business of the company and its conduct of affairs during the preceding financial year;
- b. Approval of the balance sheet and profit and loss account;
- c. Appointment of the managing directors;
- d. Discussion and adoption of resolutions concerning all other matters appearing on the agenda of the meeting.

SPECIAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
Article 24.

Special general meetings of shareholders may at all times be convoked by a managing director. Without prejudice to the provisions of article 82 of the Code of Commerce of the Netherlands Antilles the management - at a written request sent to it by shareholders representing at least one/tenth part of the issued capital, accurately stating the items to be dealt with - shall convoke a meeting within six weeks after receipt of the written request.

[Handwritten signature]





AGENDA OF THE SPECIAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
Article 25.

In special general meetings of shareholders only the following subjects may be dealt with:

- a. If the meeting has been convoked at the shareholders' written request: the subjects stated in such request;
- b. Discussion and adoption of resolutions concerning all other matters appearing on the agenda of the meeting.

CONVOCAION OF GENERAL MEETINGS
Article 26.

All general meetings of shareholders shall be convoked by letter sent at least ten (10) days prior to the day of the meeting not counting the day on which the letter was sent nor the day of the meeting.

The letter shall state the agenda of the meeting.

CHAIRMANSHIP IN GENERAL MEETINGS
Article 27.

The management shall appoint a person to act as chairman in the general meeting. If such an appointment does not take place - or if the person designated is not present - the general meeting shall appoint a person from among its midst to act as chairman.

PROXIES AT GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS
Article 28.

Shareholders may be present at general meetings either in person or through a proxy designated thereto by letter, or telegram or telefax.

VOTING RIGHT
Article 29.

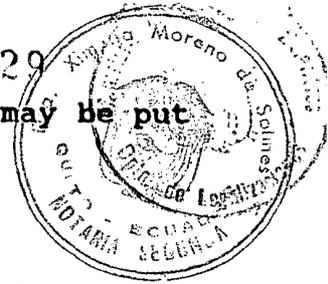
All resolutions in general meetings of shareholders shall be adopted by absolute majority of the votes legally cast, unless otherwise provided for in these articles of incorporation. Each share entitles to cast one vote. Valid votes may also be cast for the shares of those who otherwise than as shareholder of the company would be granted any right or be discharged from any obligation towards the company.

SHAREHOLDERS' PROPOSALS
Article 30.

A proposal made by shareholders in the general meeting of shareholders cannot be dealt with nor can a valid resolution be adopted in connection therewith, unless such proposal has been submitted to the management in writing at least twenty (20) days



28 ... 0029



prior to the day of the meeting, so that said proposal may be put on the agenda of the meeting in time.

FINANCIAL YEAR
Article 31.

The financial year of the company runs concurrent with the calendar year, unless the general meeting of shareholders decides otherwise. A resolution to change the financial year shall be effective as of the day on which the resolution is filed with the Commercial Register of the Chamber of Commerce of the place where the company is established.

ANNUAL REPORTS AND ACCOUNTS
Article 32.

Within eight months after the close of each financial year the management shall draw up a balance sheet and profit and loss account covering the preceding financial year, together with an explanatory note stating by what standard the movable and immovable properties of the company have been appraised. These documents shall be submitted by the management to the annual general meeting of shareholders for approval.

DISTRIBUTION OF PROFITS
Article 33.

The profits, by which is to be understood the net profits according to the profit and loss account, shall be entirely at the disposal of the annual general meeting of shareholders.

LOSSES
Article 34.

If according to the profit and loss account a loss has been sustained over any year, which loss cannot be covered from the reserves or compensated in any other way, no distribution of profits shall be effect in the subsequent years as long as such loss has not been recovered.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF INCORPORATION
AND DISSOLUTION OF THE COMPANY
Article 35.

Resolutions to amend the articles of incorporation or to cancel any provision thereof, as well as to dissolve this company may only be adopted by a majority of at least three/fourths of the votes cast validly.

Handwritten signature



29 - - - 0030



**LIQUIDATION
Article 36.**

In the event of dissolution of the company the liquidation shall be effected by the management, unless the general meeting of shareholders decides otherwise.

NY1-167932-V1

Handwritten signature



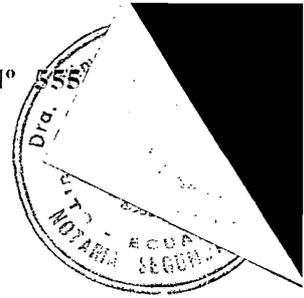
30

Nº

DISPOSICION MINISTERIAL 0031

del 28 de enero de 1993

EL MINISTRO DE JUSTICIA;



Leídos:

la solicitud de fecha 27 de enero de 1993 del señor Dr. L.A. Halley, abogado, con residencia en Curazao, con sus oficinas en el bufete de Halley & Blaauw, tendente a la aprobación de la resolución de traslado de domicilio, a que se refiere el artículo 1, numeral 2, de la Ley Traslado de Domicilio terceros países (Boletín de Publicaciones 1987, Nº 128), como quedó modificada, de la persona jurídica GTE S.A., establecida en Delaware, Estados Unidos de Norteamérica;

los documentos presentados junto con la solicitud, a que se hace referencia en el artículo 1, numeral 4, incisos a hasta d, inclusive, de la Ley Traslado de Domicilio terceros países (Boletín de Publicaciones 1987, Nº 128), como quedó modificada;

En atención a:

el artículo 1 de la Ley Traslado de Domicilio terceros países (Boletín de Publicaciones 1987, Nº 128), como quedó modificada;

HA RESUELTO:

1. Aprobar la resolución de la persona jurídica GTE S.A. de trasladar su domicilio a Curazao, Antillas Neerlandesas, bajo el nombre de: GTE S.A. N.V.
2. Disponer que esta Disposición entrará en vigor el día 29 de enero de 1993.

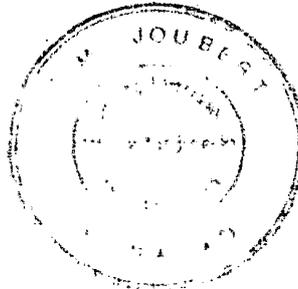
Envíese copia de la presente a:

la Contraloría General,
el Director del Departamento de Hacienda,
el Inspector de Impuestos,
el Gobernador del Territorio Insular de Curazao, y
el solicitante.

Willemstad, 28 de enero de 1993
El precitado Ministro,
Por éste,
(Fdo.) M. PH. LIBERIA-PETERS

FIN DE LA TRADUCCION.

Esta es una traducción fiel y exacta de la DISPOSICION MINISTERIAL anexa, redactada en lengua holandesa, lo que CERTIFICO con mi firma y sello en Curazao, hoy, día cuatro de febrero de mil novecientos noventa y tres.



Sidney M. Joubert
Sidney M. Joubert
Traductor jurado.

W. J. J. J.

pvr

31 --- 0032



Se legaliza la firma que aparece en el documento adjunto de SIDNEY M. JOUBERT, traductor jurado, domiciliado en Curacao, Antillas Holandesas, por mí, Doctor Gerard Christoffel Antonius Smeets, notario público, con residencia en Curacao, hoy, el día ocho de febrero de mil novecientos noventa y tres.



837

Presentado para autentificar la firma que aparece en el suscrito, Jossy Capriles, Consul del Ecuador en Curacao, Antillas Holandesas, el día 11 de febrero de 1993, siendo la que hace el Dr. Gerard Christoffel Antonius Smeets, notario público en esta isla, en todas sus actuaciones.

Autenticación # 837

Valor de la autenticación \$ 30.-

Curacao, 11 de Febrero, 1993

El Consul del Ecuador

Jossy Capriles



[Handwritten signature]

REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

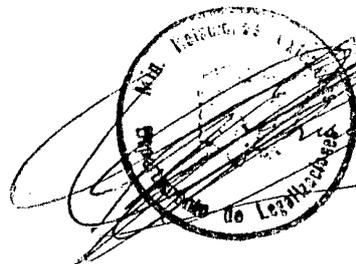
Certificación No

Quito, a

16 MAR 1993

CERTIFICO que la firma precedente de
Jossy Capriles, Consul del Ecuador
del Ecuador en Curacao

es auténtica



EDUARDO GONZALEZ GONZALEZ
DIRECTOR DEPARTAMENTO CONSULAR



52-0033

No.



MINISTERIËLE - BESCHIKKING

28 JAN. 1993

VAN DE
DE MINISTER VAN JUSTITIE;

Gezien:

het verzoekschrift dd. 27 januari 1993,
van de heer mr. L.A. Halley, advocaat wonende op Curacao, ten
kantore van de advocatenmaatschap Halley & Blaauw, strekkende
tot goedkeuring van het besluit tot zetelverplaatsing als
bedoeld in artikel 1, lid 2, van de Landsverordening
Zetelverplaatsing derde landen (P.B. 1987, no. 128), zoals
gewijzigd, van de rechtspersoon GTE EXPORT CORPORATION,
gevestigd te Delaware, Verenigde Staten van Noord-Amerika;

de bij het verzoekschrift overgelegde stukken zoals bedoeld
in artikel 1, lid 4 sub a t/m d, van de Landsverordening
Zetelverplaatsing derde landen (P.B. 1987, no. 128), zoals
gewijzigd;

Gelet op:

artikel 1 van de Landsverordening Zetelverplaatsing derde
landen (P.B. 1987, no. 128), zoals gewijzigd;

HEEFT GOEDGEVONDEN:

1. Goed te keuren het besluit van de rechtspersoon GTE EXPORT CORPORATION zijn zetel te verplaatsen naar Curacao, Nederlandse Antillen, onder de naam: GTE EXPORT CORPORATION N.V.
2. Te bepalen dat deze beschikking inwerking treedt op 29 januari 1993.

