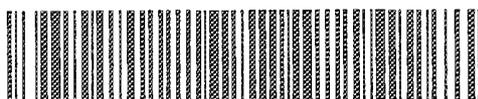




Factura: 002-002-000005630



20151701024P02220

PROTOCOLIZACIÓN 20151701024P02220

0000001

FECHA DE OTORGAMIENTO: 4 DE SEPTIEMBRE DEL 2015

OTORGA: NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

DESCRIPCIÓN DE DOCUMENTO PROTOCOLIZADO:

NÚMERO DE HOJAS DEL DOCUMENTO: 146

CUANTÍA: INDETERMINADA

A PETICIÓN DE:			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACION
PÉREZ, BUSTAMANTE Y PONCE ABOGADOS CIA. LTDA.	POR SUS PROPIOS DERECHOS	RUC	1791766008001

OBSERVACIONES:

Dra. F.M.J.

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

NA

ESPACIO EN BLANCO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA



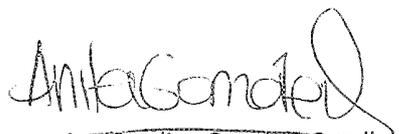
0000001

Señora Notaria

De conformidad con el Art. 18.3 de la Ley Notarial, sírvase protocolizar los siguientes documentos relativos a la constitución de la compañía OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED para la domiciliación de la compañía en el cantón Quito:

1. Los Documentos que acompañan a esta solicitud de protocolización relativos a la domiciliación de la compañía.

Solicito que nos confiera TRES ejemplares de la protocolización mencionada.


Ana Carolina González Cevallos

MAT. 17-2012-477

ESPACIO EN BLANCO



República del Ecuador

OFICINA CONSULAR DEL ECUADOR EN LOS ANGELES
(CALIFORNIA)

4/9/2015

0000002

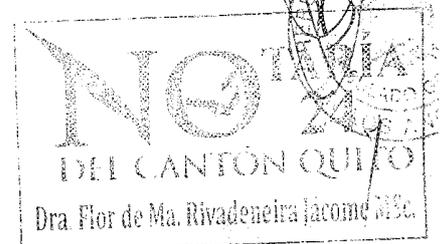


Relaciones Exteriores
y Movilidad Humana

0000002

SOLICITUD DE CERTIFICACION

Yo, **FRANKIE LOPEZ**, de nacionalidad **ESTADOUNIDENSE**, de estado civil **Casado**, Pasaporte ordinario número **506257619** domiciliado en **LOS ANGELES, ESTADOS UNIDOS AMERICA**, que ostento el cargo de **ejecutivo** en la compañía **OSI (Holdings) Company Limited** solicito en nombre y representación del representante legal de la misma, la **Certificación de Existencia, Constitución Legal y Funcionamiento de la Compañía**, cuyos datos son: Nombre o razón social: **OSI (Holdings) COMPANY LIMITED**, nacionalidad: **Inglaterra** fecha de constitución: **24 de septiembre de 2013**, número de registro: **8704003**, fecha de registro: **24 de septiembre de 2013**, domicilio legal: **12525 CHADRON AVENUE HAWTHORNE, CALIFORNIA, ESTADOS UNIDOS AMERICA**, actividad: **Servicios y sistemas de inspección y seguridad** y cuyo representante legal es **MARK LOMAN**. Con este propósito, presento los siguientes documentos de respaldo: **1. Escritura Constitutiva de Compañía Limitada Privada. 2. Certificado de Constitución para cambio de nombre; 3. Certificado del Registrador de Compañías para Inglaterra y Gales, en el que certifica que la OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED fue constituida según la Ley de Compañías de 2006 como compañía limitada el 24 de septiembre de 2013, que la compañía se encuentra al día respecto de los requisitos de presentaciones, que cuyos directores son CHARLES INOKON, MARK LOMAN Y JOANNE SMITH, que OSI SYSTEMS INC es socio de la compañía. Nombramiento de Mark Loman como Presidente del Directorio; 4. Resolución del Directorio de OSI (Holdings) Company Limited de llevar a cabo operaciones comerciales y establecer una sucursal de la compañía en la República de Ecuador, y asignar un capital mínimo para la constitución de la Sucursal en el Ecuador de USD 2.000 (dos mil dólares de los Estados Unidos de América); 5. Poder General de representación en territorio ecuatoriano de Mark Loman, en calidad de Presidente del Directorio de OSI (Holdings) Company Limited a PBP Representaciones Cía. Ltda. 6. Declaración juramentada de Mark Loman, certificando que es el Presidente electo del Directorio de OSI (Holdings) Company Limited, compañía debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes del Reino Unido, y que OSI Systems, Inc, compañía debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes de Delaware, Estados Unidos es la única accionista de la Compañía OSI (Holdings) Company Limited y propietaria del 100% de las participaciones patrimoniales emitidas y en circulación de la Compañía; 6. Declaración juramentada de Victor Sze como Secretario de OSI Systems Inc., declarando que la compañía está debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos; 7. Poder de Mark Loman como representante legal de OSI (Holdings) COMPANY LIMITED al señor Frankie López autorizando a la solicitud del Certificado de Existencia de**



NOTARIA VIGESIMA CUARTA



4/9/2015

0000003

Compañía ante el Consulado de Ecuador en Los Ángeles y declaro, bajo juramento, que los datos proporcionados son verídicos. Para constancia, firmo al pie, en presencia del TERCER SECRETARIO el 20 de agosto de 2015.

FRANKIE LOPEZ

USO OFICIAL

**CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO DE
COMPAÑIA Nro. 1/2015**

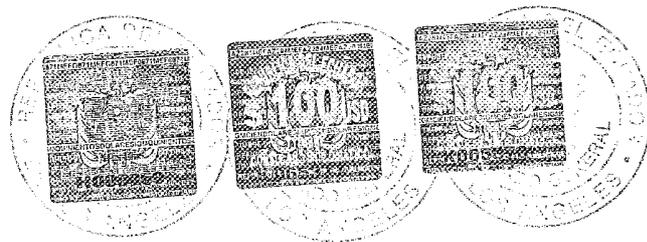
Quien suscribe certifica, sobre la base de la información proporcionada por el solicitante y de los documentos de respaldo presentados, y, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y la Resolución de la Superintendencia de Compañías, que la compañía **OSI (Holdings) COMPANY LIMITED**, está autorizada, de conformidad con sus estatutos, para operar en el exterior; igualmente que la compañía en referencia se encuentra a la fecha operando en este país y que las actividades están conforme a su objetivo social.

Para constancia se firma el presente certificado en la ciudad de LOS ANGELES, ESTADOS UNIDOS AMERICA, el 20 de agosto de 2015.



**SANTOS JUAN PIZARRO CUENCA
TERCER SECRETARIO**

Arancel Consular: III 14.1
Valor: \$700,00



8900862



Factura: 002-002-000005553



20151701024D01927

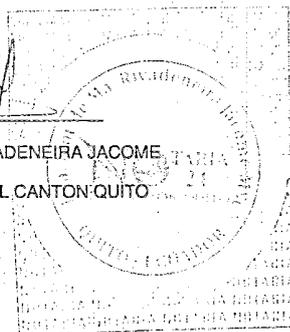
DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

0000003

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

Dra. F.M.R.

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



ESPACIO EN BLANCO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA



State of California
Secretary of State

5800075

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)			
1. Country: Pays / País:	United States of America		
This public document Le présent acte public / El presente documento público			
2. has been signed by a été signé par ha sido firmado por	Tiffany Shih		
3. acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Deputy Registrar-Recorder/County Clerk		
4. bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	County of Los Angeles, State of California		
Certified Attesté / Certificado			
5. at à / en	Los Angeles, California	6. the le / el día	29th day of July 2015
7. by par / por	Secretary of State, State of California		
8. N° sous n° bajo el número	82712		
9. Seal / stamp: Sceau / timbre: Sello / timbre:		10. Signature: Signature: Firma:	

This Apostille is the trilingual model Apostille Certificate as suggested by the Permanent Bureau and developed in response to the 2009 Special Commission on the practical operation of the Hague Apostille Convention.
This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
This Apostille is not valid for use anywhere within the United States of America, its territories or possessions.
To verify the issuance of this Apostille, see: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Cette apostille est le modèle d'Apostille trilingue tel que suggéré par le Bureau Permanent et élaboré en réponse à la Commission spéciale de 2009 sur le fonctionnement pratique de la Convention de La Haye Apostille.
Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au États-Unis d'Amérique, ses territoires ou possessions.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre Apostilla.
Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público está revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
No es válido el uso de esta Apostilla en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

4/9/2015



DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

Los Angeles County Registrar-Recorder/County Clerk

0000004

STATE OF CALIFORNIA)
COUNTY OF LOS ANGELES)

I, DEAN C. LOGAN, County Clerk of the County of Los Angeles, State of California, in and for said County DO HEREBY CERTIFY THAT VANESSA MURPHY at time of signing a duly commissioned, qualified and acting NOTARY PUBLIC, in the State of California, County of Los Angeles, empowered to act as such Notary in any part of this State and authorized to take the acknowledgement or proof of powers of attorney, mortgages, deeds, grant transfers, and other instruments of writing executed by any person, and to take depositions and affidavits and administer oaths and affirmations in all matters incide to the duties of the officer or to be used before any court, judge, officer, or board.

I FURTHER CERTIFY that the seal affixed or impressed on the attached document is the official seal of said Notary Public a it appears that the name subscribed thereon is the genuine signature of the person aforesaid, his (or her) signature being of record in this office.

OF
NOTARY
PUBLIC
COUNTY OF
LOS ANGELES
CALIFORNIA
YC

(Valid only if the certification bears the embossed Seal of the Registrar-Recorder/County Clerk.)

IN WITNESS WHEREOF, I execute this certificate a have hereunto set my hand and affixed the seal o said County this

29th day of July, 2015

DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

By: *Tiffany Shih*
TIFFANY SHIH, Deputy County Clerk

BRF03-3/3/2009

Arrote.net

P.O. Box 1208, Norwalk, CA 90651-1208

NOTARIA VIGESIMA CUARTA



0000007

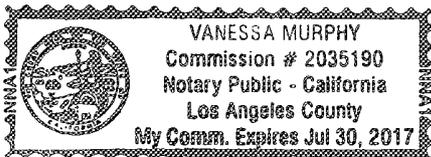
CALIFORNIA ALL-PURPOSE ACKNOWLEDGMENT

CIVIL CODE § 1189

A notary public or other officer completing this certificate verifies only the identity of the individual who signed the document to which this certificate is attached, and not the truthfulness, accuracy, or validity of that document.

State of California)
County of Los Angeles)
On July 23, 2015 before me, Vanessa Murphy, Notary Public.
Date Here Insert Name and Title of the Officer
personally appeared Mark Loman
Name(s) of Signer(s)

who proved to me on the basis of satisfactory evidence to be the person(s) whose name(s) is/are subscribed to the within instrument and acknowledged to me that he/she/they executed the same in his/her/their authorized capacity(ies), and that by his/her/their signature(s) on the instrument the person(s), or the entity upon behalf of which the person(s) acted, executed the instrument.



I certify under PENALTY OF PERJURY under the laws of the State of California that the foregoing paragraph is true and correct.

WITNESS my hand and official seal.

Signature Vanessa Murphy
Signature of Notary Public

Place Notary Seal Above

OPTIONAL

Though this section is optional, completing this information can deter alteration of the document or fraudulent reattachment of this form to an unintended document.

Description of Attached Document

Title or Type of Document: Document Date:

Number of Pages: Signer(s) Other Than Named Above:

Capacity(ies) Claimed by Signer(s)

Signer's Name:

Corporate Officer - Title(s):

Partner - Limited General

Individual Attorney in Fact

Trustee Guardian or Conservator

Other:

Signer Is Representing:

Signer's Name:

Corporate Officer - Title(s):

Partner - Limited General

Individual Attorney in Fact

Trustee Guardian or Conservator

Other:

Signer Is Representing:

4/9/2015

00000000

Company Number: 08704003

OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED

Minutes of a meeting of the board of directors of the Company
Held on July 21, 2015

00000005

Present: ... Charles Inokon
Mark Loman
Joanne Smith

1. CHAIRMAN, NOTICE AND QUORUM

1.1 Mark Loman was appointed to chair the meeting.

1.2 The chairman reported that:

(a) due notice of the meeting had been given to each director; and

(b) a quorum was participating in the meeting.

1.3 Accordingly, the chairman declared the meeting open.

2. BUSINESS OF MEETING

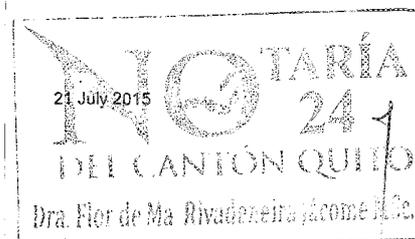
2.1 The chairman reported that the meeting had been convened to consider and, if thought fit, approve the establishment of a branch in the Republic of Ecuador for the purpose of commencing and conducting business operations in the Republic of Ecuador (the "Proposed Transaction").

3. DECLARATION OF INTERESTS

Each director participating in the meeting confirmed that he or she had no direct or indirect interest in the Proposed Transaction which he was required to disclose in accordance with section 177 of the Companies Act 2006 or the Company's articles of association.

4. RESOLUTIONS

4.1 After discussion and following careful consideration, it was agreed that the establishment of a branch in the Republic of Ecuador was in the best



00000000

interests of the Company and would be likely to promote the success of the Company for the benefit of its members as a whole and **IT WAS RESOLVED** that the Company is hereby authorized, directed, and empowered to commence and conduct business operations in the Republic of Ecuador for purposes which are consistent with the Certificate of Incorporation and Memorandum of Association of the Company, by and through the establishment of a branch of the Company in the Republic of Ecuador. The Company will open its offices in the city of Quito, but later on it may open offices in other cities.

4.2 **IT WAS FURTHER RESOLVED** that the Company is hereby authorized, directed, and empowered to allocate and assign a capital in U.S. dollars for a sum equivalent to US\$2,000 to the branch of the Company which is established in the Republic of Ecuador.

4.3 **IT WAS FURTHER RESOLVED** that the directors and the company secretary be and are hereby authorised to take all necessary further steps in relation to the establishment of a branch in the Republic of Ecuador.

5. **CLOSE OF MEETING**

There being no further business, the chairman declared the meeting closed.



Chairman

ESPACIO EN BLANCO

0000010

TRADUCCIÓN

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO

0000006

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
El presente documento público
2. ha sido firmado por Tiffany Shih
3. quien actúa en calidad de Registrador/Secretario Suplente del Condado
4. y está revestido del sello/timbre del Condado de Los Angeles, Estado de California
Certificado
5. en Los Angeles, California
6. el día 29 de julio de 2015
7. por el Secretario de Estado, Estado de California
8. bajo el número 82712
9. sello/timbre: [sellado] Gran Sello del Estado de California
10. Firma: [firma ilegible]

[sello] Oficina del Secretario de Estado

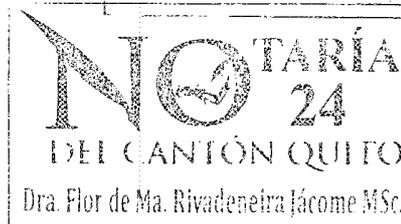
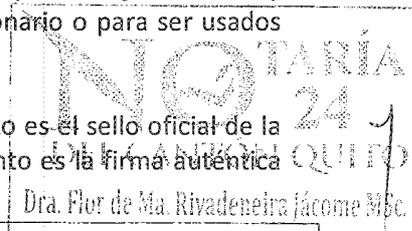
Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre la Apostilla. Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público está revestido. Esta apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió. No es válido el uso de esta Apostilla en los Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones. Esta apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/

[sello] DEAN C. LOGAN -Registrador/Secretario del Condado, Condado de Los Angeles, California.

ESTADO DE CALIFORNIA)
CONDADO DE LOS ANGELES)

Yo, DEAN C. LOGAN, Secretario del Condado de Los Angeles, Estado de California, en y para dicho Condado, certifico por medio del presente instrumento que VANESSA MURPHY era, en el momento de su firma, NOTARIO PÚBLICO debidamente comisionada, calificada y en funciones en el Estado de California, Condado de Los Angeles, facultada para actuar como Notario en cualquier parte de este Estado y autorizada para tomar reconocimientos o pruebas de poderes, hipotecas, escrituras, transferencias de derechos de propiedad y otros instrumentos escritos suscritos por cualquier persona, y para tomar declaraciones y declaraciones juradas y tomar juramentos y afirmaciones en todos los asuntos inherentes a los deberes de ese funcionario o para ser usados ante cualquier corte, juez, funcionario o junta.

Certifico además que el sello colocado o impreso en el documento adjunto es el sello oficial de la mencionada Notario Público y que el nombre suscrito en dicho instrumento es la firma auténtica de la persona mencionada que se encuentra registrada en esta oficina.



0000011

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito este certificado y he colocado en él mi firma y el sello del mencionado Condado el día de hoy, 29 de julio de 2015.

DEAN C. LOGAN, Registrador/Secretario del Condado
Por: [firmado] Tiffany Shih, Secretario Suplente del Condado

(Válido solamente si la certificación lleva el sello en relieve del Registrador/Secretario del Condado)

BRF03-3/3/2009

CALIFORNIA – RECONOCIMIENTO PARA TODO PROPÓSITO

CÓDIGO CIVIL §1189

Un notario público u otro funcionario que llene este certificado verifica solamente la identidad de la persona que firmó el documento al cual está adjunto este certificado, y no la veracidad, exactitud o validez de ese documento.

Estado de California)
Condado de Los Angeles)

El 23 de julio de 2015, ante mí, Vanessa Murphy, Notario Público, compareció personalmente Mark Loman quien evidenció ante mí, sobre la base de evidencia satisfactoria, que es la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento adjunto y reconoció ante mí que lo ha suscrito en su calidad autorizada, y que mediante su firma en el instrumento la persona o entidad en cuyo nombre ha actuado ha suscrito el instrumento.

Certifico BAJO PENA DE PERJURIO según las leyes del Estado de California que el párrafo que antecede es verdadero y correcto. Doy fe con mi firma y mi sello oficial.

[firma] Vanessa Murphy – Firma de la Notario Público
[sello] Vanessa Murphy – Comisión # 2035190. Notario Público, California. Condado de Los Angeles. Mi comisión expira el 30 de julio de 2017.

OPCIONAL [N. de T: Los espacios correspondientes no están llenados]

Número de compañía: 08704003

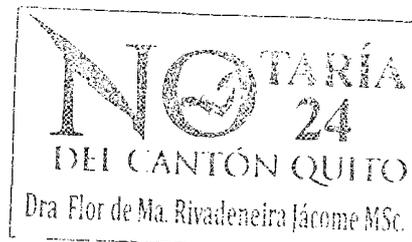
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED

Acta de una reunión del directorio de la Compañía celebrada el 21 de julio de 2015

Presentes: Charles Inokon
Mark Loman
Joanne Smith

1. PRESIDENCIA, CONVOCATORIA Y QUÓRUM

1.1 Mark Loman fue nombrado para presidir la reunión.



0000012

0000007

- 1.2 El presidente informa que:
 - (a) se ha entregado la debida convocatoria a cada director; y
 - (b) existe quórum para participar en la reunión.
- 1.3 Por lo tanto, el presidente declara instalada la reunión.

2. ASUNTOS DE LA REUNIÓN

2.1 El presidente informa que la reunión ha sido convocada para considerar y, si se cree conveniente, para aprobar el establecimiento de una sucursal en la República del Ecuador con el propósito de iniciar y llevar a cabo operaciones comerciales en la República del Ecuador (la "Transacción Propuesta").

3. DECLARACIÓN DE INTERESES

Cada director que participa en la reunión confirma que no tiene intereses directos o indirectos en la Transacción Propuesta que debiera revelar de conformidad con la Sección 177 de la Ley de Compañías de 2006 o con los estatutos de la Compañía.