Afschrift dezer te zenden aan:

de Algemene Rekenkamer,
de Directeur van het Departement van Financien,
de Inspecteur der Belastingen,
de Gezaghebber van het eilandgebied Curacao, en
de verzoeker.

Willemsstad, 28 JAN. 1993
v/d De Minister voornoemd,

M.PH. LIBERIA-PETERS

pvr

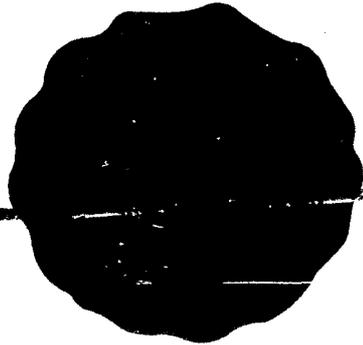
33 - 0034



Gezien voor legalisatie:

kopie van de handtekening van mevrouw M.PH. LIBERIA-PETERS,
Minister-President van de Nederlandse Antillen,

door mij, mr Gerard Christoffel Antonius Smeets, notaris ter
standplaats Curacao, op heden, negen februari negentienhonderd
drie en negentig.



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gerard Christoffel Antonius Smeets', written over a horizontal line.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gerard Christoffel Antonius Smeets', written at the bottom left of the page.



Aan Mevrouw
Minister van Justitie
Fort Amsterdam 17
Alhier

Geeft eerbiedig te kennen:

Mr. Lucius Alvin Halley, advocaat, wonende op Curaçao, te dezer zake domicilie kiezende ten kantore van de advocatenmaatschap Halley & Blaauw te Pietermaai 23, op Curaçao.

1. Bij besluiten van 19 januari 1993 van het Bestuur en van de Aandeelhouders van de naar het recht van de Staat Delaware, Verenigde Staten van Noord-Amerika, bestaande rechtspersoon GTE S.A. is besloten tot verplaatsing van de statutaire zetel van deze vennootschap naar Curaçao ingevolge de bepalingen van de Landsverordening Zetelverplaatsing Derde Landen (P.B. 1987, no. 128).
2. Deze vennootschap zal domicilie hebben te Pietermaai 23 op Curaçao, terwijl Covenant Managers N.V. is aangewezen als vertegenwoordiger van de vennootschap binnen de Nederlandse Antillen.
3. Verzoeker werd bij vorengenoemde besluiten gemachtigd al datgene te doen wat noodzakelijk is om de verplaatsing van de statutaire zetel van genoemde vennootschap naar de Nederlandse Antillen, te verwezenlijken, inclusief het aanvragen van de in de Landsverordening Zetelverplaatsing Derde Landen daarvoor vereiste goedkeuring van de besluiten tot zetelverplaatsing.
4. Ter verkrijging van de bedoelde goedkeuring worden hierbij in duplo overgelegd:
 - a. het besluit van 19 januari 1993 van het Bestuur en het besluit van dezelfde datum van de Aandeelhouders van GTE S.A. waarbij besloten is tot verplaatsing van de statutaire zetel van deze vennootschap naar Curaçao, alsmede tot aanpassing van de statuten van de vennootschap aan het Nederlands-Antilliaans recht.

[Handwritten signature]

39

0036

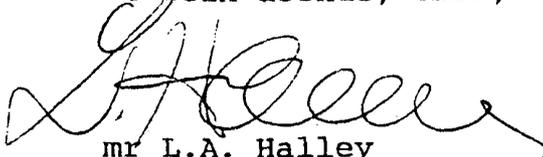


- b. Een verklaring van 20 januari 1993 van de Secretary of State van de Staat Delaware, Verenigde Staten, waaruit blijkt dat de rechtspersoon GTE S.A. is een vennootschap opgericht en bestaande volgens de wetten van die Staat.
- c. Een legal opinion van het in de Staat Delaware, V.S., gevestigde advocatenkantoor Richards, Layton & Finger waaruit blijkt dat de wetten van die Staat zich niet verzetten tegen verplaatsing van de zetel van genoemde rechtspersoon naar de Nederlandse Antillen.
- d. Een afschrift van een op 26 januari 1993 voor notaris mr J.W.M. Thesseling, notaris op Curaçao, verleden notariële akte waarin de statuten van de vennootschap zijn neergelegd, zoals deze zullen komen te luiden.

MET VERZOEK goed te keuren de besluiten van de rechtspersoon GTE S.A. tot verplaatsing van haar zetel ingevolge de Landsverordening Zetelverplaatsing Derde Landen (P.B. 1987, no. 128) naar Curaçao, Nederlandse Antillen, onder de naam: GTE S.A. N.V., met bepaling dat de uit te vaardigen beschikking in werking treedt met ingang van 29 januari 1993.

Curaçao, 27 januari 1993.

't Welk doende, enz.,


mr L.A. Halley

LAH/sc



36
0037**SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL DE PICHINCHA:**

DR. JOSE LUIS BRUZZONE, de profesión abogado, ecuatoriano, de estado civil casado, de 32 años de edad, comparezco ante usted con la siguiente solicitud. En 34 fojas útiles acompaño los documentos relativos al cambio de domicilio de GTE S.A. los mismos que parcialmente se encuentran en idioma inglés y holandés, los mismos que han sido otorgados en nación extranjera.

Por lo expuesto, comedidamente solicito a usted se sirva disponer la traducción al castellano y en sentencia declarar la legalidad y autenticidad de forma de la declaración otorgada en nación extranjera y aprobar la traducción.

Al efecto, me permito insinuar el nombre del señor Ramón Urisar, persona versada en los idiomas inglés, holandés y castellano, para que sea designado perito, y previo juramento y aceptación realice la traducción.

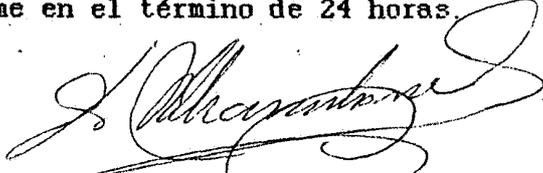
Recibiré notificaciones en el casillero judicial N° 226 y al señor Ramón Urisar se le notificará en la Av. 18 de septiembre, 213, segundo piso, oficina N° 24.

Dr. José Luis Bruzzone
MATRICULA: 2772

Presentado el día 22 de marzo de mil novecientos noventa y tres, a las nueve horas. - Certifico



JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA. - a 22 de marzo de 1993, a las 10h30. La petición que antecede es clara, precisa y reúne los requisitos de ley. En consecuencia, nómbrase al señor Ramón Urizar perito traductor de los documentos presentados por el Dr. José Luis Bruzzone, quien se posesionará de su cargo previo juramento y presentará su informe en el término de 24 horas.



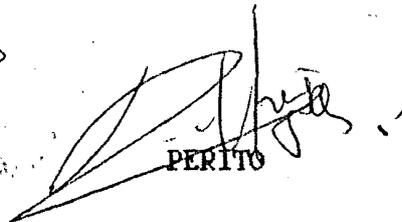
En Quito, 22 de marzo de mil novecientos noventa y tres. Notifiqué con la providencia que antecede a la Dr. José Luis Bruzzone, y al Sr. Ramón Urizar, en los domicilios que tienen señalados. - Certifico. -



En Quito a los veinte y tres días del mes de marzo de mil novecientos noventa y tres, a las 14h45, ante el Doctor Nelson Navas Cisneros, y el infrascrito Secretario, comparece el señor Ramón Urizar, portador de la cédula de identidad Nº 170719307-2 con el objeto de posesionarse del cargo de perito traductor del documento presentado por la Dr. José Luis Bruzzone. Al efecto juramentado que fue en legal y debida forma, manifiesta que acepta el cargo y que cumplirá con su cometido. Leída esta declaración, el compareciente se afirma y ratifica en ella en todas sus partes y para constancia firma con el señor Juez y Secretario que certifica. -



JUEZ



PERITO



37

0038



SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL DE PICHINCHA

Ramón Urizar, designado por usted como perito para la traducción de los documentos presentados por la Dr. José Luis Bruzzone, con el juramento que tengo rendido, manifiesto a usted que he traducido al castellano todo aquello que constaba en idioma inglés, y holandés, tal como aparece del anexo que adjunto en 27 fojas.

Ramón Urizar

Ramón Urizar

Presentado el día de hoy 24 de marzo de mil novecientos noventa y tres, a las nueve horas.- Certifico.-

El Secretario



JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA.- Quito, a los veinte y cinco días del mes de marzo de mil novecientos noventa y tres, a las 10h00. Se pone en conocimiento del peticionario el informe perital que antecede por el término de 24 horas.- Notifíquese.-

[Signature]

El Juez

Quito, a veinte y cinco de marzo de mil novecientos noventa y tres notifiqué con la providencia e informe que antecede a la Dr. José Luis Bruzzone, en el domicilio que tiene señalado.

[Handwritten mark]



[Handwritten mark]

39

0040



No. 34028

Formato 1

Estado de Nueva York
Condado de Nueva York)ss:

NORMAN GOODMAN, Funcionario del Condado y Funcionario de la Corte Suprema del Estado de Nueva York, en y para el Condado de Nueva York, una Corte de Registro, que por ley tiene un sello,

POR MEDIO DEL PRESENTE INSTRUMENTO CERTIFICO, de acuerdo a la Ley Ejecutiva del Estado de Nueva York, que Daniel M. Freedman, cuyo nombre está suscrito en la declaración jurada, disposición, certificado de reconocimiento o de prueba anexo, fue al momento de realizarlo un NOTARIO PUBLICO en y para el Estado de Nueva York, debidamente comisionado, juramentado y calificado para actuar en la mencionada capacidad; que de acuerdo con la ley, una comisión o certificado de su carácter oficial, con su firma, ha sido registrado en mi oficina; que al momento de efectuar la prueba, reconocimiento o declaración jurada, estuvo debidamente autorizado para hacerlo; que conozco la letra del mencionado NOTARIO PUBLICO o he comparado la firma en el instrumento anexo con su firma depositada en mi oficina, y creo que la firma es auténtica.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he puesto mi firma y he colocado mi sello oficial este día 22 de febrero de 1993.

(firma)

Funcionario del Condado y Funcionario de la Corte Suprema,
Condado de Nueva York

HONORARIOS PAGADOS \$3,00

[Handwritten signature]



0041

GTE S.A.

RESOLUCIONES
DE LA
JUNTA DE DIRECTORES

Enero 19, 1993

POR CUANTO, GTE International Incorporated ("GTEI"), la matriz del único Accionista de la Compañía, ha convenido en vender a Sylvania Lighting International, B.V., formalmente conocida como EDIL International Lighting B.V., ("EDIL"), la parte global del negocio de iluminación de GTEI y sus afiliados fuera de Norte América (el "Negocio IL"); y

POR CUANTO, como parte de la venta del Negocio IL, GTEI ha convenido en vender a EDIL, a través de una compañía tenedora, FLOWIL International Lighting (Tenedora) B.V., todo el capital circulante de la Compañía; y

POR CUANTO, GTEI ha convenido con EDIL en transferir la sede de la Compañía a las Antillas Holandesas (la "Domesticación") previo a la consumación de la venta del Negocio IL, y, con respecto a ello, a enmendar el Certificado de Constitución de la Compañía para adaptarlo a las leyes de las Antillas Holandesas (la "Enmienda"), y para disolver la Compañía como una Compañía de Delaware bajo la ley de Delaware (la "Disolución"); y

POR CUANTO, se considera para los mejores intereses de la Compañía y sus Accionistas que la Domesticación, Enmienda y Disolución de la Compañía sea efectuado en la forma que aquí se estipula;

AHORA, POR LO TANTO, SEA

RESUELVE: Que, sujeto a la aprobación del Accionista de la Compañía, la sede corporativa de la Compañía sea transferida a Curacao, Antillas Holandesas, y la Compañía adopte la categoría de entidad legal constituida bajo las leyes de las Antillas Holandesas;

ADEMAS RESUELVE: Que, para fines de la transferencia de la sede de la Compañía a las Antillas Holandesas, la Junta de Directores de la Compañía, considera aconsejable, y por el presente así lo declara, que el Certificado de Constitución de la Compañía, en su capacidad como compañía constituida bajo las leyes de las Antillas Holandesas, sea enmendado para ser leído como aquí se anexa bajo Anexo A.

ADEMAS RESUELVE: Que, cuando se transfiera la sede de la compañía a las Antillas Holandesas, la Compañía continúe existiendo y continúe autorizada a sus activos como entidad legal constituida bajo las leyes de las Antillas Holandesas.

41

0042



ADEMAS RESUELVE: Que la transferencia de la sede de la Compañía a las Antillas Holandesas no afectará cualesquiera obligaciones o pasivos de la Compañía incurridos antes de dicha transferencia de su sede.

ADEMAS RESUELVE: Que, ante tal transferencia de su sede corporativa a las Antillas Holandesas, la Compañía, sin otra acción por parte de cualquier Accionista, deberá emitir a cada Accionista de la Compañía una acción, de US\$5,000 valor nominal, emitida bajo las leyes de las Antillas Holandesas por cada acción de US\$5,000 valor par, de la Compañía entonces emitidas y en circulación bajo las leyes del Estado de Delaware, cuyas acciones emitidas bajo las leyes de las Antillas Holandesas, cuando emitidas de acuerdo con los términos de esta resolución deberán ser debidamente emitidas y totalmente pagadas.

ADEMAS RESUELVE: Que, la Junta de Directores de la Compañía, considera del caso, y por el presente declara que es aconsejable, que la Compañía sea disuelta como una compañía de Delaware bajo las leyes de Delaware inmediatamente cuando se efectúe la transferencia de su sede corporativa a las Antillas Holandesas.

ADEMAS RESUELVE: Que, a la disolución de la Compañía como una compañía de Delaware, la Compañía deberá (i) pagar o tomar provisiones razonables para pagar todos los reclamos y obligaciones, incluyendo reclamos contingentes, condicionales o por vencer que tenga la Compañía y (ii) deberá efectuar tales provisiones como sea razonablemente suficiente para cubrir los reclamos que aún no se conozcan de la Compañía, pero que, basándose en hechos conocidos a la Compañía, pudieran surgir o ser conocidos por la Compañía antes de la expiración de los estatutos de limitaciones aplicados.

ADEMAS RESUELVE: Que la compañía limitada de obligaciones Covenant Managers N.V., con oficinas en el 23 Pietermaai, Curacao, Antillas Holandesas, sea designada como representantes de la Compañía en las Antillas Holandesas.

ADEMAS RESUELVE: Que los siguientes asuntos, incluyendo la Enmienda, Domesticación y la Disolución deberán ser entregadas al Accionistas de la Compañía para su aprobación por escrito en lugar de una junta.

ADEMAS RESUELVE: Que cada uno de los oficiales de la Compañía está autorizado y dirigido en representación de esta Compañía para obtener la aprobación de los siguientes asuntos, incluyendo la Enmienda, la Domesticación y la Disolución, mediante el consentimiento escrito del Accionista de la Compañía.

ADEMAS RESUELVE: Que, sujeto a la aprobación del Accionista de la Compañía, cada uno de los oficiales de la Compañía, actuando sólo, o Alvin E. Ludwig, un Vice Presidente de GTE Export Corporation, o Alex Stadler, un Vice Presidente de GTE Service Corporation, o Lucius A. Halley, Robert E. Blaaux o Nelson G. Navarro, de la firma legal

47

0043



Halley & Blaauw de las Antillas Holandesas, como agentes y abogados de la Compañía, actuando sólo (cada uno, una "Firma Autorizada"), están autorizados a (hasta donde se requiera) dirigir en representación de la Compañía la preparación, firma y registro o hacer que se registre, con cualquier estado aplicable de los Estados Unidos, federal, Antillas Holandesas u otra regulación extranjera o cuerpo supervisor, tal Enmienda y Certificado Modificado de Constitución y Certificado de Disolución, y tales otros documentos e instrumentos, y para que haga y desempeñe tales otros actos y cosas como sea necesario, conveniente o apropiado para efectuar las resoluciones así propuestas y adoptadas, incluyendo la Enmienda, la Domesticación y la Disolución.

ADEMAS RESUELVE: Que todas las acciones que aquí se tomen por cualquier oficial de la Compañía que fueren consistentes con la autoridad otorgada por estas resoluciones, son ratificadas, confirmadas y aprobadas en todos los aspectos.

Handwritten signature or initials

43

0044



ANEXO A

GTE S.A. N.V.

Enmienda y Modificación del Certificado de Constitución

NOMBRE
Artículo 1.

El nombre de la Compañía es: GTE S.A. N.V. (formalmente conocida como GTE S.A.)

DOMICILIO
Artículo 2.

La Compañía está establecida en Curacao, Antillas Holandesas y puede establecer sucursales en otra parte.

PROPOSITOS
Artículo 3.

Los propósitos de la compañía son:

1. Proporcionar servicios relativos a iluminación y telecomunicaciones, incluyendo, sin limitación, la venta y distribución de productos de iluminación.
2. Adquirir, poseer e invertir en valores, tales como acciones y otros títulos de participación y bonos, y también otros reclamos de deuda que generen intereses, bajo cualquier nombre y en cualquier forma.
3. La compañía está autorizada a hacer cualquier cosa que pueda ser útil a fin de alcanzar sus objetivos o que esté en relación en el más amplio sentido de la palabra, incluso participar en cualquier otra empresa o compañía con objetivos similares o relativos.

DURACION
Artículo 4.

La compañía ha sido constituida por un plazo ilimitado.

CAPITAL AUTORIZADO
Artículo 5.

El capital autorizado de la compañía alcanza los TRES MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (US\$3,000,000), divididos en seiscientas (600) acciones, cada una con una valor nominal de cinco mil dólares de los Estados Unidos (US\$5,000), de los cuales doscientos cuatro (204) acciones han sido suscritas y totalmente pagadas.

[Handwritten signature]



RESPONSABILIDAD
Artículo 6.

Los accionistas no serán responsables con su capital privado por el cumplimiento de cualesquiera obligaciones que pudieran contraerse a nombre de la compañía.

ACCIONES
Artículo 7.

Las acciones deberán ser emitidas en formato registrado.

NUMERO DE LAS ACCIONES
Artículo 8.

Las acciones deberán numerarse en forma consecutiva.

REGISTRO DE ACCIONES
Artículo 9.

La Gerencia deberá llevar un registro de accionistas.

TITULOS DE ACCIONES
Artículo 10.

Los títulos de acciones deberán emitirse para todas las acciones. Deberán ser emitidos por la gerencia o por una o más personas designadas para ello por la gerencia.

PAGO DE ACCIONES
Artículo 11.