4. RESOLUCIONES

4.1 Luego de un debate y de cuidadosas consideraciones, se conviene que el establecimiento de una sucursal en la República del Ecuador es para los mejores intereses de la Compañía y que promovería el éxito de la Compañía para beneficio de sus socios en su totalidad, y **SE RESUELVE** por medio de este instrumento que la Compañía quede autorizada y se le ordene y faculte para iniciar y conducir operaciones comerciales en la República del Ecuador para propósitos que sean consistentes con la Escritura Constitutiva y Estatutos de la Compañía en la República del Ecuador. La Compañía abrirá sus oficinas en la ciudad de Quito pero posteriormente puede abrir oficinas en otras ciudades.

4.2 **SE RESUELVE ADEMÁS** que se autorice, ordene y faculte a la Compañía para destinar y asignar un capital en dólares estadounidenses por una suma equivalente a US\$ 2.000 para la sucursal de la Compañía que se establece en la República del Ecuador.

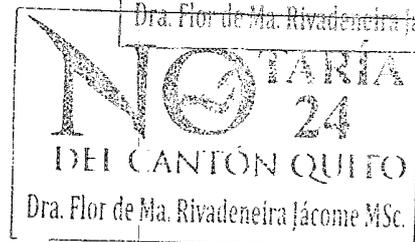
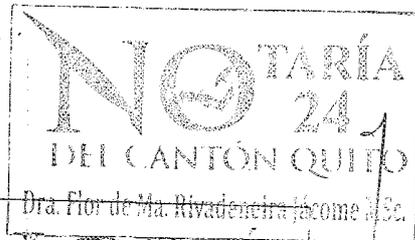
4.3 **SE RESUELVE ADEMÁS** que se autorice a los directores y al secretario de la Compañía que tomen todas las medidas necesarias adicionales con relación al establecimiento de una sucursal en la República del Ecuador.

5. CLAUSURA DE LA REUNIÓN

No habiendo otros asuntos que tratar, el presidente declara clausurada la reunión.

[firma] ilegible, Presidente

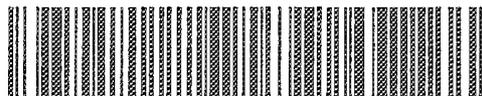
Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083



0000032



Factura: 002-002-000005553



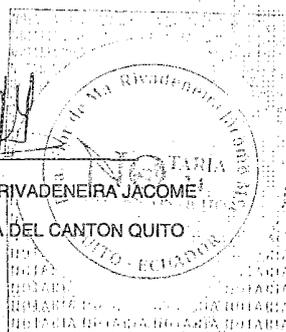
20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

Dr. Flor de María Rivadeneira Jacome

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



ESPACIO EN BLANCO

**State of California
Secretary of State**

00000008

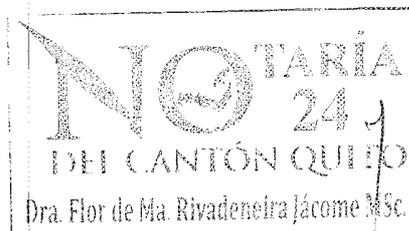
APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)			
1. Country: Pays / País:	United States of America		
This public document Le présent acte public / El presente documento público			
2. has been signed by a été signé par ha sido firmado por	Tiffany Shih		
3. acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Deputy Registrar-Recorder/County Clerk		
4. bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	County of Los Angeles, State of California		
Certified Attesté / Certificado			
5. at à / en	Los Angeles, California	6. the le / el día	29th day of July 2015
7. by par / por	Secretary of State, State of California		
8. N° sous n° bajo el número	13893		
9. Seal / stamp: Sceau / timbre: Sello / timbre:		10. Signature: Signature: Firma:	

This Apostille is the trilingual model Apostille Certificate as suggested by the Permanent Bureau and developed in response to the 2009 Special Commission on the practical operation of the Hague Apostille Convention.
This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
This Apostille is not valid for use anywhere within the United States of America, its territories or possessions.
To verify the issuance of this Apostille, see: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Cette apostille est le modèle d'Apostille trilingue tel que suggéré par le Bureau Permanent et élaboré en réponse à la Commission spéciale de 2009 sur le fonctionnement pratique de la Convention de La Haye Apostille.
Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au États-Unis d'Amérique, ses territoires ou possessions.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre Apostilla.
Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
No es válido el uso de esta Apostilla en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Sec/State Form NP-40 LA (11/2011)



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

0000016
0000003

CALIFORNIA ALL-PURPOSE ACKNOWLEDGMENT

CIVIL CODE § 1189

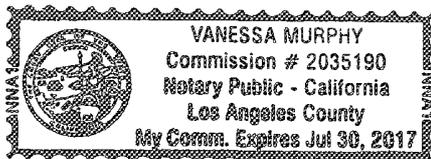
A notary public or other officer completing this certificate verifies only the identity of the individual who signed the document to which this certificate is attached, and not the truthfulness, accuracy, or validity of that document.

State of California)
County of LOS Angeles)
On July 23, 2015 before me, Vanessa Murphy, Notary Public
Date Here Insert Name and Title of the Officer
personally appeared Mark Loman
Name(s) of Signer(s)

who proved to me on the basis of satisfactory evidence to be the person(s) whose name(s) is/are subscribed to the within instrument and acknowledged to me that he/she/they executed the same in his/her/their authorized capacity(ies), and that by his/her/their signature(s) on the instrument the person(s), or the entity upon behalf of which the person(s) acted, executed the instrument.

I certify under PENALTY OF PERJURY under the laws of the State of California that the foregoing paragraph is true and correct.

WITNESS my hand and official seal.



Signature Vanessa Murphy
Signature of Notary Public

Place Notary Seal Above

OPTIONAL

Though this section is optional, completing this information can deter alteration of the document or fraudulent reattachment of this form to an unintended document.

Description of Attached Document

Title or Type of Document: _____ Document Date: _____

Number of Pages: _____ Signer(s) Other Than Named Above: _____

Capacity(ies) Claimed by Signer(s)

Signer's Name: _____

Corporate Officer — Title(s): _____

Partner — Limited General

Individual Attorney in Fact

Trustee Guardian or Conservator

Other: _____

Signer Is Representing: _____

Signer's Name: _____

Corporate Officer — Title(s): _____

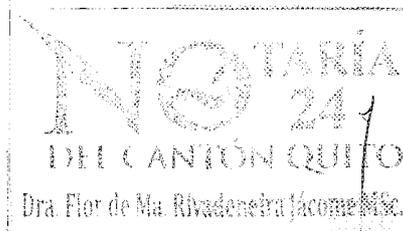
Partner — Limited General

Individual Attorney in Fact

Trustee Guardian or Conservator

Other: _____

Signer Is Representing: _____



**GENERAL POWER OF ATTORNEY
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**

DATED JULY 21, 2015

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS that the undersigned, as Chairman of the Board of Directors of OSI (Holdings) Company Limited (hereinafter "Company"), by these presents does hereby make, constitute and appoint PBP Representaciones Cia. Ltda. domiciled in Quito, Ecuador, the true and lawful attorney-in-fact of the Company, who is hereby authorized and empowered to do the following on behalf of the Company and in the Company's name, for the sole and exclusive benefit of the Company:

- (1) To perform on behalf and in representation of the Company all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and specially to answer claims and meet commitments.
- (2) To enter into contracts and assume all authority granted to attorneys-in-fact in Article 44 of the Ecuadorean Code of Civil Procedure, including, among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose, and challenge claims, judgments or adjudications, refer to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipt thereunder. This authority may be exercised before any court, tribunal and administrative authority.
- (3) To submit, tender, offer, execute, petition, file, acknowledge, deliver, and notarize any application, document, or instrument, and take any other lawful action necessary for the establishment, registration, creation and domiciliation of the Company in the Republic of Ecuador.
- (4) The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially upon one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney, it will be understood that it reserves the authority granted to exercise the same whenever it may deem advisable, without prejudice to the delegation, except when it may expressly state that it does not reserve such authority.

The temporary or definitive absence of the attorney-in-fact from the Republic of Ecuador shall not terminate the delegations hereof that it may have granted.

- (5) This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company, or for resignation of the attorney-in-fact, and in all other cases provided for by law.

Company: OSI (Holdings) Company Limited

By: 
Name: Mark Loman
Title: Chairman

0000018
TRADUCCIÓN
0000010

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO

APOSTILLA
(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
El presente documento público
2. ha sido firmado por Tiffany Shih
3. quien actúa en calidad de Registrador/Secretario Suplente del Condado
4. y está revestido del sello/timbre del Condado de Los Angeles, Estado de California
Certificado
5. en Los Angeles, California
6. el día 29 de julio de 2015
7. por el Secretario de Estado, Estado de California
8. bajo el número 13893
9. sello/timbre: [sellado] Gran Sello del Estado de California
10. Firma: [firma ilegible]

[sello] Oficina del Secretario de Estado

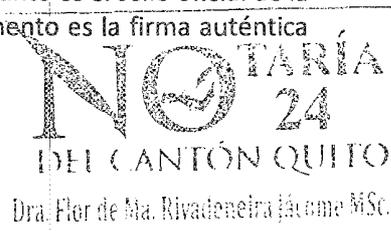
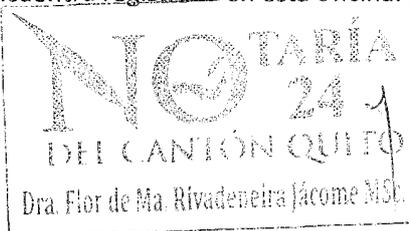
Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre la Apostilla. Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público está revestido. Esta apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió. No es válido el uso de esta Apostilla en los Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones. Esta apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/

[sello] DEAN C. LOGAN - Registrador/Secretario del Condado, Condado de Los Angeles, California.

ESTADO DE CALIFORNIA)
CONDADO DE LOS ANGELES)

Yo, DEAN C. LOGAN, Secretario del Condado de Los Angeles, Estado de California, en y para dicho Condado, CERTIFICO POR MEDIO DEL PRESENTE INSTRUMENTO que VANESSA MURPHY era, en el momento de su firma, NOTARIO PÚBLICO debidamente comisionada, calificada y en funciones en el Estado de California, Condado de Los Angeles, facultada para actuar como Notario en cualquier parte de este Estado y autorizada para tomar reconocimientos o pruebas de poderes, hipotecas, escrituras, transferencias de derechos de propiedad y otros instrumentos escritos suscritos por cualquier persona, y para tomar declaraciones y declaraciones juradas y tomar juramentos y afirmaciones en todos los asuntos inherentes a los deberes de esa funcionaria o para ser usados ante cualquier corte, juez, funcionario o junta.

CERTIFICO además que el sello colocado o impreso en el documento adjunto es el sello oficial de la mencionada Notario Público y que el nombre suscrito en dicho instrumento es la firma auténtica de la persona mencionada que se encuentra registrada en esta oficina.



0000015

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito este certificado y he colocado en él mi firma y el sello del mencionado Condado el día de hoy, 29 de julio de 2015.

DEAN C. LOGAN, Registrador/Secretario del Condado
Por: [firmado] Tiffany Shih, Secretario Suplente del Condado

(Válido solamente si la certificación lleva el sello en relieve del Registrador/Secretario del Condado)

BRF03-3/3/2009

RECONOCIMIENTO PARA TODO PROPÓSITO DE CALIFORNIA - CÓDIGO CIVIL § 1189

Un notario público u otro funcionario que llene este certificado verifica solamente la identidad de la persona que firmó el documento al cual está adjunto este certificado, y no la veracidad, exactitud o validez de ese documento.

Estado de California)
Condado de Los Angeles)

El 23 de julio de 2015, ante mí, Vanessa Murphy, Notario Público, compareció personalmente Mark Loman quien evidenció ante mí, sobre la base de evidencia satisfactoria, que es la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento adjunto y reconoció ante mí que lo ha suscrito en su calidad autorizada, y que mediante su firma en el instrumento la persona o entidad en cuyo nombre ha actuado ha suscrito el instrumento.

Certifico BAJO PENA DE PERJURIO según las leyes del Estado de California que el párrafo que antecede es verdadero y correcto. Doy fe con mi firma y mi sello oficial.

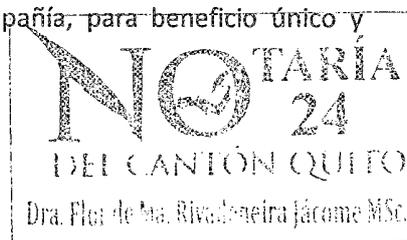
[firma] Vanessa Murphy – Firma de la Notario Público
[sello] Vanessa Murphy – Comisión # 2035190. Notario Público, California. Condado de Los Angeles. Mi comisión expira el 30 de julio de 2017.

OPCIONAL [N. de T: Los espacios correspondientes no están llenados]

**PODER GENERAL
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**

FECHA: 21 DE JULIO DE 2015

SÉPASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO que el abajo firmante, en calidad de Presidente del Directorio de OSI (Holdings) Company Limited (en adelante, la "Compañía"), designa, constituye y nombra a PBP Representaciones Cia. Ltda., domiciliada en Quito, Ecuador, como mandatario verdadero y legítimo de la Compañía, a quien mediante este instrumento se autoriza y faculta a realizar lo siguiente en nombre y en representación de la Compañía, para beneficio único y exclusivo de la Compañía:



0000020

0000011

- (1) Realizar, a nombre y en representación de la Compañía, todos los actos y procedimientos jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto dentro del territorio nacional de la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.
- (2) Celebrar contratos y ejercer todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 44 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluso, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconveniones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y deferir al juramento decisorio, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades puede ejercerlas ante cualquier corte, tribunal y autoridad administrativa.
- (3) Presentar, ofrecer, solicitar, reconocer, entregar, legalizar y otorgar ante notario cualquier solicitud, documento o instrumento, y realizar cualquier otra acción legítima que sea necesaria para el establecimiento, registro, creación y domiciliación de la Compañía en la República del Ecuador.
- (4) El mandatario está autorizado a delegar este poder en su totalidad o en parte a una o más personas. Cuando el mandatario delegare este poder, se entenderá que se reserva la autoridad que se le otorga para su ejercicio cuando lo considere aconsejable, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente indique que no se reserva dicha facultad.

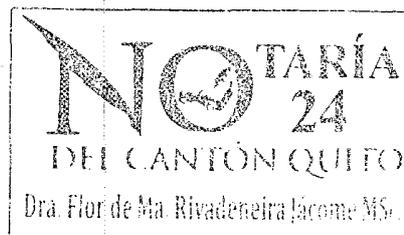
La ausencia temporal o definitiva del mandatario de la República del Ecuador no dará por terminada las delegaciones del poder que hubiera otorgado.

- (5) Este poder terminará por voluntad de la Compañía abajo firmante, o por renuncia del mandatario, y en todos los demás casos previstos por la ley.

Compañía: OSI (Holdings) Company Limited

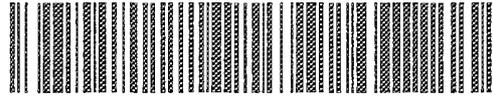
[firma] Mark Loman
Título: Presidente

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083





Factura: 002-002-000005553



20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
 NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



ESPACIO EN BLANCO

DE PINNA

N O T A R I E S

35 Piccadilly London W1J 0LJ
T: +44 (0)20 7208 2900 F: +44 (0)20 7208 0066
Canary Wharf Office T: +44 (0)20 7712 1539
www.depinna.com

4/9/2015
0000002

0000012

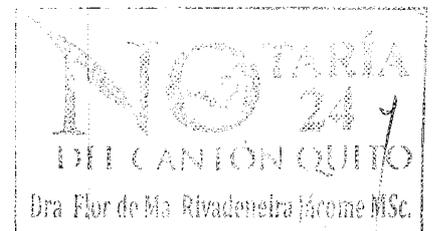
With the compliments of
Andrew Robinson

DL: +44 (0)20 7208 2909
E: andrewr@depinna.co.uk

Notarisation Legalisation Translation

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA



THE COMPANIES ACT 2006

Company No. 8704003

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED (originally called OSI SUBSIDIARY LIMITED which name was changed by resolution on 9th May 2014 to OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED) was incorporated under the Companies Act 2006 as a limited company on 24th September 2013.

The Registrar further certifies that according to the documents on the file of the company:-

- a) CHARLES INOKON, MARK LOMAN and JOANNE SMITH are the directors of the company,
- b) GRAVITAS COMPANY SECRETARIAL SERVICES LIMITED is the secretary of the company,
- c) the situation of the registered office is ONE NEW CHANGE, LONDON EC4M 9AF,
- d) the issued capital of the company is 100 shares of £1 each,
- e) OSI SYSTEMS, INC. is the shareholder of the company.

According to the documents on file and in the custody of the Registrar, the company is up to date with its filing requirements and has at least 1 director, who is a natural person over the age of 16.

The company has been in continuous unbroken existence since its incorporation and no action is currently being taken by the Registrar of Companies to strike the company off the register or to dissolve it as defunct. As far as the Registrar is aware, the company is not in liquidation or subject to an administration order, and no receiver or manager of the company's property has been appointed. *****

Given at Companies House, the 23rd July 2015


M D JONES
for the Registrar of Companies

This certificate records the result of a search of the information registered by the Registrar. This information derives from filings accepted in good faith without verification. For this reason the Registrar cannot guarantee that the information on the register is accurate or complete.



Companies House

4/9/2015

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1. Country: Pays/Pais	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
This public document Le présent acte public / El presente documento público	
2. Has been signed by a été signé par ha sido firmado por	M D Jones
3. Acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Officer of the Companies Registration Office,
4. Bears the seal/stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	Not Applicable
Certified Attesté / Certificado	
5. at à / en	London
6. the le / el día	06 August 2015
7. by par / por	Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs
8. Number sous no / bajo el número	K630719
9. Seal / stamp: Sceau / timbre: Sello / timbre:	
10. Signature: Signature: Firma:	R Simmons 

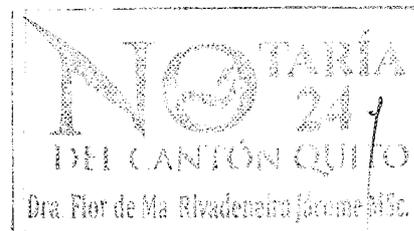
0000013

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK public official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5th October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk

ESPACIO EN BLANCO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

4/9/2015

0000024

TRADUCCIÓN

LEY DE COMPAÑÍAS DE 2006

No. de compañía 8704003

Por medio de este instrumento, el Registrador de Compañías para Inglaterra y Gales certifica que OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED (originalmente conocida como OSI SUBSIDIARY LIMITED, cuyo nombre fue cambiado mediante resolución el 9 de mayo de 2014 a OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED) fue constituida según la Ley de Compañías de 2006 como compañía limitada el 24 de septiembre de 2013.

El Registrador certifica además que de conformidad con los documentos archivados en la compañía:

- a) CHARLES INOKON, MARK LOMAN y JOANNE SMITH son los directores de la compañía.
- b) GRAVITAS COMPANY SECRETARIAL SERVICES LIMITED es el secretario de la compañía,
- c) el lugar de la oficina registrada es ONE NEW CHANGE, LONDRES EC4M 9AF,
- d) el capital emitido de la compañía es de 100 participaciones de £ 1 cada una,
- e) OSI SYSTEMS INC. es socio de la compañía.

De conformidad con los documentos en los archivos y bajo custodia del Registrador, la compañía se encuentra al día respecto de los requisitos de presentaciones y tiene por lo menos un director que es una persona natural de más de 16 años de edad.

La compañía ha permanecido en existencia continua e ininterrumpida desde su constitución y el Registrador de Compañías no ha tomado ninguna medida para eliminar a la compañía del registro o para disolverla como extinta. En cuanto el Registrador conoce, la compañía no está en liquidación ni está sujeta a una orden administrativa y no se ha nombrado ningún síndico receptor o administrador de los bienes de la compañía.