No se requiere el pago total de las acciones al momento de la emisión.

ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS
Artículo 12.

La compañía puede adquirir por su propia cuenta por una consideración válida acciones totalmente pagadas de su propio capital autorizado, estipulando que al menos el veinte por ciento (20%) del capital autorizado permanece en circulación con otros fuera de la compañía. La Compañía no podrá derivar cualesquiera derechos de acciones tenidas en su propio capital.

Tales acciones no serán incluidas en el cómputo del capital emitido.

GERENCIA
Artículo 13.

La compañía será manejada por una junta administrativa, consistente de uno o más gerentes administrativos.

Waco

45

0046



REPRESENTACION
Artículo 14.

La compañía deberá estar representada en todos los asuntos incluyendo asuntos en las cortes por cualquier director ejecutivo actuando por sí solo. La gerencia estará autorizada para designar abogados y para regular sus poderes así como la forma en que ellos representarán a la compañía y firmarán en su nombre.

DESIGNACION DE DIRECTORES ADMINISTRATIVOS
Artículo 15.

Los directores administrativos serán designados por la junta general de accionistas.

SUSPENSION Y REMOCION DE LOS DIRECTORES ADMINISTRATIVOS
Artículo 16.

Cada director administrativo puede ser suspendido o removido de su cargo por la junta general de accionistas a través de una resolución adoptada por dos/tercios de la mayoría de votos emitidos.

DIRECTORES ADMINISTRATIVOS AUSENTES O IMPEDIDOS
Artículo 17.

En el caso de que uno o más directores administrativos estén ausentes o impedidos de actuar como tales, la gerencia recaerá en los restantes directores administrativos. En el caso que todos los directores administrativos estén ausentes o impedidos de actuar como tales, la compañía deberá temporalmente ser administrada por una persona a ser designada por la junta general de accionistas. Dicha persona deberán convocar lo antes posible a una junta general de accionistas a fin de designar uno o más nuevos directores administrativos. Hasta tanto sus actos administrativos deberán estar limitados a tales actos que no podrán ser postergados.

INDEMNIZACION
Artículo 18.

(a) Derecho a Indemnización. Cada persona que era o es parte de o está obligada a ser parte de o está involucrada en cualquier acción, juicio o procedimiento, ya sea civil, criminal, administrativo o investigativo (de ahora en adelante un "procedimiento"), en razón al hecho de que él o ella es o era un director administrativo, director u oficial de la compañía, o es o estaba sirviendo a petición de la compañía como director administrativo, director, oficial, empleado o agente de otra compañía o de asociación, sociedad conjunta, fideicomiso u otra empresa, incluyendo servicio con respecto a planes de beneficio de empleados (de ahora en adelante "indemnizado"), ya sea que las bases de tal procedimiento sea acción alegada en una capacidad oficial como director

[Handwritten signature]

46

0047



administrativo, director, oficial, empleado o agente o en cualquier otra capacidad mientras servía como director administrativo, director, oficial, empleado o agente, deberá ser indemnizado y mantenido sin daño por la compañía en la máxima extensión permitida por las leyes de las Antillas Holandesas según la misma exista o pueda más adelante ser enmendada (pero, en el caso de cualquiera de tales enmiendas, solo en la extensión que tal enmienda permita a la compañía proporcionar derechos de indemnización más amplios que aquellos permitidos por ley a la compañía para proporcionar previo a tal enmienda), contra todo gasto, responsabilidad y pérdida (incluido honorarios de abogados, juicios, multas, impuestos con respecto a los planes de beneficio al empleado o multas y montos pagados en transacción) razonablemente incurridos o sufridos por tal indemnizado con relación a ello si él actuó de buena fe y en una manera razonables y no opuesta a los mejores intereses de la compañía y, con respecto a cualquier acción criminal o proceso, no tenga causa razonable para creer que su conducta fue desleal, y tal indemnización deberá continuar a un indemnizado que ha dejado de ser un director administrativo, director, oficial, empleado o agente y deberá tener efecto en beneficio de los herederos del indemnizado, ejecutores y administradores; estipula sin embargo, que, (i) excepto como se estipula en el párrafo (b) con respecto a procedimientos para hacer cumplir los derechos a indemnización, la compañía deberá indemnizar a cualquier indemnizado tal con relación a un procedimiento (o parte de ello) iniciado por tal indemnizado solo si tal procedimiento (o parte de ello) fue autorizado por los directores administrativos de la compañía mediante voto mayoritario de un quorum consistente de directores administrativos que no son parte en tal procedimiento o los accionistas, y (ii) la compañía deberá indemnizar a cualquier indemnizado tal que fue o sea parte o esté obligado a ser parte de cualquier obligación, pendiente o completado el proceso por o en el derecho de la compañía solo contra gastos (incluyendo honorarios de abogados) actuales y razonablemente incurridos por tal indemnizado con relación a la defensa o transacción de tal proceso y, entonces, solo si tal indemnizado ha cumplido con los patrones de conducta establecidos anteriormente en este párrafo y en ningún caso deberá cualquier indemnización ser efectuada con respecto de cualquier reclamo, cosa o asunto por el cual tal indemnizado hubiera sido considerado responsable a la compañía en un proceso a menos y solamente en la medida que una corte de jurisdicción competente en las Antillas Holandesas o la corte en la cual tal proceso fue elevado deberá determinar mediante solicitud que, no obstante la adjudicación de responsabilidad pero en vista de todas las circunstancias del caso, tal indemnizado es justa y razonablemente autorizado a indemnización por tales gastos con tal corte de jurisdicción competente en las Antillas Holandesas o en otra corte tal según sea apropiado. En la medida que un indemnizado tenga éxito en los méritos o de otra manera en la defensa de cualquier proceso referido en este párrafo (a), o en defensa de cualquier reclamo, cosa o asunto, el indemnizado será

WCO



indemnizado contra gastos (incluyendo honorarios de abogados) actuales y razonablemente incurridos por el indemnizado con relación a ello. Cualquier indemnización bajo este párrafo (a) (a menos que ordene una corte) deberá ser efectuado por la compañía solamente como se autoriza en el caso específico sobre una determinación que la indemnización del indemnizado es apropiada en las circunstancias porque el indemnizado ha cumplido con los patrones de conducta establecidos en este párrafo (a). Tal determinación deberá efectuarse (i) por los directores administrativos mediante voto mayoritario de un quorum consistente de los directores administrativos que no son parte de tal proceso, o (ii) si tal quorum no se obtiene, o, aún si se obtiene un quorum de directores administrativos desinteresados así lo hacen, mediante asesoría legal independiente mediante una opinión escrita, o (iii) por los accionistas. Ni la terminación de un proceso (fuera de un proceso por o en el derecho de la compañía) por juicio, orden o convicción contra el indemnizado, o ante un pedido por el indemnizado de nolo contendere o su equivalente, ni la terminación de un proceso mediante acuerdo, deberá, por sí mismo, crear una presunción que el indemnizado no actuó de buena fe y en una manera en la cual el indemnizado razonablemente creyó estar en o no en oposición a los mejores intereses de la compañía, y, con respecto a cualquier acción criminal o proceso, tiene causa razonable para creer que la conducta del indemnizado fue desleal. El derecho a indemnización conferido en este Artículo será un derecho contractual y deberá incluir el derecho a ser pagado por la compañía los gastos incurridos en la defensa de cualquier proceso tal como anticipo a su disposición final (de ahora en adelante un "anticipo de gastos"); estipula, sin embargo, que un anticipo de gastos incurrido por un indemnizado en su capacidad de director administrativo, director u oficial de la compañía (y no en cualquier otra capacidad en la cual el servicio fue o es desempeñado por tal indemnizado, incluyendo sin limitación, servicio a un plan de beneficio del empleado) solo podrá efectuarse a la entrega a la compañía de una entrega, por o a nombre de tal indemnizado, para pagar todos los montos anticipados si son determinados por una decisión judicial final por la cual no hay otro derecho a apelación que tal indemnizado no está autorizado a ser indemnizado por tales gastos bajo este Artículo o otro (de ahora en adelante una "entrega").

- (b) Derecho del Indemnizado a Elevar un Juicio. Si un reclamo bajo el párrafo (a) de este Artículo no es pagado totalmente por la compañía dentro de sesenta días luego de recibido el reclamo por escrito por la compañía, excepto en el caso de un reclamo por un anticipo de gastos, en cuyo caso el período aplicable será de veinte días, el indemnizado puede en cualquier momento después de eso elevar un juicio contra la compañía para recuperar el monto impago del reclamo. Si el éxito total o en parte en cualquier juicio tal o en un juicio de la compañía para recuperar un anticipo de gastos según los términos de una entrega, el indemnizado estará autorizado

48

0049



a ser pagado también el gasto de prosecución o defensa de tal juicio. En (i) cualquier juicio elevado por el indemnizado para hacer cumplir un derecho a indemnización (pero no en un juicio elevado por el indemnizado para hacer cumplir un derecho a un anticipo de gastos) deberá ser una defensa que, y (ii) cualquier juicio por la compañía para recuperar un anticipo de gastos según los términos de una entrega la compañía estará autorizada a recuperar tales gastos luego de una adjudicación final que, el indemnizado no ha cumplido con los patrones de conducta aplicables establecidos en el párrafo (a) de este Artículo. Ni el fracaso de la compañía (incluyendo sus directores administrativos, consejeros legales independientes, o sus accionistas) de tomar una determinación previa al inicio de tal juicio que indemnización al indemnizado es adecuada a las circunstancias porque el indemnizado ha cumplido con los patrones de conducta aplicables establecidos en le párrafo (a) del Artículo, ni una determinación actual de la compañía (incluyendo sus directores administrativos, consejeros legales independientes o sus accionistas) que el indemnizado no ha cumplido con los patrones de conducta aplicables establecidos en el párrafo (a) de este Artículo, deberá crear una presunción que el indemnizado no ha cumplido con los patrones de conducta aplicables, o en el caso de un juicio tal elevado por el indemnizado, ser una defensa a tal juicio. En cualquier juicio elevado por el indemnizado para hacer cumplir un derecho, o por la compañía para recuperar un anticipo de gastos de acuerdo a los términos de una entrega, la capacidad de proveer al indemnizado no está autorizado a ser indemnizado o a tal anticipo de gastos bajo este Artículo u otro será a la compañía.

- (c) No-Exclusividad de Derechos. Los derechos a indemnización y a un anticipo por gastos conferidos en este Artículo no serán exclusivos a cualquier otro derecho al cual cualquier persona pueda tener o más tarde adquirir bajo cualquier estatuto, este Certificado de Constitución, acuerdo, voto de accionistas o directores administrativos desinteresados u otros.
- (d) Seguro. La compañía puede mantener seguros, a su cuenta, para su protección y cualquier director administrativo, director, oficial, empleado o agente de la compañía u otra compañía, sociedad, sociedad conjunta, fideicomiso u otras empresas contra cualquier gasto, responsabilidad o pérdida, ya sea o no que la compañía tenga el poder de indemnizar a tal persona contra tal gasto, responsabilidad o pérdida bajo las leyes de las Antillas Holandesas.
- (e) Indemnización de Empleados y Agentes de la Compañía. La compañía puede, en la medida que se autorize de tiempo en tiempo por los directores administrativos, otorgar derechos de indemnización y a anticipos de gastos, a cualquier empleado o agente de la compañía en la máxima medida de las estipulaciones de este Artículo con respecto a la indemnización y anticipo de gastos de directores administrativos, directores y oficiales de la compañía.

[Handwritten signature]



CONVENIOS ESPECIALES
Artículo 19.

La gerencia estará autorizada sin previas instrucciones de la junta general de accionistas a efectuar convenios:

relativos a la adquisición de acciones a través de las cuales se impongan obligaciones especiales a la compañía; con relación a la adquisición de acciones bajo otra base que aquella por la cual la participación en la responsabilidad limitada de la compañía ha sido puesta a disposición del público; así como con respecto al pago efectuado sobre acciones en una forma distinta al pago con la moneda legal de las Antillas Holandesas.

LUGAR PARA LAS JUNTAS GENERALES
Artículo 20.

Todas las juntas generales de accionistas se llevarán a cabo en Curacao, Antillas Holandesas. Las resoluciones válidas solo podrán ser adoptadas en una junta general efectuada en otro lugar, estipulando que tal junta se efectúe dentro de las Antillas Holandesas, si todo el capital social emitido está representado.

CONSULTA A LOS ACCIONISTAS
Artículo 21.

Los accionistas pueden ser consultados y las resoluciones adoptadas en otra forma que en una junta general de accionistas, estipulando que todos los accionistas fueron consultados por escrito, que ningún accionista se opuso a tal forma de consulta y que todos los accionistas han acordado por escrito.

FECHA DE LA JUNTA ANUAL
Artículo 22.

La junta general de accionistas se llevará a cabo nueve meses después del cierre del año fiscal de la compañía.

AGENDA DE LA JUNTA ANUAL
Artículo 23.

En la junta general de accionistas solo los siguientes puntos podrán ser tratados:

- a. Un reporte preparado por la gerencia concerniente al curso de los negocios de la compañía y la conducción de asuntos durante el año fiscal precedente;
- b. Aprobación del balance y estado de pérdidas y ganancias;
- c. Nombramiento de los directores administrativos;

Handwritten signature or initials



- d. Discusión y adopción de resoluciones concernientes a todos los otros asuntos que aparecen en la agenda de la junta.

JUNTAS GENERALES ESPECIALES DE ACCIONISTAS
Artículo 24.

Las juntas generales especiales de accionistas pueden en todo momento ser convocadas por un director administrativo. Sin perjuicio a las estipulaciones del artículo 82 del Código de Comercio de las Antillas Holandesas la gerencia - ante una petición por escrito enviada por los accionistas que representan por lo menos una décima parte del capital emitido, cuidadosamente indicando los puntos a ser tratados - deberá convocar a una junta dentro de seis semanas luego de recibida la petición escrita.

AGENDA DE LA JUNTA GENERAL ESPECIAL DE ACCIONISTAS
Artículo 25.

En una junta general especial de accionistas solamente los siguientes puntos pueden ser tratados:

- a. Si la junta ha sido convocada por petición escrita de los accionistas: los puntos indicados en la solicitud;
- b. Discusión y adopción de resoluciones concernientes a todos los otros puntos que aparecen en la agenda de la junta.

CONVOCATORIAS A JUNTAS GENERALES
Artículo 26.

Todas las juntas generales de accionistas deberán ser convocadas mediante carta enviada con por lo menos diez (10) días previos a la fecha de la junta sin contar el día en el cual la carta fue enviada ni el día de la junta.

La carta deberá indicar la agenda de la junta.

PRESIDENCIA EN LAS JUNTAS GENERALES
Artículo 27.

La gerencia deberá nombrar a una persona para que actúe como presidente en la junta general. Si tal designación no se efectúa - o si la persona designada no está presente - la junta general deberá nombrar a una persona entre ellos para que actúe de presidente.

PODERES EN LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS
Artículo 28.

Los accionistas pueden estar presentes en las juntas generales de accionistas ya sea en persona o a través de un poder designado mediante carta, telegrama o telefax.

51 - 0052



DERECHO A VOTO
Artículo 29.

Todas las resoluciones en las juntas generales de accionistas deberán ser adoptadas por absoluta mayoría de los votos legalmente contabilizados, a menos que se estipule otra cosa en estos artículos de constitución. Cada acción autoriza a contabilizar un voto. Los votos válidos también pueden ser contabilizados por las acciones de aquellos que aparte de accionistas de la compañía tuvieren cualquier poder o estuvieran exonerados de cualquier obligación hacia la compañía.

PROPUESTAS DE LOS ACCIONISTAS
Artículo 30.

Una propuesta efectuada por los accionistas en el junta general de accionistas no puede ser tratada ni puede una resolución válida ser adoptada con relación a ello, a menos que tal propuesta haya sido remitida a la gerencia por escrito con por lo menos veinte (20) días previos a la fecha de la junta, para que tal propuesta pueda ser puesta en la agenda de la junta a tiempo.

AÑO FISCAL
Artículo 31.

El año fiscal de la compañía corre conjuntamente con el año calendario, a menos que la junta general de accionistas decida otra cosa. Una resolución para cambiar el año fiscal deberá estar vigente a la fecha en la cual la resolución fue registrada en el Registrador Comercial de la Cámara de Comercio del lugar donde la compañía está establecida.

REPORTES ANUALES Y CUENTAS
Artículo 32.

Dentro de ocho meses luego del cierre del año fiscal la gerencia deberá preparar un balance y un estado de pérdidas y ganancias que cubran el año fiscal precedente, junto con una nota explicatoria indicando por que patrón los bienes movibles e inamovibles de la compañía han sido valuados. Estos documentos deberán ser remitidos por la gerencia a la junta anual general de accionistas para su aprobación.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES
Artículo 33.

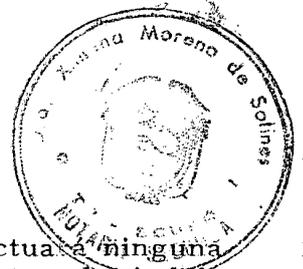
Las utilidades, por la cual se entienden ganancias netas de acuerdo con el estado de pérdidas y ganancias, deberá estar enteramente a disposición de la junta anual general de accionistas.

PERDIDAS
Artículo 34.

Si de acuerdo al estado de pérdidas y ganancias se ha suscitado una pérdida sobre cualquier año, cuya pérdida no puede ser cubierta de las

[Handwritten signature]

52 . 0053



reservas o compensada en cualquier otra forma, no se efectuará ninguna distribución de utilidades en los años subsecuentes en tanto tal pérdida no haya sido recuperada.

ENMIENDA DE LOS ARTICULOS DE CONSTITUCION
Y DISOLUCION DE LA COMPAÑIA
Artículo 35.

Las resoluciones para enmendar los artículos de constitución o para cancelar cualquier estipulación, así como para disolver esta compañía solamente pueden ser adoptadas por una mayoría de por lo menos tres/cuartos de los votos válidamente contabilizados.

LIQUIDACION
Artículo 36.