Dado en Companies House el 23 de julio de 2015.

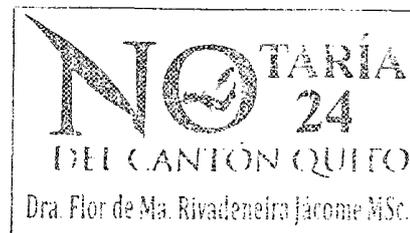
[firma] M.D. Jones, por el Registrador de Compañías

Este certificado registra el resultado de una búsqueda de la información registrada por el Registrador. Esta información se obtiene de presentaciones aceptadas de buena fe sin verificación. Por esta razón, el Registrador no puede garantizar que la información en el registro sea exacta o completa.

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

- 1. País: Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte
El presente documento público
- 2. ha sido firmado por M.D. Jones
- 3. quien actúa en calidad de Funcionario del Registro de Compañías



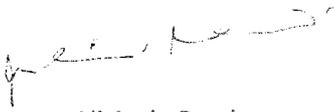
NOTARÍA VIGESIMA CUARTA

0000095

- 4. está revestido del sello/timbre de (no aplicable)
Certificado
- 5. en Londres
- 6. el día 6 de agosto de 2015 0000014
- 7. por el Secretario de Estado Principal de Su Majestad para Asuntos Extranjeros y de la Mancomunidad
- 8. bajo el número K630719
- 9. sello/timbre Oficina de Asuntos Extranjeros y de la Mancomunidad, Londres
- 10. firma: R. S. Simmons

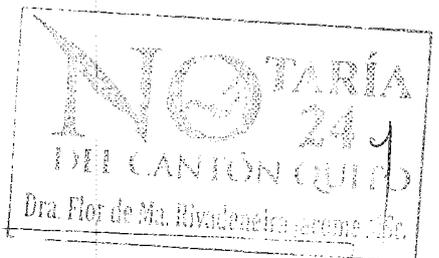
Esta apostilla no ha de usarse en el Reino Unido y solamente confirma la autenticidad de la firma, sello o timbre en el documento público adjunto del Reino Unido. No confirma la autenticidad del documento. Las apostillas que se adjuntan a documentos que han sido fotocopiados o certificados en el Reino Unido solamente confirman la firma del funcionario público del Reino Unido que realizó la certificación. No autentican la firma n el documento original ni el contenido del documento original en forma alguna. Si este documento va a ser usado en un país que no es parte de la Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961 se lo debe presentar a la sección consular de la misión que representa a aquel país.

Para verificar esta apostilla, acudir a www.verifyapostille.service.gov.uk



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

ESPACIO EN BLANCO



File Copy

0000026



CERTIFICATE OF INCORPORATION
OF A
PRIVATE LIMITED COMPANY

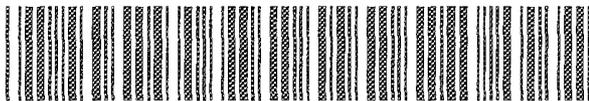
Company No. 8704003

The Registrar of Companies for England and Wales, hereby certifies that

OSI SUBSIDIARY LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 2006 as a private company, that the company is limited by shares, and the situation of its registered office is in England and Wales

Given at Companies House, Cardiff, on 24th September 2013



N087040039



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House

— for the record —

The above information was communicated by electronic means and authenticated by the Registrar of Companies under Section 1115 of the Companies Act 2006

NOTARIA VIGESIMA CUARTA



Companies House
— for the record —

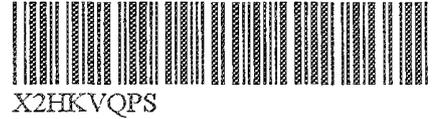
IN01(ef)

4/9/2015
00000007

Application to register a company

0000015

Received for filing in Electronic Format on the: 24/09/2013



Company Name in full: OSI SUBSIDIARY LIMITED

Company Type: Private limited by shares

Situation of Registered Office: England and Wales

Proposed Register Office Address: SEVEN GABLES HOUSE 30 LETCHMORE ROAD
RADLETT
HERTFORDSHIRE
UNITED KINGDOM
WD7 8HT

I wish to adopt entirely bespoke articles

ESPACIO EN BLANCO

Electronically Filed Document for Company Number: 08704003



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

Company Director 1

Type: Person
Full forename(s): MS JOANNE

66000026

Surname: SMITH

Former names:

Service Address: 12525 CHADRON AVENUE
HAWTHORNE
USA
CA 90250

Country/State Usually Resident: UNITED STATES

Date of Birth: 26/03/1963 Nationality: AMERICAN
Occupation: DIRECTOR

Consented to Act: Y Date authorised: 24/09/2013 Authenticated: YES

ESPACIO EN BLANCO

4/9/2015

Company Director 2

Type: Person
Full forename(s): MR MARK

0000029

Surname: LOMAN

0000016

Former names:

Service Address: 12525 CHADRON AVE
HAWTHORNE
USA
CA 90250

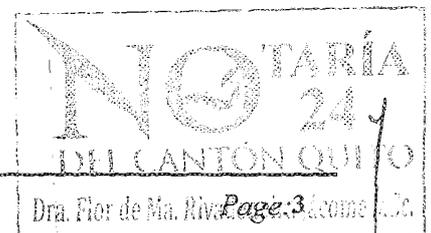
Country/State Usually Resident: UNITED STATES

Date of Birth: 30/05/1961 *Nationality:* AMERICAN

Occupation: DIRECTOR

Consented to Act: Y *Date authorised:* 24/09/2013 *Authenticated:* YES

ESPACIO EN BLANCO



Electronically Filed Document for Company Number: 08704003

NOTARIA VIGESIMA CUARTA

Statement of Capital (Share Capital)

Class of shares	ORDINARY	Number allotted	100	
		Aggregate nominal value	100	0000030
Currency	GBP	Amount paid per share	1	
		Amount unpaid per share	0	

Prescribed particulars

THE SHARES HAVE ATTACHED TO THEM FULL VOTING, DIVIDEND AND CAPITAL DISTRIBUTION, INCLUDING ON WINDING UP, RIGHTS AND ARE NOT REDEEMABLE.

Statement of Capital (Totals)

Currency	GBP	Total number of shares	100
		Total aggregate nominal value	100

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO

Initial Shareholdings

Name: OSI SYSTEMS, INC.

0000071

Address: 12525 CHADRON AVE
HAWTHORNE
USA
CA 90250

Class of share: ORDINARY

0000017

Number of shares: 100

Currency: GBP

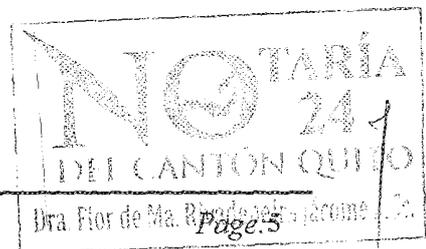
Nominal value of each share: 1

Amount unpaid: 0

Amount paid: 1

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO



Statement of Compliance

0000032

I confirm the requirements of the Companies Act 2006 as to registration have been complied with.

memorandum delivered by an agent for the subscriber(s): Yes

Agent's Name: SDG

Agent's Address: 41 CHALTON STREET
LONDON
GREATER LONDON
UNITED KINGDOM
NW1 1JD

Authorisation

Authoriser Designation: agent

Authenticated: Yes

Agent's Name: SDG

Agent's Address: 41 CHALTON STREET
LONDON
GREATER LONDON
UNITED KINGDOM
NW1 1JD

4/9/2015

0000072

0000013

ESPACIO EN BLANCO

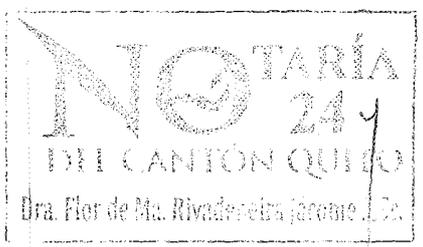
OSI SUBSIDIARY LIMITED

No. [Click here to enter text.](#)

Incorporated: [Click here to enter text.](#)

ESPACIO EN BLANCO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA



COMPANY HAVING A SHARE CAPITAL

Memorandum of Association of OS SUBSIDIARY LIMITED

Each subscriber to this memorandum of association wishes to form a company under the Companies Act 2006 and agrees to become a member of the company and to take at least one share.

Method of authentication: Electronic

Name of subscriber(s)

OSI SYSTEMS, INC.

Dated: 24 September 2013

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO

ARTICLES OF ASSOCIATION

THE COMPANIES ACT 2006

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

Articles of Association of OSI SUBSIDIARY LIMITED

PART 1

INTERPRETATION AND LIMITATION OF LIABILITY

1 Defined terms

1.1 In these Articles, unless the context requires otherwise:

Allocation Notice has the meaning given to that term in Article 48.12;

appointor has the meaning given to that term in Article 24.1;

Articles means the Company's articles of association for the time being in force;

bankruptcy includes individual insolvency proceedings in a jurisdiction other than England and Wales or Northern Ireland which have an effect similar to that of bankruptcy;

Buyer has the meaning given to that term in Article 48.12;

CA 2006 means the Companies Act 2006;

call has the meaning given to that term in Article 34.1;

call notice has the meaning given to that term in Article 34.1;

call payment date has the meaning given to that term in Article 37.2.1;

capitalised sum has the meaning given to that term in Article 62.1.2;

chairman has the meaning given to that term in Article 13.2;

chairman of the meeting has the meaning given to that term in Article 68;

Clear Days means (in relation to the period of a notice) that period excluding the day when the notice is given or deemed to be given and the day for which it is given or on which it is to take effect;

Companies Acts means the Companies Acts (as defined in section 2 of CA 2006), in so far as they apply to the Company;

Company's lien has the meaning given to that term in Article 32;

Conflict has the meaning given to that term in Article 16.2;

conflicted director means a director who has, or could have, a Conflict in a situation involving the Company and consequently whose vote is not to be counted in respect of any resolution to authorise such Conflict and who is not to be counted as participating in the quorum for the meeting (or part of the meeting) at which such resolution is to be voted upon;

corporate representative has the meaning given to that term in Article 76;

director means a director of the Company, and includes any person occupying the position of director, by whatever name called;

distribution recipient has the meaning given to that term in Article 56.2;



0000016

document includes, unless otherwise specified, any document sent or supplied in electronic form;

electronic form has the meaning given to that term in section 1168 of CA 2006;

Excess Securities has the meaning given to that term in Article 29.3.2;

Excess Shares has the meaning given to that term in Article 48.11.1;

fully paid in relation to a share, means that the nominal value and any premium to be paid to the Company in respect of that share have been paid to the Company;

hard copy form has the meaning given to that term in section 1168 of CA 2006;

holder in relation to shares means the person whose name is entered in the register of members as the holder of the shares or, in the case of a share in respect of which a share warrant has been issued (and not cancelled), the person in possession of that warrant;

instrument means a document in hard copy form;

lien enforcement notice has the meaning given to that term in Article 33;

Market Value has the meaning given to that term in Article 48.4.1;

member has the meaning given to that term in section 112 of CA 2006;

Model Articles means the model articles for private companies limited by shares contained in Schedule 1 of the Companies (Model Articles) Regulations 2008 (SI 2008/ 3229) as amended prior to the date of adoption of these Articles;

non-conflicted director means any director who is not a conflicted director;

Offer Notice has the meaning given to that term in Articles 48.9 and 48.10;

ordinary resolution has the meaning given to that term in section 282 of CA 2006;

paid means paid or credited as paid;

participate, in relation to a directors' meeting, has the meaning given to that term in Article 12;

partly-paid in relation to a share means that part of that share's nominal value or any premium at which it was issued has not been paid to the Company;

persons entitled has the meaning given to that term in Article 62.1.2;

Proposed Sale Price has the meaning given to that term in Article 48.2.3;

proxy notice has the meaning given to that term in Article 74.2;

proxy notification address has the meaning given to that term in Article 75.1;

relevant officer has the meaning given to that term in Articles 83.3.2 or 84.2.1, as the case may be;

relevant loss has the meaning given to that term in Article 84.2.2;

relevant rate has the meaning given to that term in Article 37.2.2;

Sale Price has the meaning given to that term in Article 48.4;

Sale Shares and Sale Share have the meanings respectively given to those terms in Article 48.2.1;

Seller has the meaning given to that term in Article 48.1;

shares means shares in the Company;

special resolution has the meaning given to that term in section 283 of CA 2006;

subsidiary has the meaning given to that term in section 1159 of CA 2006;

0000007

Total Transfer Condition has the meaning given to that term in Article 48.2.5;

transfer or **transferring** has the meaning given to those terms respectively in Article 47.1;

Transfer Notice has the meaning given to that term in Article 48.1;

transmittee means a person entitled to a share by reason of the death of a holder or otherwise by operation of law;

United Kingdom means Great Britain and Northern Ireland;

Valuers means the auditors for the time being of the Company if any appointed, unless the auditors give notice to the Company that they decline an instruction to report on the matter in question, or if no auditors shall have been appointed the Valuers shall be a firm of chartered accountants agreed between the Seller and the directors or, in default of such agreement within 10 working days following the notice from the auditors declining to report if appropriate, as appointed by the President of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales on the application of any such party; and

writing means the representation or reproduction of words, symbols or other information in a visible form by any method or combination of methods, whether sent or supplied in electronic form or otherwise.

- 1.2 Save as otherwise specifically provided in these Articles, words and expressions which have particular meanings in the Model Articles shall have the same meanings in these Articles, subject to which and unless the context otherwise requires, words and expressions which have particular meanings in CA 2006 as in force on the date when these Articles become binding on the Company shall have the same meanings in these Articles.
- 1.3 Headings in these Articles are used for convenience only and shall not affect the construction or interpretation of these Articles.
- 1.4 Unless expressly provided otherwise, a reference to a statute, statutory provision or subordinate legislation is a reference to it as it is in force from time to time and shall include any orders, regulations or subordinate legislation from time to time made under it and any amendment or re-enactment of it or any such orders, regulations or subordinate legislation for the time being in force.
- 1.5 Any phrase introduced by the terms "including", "include", "in particular" or any similar expression shall be construed as illustrative and shall not limit the sense of the words preceding those terms.
- 1.6 No regulations set out in any statute or in any statutory instrument or other subordinate legislation concerning companies, including but not limited to the Model Articles, shall apply to the Company, but the following shall be the articles of association of the Company.

2 **Liability of members**

The liability of the members is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

PART 2

DIRECTORS

DIRECTORS' POWERS AND RESPONSIBILITIES

3 **Directors' general authority**

Subject to the Articles and to the applicable provisions for the time being of the Companies Acts, the directors are responsible for the management of the Company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the Company.



4 Change of Company name

Without prejudice to the generality of Article 3, the directors may resolve in accordance with Article 8 to change the Company's name.

5 Members' reserve power

- 5.1 The members may, by special resolution, direct the directors to take, or refrain from taking, specified action.
- 5.2 No such special resolution invalidates anything which the directors have done before the passing of the resolution.

6 Directors may delegate

- 6.1 Subject to the Articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the Articles:
- 6.1.1 to such person or committee;
 - 6.1.2 by such means (including by a power of attorney);
 - 6.1.3 to such an extent;
 - 6.1.4 in relation to such matters or territories; and
 - 6.1.5 on such terms and conditions;
- as they think fit.
- 6.2 If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.
- 6.3 The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

7 Committees

- 7.1 Committees to which the directors delegate any of their powers must follow procedures which are based as far as they are applicable on those provisions of the Articles which govern the taking of decisions by directors.
- 7.2 The directors may make rules of procedure for all or any committees, which prevail over rules derived from the Articles if they are not consistent with them.
- 7.3 Where a provision of the Articles refers to the exercise of a power, authority or discretion by the directors and that power, authority or discretion has been delegated by the directors to a committee, the provision shall be construed as permitting the exercise of the power, authority or discretion by the committee.

DECISION-MAKING BY DIRECTORS**8 Directors to take decisions collectively**

- 8.1 The general rule about decision-making by directors is that any decision of the directors must be taken as a majority decision at a meeting or as a directors' written resolution in accordance with Article 9 (Directors' written resolutions) or otherwise as a unanimous decision taken in accordance with Article 10 (Unanimous decisions).
- 8.2 If:
- 8.2.1 the Company only has one director for the time being, and
 - 8.2.2 no provision of the Articles requires it to have more than one director,
- the general rule does not apply, and the director may (for so long as he remains the sole director) take decisions without regard to any of the provisions of the Articles relating to directors' decision-making.
- 8.3 Subject to the Articles, each director participating in a directors' meeting has one vote.

00000000

00000021

9 **Directors' written resolutions**

- 9.1 Any director may propose a directors' written resolution by giving notice in writing of the proposed resolution to each of the other directors (including alternate directors).
- 9.2 If the company has appointed a company secretary, the company secretary must propose a directors' written resolution if a director so requests by giving notice in writing to each of the other directors (including alternate directors).
- 9.3 Notice of a proposed directors' written resolution must indicate:
 - 9.3.1 the proposed resolution; and
 - 9.3.2 the time by which it is proposed that the directors should adopt it.
- 9.4 A proposed directors' written resolution is adopted when a majority of the non-conflicted directors (or their alternates) have signed one or more copies of it, provided that those directors (or their alternates) would have formed a quorum at a directors' meeting were the resolution to have been proposed at such meeting.
- 9.5 Once a directors' written resolution has been adopted, it must be treated as if it had been a decision taken at a directors' meeting in accordance with the Articles.

10 **Unanimous decisions**

- 10.1 A decision of the directors is taken in accordance with this Article 10 when all non-conflicted directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.
- 10.2 A decision may not be taken in accordance with this Article 10 if the non-conflicted directors would not have formed a quorum at a directors' meeting had the matter been proposed as a resolution at such a meeting.
- 10.3 Once a directors' unanimous decision is taken in accordance with this Article 10 it must be treated as if it had been a decision taken at a directors' meeting in accordance with the Articles.

11 **Calling a directors' meeting**

- 11.1 Any director may call a directors' meeting by giving notice of the meeting to each of the directors (including alternate directors), whether or not he is absent from the United Kingdom or by authorising the company secretary (if any) to give such notice.
- 11.2 Notice of any directors' meeting must indicate:
 - 11.2.1 its proposed date and time;
 - 11.2.2 where it is to take place; and
 - 11.2.3 if it is anticipated that directors participating in the meeting will not be in the same place, how it is proposed that they should communicate with each other during the meeting.
- 11.3 Subject to Article 11.4, notice of a directors' meeting must be given to each director but need not be in writing.
- 11.4 Notice of a directors' meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting, by giving notice to that effect to the Company prior to or up to and including not more than seven days after the date on which the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held, that does not affect the validity of the meeting, or of any business conducted at it.