En el caso de disolución de la compañía la liquidación deberá ser efectuada por la gerencia, a menos que la junta general de accionistas decida otra cosa.

www/

53 0054



GTE S.A.
RESOLUCIONES DE LOS
ACCIONISTAS

Enero 19, 1993

POR CUANTO, GTE International Incorporated ("GTEI"), la matriz del único Accionista de la Compañía, ha convenido en vender a Sylvania Lighting International, B.V., formalmente conocida como EDIL International Lighting B.V., ("EDIL"), la parte global del negocio de iluminación de GTEI y sus afiliados fuera de Norte América (el "Negocio IL"); y

POR CUANTO, como parte de la venta del Negocio IL, GTEI ha convenido en vender a EDIL, a través de una compañía tenedora, FLOWIL International Lighting (Tenedora) B.V., todo el capital circulante de la Compañía; y

POR CUANTO, GTEI ha convenido con EDIL en transferir la sede de la Compañía a las Antillas Holandesas (la "Domesticación") previo a la consumación de la venta del Negocio IL, y, con respecto a ello, a enmendar el Certificado de Constitución de la Compañía para adaptarlo a las leyes de las Antillas Holandesas (la "Enmienda"), y para disolver la Compañía como una Compañía de Delaware bajo la ley de Delaware (la "Disolución"); y

POR CUANTO, se considera para los mejores intereses de la Compañía y sus Accionistas que la Domesticación, Enmienda y Disolución de la Compañía sea efectuado en la forma que aquí se estipula;

AHORA, POR LO TANTO, SEA

RESUELVE: Que, la sede corporativa de la Compañía sea transferida a Curacao, Antillas Holandesas, y la Compañía adopte la categoría de entidad legal constituida bajo las leyes de las Antillas Holandesas.

ADEMAS RESUELVE: Que, para fines de la transferencia de la sede de la Compañía a las Antillas Holandesas, el Certificado de Constitución de la Compañía, en su capacidad como compañía constituida bajo las leyes de las Antillas Holandesas, sea enmendado para ser leído como aquí se anexa bajo Anexo A.

ADEMAS RESUELVE: Que, cuando se transfiera la sede de la compañía a las Antillas Holandesas, la Compañía continúe existiendo y continúe autorizada a sus activos como entidad legal constituida bajo las leyes de las Antillas Holandesas.

[Handwritten signature]

54 0055



ADEMAS RESUELVE: Que la transferencia de la sede de la Compañía a las Antillas Holandesas no afectará cualesquiera obligaciones o pasivos de la Compañía incurridos antes de dicha transferencia de su sede.

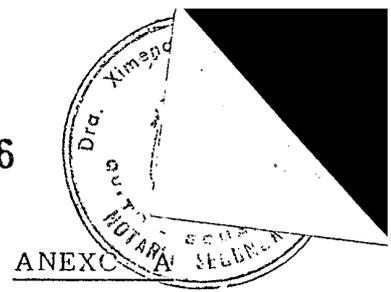
ADEMAS RESUELVE: Que la Compañía sea disuelta inmediatamente como una compañía de Delaware bajo las leyes de Delaware cuando se transfiera su sede corporativa a las Antillas Holandesas.

ADEMAS RESUELVE: Que cada uno de los oficiales de la Compañía, actuando por sí solo, o Alvin E. Ludwig, un Vice Presidente de GTE Export Corporation, o Alex Stadler, un Vice Presidente de GTE Service Corporation, o Lucius A. Halley, Robert E. Blaauw o Nelson G. Navarro, de la firma legal Halley & Blaauw de las Antillas Holandesas, como agentes y abogados de la Compañía, actuando sólo (cada uno, una "Firma Autorizada"), están autorizados a (hasta donde se requiera) dirigir en representación de la Compañía la preparación, firma y registro o hacer que se registre, con cualquier estado aplicable de los Estados Unidos, federal, Antillas Holandesas u otra regulación extranjera o cuerpo supervisor, tal Enmienda y Certificado Modificado de Constitución y Certificado de Disolución, y tales otros documentos e instrumentos, y para que haga y desempeñe tales otros actos y cosas como sea necesario, conveniente o apropiado para efectuar las resoluciones así propuestas y adoptadas, incluyendo la Enmienda, la Domesticación y la Disolución.

ADEMAS RESUELVE: Que todas las acciones que aquí se tomen por los Directores o cualquier oficial de la Compañía que fueren consistentes con la autoridad otorgada por estas resoluciones, son ratificadas, confirmadas y aprobadas en todos los aspectos.

Handwritten signature

58 - - - 0056



GTE S.A. N.V.

Enmienda y Modificación del Certificado de Constitución

NOMBRE
Artículo 1.

El nombre de la Compañía es: GTE S.A. N.V. (formalmente conocida como GTE S.A.)

DOMICILIO
Artículo 2.

La Compañía está establecida en Curacao, Antillas Holandesas y puede establecer sucursales en otra parte.

PROPOSITOS
Artículo 3.

Los propósitos de la compañía son:

1. Proporcionar servicios relativos a iluminación y telecomunicaciones, incluyendo, sin limitación, la venta y distribución de productos de iluminación.
2. Adquirir, poseer e invertir en valores, tales como acciones y otros títulos de participación y bonos, y también otros reclamos de deuda que generen intereses, bajo cualquier nombre y en cualquier forma.
3. La compañía está autorizada a hacer cualquier cosa que pueda ser útil a fin de alcanzar sus objetivos o que esté en relación en el más amplio sentido de la palabra, incluso participar en cualquier otra empresa o compañía con objetivos similares o relativos.

DURACION
Artículo 4.

La compañía ha sido constituida por un plazo ilimitado.

CAPITAL AUTORIZADO
Artículo 5.

El capital autorizado de la compañía alcanza los TRES MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (US\$3,000,000), divididos en seiscientas (600) acciones, cada una con una valor nominal de cinco mil dólares de los Estados Unidos (US\$5,000), de los cuales doscientos cuatro (204) acciones han sido suscritas y totalmente pagadas.

[Handwritten signature]



56

0057

RESPONSABILIDAD
Artículo 6.

Los accionistas no serán responsables con su capital privado por el cumplimiento de cualesquiera obligaciones que pudieran contraerse a nombre de la compañía.

ACCIONES
Artículo 7.

Las acciones deberán ser emitidas en formato registrado.

NUMERO DE LAS ACCIONES
Artículo 8.

Las acciones deberán numerarse en forma consecutiva.

REGISTRO DE ACCIONES
Artículo 9.

La Gerencia deberá llevar un registro de accionistas.

TITULOS DE ACCIONES
Artículo 10.

Los títulos de acciones deberán emitirse para todas las acciones. Deberán ser emitidos por la gerencia o por una o más personas designadas para ello por la gerencia.

PAGO DE ACCIONES
Artículo 11.

No se requiere el pago total de las acciones al momento de la emisión.

ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS
Artículo 12.

La compañía puede adquirir por su propia cuenta por una consideración válida acciones totalmente pagadas de su propio capital autorizado, estipulando que al menos el veinte por ciento (20%) del capital autorizado permanece en circulación con otros fuera de la compañía. La Compañía no podrá derivar cualesquiera derechos de acciones tenidas en su propio capital.

Tales acciones no serán incluidas en el cómputo del capital emitido.

GERENCIA
Artículo 13.

La compañía será manejada por una junta administrativa, consistente de uno o más gerentes administrativos.

[Handwritten signature]

57

0058



REPRESENTACION
Artículo 14.

La compañía deberá estar representada en todos los asuntos incluyendo asuntos en las cortes por cualquier director ejecutivo actuando por sí solo. La gerencia estará autorizada para designar abogados y para regular sus poderes así como la forma en que ellos representarán a la compañía y firmarán en su nombre.

DESIGNACION DE DIRECTORES ADMINISTRATIVOS
Artículo 15.

Los directores administrativos serán designados por la junta general de accionistas.

SUSPENSION Y REMOCION DE LOS DIRECTORES ADMINISTRATIVOS
Artículo 16.

Cada director administrativo puede ser suspendido o removido de su cargo por la junta general de accionistas a través de una resolución adoptada por dos/tercios de la mayoría de votos emitidos.

DIRECTORES ADMINISTRATIVOS AUSENTES O IMPEDIDOS
Artículo 17.

En el caso de que uno o más directores administrativos estén ausentes o impedidos de actuar como tales, la gerencia recaerá en los restantes directores administrativos. En el caso que todos los directores administrativos estén ausentes o impedidos de actuar como tales, la compañía deberá temporalmente ser administrada por una persona a ser designada por la junta general de accionistas. Dicha persona deberán convocar lo antes posible a una junta general de accionistas a fin de designar uno o más nuevos directores administrativos. Hasta tanto sus actos administrativos deberán estar limitados a tales actos que no podrán ser postergados.

INDEMNIZACION
Artículo 18.

- (a) Derecho a Indemnización. Cada persona que era o es parte de o está obligada a ser parte de o está involucrada en cualquier acción, juicio o procedimiento, ya sea civil, criminal, administrativo o investigativo (de ahora en adelante un "procedimiento"), en razón al hecho de que él o ella es o era un director administrativo, director u oficial de la compañía, o es o estaba sirviendo a petición de la compañía como director administrativo, director, oficial, empleado o agente de otra compañía o de asociación, sociedad conjunta, fideicomiso u otra empresa, incluyendo servicio con respecto a planes de beneficio de empleados (de ahora en adelante "indemnizado"), ya sea que las bases de tal procedimiento sea acción alegada en una capacidad oficial como director

Handwritten signature/initials

58

0059



administrativo, director, oficial, empleado o agente o en cualquier otra capacidad mientras servía como director administrativo, director, oficial, empleado o agente, deberá ser indemnizado y mantenido sin daño por la compañía en la máxima extensión permitida por las leyes de las Antillas Holandesas según la misma exista o pueda más adelante ser enmendada (pero, en el caso de cualquiera de tales enmiendas, solo en la extensión que tal enmienda permita a la compañía proporcionar derechos de indemnización más amplios que aquellos permitidos por ley a la compañía para proporcionar previo a tal enmienda), contra todo gasto, responsabilidad y pérdida (incluido honorarios de abogados, juicios, multas, impuestos con respecto a los planes de beneficio al empleado o multas y montos pagados en transacción) razonablemente incurridos o sufridos por tal indemnizado con relación a ello si él actuó de buena fe y en una manera razonables y no opuesta a los mejores intereses de la compañía y, con respecto a cualquier acción criminal o proceso, no tenga causa razonable para creer que su conducta fue desleal, y tal indemnización deberá continuar a un indemnizado que ha dejado de ser un director administrativo, director, oficial, empleado o agente y deberá tener efecto en beneficio de los herederos del indemnizado, ejecutores y administradores; estipula sin embargo, que, (i) excepto como se estipula en el párrafo (b) con respecto a procedimientos para hacer cumplir los derechos a indemnización, la compañía deberá indemnizar a cualquier indemnizado tal con relación a un procedimiento (o parte de ello) iniciado por tal indemnizado solo si tal procedimiento (o parte de ello) fue autorizado por los directores administrativos de la compañía mediante voto mayoritario de un quorum consistente de directores administrativos que no son parte en tal procedimiento o los accionistas, y (ii) la compañía deberá indemnizar a cualquier indemnizado tal que fue o sea parte o esté obligado a ser parte de cualquier obligación, pendiente o completado el proceso por o en el derecho de la compañía solo contra gastos (incluyendo honorarios de abogados) actuales y razonablemente incurridos por tal indemnizado con relación a la defensa o transacción de tal proceso y, entonces, solo si tal indemnizado ha cumplido con los patrones de conducta establecidos anteriormente en este párrafo y en ningún caso deberá cualquier indemnización ser efectuada con respecto de cualquier reclamo, cosa o asunto por el cual tal indemnizado hubiera sido considerado responsable a la compañía en un proceso a menos y solamente en la medida que una corte de jurisdicción competente en las Antillas Holandesas o la corte en la cual tal proceso fue elevado deberá determinar mediante solicitud que, no obstante la adjudicación de responsabilidad pero en vista de todas las circunstancias del caso, tal indemnizado es justa y razonablemente autorizado a indemnización por tales gastos con tal corte de jurisdicción competente en las Antillas Holandesas o en otra corte tal según sea apropiado. En la medida que un indemnizado tenga éxito en los méritos o de otra manera en la defensa de cualquier proceso referido en este párrafo (a), o en defensa de cualquier reclamo, cosa o asunto, el indemnizado será

Handwritten signature or initials



indemnizado contra gastos (incluyendo honorarios de abogados) actuales y razonablemente incurridos por el indemnizado con relación a ello. Cualquier indemnización bajo este párrafo (a) (a menos que ordene una corte) deberá ser efectuado por la compañía solamente como se autoriza en el caso específico sobre una determinación que la indemnización del indemnizado es apropiada en las circunstancias porque el indemnizado ha cumplido con los patrones de conducta establecidos en este párrafo (a). Tal determinación deberá efectuarse (i) por los directores administrativos mediante voto mayoritario de un quorum consistente de los directores administrativos que no son parte de tal proceso, o (ii) si tal quorum no se obtiene, o, aún si se obtiene un quorum de directores administrativos desinteresados así lo hacen, mediante asesoría legal independiente mediante una opinión escrita, o (iii) por los accionistas. Ni la terminación de un proceso (fuera de un proceso por o en el derecho de la compañía) por juicio, orden o convicción contra el indemnizado, o ante un pedido por el indemnizado de nolo contendere o su equivalente, ni la terminación de un proceso mediante acuerdo, deberá, por sí mismo, crear una presunción que el indemnizado no actuó de buena fe y en una manera en la cual el indemnizado razonablemente creyó estar en o no en oposición a los mejores intereses de la compañía, y, con respecto a cualquier acción criminal o proceso, tiene causa razonable para creer que la conducta del indemnizado fue desleal. El derecho a indemnización conferido en este Artículo será un derecho contractual y deberá incluir el derecho a ser pagado por la compañía los gastos incurridos en la defensa de cualquier proceso tal como anticipo a su disposición final (de ahora en adelante un "anticipo de gastos"); estipula, sin embargo, que un anticipo de gastos incurrido por un indemnizado en su capacidad de director administrativo, director u oficial de la compañía (y no en cualquier otra capacidad en la cual el servicio fue o es desempeñado por tal indemnizado, incluyendo sin limitación, servicio a un plan de beneficio del empleado) solo podrá efectuarse a la entrega a la compañía de una entrega, por o a nombre de tal indemnizado, para pagar todos los montos anticipados si son determinados por una decisión judicial final por la cual no hay otro derecho a apelación que tal indemnizado no está autorizado a ser indemnizado por tales gastos bajo este Artículo o otro (de ahora en adelante una "entrega").

- (b) Derecho del Indemnizado a Elevar un Juicio. Si un reclamo bajo el párrafo (a) de este Artículo no es pagado totalmente por la compañía dentro de sesenta días luego de recibido el reclamo por escrito por la compañía, excepto en el caso de un reclamo por un anticipo de gastos, en cuyo caso el período aplicable será de veinte días, el indemnizado puede en cualquier momento después de eso elevar un juicio contra la compañía para recuperar el monto impago del reclamo. Si el éxito total o en parte en cualquier juicio tal o en un juicio de la compañía para recuperar un anticipo de gastos según los términos de una entrega, el indemnizado estará autorizado

Handwritten signature/initials



a ser pagado también el gasto de prosecución o defensa a tal juicio. En (i) cualquier juicio elevado por el indemnizado para hacer cumplir un derecho a indemnización (pero no en un juicio elevado por el indemnizado para hacer cumplir un derecho a un anticipo de gastos) deberá ser una defensa que, y (ii) cualquier juicio por la compañía para recuperar un anticipo de gastos según los términos de una entrega la compañía estará autorizada a recuperar tales gastos luego de una adjudicación final que, el indemnizado no ha cumplido con los patrones de conducta aplicables establecidos en el párrafo (a) de este Artículo. Ni el fracaso de la compañía (incluyendo sus directores administrativos, consejeros legales independientes, o sus accionistas) de tomar una determinación previa al inicio de tal juicio que indemnización al indemnizado es adecuada a las circunstancias porque el indemnizado ha cumplido con los patrones de conducta aplicables establecidos en el párrafo (a) del Artículo, ni una determinación actual de la compañía (incluyendo sus directores administrativos, consejeros legales independientes o sus accionistas) que el indemnizado no ha cumplido con los patrones de conducta aplicables establecidos en el párrafo (a) de este Artículo, deberá crear una presunción que el indemnizado no ha cumplido con los patrones de conducta aplicables, o en el caso de un juicio tal elevado por el indemnizado, ser una defensa a tal juicio. En cualquier juicio elevado por el indemnizado para hacer cumplir un derecho, o por la compañía para recuperar un anticipo de gastos de acuerdo a los términos de una entrega, la capacidad de proveer al indemnizado no está autorizado a ser indemnizado o a tal anticipo de gastos bajo este Artículo u otro será a la compañía.

- (c) No-Exclusividad de Derechos. Los derechos a indemnización y a un anticipo por gastos conferidos en este Artículo no serán exclusivos a cualquier otro derecho al cual cualquier persona pueda tener o más tarde adquirir bajo cualquier estatuto, este Certificado de Constitución, acuerdo, voto de accionistas o directores administrativos desinteresados u otros.
- (d) Seguro. La compañía puede mantener seguros, a su cuenta, para su protección y cualquier director administrativo, director, oficial, empleado o agente de la compañía u otra compañía, sociedad, sociedad conjunta, fideicomiso u otras empresas contra cualquier gasto, responsabilidad o pérdida, ya sea o no que la compañía tenga el poder de indemnizar a tal persona contra tal gasto, responsabilidad o pérdida bajo las leyes de las Antillas Holandesas.
- (e) Indemnización de Empleados y Agentes de la Compañía. La compañía puede, en la medida que se autorize de tiempo en tiempo por los directores administrativos, otorgar derechos de indemnización y a anticipos de gastos, a cualquier empleado o agente de la compañía en la máxima medida de las estipulaciones de este Artículo con respecto a la indemnización y anticipo de gastos de directores administrativos, directores y oficiales de la compañía.

Woo L

61

0062



CONVENIOS ESPECIALES
Artículo 19.

La gerencia estará autorizada sin previas instrucciones de la junta general de accionistas a efectuar convenios:

relativos a la adquisición de acciones a través de las cuales se impongan obligaciones especiales a la compañía; con relación a la adquisición de acciones bajo otra base que aquella por la cual la participación en la responsabilidad limitada de la compañía ha sido puesta a disposición del público; así como con respecto al pago efectuado sobre acciones en una forma distinta al pago con la moneda legal de las Antillas Holandesas.

LUGAR PARA LAS JUNTAS GENERALES
Artículo 20.

Todas las juntas generales de accionistas se llevarán a cabo en Curacao, Antillas Holandesas. Las resoluciones válidas solo podrán ser adoptadas en una junta general efectuada en otro lugar, estipulando que tal junta se efectúe dentro de las Antillas Holandesas, si todo el capital social emitido está representado.

CONSULTA A LOS ACCIONISTAS
Artículo 21.

Los accionistas pueden ser consultados y las resoluciones adoptadas en otra forma que en una junta general de accionistas, estipulando que todos los accionistas fueron consultados por escrito, que ningún accionista se opuso a tal forma de consulta y que todos los accionistas han acordado por escrito.

FECHA DE LA JUNTA ANUAL
Artículo 22.

La junta general de accionistas se llevará a cabo nueve meses después del cierre del año fiscal de la compañía.