12 **Participation in directors' meetings**

- 12.1 Subject to the Articles, directors participate in a directors' meeting, or part of a directors' meeting, when:



0000040

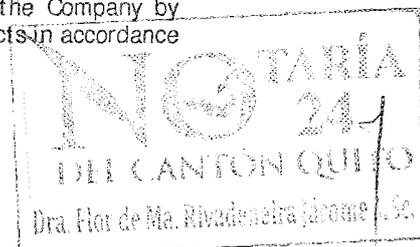
- 12.1.1 the meeting has been called and takes place in accordance with the Articles, and
- 12.1.2 they can each communicate to the others any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting.
- 12.2 In determining whether directors are participating in a directors' meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other.
- 12.3 If all the directors participating in a meeting are not in the same place, they may decide that the meeting is to be treated as taking place wherever any of them is.
- 13 **Chairing of directors' meetings**
- 13.1 The directors may appoint a director to chair their meetings.
- 13.2 The person so appointed for the time being is known as the chairman.
- 13.3 The directors may terminate the chairman's appointment at any time.
- 13.4 If the chairman is not participating in a directors' meeting within ten minutes of the time at which it was to start, the participating directors must appoint one of themselves to chair it.
- 14 **Chairman's casting vote at directors' meetings**
- 14.1 If the numbers of votes for and against a proposal at a meeting of directors are equal, the chairman or other director chairing the meeting has a casting vote.
- 14.2 Article 14.1 does not apply in respect of a particular meeting (or part of a meeting) if, in accordance with the Articles, the chairman or other director chairing the meeting is a conflicted director for the purposes of that meeting (or that part of that meeting at which the proposal is voted upon).
- 15 **Quorum for directors' meetings**
- 15.1 At a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.
- 15.2 Subject to Article 15.3, the quorum for the transaction of business at a meeting of directors may be fixed from time to time by a decision of the directors but it must never be less than two directors, and unless otherwise fixed it is two. A person who holds office only as an alternate director shall, if his appointor is not present, be counted in the quorum. If and so long as there is a sole director, he may exercise all the powers and authorities vested in the directors by these Articles and accordingly the quorum for the transaction of business in these circumstances shall be one.
- 15.3 For the purposes of any meeting (or part of a meeting) held pursuant to Article 16 (Directors' conflicts of interests) to authorise a director's Conflict, if there is only one non-conflicted director in office in addition to the conflicted director(s), the quorum for such meeting (or part of a meeting) shall be one non-conflicted director.
- 16 **Directors' conflicts of interests**
- 16.1 For the purposes of this Article 16, a **conflict of interest** includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties, and interest includes both direct and indirect interests.
- 16.2 The directors may, in accordance with the requirements set out in this Article 16, authorise any matter proposed to them by any director which would, if not authorised, involve a director breaching his duty under section 175 of CA 2006 to avoid conflicts of interest (such matter being hereinafter referred to as a **Conflict**).
- 16.3 A director seeking authorisation in respect of a Conflict shall declare to the other directors the nature and extent of his interest in a Conflict as soon as is reasonably practicable. The director shall provide the other directors with such

0000041

details of the relevant matter as are necessary for the other directors to decide how to address the Conflict, together with such other information as may be requested by the other directors.

0000022

- 16.4 Any authorisation under this Article 16 will be effective only if:
- 16.4.1 the matter in question shall have been proposed by any director for consideration at a meeting of directors in the same way that any other matter may be proposed to the directors under the provisions of these Articles or in such other manner as the directors may determine;
 - 16.4.2 any requirement as to the quorum at any meeting of the directors at which the matter is considered is met without counting the director in question and any other conflicted director(s); and
 - 16.4.3 the matter was agreed to without the director and any other conflicted director(s) voting or would have been agreed to if their votes had not been counted.
- 16.5 Any authorisation of a Conflict under this Article 16 may (whether at the time of giving the authorisation or subsequently):
- 16.5.1 extend to any actual or potential conflict of interest which may reasonably be expected to arise out of the Conflict so authorised;
 - 16.5.2 be subject to such terms and for such duration, or impose such limits or conditions as the directors may determine; or
 - 16.5.3 be terminated or varied by the directors at any time.
- This will not affect anything done by the director prior to such termination or variation in accordance with the terms of the authorisation.
- 16.6 In authorising a Conflict the directors may decide (whether at the time of giving the authorisation or subsequently) that if a director has obtained any information through his involvement in the Conflict otherwise than as a director of the Company and in respect of which he owes a duty of confidentiality to another person the director is under no obligation to:
- 16.6.1 disclose such information to the directors or to any director or other officer or employee of the Company; or
 - 16.6.2 use or apply any such information in performing his duties as a director,
- where to do so would amount to a breach of that confidence.
- 16.7 Where the directors authorise a Conflict they may provide, without limitation (whether at the time of giving the authorisation or subsequently) that the director:
- 16.7.1 is excluded from discussions (whether at meetings of directors or otherwise) related to the Conflict;
 - 16.7.2 is not given any documents or other information relating to the Conflict;
 - 16.7.3 may or may not vote (or may or may not be counted in the quorum) at any future meeting of directors in relation to any resolution relating to the Conflict.
- 16.8 Where the directors authorise a Conflict:
- 16.8.1 the director will be obliged to conduct himself in accordance with any terms, limits and/ or conditions imposed by the directors in relation to the Conflict;
 - 16.8.2 the director will not infringe any duty he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of CA 2006 provided he acts in accordance



- with such terms, limits and/or conditions (if any) as the directors impose in respect of its authorisation.
- 16.9 A director is not required, by reason of being a director (or because of the fiduciary relationship established by reason of being a director), to account to the Company for any remuneration, profit or other benefit which he receives as director or other officer or employee of the Company's subsidiaries or of any other body corporate in which the Company is interested or which he derives from or in connection with a relationship involving a Conflict which has been authorised by the directors or by the Company in general meeting (subject in each case to any terms, limits or conditions attaching to that authorisation) and no contract shall be liable to be avoided on such grounds nor shall the receipt of any such remuneration or other benefit constitute a breach of his duty under section 176 of CA 2006.
- 16.10 Subject to the applicable provisions for the time being of the Companies Acts and to any terms, limits and/or conditions imposed by the directors in accordance with Article 16.5.2, and provided that he has disclosed to the directors the nature and extent of any interest of his in accordance with the Companies Acts, a director notwithstanding his office:
- 16.10.1 may be a party to, or otherwise interested in, any contract, transaction or arrangement with the Company or in which the Company is otherwise interested;
- 16.10.2 shall be counted as participating for voting and quorum purposes in any decision in connection with any proposed or existing transaction or arrangement with the Company, in which he is in any way directly or indirectly interested;
- 16.10.3 may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company (otherwise than as auditor) and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a director;
- 16.10.4 may be a director or other officer of, or employed by, or a party to any contract, transaction or arrangement with, or otherwise interested in, any body corporate promoted by the Company or in which the Company is otherwise interested; and
- 16.10.5 shall not, by reason of his office, be accountable to the Company for any benefit which he (or anyone connected with him (as defined in section 252 of CA 2006) derives from any such office or employment or from any such contract, transaction or arrangement or from any interest in any such body corporate and no such contract, transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit, nor shall the receipt of any such remuneration or benefit constitute a breach of his duty under section 176 of CA 2006.
- 16.11 For the purposes of this Article, references to proposed decisions and decision-making processes include any directors' meeting or part of a directors' meeting.
- 16.12 Subject to Article 16.13, if a question arises at a meeting of directors or of a committee of directors as to the right of a director to participate in the meeting (or part of the meeting) for voting or quorum purposes, the question may, before the conclusion of the meeting, be referred to the chairman whose ruling in relation to any director other than the chairman is to be final and conclusive.
- 16.13 If any question as to the right to participate in the meeting (or part of the meeting) should arise in respect of the chairman, the question is to be decided by a decision of the directors at that meeting, for which purpose the chairman is not to be counted as participating in the meeting (or that part of the meeting) for voting or quorum purposes.

0000046

17 Records of decisions to be kept

- 17.1 The directors must ensure that the Company keeps a record, in writing, for at least ten years from the date of the decision recorded, of every unanimous or majority decision taken by the directors.
- 17.2 Where decisions of the directors are taken by electronic means, such decisions shall be recorded by the directors in permanent form, so that they may be read with the naked eye.

18 Directors' discretion to make further rules

Subject to the Articles, the directors may make any rule which they think fit about how they take decisions, and about how such rules are to be recorded or communicated to directors.

APPOINTMENT AND TERMINATION OF APPOINTMENT OF DIRECTORS**19 Number of directors**

Unless otherwise determined by ordinary resolution, the number of directors (other than alternate directors) shall not be subject to any maximum but shall not be less than one.

20 Methods of appointing directors

- 20.1 Any person who is willing to act as a director, and is permitted by law to do so, may be appointed to be a director:
- 20.1.1 by ordinary resolution, or
- 20.1.2 by a decision of the directors.
- 20.2 In any case where, as a result of death or bankruptcy, the Company has no members and no directors, the transmittee(s) of the last member to have died or to have a bankruptcy order made against him (as the case may be) shall have the right, by notice in writing, to appoint a person (including a transmittee who is a natural person), who is willing to act and is permitted to do so, to be a director.
- 20.3 For the purposes of Article 20.2, where two or more members die in circumstances rendering it uncertain who was the last to die, a younger member is deemed to have survived an older member.

21 Termination of director's appointment

- 21.1 A person ceases to be a director as soon as:
- 21.1.1 that person ceases to be a director by virtue of any provision of CA 2006 or is prohibited from being a director by law;
- 21.1.2 a bankruptcy order is made against that person;
- 21.1.3 a composition is made with that person's creditors generally in satisfaction of that person's debts and the Company resolves that his office be vacated;
- 21.1.4 a registered medical practitioner who is treating that person gives a written opinion to the Company stating that that person has become physically or mentally incapable of acting as a director and may remain so for more than three months;
- 21.1.5 notification is received by the Company from the director that the director is resigning from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.

22 Directors' remuneration

- 22.1 Directors may undertake any services for the Company that the directors decide.
- 22.2 Directors are entitled to such remuneration as the directors determine:
- 22.2.1 for their services to the Company as directors, and



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

22.2.2 for any other service which they undertake for the Company.

22.3 Subject to the Articles, a director's remuneration may:

22.3.1 take any form, and

22.3.2 include any arrangements in connection with the payment of a pension, allowance or gratuity, or any death, sickness or disability benefits, to or in respect of that director.

22.4 Unless the directors decide otherwise, directors' remuneration accrues from day to day.

23 Directors' expenses

23.1 The Company may pay any reasonable expenses which the directors (including alternate directors) and the secretary (if any) properly incur in connection with their attendance at:

23.1.1 meetings of directors or committees of directors,

23.1.2 general meetings, or

23.1.3 separate meetings of the holders of any class of shares or of debentures of the Company,

or otherwise in connection with the exercise of their powers and the discharge of their responsibilities in relation to the Company.

ALTERNATE DIRECTORS

24 Appointment and removal of alternate directors

24.1 Any director (**appointor**) may appoint as an alternate any other director, or any other person approved by resolution of the directors, to:

24.1.1 exercise that director's powers; and

24.1.2 carry out that director's responsibilities,

24.1.3 in relation to the taking of decisions by the directors in the absence of the alternate's appointor.

24.2 Any appointment or removal of an alternate must be effected by notice in writing to the Company signed by the appointor, or in any other manner approved by the directors.

24.3 The notice must:

24.3.1 identify the proposed alternate; and

24.3.2 in the case of a notice of appointment, contain a statement signed by the proposed alternate that the proposed alternate is willing to act as the alternate of the director giving the notice.

25 Rights and responsibilities of alternate directors

25.1 An alternate director may act as alternate director to more than one director and has the same rights in relation to any decision of the directors as the alternate's appointor.

25.2 Except as the Articles specify otherwise, alternate directors:

25.2.1 are deemed for all purposes to be directors;

25.2.2 are liable for their own acts and omissions;

25.2.3 are subject to the same restrictions as their appointors (including those set out in sections 172 to 177 CA 2006 inclusive and Article 16); and

25.2.4 are not deemed to be agents of or for their appointors,

and , in particular (without limitation), each alternate director shall be entitled to receive notice of all meetings of directors and of all meetings of committees of directors of which his appointor is a member.

- 25.3 A person who is an alternate director but not a director:
 - 25.3.1 may be counted as participating for the purposes of determining whether a quorum is present (but only if that person's appointor is not participating and provided that no alternate may be counted as more than one director for these purposes);
 - 25.3.2 may participate in a unanimous decision of the directors (but only if his appointor does not participate); and
 - 25.3.3 may sign a written resolution (but only if it is not signed or to be signed by that person's appointor).
- 25.4 A director who is also an alternate director is entitled, in the absence of any of his appointors, to a separate vote on behalf of that appointor, in addition to his own vote on any decision of the directors but he shall count as only one for the purpose of determining whether a quorum is present.
- 25.5 An alternate director is not entitled to receive any remuneration from the Company for serving as an alternate director except such part of the alternate's appointor's remuneration as the appointor may direct by notice in writing made to the Company.

0000024

26 Termination of alternate directorship

An alternate director's appointment as an alternate for any appointor terminates:

- 26.1 when that appointor revokes the appointment by notice to the Company in writing specifying when it is to terminate;
- 26.2 when notification is received by the Company from the alternate that the alternate is resigning as alternate for that appointor and such resignation has taken effect in accordance with its terms;
- 26.3 on the occurrence, in relation to the alternate, of any event which, if it occurred in relation to that appointor, would result in the termination of that appointor's appointment as a director;
- 26.4 on the death of that appointor; or
- 26.5 when the alternate's appointor's appointment as a director terminates.

SECRETARY

27 Appointment and removal of secretary

The directors may appoint any person who is willing to act as the secretary for such term, at such remuneration, and upon such conditions as they may think fit and from time to time remove such person and, if the directors so decide, appoint a replacement, in each case by a decision of the directors.

PART 3

SHARES AND DISTRIBUTIONS

SHARES

28 Further issues of shares: authority

- 28.1 The following paragraphs of this Article 28 shall not apply to a private company with only one class of shares.
- 28.2 Subject to Article 28.1 and save to the extent authorised by these Articles, or authorised from time to time by an ordinary resolution of the shareholders, the directors shall not exercise any power to allot shares or to grant rights to subscribe for, or to convert any security into, any shares in the Company.



- 28.3 Subject to the remaining provisions of this Article 28 and to Article 29 (Further issues of shares: pre-emption rights) and to any directions which may be given by the Company in general meeting, the directors are generally and unconditionally authorised, for the purpose of section 551 of CA 2006 to exercise any power of the Company to:
- 28.3.1 offer or allot;
 - 28.3.2 grant rights to subscribe for or to convert any security into;
 - 28.3.3 otherwise create, deal in, or dispose of,
- any shares in the Company to any person, at any time and subject to any terms and conditions as the directors think proper.
- 28.4 The authority referred to in Article 28.3:
- 28.4.1 shall be limited to a maximum nominal amount of £1,000;
 - 28.4.2 shall only apply insofar as the Company has not renewed, waived or revoked it by ordinary resolution; and
 - 28.4.3 may only be exercised for a period of five years commencing on the date on which the Company is incorporated or these Articles are adopted whichever is the later, save that the directors may make an offer or agreement which would, or might, require shares to be allotted after the expiry of such authority (and the directors may allot shares in pursuance of an offer or agreement as if such authority had not expired).

29 **Further issues of shares: pre-emption rights**

- 29.1 In accordance with section 567(1) of CA 2006, sections 561 and 562 of CA 2006 shall not apply to an allotment of equity securities (as defined in section 560(1) of CA 2006) made by the Company within one month from the date of incorporation.
- 29.2 Unless otherwise agreed by special resolution, if the Company proposes to allot any equity securities, after the expiry of one month from the date of incorporation, those equity securities shall not be allotted to any person unless the Company has first offered them to all members on the date of the offer on the same terms, and at the same price, as those equity securities are being offered to such other person on a pari passu basis and pro rata to the nominal value of shares held by those members (as nearly as possible without involving fractions).
- 29.3 The offer:
- 29.3.1 shall be in writing, shall be open for acceptance for a period of fifteen working days from the date of the offer and shall give details of the number and subscription price of the relevant equity securities; and
 - 29.3.2 may stipulate that any member who wishes to subscribe for a number of equity securities in excess of the proportion to which he is entitled shall, in his acceptance, state the number of excess equity securities (**Excess Securities**) for which he wishes to subscribe.
- 29.4 Any equity securities not accepted by members pursuant to the offer made to them in accordance with Articles 29.2 and 29.3 shall be used for satisfying any requests for Excess Securities made pursuant to Article 29.3.2. If there are insufficient Excess Securities to satisfy such requests, the Excess Securities shall be allotted to the applicants as nearly as practicable in the proportion that the number of Excess Securities each member indicated he would accept bears to the total number of Excess Securities applied for (as nearly as possible without involving fractions or increasing the number of Excess Securities allotted to any member beyond that applied for by him). After that allotment, any Excess Securities remaining shall be offered to any other person as the directors may determine, at the same price and on the same terms as the offer to the members.

30 **Powers to issue different classes of share**

- 30.1 Subject to these Articles, but without prejudice to the rights attached to any existing share, the Company may issue shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution.
- 30.2 The Company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the Company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

0000025

31 **Variation of class rights**

- 31.1 Whenever the capital of the Company is divided into different classes of shares, the special rights attached to any class may only be varied or abrogated, either whilst the Company is a going concern or during or in contemplation of a winding up, with the consent of the holders of the issued shares of that class given in accordance with Article 31.2.
- 31.2 The consent of the holders of a class of shares may be given by:
- 31.2.1 a special resolution passed at a separate general meeting of the holders of the issued shares of that class; or
- 31.2.2 a written resolution in any form signed by or on behalf of the holders of three-quarters in nominal value of the issued shares of that class,
- but not otherwise. To every such meeting, all the provisions of these Articles and CA 2006 relating to general meetings of the Company shall apply (with such amendments as may be necessary to give such provisions efficacy) but so that the necessary quorum shall be two holders of shares of the relevant class present in person or by proxy and holding or representing not less than one third in nominal value of the issued shares of the relevant class; that every holder of shares of the class shall be entitled on a poll to one vote for every such share held by him; and that any holder of shares of the class, present in person or by proxy or (being a corporation) by a duly authorised representative, may demand a poll. If at any adjourned meeting of such holders such a quorum as aforesaid is not present, not less than one person holding shares of the class who is present in person or by proxy shall be a quorum.

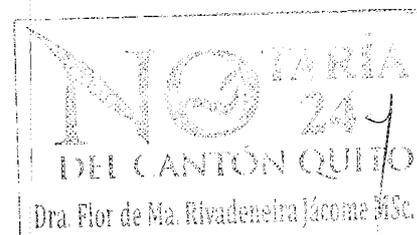
32 **Company's lien over shares**

The Company has a lien (**Company's lien**) over every share, whether or not fully paid, which is registered in the name of any person indebted or under any liability to the Company, whether he is the sole registered holder of the share or one of several joint holders, for all monies payable by him (either alone or jointly with any other person) to the Company, whether payable immediately or at some time in the future and whether or not a call notice has been sent in respect of it.

- 32.1 The Company's lien over a share:
- 32.1.1 takes priority over any third party's interest in that share, and
- 32.1.2 extends to any dividend or other money payable by the company in respect of that share and (if the lien is enforced and the share is sold by the Company) the proceeds of sale of that share.
- 32.2 The directors may at any time decide that a share which is or would otherwise be subject to the Company's lien shall not be subject to it, either wholly or in part.

33 **Enforcement of the company's lien**

- 33.1 Subject to the provisions of this Article 33, if:
- 33.1.1 a lien enforcement notice has been given in respect of a share, and
- 33.1.2 the person to whom the notice was given has failed to comply with it,
- the Company may sell that share in accordance with Article 41.5.



0000048

- 33.2 A lien enforcement notice:
- 33.2.1 may only be given in respect of a share which is subject to the Company's lien, in respect of which a sum is payable and the due date for payment of that sum has passed;
 - 33.2.2 must specify the share concerned;
 - 33.2.3 must be in writing and require payment of the sum payable within fourteen days of the notice;
 - 33.2.4 must be addressed either to the holder of the share or to a transmittee of that holder; and
 - 33.2.5 must state the Company's intention to sell the share if the notice is not complied with.
- 33.3 Where shares are sold under this Article 33:
- 33.3.1 the directors may authorise any person to execute an instrument of transfer of the shares to the purchaser or a person nominated by the purchaser, and
 - 33.3.2 the transferee is not bound to see to the application of the consideration, and the transferee's title is not affected by any irregularity in or invalidity of the process leading to the sale.
- 33.4 The net proceeds of any such sale (after payment of the costs of sale and any other costs of enforcing the lien) must be applied:
- 33.4.1 first, in payment of so much of the sum for which the lien exists as was payable at the date of the lien enforcement notice,
 - 33.4.2 second, to the person entitled to the shares at the date of the sale, but only after the certificate for the shares sold has been surrendered to the Company for cancellation or an indemnity in a form reasonably satisfactory to the directors has been given for any lost certificates, and subject to a lien equivalent to the Company's lien for any money payable (whether payable immediately or at some time in the future) as existed over the shares before the sale in respect of all shares registered in the name of such person (whether as the sole registered holder or as one of several joint holders) after the date of the lien enforcement notice.
- 33.5 A statutory declaration by a director or the company secretary (if any) that the declarant is a director or the company secretary (as the case may be) and that a share has been sold to satisfy the Company's lien on a specified date:
- 33.5.1 is conclusive evidence of the facts stated in it as against all persons claiming to be entitled to the share, and
 - 33.5.2 subject to compliance with any other formalities of transfer required by the Articles or by law, constitutes a good title to the share.

34 Call notices

- 34.1 Subject to the Articles and the terms on which shares are allotted, the directors may send a notice (**call notice**) to a member requiring the member to pay the Company a specified sum of money (**call**) which is payable by that member to the Company at the date when the directors decide to send the call notice.
- 34.2 A call notice:
- 34.2.1 must be in writing;
 - 34.2.2 may not require a member to pay a call which exceeds the total amount of his indebtedness or liability to the Company;

0000078

34.2.3 must state when and how any call to which it relates it is to be paid, and

34.2.4 may permit or require the call to be paid by instalments.

34.3 A member must comply with the requirements of a call notice, but no member is obliged to pay any call before fourteen days have passed since the notice was sent.

34.4 Before the Company has received any call due under a call notice the directors may:

34.4.1 revoke it wholly or in part, or

34.4.2 specify a later time for payment than is specified in the notice,

by a further notice in writing to the member in respect of whose shares the call is made.

35 Liability to pay calls

35.1 Liability to pay a call is not extinguished or transferred by transferring the shares in respect of which it is required to be paid.

35.2 Joint holders of a share are jointly and severally liable to pay all calls in respect of that share.

35.3 Subject to the terms on which shares are allotted, the directors may, when issuing shares, provide that call notices sent to the holders of those shares may require them:

35.3.1 to pay calls which are not the same, or

35.3.2 to pay calls at different times.

36 When call notice need not be issued

36.1 A call notice need not be issued in respect of sums which are specified, in the terms on which a share is issued, as being payable to the Company in respect of that share:

36.1.1 on allotment;

36.1.2 on the occurrence of a particular event; or

36.1.3 on a date fixed by or in accordance with the terms of issue.

36.2 But if the due date for payment of such a sum has passed and it has not been paid, the holder of the share concerned is treated in all respects as having failed to comply with a call notice in respect of that sum, and is liable to the same consequences as regards the payment of interest and forfeiture.

37 Failure to comply with call notice: automatic consequences

37.1 If a person is liable to pay a call and fails to do so by the call payment date:

37.1.1 the directors may issue a notice of intended forfeiture to that person, and

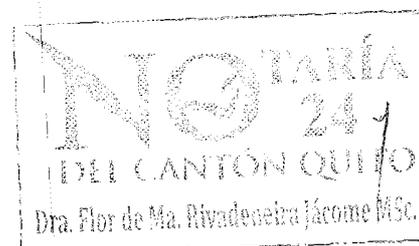
37.1.2 until the call is paid, that person must pay the Company interest on the call from the call payment date at the relevant rate.

37.2 For the purposes of this Article 37:

37.2.1 the **call payment date** is the time when the call notice states that a call is payable, unless the directors give a notice in writing specifying a later date, in which case the **call payment date** is that later date;

37.2.2 the **relevant rate** is:

37.2.2.1 the rate fixed by the terms on which the share in respect of which the call is due was allotted;



- 37.2.2.2 such other rate as was fixed in the call notice which required payment of the call, or has otherwise been determined by the directors; or
 - 37.2.2.3 if no rate is fixed in either of these ways, five per cent. (5%) per annum.
 - 37.3 The relevant rate must not exceed by more than five percentage points the base lending rate most recently set by the Monetary Policy Committee of the Bank of England in connection with its responsibilities under Part 2 of the Bank of England Act 1998.
 - 37.4 The directors may waive any obligation to pay interest on a call wholly or in part.
- 38 **Notice of intended forfeiture**
 - 38.1 A notice of intended forfeiture:
 - 38.1.1 must be in writing;
 - 38.1.2 may be sent in respect of any share in respect of which a call has not been paid as required by a call notice;
 - 38.1.3 must be sent to the holder of that share (or, in the case of joint holders of a share in accordance with Article 79.6) or to a transmittee of that holder in accordance with Article 79.7;
 - 38.1.4 must require payment of the call and any accrued interest and all expenses that may have been incurred by the Company by reason of such non-payment by a date which is not less than fourteen days after the date of the notice;
 - 38.1.5 must state how the payment is to be made; and
 - 38.1.6 must state that if the notice is not complied with, the shares in respect of which the call is payable will be liable to be forfeited.
- 39 **Directors' power to forfeit shares**

If a notice of intended forfeiture is not complied with before the date by which payment of the call is required in the notice of intended forfeiture, the directors may decide that any share in respect of which it was given is forfeited, and the forfeiture is to include all dividends or other moneys payable in respect of the forfeited shares and not paid before the forfeiture.
- 40 **Effect of forfeiture**
 - 40.1 Subject to the Articles, the forfeiture of a share extinguishes:
 - 40.1.1 all interests in that share, and all claims and demands against the Company in respect of it, and
 - 40.1.2 all other rights and liabilities incidental to the share as between the person whose share it was prior to the forfeiture and the Company.
 - 40.2 Any share which is forfeited in accordance with the Articles:
 - 40.2.1 is deemed to have been forfeited when the directors decide that it is forfeited;
 - 40.2.2 is deemed to be the property of the Company; and
 - 40.2.3 may be sold, re-allotted or otherwise disposed of as the directors think fit in accordance with Article 41.5.
 - 40.3 If a person's shares have been forfeited:
 - 40.3.1 the Company must send that person written notice that forfeiture has occurred and record it in the register of members;
 - 40.3.2 that person ceases to be a member in respect of those shares;

- 40.3.3 that person must surrender the certificate for the shares forfeited to the Company for cancellation;
 - 40.3.4 that person remains liable to the Company for all sums payable by that person under the Articles at the date of forfeiture in respect of those shares, including any interest (whether accrued before or after the date of forfeiture); and
 - 40.3.5 the directors may waive payment of such sums wholly or in part or enforce payment without any allowance for the value of the shares at the time of forfeiture or for any consideration received on their disposal.
- 40.4 At any time before the Company disposes of a forfeited share, the directors may decide to cancel the forfeiture on payment of all calls and interest due in respect of it and on such other terms as they think fit.

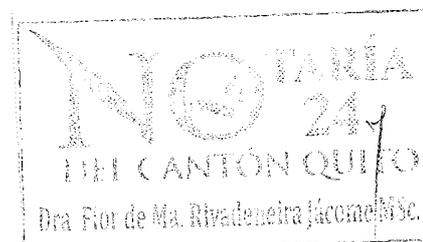
41 Procedure following forfeiture

- 41.1 If a forfeited share is to be disposed of by being transferred, the Company may receive the consideration for the transfer and the directors may authorise any person to execute the instrument of transfer.
- 41.2 A statutory declaration by a director or the Company secretary (if any) that the declarant is a director or the Company secretary (as the case may be) and that a share has been forfeited on a specified date:
 - 41.2.1 is conclusive evidence of the facts stated in it as against all persons claiming to be entitled to the share, and
 - 41.2.2 subject to compliance with any other formalities of transfer required by the Articles or by law, constitutes a good title to the share.
- 41.3 A person to whom a forfeited share is transferred is not bound to see to the application of the consideration (if any) nor is that person's title to the share affected by any irregularity in or invalidity of the process leading to the forfeiture or transfer of the share.
- 41.4 If the Company sells a forfeited share, the person who held it prior to its forfeiture is entitled to receive from the company the proceeds of such sale, net of any commission, and excluding any amount which:
 - 41.4.1 was, or would have become, payable, and
 - 41.4.2 had not, when that share was forfeited, been paid by that person in respect of that share,

but no interest is payable to such a person in respect of such proceeds and the Company is not required to account for any money earned on them.
- 41.5 All shares to be sold in the enforcement of the company's lien or rights of forfeiture shall be offered in accordance with Article 48 (Voluntary Transfers) as if they were Sale Shares in respect of which a Transfer Notice had been given and treating as the Seller the holder of those shares save that the Sale Price shall be the Market Value of those shares and the Transfer Notice shall be deemed not to contain a Total Transfer Condition.

42 Surrender of shares

- 42.1 A member may surrender any share:
 - 42.1.1 in respect of which the directors may issue a notice of intended forfeiture;
 - 42.1.2 which the directors may forfeit; or
 - 42.1.3 which has been forfeited.
- 42.2 The directors may accept the surrender of any such share.



- 42.3 The effect of *surrender* on a share is the same as the effect of *forfeiture* on that share.
- 42.4 A share which has been *surrendered* may be dealt with in the same way as a share which has been *forfeited*.
- 43 **Payment of commission on subscription for shares**
- 43.1 The Company may pay any person a commission in consideration for that person:
- 43.1.1 subscribing, or agreeing to subscribe, for shares; or
- 43.1.2 procuring, or agreeing to procure, subscriptions for shares.
- 43.2 Any such commission may be paid:
- 43.2.1 in cash, or in fully paid or partly paid shares or other securities or partly in one way and partly in the other; and
- 43.2.2 in respect of a conditional or an absolute subscription.
- 44 **Company not bound by less than absolute interests**
- 44.1 Except as required by law, no person is to be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and except as otherwise required by law or the Articles, the Company is not in any way to be bound by or recognise any interest in a share other than the holder's absolute ownership of it and all the rights attaching to it.
- 45 **Share certificates**
- 45.1 The Company must issue each member, free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that member holds.
- 45.2 Every certificate must specify:
- 45.2.1 in respect of how many shares, of what class, it is issued;
- 45.2.2 the nominal value of those shares;
- 45.2.3 the extent to which shares are paid up; and
- 45.2.4 any distinguishing numbers assigned to them.
- 45.3 No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.
- 45.4 If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it.
- 45.5 Certificates must:
- 45.5.1 have affixed to them the Company's common seal, or
- 45.5.2 be otherwise executed in accordance with the Companies Acts.
- 46 **Replacement share certificates**
- 46.1 If a certificate issued in respect of a member's shares is:
- 46.1.1 damaged or defaced, or
- 46.1.2 said to be lost, stolen or destroyed,
- that member is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.
- 46.2 A member exercising the right to be issued with such a replacement certificate:
- 46.2.1 may at the same time exercise the right to be issued with a single certificate or separate certificates;
- 46.2.2 must return the certificate which is to be replaced to the Company if it is damaged or defaced; and

0000028

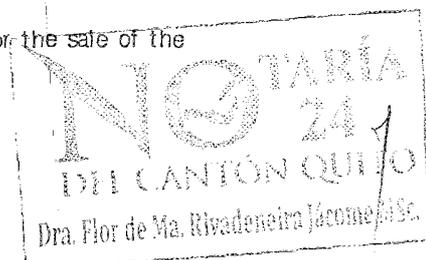
46.2.3 must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

47 **Transfer of shares- general**

- 47.1 In these Articles, a reference to the **transfer** of or **transferring** shares shall include any transfer, assignment, disposition or proposed or purported transfer, assignment or disposition:
- 47.1.1 of any share or shares of the Company; or
- 47.1.2 of any interest of any kind in any share or shares of the Company; or
- 47.1.3 of any right to receive or subscribe for any share or shares of the Company.
- 47.2 The directors shall not register the transfer of any share or any interest in any share unless the transfer is made in accordance with Article 48 (Voluntary Transfers), and, in any such case, is not prohibited under Article 49 (Prohibited Transfers).
- 47.3 If the directors refuse to register a transfer of a share they shall, as soon as practicable and in any event within two months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferee notice of, and the reasons for, the refusal.
- 47.4 An obligation to transfer a share under these Articles shall be deemed to be an obligation to transfer the entire legal and beneficial interest in such share free from any lien, charge or other encumbrance.
- 47.5 Shares may be transferred by means of an instrument of transfer in any usual form or any other form approved by the directors, which is executed by or on behalf of the transferor and (if any of the shares is partly paid) the transferee.
- 47.6 No fee may be charged for registering any instrument of transfer or other document relating to or affecting the title to any share.
- 47.7 The Company may retain any instrument of transfer which is registered.
- 47.8 The transferor remains the holder of a share until the transferee's name is entered in the register of members as holder of it.

48 **Voluntary Transfers**

- 48.1 Any member who wishes to transfer any share (**Seller**) shall before transferring or agreeing to transfer such share or any interest in it, serve notice in writing (**Transfer Notice**) on the Company of his wish to make that transfer.
- 48.2 In the Transfer Notice the Seller shall specify:
- 48.2.1 the number and class of shares (**Sale Shares** and each one a **Sale Share**) which he wishes to transfer;
- 48.2.2 the identity of the person (if any) to whom the Seller wishes to transfer the Sale Shares;
- 48.2.3 the price per share at which the Seller wishes to transfer the Sale Shares (**Proposed Sale Price**);
- 48.2.4 any other terms relating to the transfer of the Sale Shares; and
- 48.2.5 whether the Transfer Notice is conditional upon all (and not part only) of the Sale Shares being sold pursuant to the following provisions of this Article 48 (**Total Transfer Condition**).
- 48.3 Each Transfer Notice shall:
- 48.3.1 relate to one class of shares only;
- 48.3.2 constitute the Company as the agent of the Seller for the sale of the Sale Shares on the terms of this Article 48; and



- 48.3.3 save as provided in Article 48.8, be irrevocable.
- 48.4 The Sale Shares shall be offered for purchase in accordance with this Article 48 at a price per Sale Share (**Sale Price**) agreed between the Seller and the directors or, in default of such agreement by the end of the 15th working day after the date of service of the Transfer Notice:
- 48.4.1 if the directors so elect within that fifteen working day period after the date of service of the Transfer Notice, the Sale Price shall be the price per Sale Share reported on by the Valuers as their written opinion of the open market value of each Sale Share (**Market Value**) as at the date of service of the Transfer Notice (in which case for the purposes of these Articles the Sale Price shall be deemed to have been determined on the date of the receipt by the Company of the Valuer's report); Valuers means the auditors for the time being of the Company, unless the auditors give notice to the Company that they decline an instruction to report on the matter in question or if no auditors have been appointed when the Valuers shall be a firm of chartered accountants agreed between the Seller and the directors or, in default of such agreement within 10 working days following the notice from the incumbent auditors declining to report, as appointed by the President of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales on the application of any such party; and
- 48.4.2 otherwise the Sale Price shall be the Proposed Sale Price, in which case for the purpose of these Articles the Sale Price shall be deemed to have been agreed at the end of that 15th working day.
- 48.5 If instructed to report on their opinion of Market Value under Article 48.4 the Valuers shall:
- 48.5.1 act as expert and not as arbitrator and their written determination shall be final and binding on the members; and
- 48.5.2 proceed on the basis that:
- 48.5.2.1 the open market value of each Sale Share shall be the sum which a willing buyer would agree with a willing seller to be the purchase price for all the class of shares of which the Sale Shares form part, divided by the number of issued shares then comprised in that class;
- 48.5.2.2 there shall be no addition of any premium or subtraction of any discount by reference to the size of the holding the subject of the Transfer Notice or in relation to any restrictions on the transferability of the Sale Shares; and
- 48.5.2.3 any difficulty in applying either of the foregoing bases shall be resolved by the Valuers as they think fit in their absolute discretion.
- 48.6 The Company will use its reasonable endeavours to procure that the Valuers deliver their written opinion of the Market Value to the directors and to the Seller within twenty-eight days of being requested to do so.
- 48.7 The Valuers' fees for reporting on their opinion of the Market Value shall be borne as the Valuers shall specify in their valuation having regard to the conduct of the parties and the merit of their arguments in respect of the matters in dispute or otherwise (in the absence of any such specification by the Valuers) as to one half by the Seller and as to the other half by the Company unless the Seller revokes the Transfer Notice pursuant to Article 48.8, in which case the Seller shall pay all the Valuers' fees.
- 48.8 If the Market Value is reported on by the Valuers under Article 48.4 to be less than the Proposed Sale Price, the Seller may revoke any Transfer Notice which was not

0000018

stated to be, or is not deemed by these Articles to be, irrevocable by written notice given to the directors within the period of five working days after the date the directors serve on the Seller the Valuers' written opinion of the Market Value.

- 48.9 The directors shall at least ten working days after and no more than twenty working days after the Sale Price has been agreed or determined give an Offer Notice to all members to whom the Sale Shares are to be offered in accordance with these Articles.
- 48.10 An Offer Notice shall:
- 48.10.1 specify the Sale Price;
 - 48.10.2 contain the other details included in the Transfer Notice; and
 - 48.10.3 invite each of the members (other than the Seller) to respond in writing, before expiry of the Offer Notice, to purchase the numbers of Sale Shares specified by them in their application,
- and shall expire twenty working days after its service.
- 48.11 After the expiry date of the Offer Notice, the directors shall allocate the Sale Shares in accordance with the applications received save that:
- 48.11.1 if there are applications from members for more than the number of Sale Shares available, they shall be allocated to those applicants in proportion (as nearly as possible but without allocating to any member more Sale Shares than the maximum number applied for by him) to the number of shares then held by them respectively; however, in his application for Sale Shares a member may, if he so desires, indicate that he would be willing to purchase a particular proportionate entitlement (**Excess Shares**), in which case, applications for Excess Shares shall be allocated in accordance with such application, or in the event of competition among those members applying for Excess Shares in such proportions as equal (as nearly as may be) the proportions of all the shares held by such members;
 - 48.11.2 if it is not possible to allocate any of the Sale Shares without involving fractions, they shall be allocated amongst them in such manner as the Board shall think fit; and
 - 48.11.3 if the Transfer Notice contained a valid Total Transfer Condition, no allocation of Sale Shares shall be made unless all the Sale Shares are allocated.
- 48.12 The directors shall, within five working days of the expiry date of the Offer Notice, give notice in writing (**Allocation Notice**) to the Seller and to each person to whom Sale Shares have been allocated (each a **Buyer**) specifying the name and address of each Buyer, the number and class of Sale Shares agreed to be purchased by him and the aggregate price payable for them.
- 48.13 Completion of a sale and purchase of Sale Shares pursuant to an Allocation Notice shall take place at the registered office of the Company at the time specified in the Allocation Notice when the Seller shall, upon payment to him by a Buyer of the Sale Price in respect of the Sale Shares allocated to that Buyer, transfer those Sale Shares and deliver the relative share certificate(s) to that Buyer.
- 48.14 The Seller may, during the period of thirty working days immediately following the expiry date of the Offer Notice, sell all or any of these Sale Shares, for which an Allocation Notice has not been given, by way of bona fide sale to the proposed transferee (if any) named in the Transfer Notice or, if none was so named, to any transferee, in either case at any price per Sale Share which is not less than the Sale Price, without any deduction, rebate or allowance to the proposed transferee, provided that:



0000016

- 48.14.1 the Seller may not transfer such share and the directors shall not register any transfer to a transferee who is not at that date a member unless such transferee is first approved in writing by the directors; and
- 48.14.2 if the Transfer Notice contained a Total Transfer Condition, the Seller shall not be entitled, save with the written consent of the directors, to sell only some of the Sale Shares under this Article 48.14.
- 48.15 if a Seller fails for any reason (including death) to transfer any Sale Shares when required pursuant to this Article 48, the directors may authorise any director of the Company (who shall be deemed to be irrevocably appointed as the attorney of the Seller for the purpose) to execute each necessary transfer of such Sale Shares and deliver it on the Seller's behalf. The Company may receive the purchase money for such Sale Shares from the Buyer and shall upon receipt (subject, if necessary, to the transfer being duly stamped) register the Buyer as the holder of such Sale Shares. The Company shall hold such purchase money in a separate bank account on trust for the Seller but shall not be bound to earn or pay interest on any money so held. The Company's receipt for such purchase money shall be a good discharge to the Buyer who shall not be bound to see to the application of it, and after the name of the Buyer has been entered in the register of members in purported exercise of the power conferred by this Article 48.15 the validity of the proceedings shall not be questioned by any person.

49 Prohibited Transfers

Notwithstanding any other provision of these Articles, no transfer of any Share shall be registered if it is to any minor, undischarged bankrupt, trustee in bankruptcy or person of unsound mind.

50 Transmission of shares

- 50.1 If title to a share passes to a transmittee, the Company may only recognise the transmittee as having any title to that share.
- 50.2 Nothing in these Articles releases the estate of a deceased member from any liability in respect of a share solely or jointly held by that member.
- 50.3 A transmittee who produces such evidence of entitlement to shares as the directors may properly require:
- 50.3.1 may, subject to the Articles, choose either to become the holder of those shares or to have them transferred to another person, and
- 50.3.2 subject to the Articles, and pending any transfer of the shares to another person, has the same rights as the holder had.
- 50.4 But, subject to Article 20.2 (Methods of appointing directors), transmittees do not have the right to attend or vote at a general meeting, or agree to a proposed written resolution, in respect of shares to which they are entitled, by reason of the holder's death or bankruptcy or otherwise, unless they become the holders of those shares.

51 Exercise of transmittees' rights

- 51.1 Transmittees who wish to become the holders of shares to which they have become entitled must notify the Company in writing of that wish.
- 51.2 If the transmittee wishes to have a share transferred to another person, the transmittee must execute an instrument of transfer in respect of it.
- 51.3 Any transfer made or executed under this Article is to be treated as if it were made or executed by the person from whom the transmittee has derived rights in respect of the share, and as if the event which gave rise to the transmission had not occurred.

52 **Transmittees bound by prior notices**

If a notice is given to a member in respect of shares and a transmittee is entitled to those shares, the transmittee is bound by the notice if it was given to the member before the transmittee's name or the name of any person nominated under Article 50.3 (Transmission of shares), has been entered in the register of members.

53 **Procedure for disposing of fractions of shares**

53.1 This Article applies where:

53.1.1 there has been a consolidation or division of shares; and

53.1.2 as a result, members are entitled to fractions of shares.

53.2 The directors may:

53.2.1 sell the shares representing the fractions to any person including the Company for the best price reasonably obtainable;

53.2.2 authorise any person to execute an instrument of transfer of the shares to the purchaser or a person nominated by the purchaser; and

53.2.3 distribute the net proceeds of sale in due proportion among the holders of the shares.

53.3 The person to whom the shares are transferred is not obliged to ensure that any purchase money is received by the person entitled to the relevant fractions.

53.4 The transferee's title to the shares is not affected by any irregularity in or invalidity of the process leading to their sale.

DIVIDENDS AND OTHER DISTRIBUTIONS

54 **Procedure for declaring dividends**

54.1 The Company may by ordinary resolution declare dividends, and the directors may decide to pay interim dividends.

54.2 A dividend must not be declared unless the directors have made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended by the directors.

54.3 No dividend may be declared or paid unless it is in accordance with members' respective rights.

54.4 Unless the members' resolution to declare or directors' decision to pay a dividend, or the terms on which shares are issued, specify otherwise, it must be paid by reference to each member's holding of shares on the date of the resolution or decision to declare or pay it.

54.5 If the Company's share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrear.

54.6 The directors may pay at intervals any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment.

54.7 If the directors act in good faith, they do not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares with deferred or non-preferred rights.

55 **Calculation of dividends**

55.1 Except as otherwise provided by the Articles or the rights attached to shares, all dividends must be:

55.1.1 declared and paid according to the amounts paid up on the shares on which the dividend is paid; and



55.1.2 apportioned and paid proportionately to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid.

55.2 If any share is issued on terms providing that it ranks for dividend as from a particular date, that share ranks for dividend accordingly.

56 Payment of dividends and other distributions

56.1 Where a dividend or other sum which is a distribution is payable in respect of a share, it must be paid by one or more of the following means:

56.1.1 transfer to a bank or building society account specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

56.1.2 sending a cheque made payable to the distribution recipient by post to the distribution recipient at the distribution recipient's registered address (if the distribution recipient is a holder of the share), or (in any other case) to an address specified by the distribution recipient either in writing or as the directors may otherwise decide;

56.1.3 sending a cheque made payable to such person by post to such person at such address as the distribution recipient has specified either in writing or as the directors may otherwise decide; or

56.1.4 any other means of payment as the directors agree with the distribution recipient either in writing or by such other means as the directors decide.

56.2 In these Articles, the **distribution recipient** means, in respect of a share in respect of which a dividend or other sum is payable:

56.2.1 the holder of the share; or

56.2.2 if the share has two or more joint holders, whichever of them is named first in the register of members; or

56.2.3 if the holder is no longer entitled to the share by reason of death or bankruptcy, or otherwise by operation of law, the transmittee.

57 Deductions from distributions in respect of sums owed to the company

57.1 If:

57.1.1 a share is subject to the Company's lien; and

57.1.2 the directors are entitled to issue a lien enforcement notice in respect of it,

they may, instead of issuing a lien enforcement notice, deduct from any dividend or other sum payable in respect of the share any sum of money which is payable to the Company in respect of that share to the extent that they are entitled to require payment under a lien enforcement notice.

57.2 Money so deducted must be used to pay any of the sums payable in respect of that share.

57.3 The Company must notify the distribution recipient in writing of:

57.3.1 the fact and amount of any such deduction;

57.3.2 any non-payment of a dividend or other sum payable in respect of a share resulting from any such deduction; and

57.3.3 how the money deducted has been applied.

58 No interest on distributions

58.1 The Company may not pay interest on any dividend or other sum payable in respect of a share unless otherwise provided by:

00000000

- 58.1.1 the terms on which the share was issued, or
 58.1.2 the provisions of another agreement between the holder of that share and the Company.

00000031

59 **Unclaimed distributions**

- 59.1 All dividends or other sums which are:
 59.1.1 payable in respect of shares, and
 59.1.2 unclaimed after having been declared or become payable,
 may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the Company until claimed.
- 59.2 The payment of any such dividend or other sum into a separate account does not make the Company a trustee in respect of it.
- 59.3 If:
 59.3.1 twelve years have passed from the date on which a dividend or other sum became due for payment, and
 59.3.2 the distribution recipient has not claimed it,
 the distribution recipient is no longer entitled to that dividend or other sum and it ceases to remain owing by the Company.

60 **Non-cash distributions**

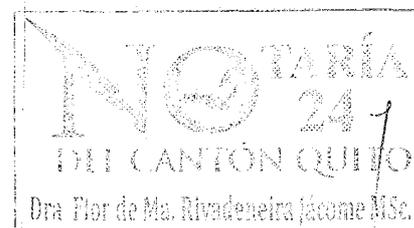
- 60.1 Subject to the terms of issue of the share in question, the Company may, by ordinary resolution on the recommendation of the directors, decide to pay all or part of a dividend or other distribution payable in respect of a share by transferring non-cash assets of equivalent value (including, without limitation, shares or other securities in any Company).
- 60.2 For the purposes of paying a non-cash distribution, the directors may make whatever arrangements they think fit, including, where any difficulty arises regarding the distribution:
 60.2.1 fixing the value of any assets;
 60.2.2 paying cash to any distribution recipient on the basis of that value in order to adjust the rights of recipients; and
 60.2.3 vesting any assets in trustees.

61 **Waiver of distributions**

- 61.1 Distribution recipients may waive their entitlement to a dividend or other distribution payable in respect of a share by giving the Company notice in writing to that effect, but if:
 61.1.1 the share has more than one holder, or
 61.1.2 more than one person is entitled to the share, whether by reason of the death or bankruptcy of one or more joint holders, or otherwise,
 the notice is not effective unless it is expressed to be given, and signed, by all the holders or persons otherwise entitled to the share.

CAPITALISATION OF PROFITS62 **Authority to capitalise and appropriation of capitalised sums**

- 62.1 Subject to the Articles, the directors may, if they are so authorised by an ordinary resolution:
 62.1.1 decide to capitalise any profits of the Company (whether or not they are available for distribution) which are not required for paying a



0000000

- preferential dividend, or any sum standing to the credit of the Company's share premium account or capital redemption reserve; and
- 62.1.2 appropriate any sum which they so decide to capitalise (**capitalised sum**) to the persons who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend (**persons entitled**) and in the same proportions.
- 62.2 Capitalised sums must be applied:
- 62.2.1 on behalf of the persons entitled, and
- 62.2.2 in the same proportions as a dividend would have been distributed to them.
- 62.3 Any capitalised sum may be applied in paying up new shares of a nominal amount equal to the capitalised sum which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.
- 62.4 A capitalised sum which was appropriated from profits available for distribution may be applied:
- 62.4.1 in or towards paying up any amounts unpaid on existing shares held by the persons entitled; or
- 62.4.2 in paying up new debentures of the Company which are then allotted credited as fully paid to the persons entitled or as they may direct.
- 62.5 Subject to the Articles the directors may:
- 62.5.1 apply capitalised sums in accordance with paragraphs 62.3 and 62.4 partly in one way and partly in another;
- 62.5.2 make such arrangements as they think fit to deal with shares or debentures becoming distributable in fractions under this Article (including the issuing of fractional certificates or the making of cash payments); and
- 62.5.3 authorise any person to enter into an agreement with the Company on behalf of all the persons entitled which is binding on them in respect of the allotment of shares and debentures to them under this Article 62.

PART 4

DECISION-MAKING BY MEMBERS

ORGANISATION OF GENERAL MEETINGS

63 Convening general meetings

The directors may call general meetings and, on the requisition of members pursuant to the provisions of CA 2006, shall forthwith proceed to convene a general meeting in accordance with CA 2006. If there are not within the United Kingdom sufficient directors to call a general meeting, any director or the members requisitioning the meeting (or any of them representing more than one half of the total voting rights of them all) may call a general meeting. If the Company has only a single member, such member shall be entitled at any time to call a general meeting.

64 Notice of general meetings

- 64.1 General meetings (other than an adjourned meeting) shall be called by at least fourteen Clear Days' notice but a general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed by a majority in number of the members having a right to attend and vote, being a majority together holding not less than ninety per cent (90%) in nominal value of the shares at the meeting, giving that right.
- 64.2 The notice shall specify the time, date and place of the meeting, the general nature of the business to be transacted and the terms of any resolution to be proposed at it.

0000001

64.3 Subject to the provisions of these Articles and to any restrictions imposed on any shares, the notice shall be given to all members, to all persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member (if the company has been notified of their entitlement) and to the directors, alternate directors and the auditors for the time being of the Company.

64.4 The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

65 **Resolutions requiring special notice**

65.1 If CA 2006 requires special notice to be given of a resolution, then the resolution will not be effective unless notice of the intention to propose it has been given to the Company at least twenty-eight Clear Days before the general meeting at which it is to be proposed.

65.2 Where practicable, the Company must give the members notice of the resolution in the same manner and at the same time as it gives notice of the general meeting at which it is to be proposed. Where that is not practicable, the Company must give the members at least fourteen Clear Days' before the relevant general meeting by advertisement in a newspaper with an appropriate circulation.

65.3 If, after notice to propose such a resolution has been given to the Company, a meeting is called for a date twenty-eight days or less after the notice has been given, the notice shall be deemed to have been properly given, even though it was not given within the time required by Article 65.1.

66 **Attendance and speaking at general meetings**

66.1 A person is able to exercise the right to speak at a general meeting when that person is in a position to communicate to all those attending the meeting, during the meeting, any information or opinions which that person has on the business of the meeting.

66.2 A person is able to exercise the right to vote at a general meeting when:

66.2.1 that person is able to vote, during the meeting, on resolutions put to the vote at the meeting, and

66.2.2 that person's vote can be taken into account in determining whether or not such resolutions are passed at the same time as the votes of all the other persons attending the meeting.

66.3 The directors may make whatever arrangements they consider appropriate to enable those attending a general meeting to exercise their rights to speak or vote at it.

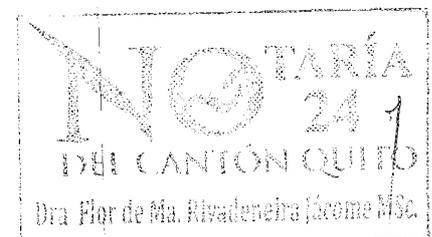
66.4 In determining attendance at a general meeting, it is immaterial whether any two or more members attending it are in the same place as each other.

66.5 Two or more persons who are not in the same place as each other attend a general meeting if their circumstances are such that if they have (or were to have) rights to speak and vote at that meeting, they are (or would be) able to exercise them.

67 **Quorum for general meetings**

67.1 No business shall be transacted at any meeting unless a quorum is present. Subject to section 318(2) of CA 2006, two qualifying persons (as defined in section 318(3) of CA 2006) entitled to vote upon the business to be transacted shall be a quorum; provided that if the Company has only a single member, the quorum shall be one such qualifying person.

67.2 No business other than the appointment of the chairman of the meeting is to be transacted at a general meeting if the persons attending it do not constitute a quorum.



68 Chairing general meetings

- 68.1 If the directors have appointed a chairman, the chairman shall chair general meetings if present and willing to do so.
- 68.2 If the directors have not appointed a chairman, or if the chairman is unwilling to chair the meeting or is not present within ten minutes of the time at which a meeting was due to start:
- 68.2.1 the directors present, or
- 68.2.2 (if no directors are present), the meeting,
- must appoint a director or member to chair the meeting, and the appointment of the chairman of the meeting must be the first business of the meeting.
- 68.3 The person chairing a meeting in accordance with this Article is referred to as the **chairman of the meeting**.

69 Attendance and speaking by directors and non-members

- 69.1 Directors may attend and speak at general meetings, whether or not they are members.
- 69.2 The chairman of the meeting may permit other persons who are not:
- 69.2.1 members of the Company, or
- 69.2.2 otherwise entitled to exercise the rights of members in relation to general meetings,

to attend and speak at a general meeting.

70 Adjournment

- 70.1 If the persons attending a general meeting within half an hour of the time at which the meeting was due to start do not constitute a quorum, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the chairman of the meeting must adjourn it. If, at the adjourned meeting, a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the meeting shall be dissolved.
- 70.2 The chairman of the meeting may adjourn a general meeting at which a quorum is present if:
- 70.2.1 the meeting consents to an adjournment, or
- 70.2.2 it appears to the chairman of the meeting that an adjournment is necessary to protect the safety of any person attending the meeting or ensure that the business of the meeting is conducted in an orderly manner.
- 70.3 The chairman of the meeting must adjourn a general meeting if directed to do so by the meeting.
- 70.4 When adjourning a general meeting, the chairman of the meeting must:
- 70.4.1 either specify the time and place to which it is adjourned or state that it is to continue at a time and place to be fixed by the directors, and
- 70.4.2 have regard to any directions as to the time and place of any adjournment which have been given by the meeting.
- 70.5 If the continuation of an adjourned meeting is to take place more than fourteen days after it was adjourned, the Company must give at least seven Clear Days' notice of it (that is, excluding the day of the adjourned meeting and the day on which the notice is given):
- 70.5.1 to the same persons to whom notice of the Company's general meetings is required to be given, and

0000012

70.5.2 containing the same information which such notice is required to contain.

70.6 No business may be transacted at an adjourned general meeting which could not properly have been transacted at the meeting if the adjournment had not taken place.

0000033

VOTING AT GENERAL MEETINGS

71 Voting: general

71.1 A resolution put to the vote of a general meeting must be decided on a show of hands unless a poll is duly demanded in accordance with the Articles. Subject to any rights or restrictions attached to any shares, on a show of hands, every member who (being an individual) is present in person or (being a corporation) is present by a duly authorised representative (unless the representative is himself a member, in which case he shall have more than one vote) shall have one vote. A proxy shall not be entitled to vote on a show of hands.

71.2 No member shall vote at any general meeting or at any separate meeting of the holder of any class of shares, either in person or by proxy, in respect of any share held by him unless all monies presently payable by him in respect of that share have been paid.

71.3 In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and seniority shall be determined by the order in which the names of the holders stand in the register of members.

71.4 Unless a poll is duly demanded, a declaration by the chairman that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, or not carried by a particular majority and an entry to that effect in the minutes of the meeting shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution.

72 Errors and disputes

72.1 No objection may be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at the meeting is valid.

72.2 Any such objection must be referred to the chairman of the meeting, whose decision is final.

73 Poll votes

73.1 On a poll every member who (being an individual is present in person or by proxy) or (being a corporation) is present by a duly authorised representative or by proxy shall have one vote for every share of which he is the holder. On a poll, a member entitled to more than one vote need not use all his votes or cast all the votes he uses in the same way.

73.2 A poll on a resolution may be demanded:

73.2.1 in advance of the general meeting where it is to be put to the vote, or

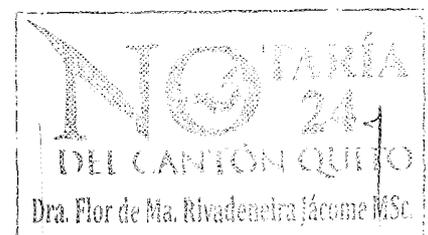
73.2.2 at a general meeting, either before a show of hands on that resolution or immediately after the result of a show of hands on that resolution is declared.

73.3 A poll may be demanded by:

73.3.1 the chairman of the meeting;

73.3.2 the directors;

73.3.3 two or more persons having the right to vote on the resolution;



00000002

- 73.3.4 a person or persons representing not less than one tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote on the resolution; or
- 73.3.5 a person or persons holding shares conferring a right to vote on the resolution on which not less than one tenth of the total sum paid up on all the shares conferring that right.
- 73.4 A demand for a poll may be withdrawn if:
- 73.4.1 the poll has not yet been taken, and
- 73.4.2 the chairman of the meeting consents to the withdrawal.
- A demand so withdrawn shall not invalidate the result of a show of hands declared before the demand was made.
- 73.5 A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken either forthwith or at such time and place as the chairman directs not being more than thirty days after the poll is demanded. The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which the poll was demanded. If a poll is demanded before the declaration of the result of a show of hands and the demand is duly withdrawn, the meeting shall continue as if the demand had not been made.
- 73.6 No notice need be given of a poll not taken forthwith if the time and place at which it is to be taken are announced at the meeting at which it is demanded. In any other case at least seven Clear Days' notice shall be given specifying the time and place at which the poll is to be taken.
- 73.7 The result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
- 74 **Content of proxy notices**
- 74.1 Subject to the provisions of these Articles, a member is entitled to appoint another person as his proxy to exercise all or any of his rights to attend and to speak and vote at a general meeting. A member may appoint more than one proxy in relation to a meeting, provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by that member.
- 74.2 Proxies may only validly be appointed by a notice in writing (**proxy notice**) which:
- 74.2.1 states the name and address of the member appointing the proxy;
- 74.2.2 identifies the person appointed to be that member's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;
- 74.2.3 is signed by or on behalf of the member appointing the proxy, or is authenticated in such manner as the directors may determine; and
- 74.2.4 is delivered to the Company in accordance with the Articles and in accordance with any instructions contained in the notice of the general meeting (or adjourned meeting) to which they relate and received by the Company:
- 74.2.4.1 subject to Articles 74.2.4.2 and 74.2.4.3 in the case of a general meeting or adjourned meeting, not less than forty-eight hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the right to vote is to be exercised;
- 74.2.4.2 in the case of a poll taken more than forty-eight hours after it is demanded, after the poll has been demanded and not less than twenty-four hours before the time appointed for the taking of the poll; or

0000008

0000034

74.2.4.3 where the poll is not taken forthwith but is taken not more than forty-eight hours after it was demanded, at the time at which the poll was demanded or twenty-four hours before the time appointed for the taking of the poll, whichever is the later,

and a proxy notice which is not delivered and received in such manner shall be invalid.

74.3 The Company may require proxy notices to be delivered in a particular form, and may specify different forms for different purposes.

74.4 Proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or that the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions and the proxy is obliged to vote or abstain from voting in accordance with the specified instructions. However, the Company is not obliged to check whether a proxy votes or abstains from voting as he has been instructed and shall incur no liability for failing to do so. Failure by a proxy to vote or abstain from voting as instructed at a meeting shall not invalidate proceedings at that meeting.

74.5 Unless a proxy notice indicates otherwise, it must be treated as:

74.5.1 allowing the person appointed under it as a proxy discretion as to how to vote on any ancillary or procedural resolutions put to the meeting, and

74.5.2 appointing that person as a proxy in relation to any adjournment of the general meeting to which it relates as well as the meeting itself.

75 **Delivery of proxy notices**

75.1 Any notice of a general meeting must specify the address or addresses (**proxy notification address**) at which the Company or its agents will receive proxy notices relating to that meeting, or any adjournment of it, delivered in hard copy or electronic form.

75.2 A person who is entitled to attend, speak or vote (either on a show of hands or on a poll) at a general meeting remains so entitled in respect of that meeting or any adjournment of it, even though a valid proxy notice has been delivered to the Company by or on behalf of that person to a proxy notification address.

75.3 An appointment under a proxy notice may be revoked by delivering to the Company a notice in writing given by or on behalf of the person by whom or on whose behalf the proxy notice was given.

75.4 A notice revoking a proxy appointment only takes effect if it is received by the Company:

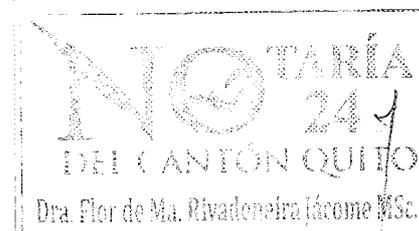
75.4.1 in the case of a general or adjourned meeting, not less than forty-eight hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the right to vote is to be exercised;

75.4.2 in the case of a poll taken more than forty-eight hours after it was demanded, not less than twenty-four hours before the time appointed for the taking of the poll; or

75.4.3 in the case of a poll not taken forthwith but not more than forty-eight hours after it was demanded, at the time at which it was demanded or twenty-four hours before the time appointed for the taking of the poll, whichever is later,

and a notice which is not delivered and received in such manner shall be invalid.

75.5 In calculating the periods referred to in Article 74 (Content of proxy notices) and this Article 75, no account shall be taken of any part of a day that is not a working day.



0000000

75.6 If a proxy notice is not executed by the person appointing the proxy, it must be accompanied by written evidence of the authority of the person who executed it to execute it on the appointor's behalf.

76 **Representation of corporations at meetings**

Subject to CA 2006, a company which is a member may, by resolution of its directors or other governing body, authorise one or more persons to act as its representative or representatives at a meeting of the company or at a separate meeting of the holders of a class of shares of the company (**corporate representative**). A director, secretary or other person authorised for the purpose by the directors may require a corporate representative to produce a certified copy of the resolution of authorisation before permitting him to exercise his powers.

77 **Amendments to resolutions**

77.1 An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if:

77.1.1 notice of the proposed amendment is given to the Company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which it is to be proposed not less than 48 hours before the meeting is to take place (or such later time as the chairman of the meeting may determine), and

77.1.2 the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chairman of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

77.2 A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if:

77.2.1 the chairman of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed, and

77.2.2 the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

77.3 If the chairman of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chairman's error does not invalidate the vote on that resolution.

WRITTEN RESOLUTIONS

78 A resolution of the members (or a class of members) may be passed as a written resolution in accordance with chapter 2 of part 13 of CA 2006.

PART 5

MISCELLANEOUS PROVISIONS

COMMUNICATIONS

79 **Means of communication to be used**

79.1 Subject to the Articles, anything sent or supplied by or to the Company under the Articles may be sent or supplied in any way in which of CA 2006 provides for documents or information which are authorised or required by any provision of CA 2006 to be sent or supplied by or to the Company.

79.2 Any notice, document or other information shall be deemed served on or delivered to the intended recipient:

79.2.1 If properly addressed and sent by prepaid United Kingdom first class post to an address in the United Kingdom, 48 hours after it was posted;

79.2.2 If properly addressed and delivered by hand, when it was given or left at the appropriate address;

79.2.3 If properly addressed and sent or supplied by electronic means 48 hours after the document or information was sent or supplied; and

0000007

79.2.4 If sent or supplied by means of a website, when the material is first made available on the website or (if later) when the recipient receives (or is deemed to have received) notice of the fact that the material is available on the website.

0000035

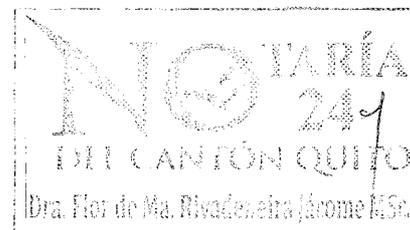
For the purposes of this Article 79.2, no account shall be taken of any part of a day that is not a working day.

- 79.3 In proving that any notice, document or other information was properly addressed, it shall be sufficient to show that the notice, document or other information was delivered to an address permitted for the purpose by of CA 2006.
- 79.4 Subject to the Articles, any notice or document to be sent or supplied to a director in connection with the taking of decisions by directors may also be sent or supplied by the means by which that director has asked to be sent or supplied with such notices or documents for the time being.
- 79.5 A director may agree with the Company that notices or documents sent to that director in a particular way are to be deemed to have been received within a specified time of their being sent, and for the specified time to be less than 48 hours.
- 79.6 In the case of joint holders of a share, all notices or documents shall be given to the joint holder whose name stands first in the register in respect of the joint holding. Notice so given shall be sufficient notice to all of the joint holders. Where there are joint holders of a share, anything which needs to be agreed or specified in relation to any notice, document or other information to be sent or supplied to them can be agreed or specified by any one of the joint holders. The agreement or specification of the joint holder whose name stands first in the register will be accepted to the exclusion of the agreement or specification of any other joint holder (s) whose name(s) stand later in the register.
- 79.7 The Company may give notice to the transmittee of a member, by sending or delivering it in any manner authorised by these Articles for the giving of notice to a member, addressed to that person by name, or by the title, of representative of the deceased or trustee of the bankrupt or representative by operation of law or by any like description, at the address (if any) within the United Kingdom supplied for the purpose by the person claiming to be so entitled. Until such an address has been so supplied, a notice may be given in any manner in which it might have been given if the death or bankruptcy or operation of law had not occurred.

ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

80 Company seals

- 80.1 Any common seal may only be used by the authority of the directors.
- 80.2 The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.
- 80.3 Unless otherwise decided by the directors, if the Company has a common seal and it is affixed to a document, the document must also be signed by either at least two authorised persons or by at least one authorised person in the presence of a witness who attests the signature.
- 80.4 For the purposes of this Article, an authorised person is:
- 80.4.1 any director of the Company;
- 80.4.2 the Company secretary (if any); or
- 80.4.3 any person authorised by the directors for the purpose of signing documents to which the common seal is applied.



0000000

81 **No right to inspect accounts and other records**

Except as provided by law or authorised by the directors or an ordinary resolution of the Company, no person is entitled to inspect any of the Company's accounting or other records or documents merely by virtue of being a member.

82 **Provision for employees on cessation of business**

The directors may decide to make provision for the benefit of persons employed or formerly employed by the Company or any of its subsidiaries (other than a director or former director or shadow director) in connection with the cessation or transfer to any person of the whole or part of the undertaking of the Company or that subsidiary.

DIRECTORS' INDEMNITY AND INSURANCE83 **Indemnity**

83.1 Subject to Article 83.2, but without prejudice to any indemnity to which a relevant officer is otherwise entitled:

83.1.1 each relevant officer shall be indemnified out of the Company's assets against all costs, charges, losses, expenses and liabilities incurred by him as a relevant officer:

83.1.1.1 in the actual or purported execution and/or discharge of his duties, or in relation to them; and

83.1.1.2 in relation to the company's (or any associated company's) activities as trustee of an occupational pension scheme (as defined in section 235(6) of CA 2006),

including (in each case) any liability incurred by him in defending any civil or criminal proceedings in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or the proceedings are otherwise disposed of without any finding or admission of any material breach of duty on his part or in connection with any application in which the court grants him, in his capacity as a relevant officer, relief from liability for negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the Company's (or any associated company's) affairs; and

83.1.2 the Company may provide any relevant officer with funds to meet expenditure incurred or to be incurred by him in connection with any proceedings or application referred to in Article 83.1.1 and otherwise may take any action to enable any such relevant officer to avoid incurring such expenditure.

83.2 This Article does not authorise any indemnity which would be prohibited or rendered void by any provision of the Companies Acts or by any other provision of law.

83.3 In this Article 83:

83.3.1 companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate, and

83.3.2 a **relevant officer** means any director or alternate director or other officer or former director or other officer of the Company or an associated company (including any company which is a trustee of an occupational pension scheme (as defined by section 235(6) of CA 2006) and may, if the members so decide, include any person engaged by the Company (or any associated company) as auditor (whether or not he is also a director or other officer), to the extent he acts in his capacity as auditor).

4/9/2015

0000000

84 Insurance

84.1 The directors may decide to purchase and maintain insurance, at the expense of the Company, for the benefit of any relevant officer in respect of any relevant loss.

0000036

84.2 In this Article 84:

84.2.1 a **relevant officer** means any director or alternate director or other officer or former director or other officer of the Company or an associated company (including any company which is a trustee of an occupational pension scheme (as defined by section 235(6) of CA 2006;

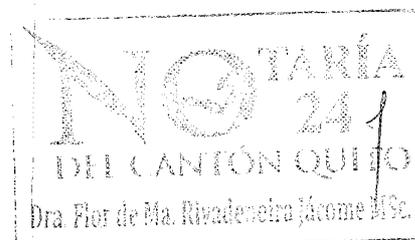
84.2.2 a **relevant loss** means any loss or liability which has been or may be incurred by a relevant officer in connection with that officer's duties or powers in relation to the Company, any associated company or any pension fund or employees' share scheme of the Company or associated company; and

84.2.3 companies are associated if one is a subsidiary of the other or both are subsidiaries of the same body corporate.

ESPACIO EN BLANCO

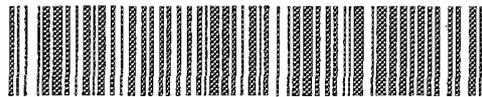
ESPACIO EN BLANCO

NOTARIA VIGESIMA CUARTA





Factura: 002-002-000005553



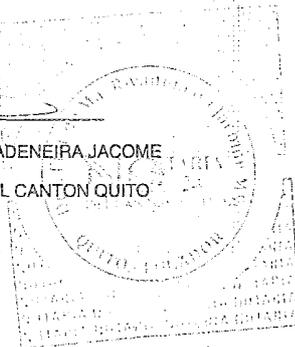
20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

Flora. Rivadeneira Jacome

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



ESPACIO EN BLANCO

4/9/2015

0000071

TRADUCCIÓN

0000037

Copia de archivo
[sello] Escudo de Inglaterra

ESCRITURA CONSTITUTIVA

COMPAÑÍA PRIVADA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Compañía No. 8704003

Por medio del presente instrumento, el Registrador de Compañías de Inglaterra y Gales certifica que:

OSI SUBSIDIARY LIMITED

el día de hoy ha sido constituida de conformidad con la Ley de Compañías de 2006 como compañía privada, que es una compañía de responsabilidad limitada por participaciones, y que sus oficinas registradas están situadas en Inglaterra y Gales.

Dado en Companies House, Cardiff, el 24 de septiembre de 2013

[sello] sello oficial del Registrador de Compañías de Inglaterra y Gales

N087040039

[sello] Ch
Companies House
Para registro

La información que antecede fue comunicada por medios electrónicos y autenticada por el Registrador de Compañías según la Sección 1115 de la Ley de Compañías de 2006.

IN01(ef)

Solicitud para registrar una compañía

Recibido para presentación en formato electrónico el 24/09/2013

X2HKVQPS

Nombre completo de la compañía:	OSI SUBSIDIARY LIMITED
Tipo de compañía:	Privada, limitada por participaciones
Lugar de oficina registrada:	Inglaterra y Gales
Dirección del registrador propuesto:	Seven Gables House 30 Letchmore Road Radlett Hertfordshire Reino Unido WD7 8HT

Deseo adoptar la totalidad de los Estatutos que se indican.

Documento presentado electrónicamente para la Compañía No. 08704005

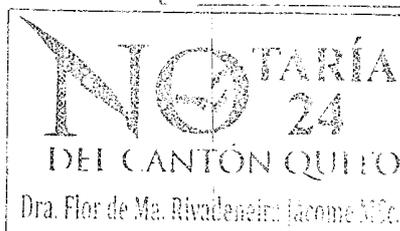
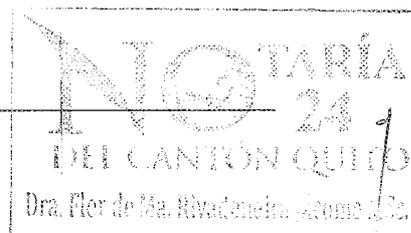
DIRECTOR DE LA COMPAÑÍA - 1

Tipo:

Nombre completo:

Persona natural
Sra. Joanne

1



Apellido: Smith
 Nombres anteriores: -
 Dirección para notificaciones: 12525 Chadron Avenue
 Hawthorne, U.S.A.
 CA 90250
 País/estado donde reside usualmente: Estados Unidos
 Fecha de nacimiento: 26/03/1963
 Nacionalidad: Estadounidense
 Cargo: Directora
 Consentimiento para actuar: Y
 Fecha de autorización: 24/09/2013
 Autenticado: Sí

DIRECTOR DE LA COMPAÑÍA - 2

Tipo: Persona natural
 Nombre completo: Sr. Mark
 Apellido: Loman
 Nombres anteriores: -
 Dirección para notificaciones: 12525 Chadron Avenue
 Hawthorne, U.S.A.
 CA 90250
 País/estado donde reside usualmente: Estados Unidos
 Fecha de nacimiento: 30/05/1961
 Nacionalidad: Estadounidense
 Cargo: Director
 Consentimiento para actuar: Y
 Fecha de autorización: 24/09/2013
 Autenticado: Sí

DECLARACIÓN DEL CAPITAL:

Clase de participaciones: Ordinarias	Número asignado:	100
	Valor nominal total:	100
Moneda: Libras esterlinas británicas	Monto pagado por participación:	1
	Monto no pagado por participación:	0

Especificaciones prescritas:

LAS PARTICIPACIONES POSEEN DERECHOS COMPLETOS DE VOTO, DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS Y DE CAPITAL, INCLUSIVE A SU LIQUIDACIÓN, Y NO SON REDIMIBLES.

DECLARACIÓN DEL CAPITAL (Totales):

Moneda: Libras esterlinas británicas	Número total de participaciones:	100
	Valor total nominal:	100

TITULARIDAD INICIAL DE LAS PARTICIPACIONES:

Nombre: OSI SYSTEMS INC.	Clase de participaciones:	Ordinarias
Dirección: 12525 Chadron Avenue	Número de participaciones:	100
Hawthorne, U.S.A.	Moneda:	Libras esterlinas británicas
CA 90250		

2



0000075

Valor nominal de cada
participación: 1
Monto no pagado: 0
Monto pagado: 1

0000038

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO:

Confirmo que se han observado los requisitos de la Ley de Compañías de 2006 con relación a cumplimiento.

Escritura entregada por un agente del suscriptor: Sí

Nombre del agente: SDG
Dirección del agente: 41 Chalton Street
Londres
Gran Londres
Reino Unido
NW1 1JD

OSI SUBSIDIARY LIMITED

No.: Pulsar aquí para ingresar el texto
Constituida: Pulsar aquí para ingresar el texto

COMPAÑÍA CON CAPITAL EN PARTICIPACIONES
Estatutos de OSI SUBSIDIARY LIMITED

Cada suscriptor de estos Estatutos desea crear una compañía de conformidad con la Ley de Compañías de 2006 y conviene en ser socio de la compañía y adquirir por lo menos una participación.

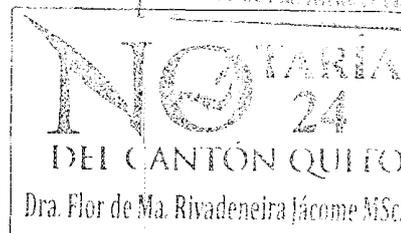
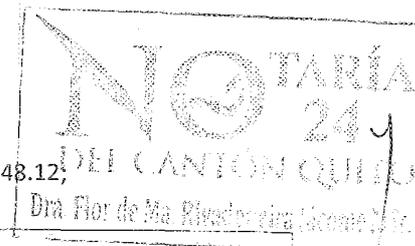
Método de autenticación: Electrónico
Nombre del suscriptor: OSI SYSTEMS, INC.
Fecha: 24 de septiembre de 2013.

ESTATUTOS
LEY DE COMPAÑÍAS DE 2006
COMPAÑÍA PRIVADA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA POR PARTICIPACIONES
Estatutos de OSI SUBSIDIARY LIMITED

PARTE 1
INTERPRETACIÓN Y LIMITACIÓN DE RESPONSABILIDAD

- 1. Términos definidos:
- 1.1 En estos Estatutos, a menos que el contexto lo requiera de otro modo:

Notificación de Asignación tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.12;



0000076

designante tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 24.1;

Estatutos significa los Estatutos de la Compañía que se encuentren vigentes al momento;

quiebra incluye procesos de insolvencia individuales en una jurisdicción que no sea Inglaterra y Gales o Irlanda del Norte y que tienen un efecto similar al de la quiebra;

Comprador tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.12;

la **LC 2006** significa la Ley de Compañías de 2006;

requerimiento de pago tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 24.1;

fecha para pago del requerimiento de pago tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 37.2.1;

suma capitalizada tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 62.1.2;

presidente tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 13.2;

presidente de la reunión tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 68;

Días Exclusivos significa (en relación al período de una notificación) el período que excluye el día en que se da o se considera que se da una notificación, y el día para el cual se la da o en el que debe surtir efecto;

Leyes de Compañías significan las Leyes de Compañías (como se define en la Sección 2 de la LC 2006) en cuanto sean aplicables a la Compañía;

Gravamen de la Compañía tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 32;

Conflicto tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 16.2;

director con conflicto significa un director que tiene, o que pudiera tener un Conflicto en una situación que involucre a la Compañía y, por consiguiente, cuyo voto no habrá de ser contado con respecto de cualquier resolución para autorizar ese Conflicto, y no se lo incluirá como que estuviera presente para el quórum de la reunión (o parte de la reunión) en donde se votará dicha resolución;

representante societario tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 76;

director significa un director de la Compañía e incluye a cualquier persona que ocupe el cargo de director, sin importar el título que se le dé;

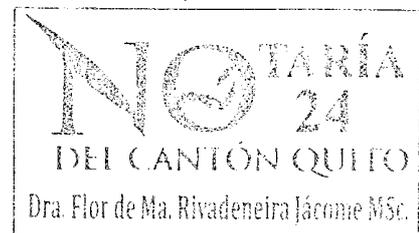
receptor de distribución tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 56.2;

documento incluye, a menos que se especifique de otra manera, cualquier documento enviado o proporcionado en formato electrónico;

formato electrónico tiene el significado que se le atribuye en la Sección 1168 de la LC 2006;

Valores en Exceso tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 29.3.2;

Participaciones en Exceso tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.11.1;



0000078

totalmente pagada, con relación a una participación, significa que el valor nominal y cualquier premio que se deba pagar a la Compañía con respecto de esa participación habrán sido pagados a la Compañía;

0000033

formato impreso tiene el significado que se le atribuye en la Sección 1168 de la LC 2006;

titular, con relación a las participaciones, significa la persona cuyo nombre aparece en el registro de socios como titular de las participaciones o, en el caso de una participación respecto de la cual se hubiese emitido (y no cancelado) un comprobante de la participación, significa la persona que esté en poder de ese comprobante;

instrumento significa un documento en formato impreso;

notificación de ejecución de gravamen tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 33;

Valor de Mercado tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.4.1;

socio tiene el significado que se le atribuye en la sección 112 de la LC 2006;

Estatutos Modelo significa los Estatutos modelo para compañías privadas de responsabilidad limitada por participaciones como consta en el Anexo 1 del Reglamento 2008 de Compañías (Estatutos Modelo) (SI 2008/3229), enmendado antes de la fecha de adopción de los presentes Estatutos;

director sin conflicto significa cualquier director que no es un director con conflicto;

Notificación de Oferta tiene el significado que se le atribuye en los Artículos 48.9 y 48.10;

resolución ordinaria tiene el significado que se le atribuye en la sección 282 de la LC 2006;

pagado significa pagado o acreditado como pagado;

presente, con relación a una reunión de directores, tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 12;

parcialmente pagada, con relación a una participación, significa aquella parte del valor nominal o premio de esa participación que al momento de ser emitida no hubiese sido pagada por la Compañía;

personas con derecho tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 62.1.2;

Precio de Venta Propuesto tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.2.3;

notificación del representante tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 74.2;

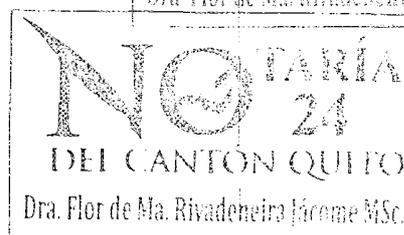
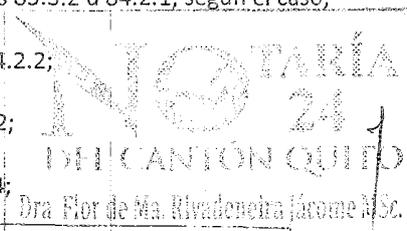
dirección para notificación del representante tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 75.1;

funcionario idóneo tiene el significado que se le atribuye en los Artículos 83.3.2 u 84.2.1, según el caso;

pérdida relevante tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 84.2.2;

tasa relevante tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 37.2.2;

Precio de Venta tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.4;



0000070

Participaciones de Venta y Participación de Venta tienen el significado que se les atribuye respectivamente en el Artículo 48.2.1;

Vendedor tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.1;

participaciones significa las participaciones de la Compañía;

resolución especial tiene el significado que se le atribuye en la Sección 283 de la LC 2006;

subsidiaria tiene el significado que se le atribuye en la Sección 1159 de la LC 2006;

Condición de Transferencia Total tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.2.5;

transferencia o transferir tienen el significado que se les atribuye respectivamente en el Artículo 47.1;

Notificación de Transferencia tiene el significado que se le atribuye en el Artículo 48.1;

adquiriente significa una persona con derecho a una participación debido al fallecimiento o quiebra del titular o, de otro modo, por ministerio de la ley;

Reino Unido significa Gran Bretaña e Irlanda del Norte;

Valuadores significa los auditores de la Compañía por el momento, si alguno hubiese sido nombrado, a menos que los auditores notifiquen a la Compañía que declinan alguna orden para informar respecto de algún asunto específico o, si no se hubiesen nombrado auditores, los Valuadores serán una firma de contadores registrados convenida entre el Vendedor y los directores o, a falta de dicho acuerdo, dentro de 10 días hábiles después de la notificación de los auditores en que declinen informar, si fuera apropiado, los Valuadores nombrados por el Presidente del Instituto de Contadores Registrados de Inglaterra y Gales a pedido de cualquiera de las partes; y

por escrito significa la representación o reproducción de palabras, símbolos u otra información en forma visible mediante cualquier método o combinación de métodos, ya sea que se envíe o proporcione en forma electrónica o de otra manera.

- 1.2 Excepto por lo que se estipule específicamente de otra manera en estos Estatutos, las palabras y expresiones que tienen significados particulares en los Estatutos Modelo tendrán esos mismos significados en estos Estatutos, con sujeción a lo cual, y a menos que el contexto lo requiera de otra manera, las palabras y expresiones que tienen significados particulares en la LC 2006 vigente en la fecha en que estos Estatutos se convierten en obligatorios para la Compañía tendrán esos mismos significados en estos Estatutos.
- 1.3 Los encabezamientos en estos Estatutos se utilizan únicamente por conveniencia y no afectarán la interpretación o comprensión de ellos.
- 1.4 A menos que se estipule expresamente de otra manera, una referencia a alguna ley, estipulación legal o legislación subordinada es una referencia a ella según se encuentre vigente periódicamente e incluirá cualesquiera órdenes, reglamentos o legislación subordinada que periódicamente se promulguen con relación a ella, así como cualquier enmienda o reformulación de ella o de esas órdenes, reglamentos o legislación que estuvieran vigentes.
- 1.5 Cualquier frase que comience con "inclusive", "que incluye", "de manera particular" o expresiones similares se interpretará como ilustrativa y no limitará el sentido de las palabras que preceden dichos términos.



0000049

1.6 No se aplicarán a la Compañía los reglamentos establecidos en cualquier ley o en cualquier instrumento legal u otra legislación subordinada respecto de compañías, incluyendo, sin limitación, los Estatutos Modelo, pero lo que a continuación sigue serán los Estatutos de la Compañía.

0000040

2. Responsabilidad de los socios

La responsabilidad de los socios se limita al monto impago, si lo hubiere, de las participaciones que ellos posean.

PARTE 2 DIRECTORES PODERES Y RESPONSABILIDADES DE LOS DIRECTORES

3. Autoridad general de los directores

Con sujeción a los Estatutos y a las disposiciones aplicables en ese momento por las Leyes de Compañías, los directores son responsables de la administración del negocio de la Compañía, para cuyo propósito podrán ejercer todos los poderes de la Compañía.

4. Cambio de nombre de la Compañía

Sin perjuicio de la generalidad del Artículo 3, los directores podrán resolver de conformidad con el Artículo 8 para cambiar el nombre de la Compañía.

5. Reserva del poder de los socios

- 5.1 Mediante resolución especial, los socios podrán ordenar a los directores que adopten, o que se abstengan de adoptar, algún acto especificado.
- 5.2 Ninguna resolución especial invalidará nada que los directores hubiesen hecho antes de que se emita la resolución.

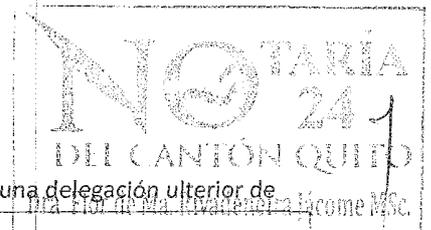
6. Los directores podrán delegar

6.1 Con sujeción a los Estatutos, los directores podrán delegar cualesquier poderes que se les confiere según los Estatutos;

- 6.1.1 a alguna persona o comité,
- 6.1.2 mediante alguna forma (inclusive mediante poder),
- 6.1.3 en la medida,
- 6.1.4 con relación a asuntos o territorios, y
- 6.1.5 según los términos y condiciones

que consideren adecuados.

6.2 Si los directores así lo especifican, cualquier delegación podrá autorizar una delegación ulterior de los poderes de los directores por la persona a quien se los delegue.



6.3 Los directores podrán revocar cualquier delegación en todo o en parte, o alterar sus términos y condiciones.

7. Comités

7.1 Los comités a los que los directores deleguen cualquiera de sus poderes deberán seguir procedimientos que se basen, en cuanto sea aplicable, en aquellas disposiciones de los Estatutos que rigen la toma de decisiones por los directores.

7.2 Los directores podrán elaborar reglas de procedimiento para todos o para cualquier comité, las que prevalecerán sobre las reglas que se originan en los Estatutos si no son consistentes con ellos.

7.3 Cuando alguna disposición de los Estatutos se refiere al ejercicio de un poder, autoridad o discrecionalidad por los directores, y si ese poder, autoridad o discrecionalidad hubiese sido delegada por los directores a un comité, la disposición será interpretada como que permite el ejercicio del poder, autoridad o discrecionalidad por el comité.

TOMA DE DECISIONES POR LOS DIRECTORES

8. Los directores tomarán decisiones en forma colectiva

8.1 La regla general acerca de la toma de decisiones por los directores es que cualquier decisión de los directores debe tomarse como decisión de la mayoría en una reunión, o como una resolución escrita de los directores de conformidad con el Artículo 9 (resoluciones escritas de los directores) o, de otro modo, como una decisión unánime tomada de conformidad con el Artículo 10 (decisiones unánimes).

8.2 En caso de que:

8.2.1 en ese momento la Compañía tenga un solo director, y

8.2.2 ninguna disposición de los Estatutos requiera que tenga más de un director,

la regla general no se aplicará y el director (durante todo el tiempo en que permanezca como único director) tomará decisiones sin considerar cualquiera de las disposiciones de los Estatutos relacionadas con la toma de decisiones de los directores.

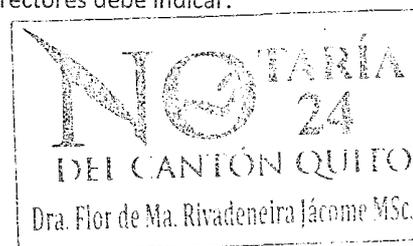
8.3 Con sujeción a los Estatutos, cada director que participe en una reunión de directores tiene derecho a un voto.

9. Resoluciones escritas de los directores

9.1 Cualquier director podrá proponer una resolución escrita mediante notificación escrita acerca de la resolución propuesta enviada a cada uno de los demás directores (inclusive a los directores alternos).

9.2 Si la Compañía ha nombrado un secretario para la Compañía, ese secretario debe proponer una resolución escrita de los directores si algún director así lo solicita mediante notificación escrita enviada a cada uno de los demás directores (inclusive a los directores alternos).

9.3 La notificación de una resolución escrita propuesta por los directores debe indicar:



0000079

9.3.1 la resolución propuesta; y

9.3.2 el tiempo durante el cual se propone que los directores la adopten.

0000041

9.4 Una resolución escrita propuesta por los directores se adopta cuando la mayoría de los directores sin conflicto (o sus alternos) hayan firmado una o más copias de ella, siempre y cuando esos directores (o sus alternos) han constituido el quórum en la reunión de directores en la que la resolución va a ser propuesta.

9.5 Una vez que se ha adoptado una resolución escrita de los directores, se la debe tratar como si fuera una decisión tomada en una reunión de directores de conformidad con los Estatutos.

10. Decisiones unánimes

10.1 Se toma una decisión de los directores de conformidad con este Artículo 10 cuando todos los directores sin conflicto indican unos a los otros, por cualquier medio, que comparten una opinión común sobre un determinado asunto.

10.2 No se puede tomar una decisión de conformidad con este Artículo 10 si los directores sin conflicto no hubieran constituido el quórum en la reunión en donde el asunto hubiera sido propuesto.

10.3 Una vez que se tome una decisión unánime de los directores de conformidad con este Artículo 10, se la debe tratar como si fuera una decisión tomada en una reunión de directores de conformidad con los Estatutos.

11. Convocatoria a reuniones de directores

11.1 Cualquier director podrá convocar una reunión de directores notificando la reunión a cada uno de los directores (inclusive a los directores alternos) ya sea que estén o no ausentes del Reino Unido, o autorizando al secretario de la Compañía (si lo hubiere) que envíe dicha notificación.

11.2 La notificación acerca de cualquier reunión de directores debe indicar:

11.2.1 la fecha y hora propuestas;

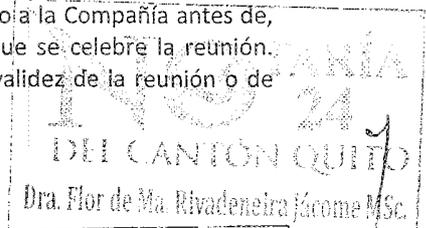
11.2.2 el lugar en donde se celebrará; y

11.2.3 si estuviera previsto que los directores que participarán en la reunión no van a estar en el mismo lugar, cómo se propone que se comuniquen los unos con los otros durante la reunión.

11.3 Con sujeción al Artículo 11.4, se debe notificar acerca de una reunión de directores a cada director, pero no tiene que ser por escrito.

11.4 No se tiene que dar notificación acerca de una reunión de directores a los directores que hubieran renunciado a su derecho a ser notificados mediante aviso en ese sentido a la Compañía antes de, o hasta e inclusive, no más de siete días después de la fecha en la que se celebre la reunión. Cuando el aviso se da después de la reunión, ese hecho no afecta la validez de la reunión o de cualquiera de los asuntos tratados en ella.

12. Participación en las reuniones de directores



00000000

12.1 Con sujeción a los Estatutos, los directores participan en una reunión de directores o en parte de ella cuando:

12.1.1 la reunión ha sido convocada y se celebra de conformidad con los Estatutos; y

12.1.2 los directores pueden comunicar a los otros cualquier información u opiniones que tengan respecto de algún asunto específico en la agenda de la reunión.

12.2 Para determinar si los directores están participando en una reunión de directores, es irrelevante en dónde se encuentra algún director o cómo se están comunicando los unos con los otros.

12.3 Si todos los directores que participan en una reunión no están en el mismo lugar, pueden decidir que se considere a esa reunión como si se estuviera celebrando en el lugar en que cualquiera de ellos esté presente.

13. Presidencia de una reunión de directores

13.1 Los directores pueden nombrar a un director para que presida las reuniones.

13.2 La persona así nombrada será conocida como el presidente.

13.3 Los directores podrán terminar el nombramiento del presidente en cualquier momento.

13.4 Si el presidente no está presente en una reunión de directores dentro de diez minutos de la hora en la que debió comenzar, los directores presentes deben nombrar a uno de entre ellos para que la presida.

14. Voto dirimente del presidente en las reuniones de directores

14.1 Si el número de votos a favor y en contra de una propuesta en una reunión de directores es igual, el presidente u otro director que presida la reunión tiene derecho a un voto dirimente.

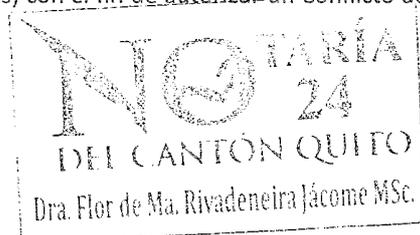
14.2 El Artículo 14.1 no se aplica con respecto de alguna reunión específica (o parte de ella) si, de conformidad con los Estatutos, el presidente u otro director que presida la reunión es un director con conflicto para los propósitos de esa reunión (o de la parte de la reunión en la que se vote la propuesta).

15. Quórum en las reuniones de directores

15.1 En una reunión de directores, a menos que exista quórum, no se podrá votar ninguna propuesta, excepto una propuesta para convocar otra reunión.

15.2 Con sujeción al Artículo 15.3, el quórum para tratar los asuntos en una reunión de directores se podrá fijar periódicamente por decisión de los directores, pero nunca podrá ser menos de dos directores y, a no ser que se lo fije de otro modo, será dos. Una persona que ocupa un cargo únicamente como director alterno, en caso de que su principal no estuviera presente, podrá ser contada para determinar el quórum. Cuando existe un solo director, ese director podrá ejercer todos los poderes y autoridades que tienen los directores según estos Estatutos y, por lo tanto, el quórum para tratar los asuntos en esas circunstancias será de una persona.

15.3 Para los propósitos de cualquier reunión (o parte de una reunión) que se celebre de conformidad con el Artículo 16 (conflictos de intereses de los directores) con el fin de autorizar un Conflicto de



un director, si existe solamente un director sin conflicto además de los directores con conflicto, el quórum para dicha reunión (o parte de una reunión) será un director sin conflicto.

16. Conflictos de intereses de los directores

16.1 Para los propósitos de este Artículo 16, un conflicto de intereses incluye un conflicto de intereses y deberes y un conflicto de deberes, e intereses incluye intereses directos e indirectos.

16.2 De conformidad con los requisitos establecidos en este Artículo 16, los directores podrán autorizar cualquier asunto propuesto a ellos por cualquier director que, si no se lo autoriza, implicaría que el director incumple sus deberes según la Sección 175 de la LC 2006 para evitar conflictos de intereses (en adelante dicho asunto se llamará el **Conflicto**).

16.3 Un director que trate de obtener autorización con respecto de un Conflicto declarará a los otros directores la naturaleza y alcance de su interés en el Conflicto tan pronto como sea razonablemente factible. Ese director dará a los demás directores los detalles del asunto en cuestión que sean necesarios para que los demás directores decidan cómo tratar el Conflicto, junto con cualquier otra información que sea requerida por los demás directores.

16.4 Cualquier autorización según este Artículo 16 será efectiva únicamente si:

16.4.1 el asunto en cuestión ha sido propuesto por algún director para ser considerado en una reunión de directores de la misma manera en que cualquier otro asunto puede ser propuesto a los directores según las disposiciones de estos Estatutos o en alguna otra manera que los directores determinen;

16.4.2 cualquier requisito respecto del quórum en cualquier reunión de directores en la que el asunto es considerado sin contar al director en cuestión y cualesquier otros directores con conflicto; y

16.4.3 el asunto hubiera sido convenido sin el voto del director o de cualesquier otros directores con conflicto, o hubiera sido convenido si sus votos no hubiesen sido contados.

16.5 Cualquier autorización de un Conflicto según este Artículo 16 podrá (ya sea al momento de dar la autorización o después de ella):

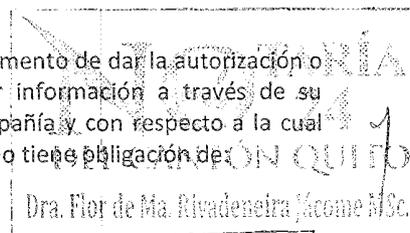
16.5.1 extenderse a cualquier conflicto de intereses real o potencial que razonablemente se espere que surgirá del Conflicto autorizado;

16.5.2 estar sujeto a los términos y por la duración, o imponer los límites o condiciones que los directores determinen; o

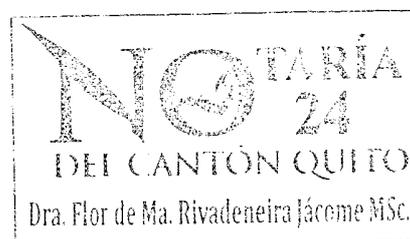
16.5.3 terminarla o ser cambiada por los directores en cualquier momento.

Esto no afectará nada de lo que hubiera hecho el director antes de la terminación o cambio de conformidad con los términos de la autorización.

16.6 Al autorizar un Conflicto, los directores podrán decidir (ya sea al momento de dar la autorización o después de ella) que si un director hubiera obtenido cualquier información a través de su participación en el Conflicto que no sea como director de la Compañía y con respecto a la cual tenga un deber de confidencialidad hacia otra persona, el director no tiene obligación de



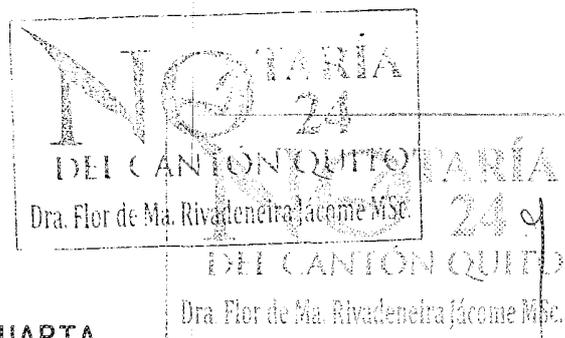
- 16.6.1 revelar dicha información a los directores o a cualquier director u otro funcionario o empleado de la Compañía; o
- 16.6.2 usar o aplicar dicha información al