AGENDA DE LA JUNTA ANUAL
Artículo 23.

En la junta general de accionistas solo los siguientes puntos podrán ser tratados:

- a. Un reporte preparado por la gerencia concerniente al curso de los negocios de la compañía y la conducción de asuntos durante el año fiscal precedente;
- b. Aprobación del balance y estado de pérdidas y ganancias;
- c. Nombramiento de los directores administrativos;

Handwritten signature or initials



- d. Discusión y adopción de resoluciones concernientes a todos los otros asuntos que aparecen en la agenda de la junta.

JUNTAS GENERALES ESPECIALES DE ACCIONISTAS
Artículo 24.

Las juntas generales especiales de accionistas pueden en todo momento ser convocadas por un director administrativo. Sin perjuicio a las estipulaciones del artículo 82 del Código de Comercio de las Antillas Holandesas la gerencia - ante una petición por escrito enviada por los accionistas que representan por lo menos una décima parte del capital emitido, cuidadosamente indicando los puntos a ser tratados - deberá convocar a una junta dentro de seis semanas luego de recibida la petición escrita.

AGENDA DE LA JUNTA GENERAL ESPECIAL DE ACCIONISTAS
Artículo 25.

En una junta general especial de accionistas solamente los siguientes puntos pueden ser tratados:

- a. Si la junta ha sido convocada por petición escrita de los accionistas: los puntos indicados en la solicitud;
- b. Discusión y adopción de resoluciones concernientes a todos los otros puntos que aparecen en la agenda de la junta.

CONVOCATORIAS A JUNTAS GENERALES
Artículo 26.

Todas las juntas generales de accionistas deberán ser convocadas mediante carta enviada con por lo menos diez (10) días previos a la fecha de la junta sin contar el día en el cual la carta fue enviada ni el día de la junta.

La carta deberá indicar la agenda de la junta.

PRESIDENCIA EN LAS JUNTAS GENERALES
Artículo 27.

La gerencia deberá nombrar a una persona para que actúe como presidente en la junta general. Si tal designación no se efectúa - o si la persona designada no está presente - la junta general deberá nombrar a una persona entre ellos para que actúe de presidente.

PODERES EN LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS
Artículo 28.

Los accionistas pueden estar presentes en las juntas generales de accionistas ya sea en persona o a través de un poder designado mediante carta, telegrama o telefax.

Handwritten signature or initials



DERECHO A VOTO
Artículo 29.

Todas las resoluciones en las juntas generales de accionistas deberán ser adoptadas por absoluta mayoría de los votos legalmente contabilizados, a menos que se estipule otra cosa en estos artículos de constitución. Cada acción autoriza a contabilizar un voto. Los votos válidos también pueden ser contabilizados por las acciones de aquellos que aparte de accionistas de la compañía tuvieren cualquier poder o estuvieran exonerados de cualquier obligación hacia la compañía.

PROPUESTAS DE LOS ACCIONISTAS
Artículo 30.

Una propuesta efectuada por los accionistas en el junta general de accionistas no puede ser tratada ni puede una resolución válida ser adoptada con relación a ello, a menos que tal propuesta haya sido remitida a la gerencia por escrito con por lo menos veinte (20) días previos a la fecha de la junta, para que tal propuesta pueda ser puesta en la agenda de la junta a tiempo.

AÑO FISCAL
Artículo 31.

El año fiscal de la compañía corre conjuntamente con el año calendario, a menos que la junta general de accionistas decida otra cosa. Una resolución para cambiar el año fiscal deberá estar vigente a la fecha en la cual la resolución fue registrada en el Registrador Comercial de la Cámara de Comercio del lugar donde la compañía está establecida.

REPORTES ANUALES Y CUENTAS
Artículo 32.

Dentro de ocho meses luego del cierre del año fiscal la gerencia deberá preparar un balance y un estado de pérdidas y ganancias que cubran el año fiscal precedente, junto con una nota explicatoria indicando por que patrón los bienes movibles e inamovibles de la compañía han sido valuados. Estos documentos deberán ser remitidos por la gerencia a la junta anual general de accionistas para su aprobación.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES
Artículo 33.

Las utilidades, por la cual se entienden ganancias netas de acuerdo con el estado de pérdidas y ganancias, deberá estar enteramente a disposición de la junta anual general de accionistas.

PERDIDAS
Artículo 34.

Si de acuerdo al estado de pérdidas y ganancias se ha suscitado una pérdida sobre cualquier año, cuya pérdida no puede ser cubierta de las

2000/1

64

0065



reservas o compensada en cualquier otra forma, no se efectuará ninguna distribución de utilidades en los años subsecuentes en tanto tal pérdida no haya sido recuperada.

ENMIENDA DE LOS ARTICULOS DE CONSTITUCION
Y DISOLUCION DE LA COMPAÑIA
Artículo 35.

Las resoluciones para enmendar los artículos de constitución o para cancelar cualquier estipulación, así como para disolver esta compañía solamente pueden ser adoptadas por una mayoría de por lo menos tres/cuartos de los votos válidamente contabilizados.

LIQUIDACION
Artículo 36.

En el caso de disolución de la compañía la liquidación deberá ser efectuada por la gerencia, a menos que la junta general de accionistas decida otra cosa.

Waco

65

0066



SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL DE PICHINCHA:

DR. JOSE LUIS BRUZZONE, refiriéndome a la solicitud que tengo presentada ante usted, para traducir varios documentos relacionados con la compañía GTE S.A., a usted atentamente digo:

El perito señor Ramón Urizar, ha presentado su informe con el cual me encuentro conforme y pido se sirva aprobarlo en sentencia, declarando la legalidad y autenticidad de forma del documento otorgado en nación extranjera. Hecho esto se servirá devolverme el original.

Dr. José Luis Bruzzone

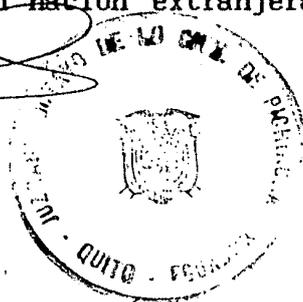
MATRICULA: 2772

Presentado hoy día veinte y seis de marzo de mil novecientos noventa y tres a las once horas.- Certifico.-

El Secretario



JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA. - Quito, a 29 de marzo de 1993, a las 10h00. - Vistos.- El Dr. José Luis Bruzzone, ha pedido se realice la traducción al castellano del documento que acompaña a su petición inicial y una vez que se le ha notificado con el informe presentado por el perito legalmente designado, manifiesta su conformidad y pide sea aprobado. En consecuencia ADMINISTRANDO JUSTICIA EN NOMBRE DE LA REPUBLICA Y POR AUTORIDAD DE LA LEY, se aprueba en todas sus partes la traducción de los documentos relacionados con la compañía GTE S.A., declarando la legalidad y autenticidad de forma del documento otorgado en nación extranjera.- Notifíquese.-



En Quito, a los veintinueve días del mes de marzo de mil novecientos noventa y tres, a las 17h00. Notifiqué con la sentencia que antecede a l Dr. José Luis Bruzzone, en persona, quien impuesta de su contenido, aceptó en su totalidad y para constancia firma. - Certifico. -

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del ESTUDIO



Dra. Ximena
Moreno de
Solines
NOTARIA 2a.

1 JURIDICO FABIAN PONCE O. Y ASOCIADOS, protocolizo en
 2 mi registro de escrituras públicas del año en curso, en
 3 sesenta y seis fojas útiles y en esta fecha, VARIOS
 4 DOCUMENTOS RELACIONADOS CON EL CAMBIO DE DOMICILIO DE LA
 5 COMPANIA GTE S.A.- Quito, a seis de abril de mil
 6 novecientos noventa y tres.- (firmado) doctora Ximena
 7 Moreno de Solines, Notaria Segunda del cantón Quito.-
 8

9
 10 Se protocolizó ante mí
 11 y en fe de ello confiero esta T E R C E R A COPIA,
 12 firmada y sellada en Quito, a los seis días del mes de
 13 abril de mil novecientos noventa y tres.-
 14

Ximena Moreno de Solines

DRA. XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA



Ximena
26

1 Con esta fecha queda inscrito el presente Documento y la Reso-
2 lución número setecientos tres, del señor Intendente de compa-
3 ñías de Quito, de 19 de abril de 1993, bajo el número 936 del
4 Registro Mercantil, tomo 124.- Queda archivada copia certifi-
5 cada de la protocolización, de 6 de abril de 1993, efectua-
6 do en la notaría segunda del cantón, a cargo de la Dra. Xima-
7 na Moreno de Solines, referentes al cambio de denominación de
8 la compañía extranjera "GTE S.A." , por el de "GTE S.A. N.V."
9 y el cambio de domicilio principal de la matriz de la ciudad
10 de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica a Curacao, Anti-
11 llas Holandesas.- Se tomó nota al margen de las inscripciones
12 números:30 del Registro Mercantil, de diez y seis de enero de
13 mil novecientos setenta y seis, a fs. 83vta., tomo 107 y 159
14 del Registro Mercantil de catorce de agosto de mil novecientos
15 sesenta y uno, a fs. 263, tomo 92.- Se dá así cumplimiento a
16 lo dispuesto en el Art. Segundo de la cita da Resolución, de
17 conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto
18 de 1975, publicado en el Reg istro oficial 878 de 29 de agosto
19 del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número
20 9789.- Quito, a cinco de mayo de mil novecientos noventa y
21 tres.- EL REGISTRADOR.-



Gustavo García Banderas

Dr. Gustavo García Banderas
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO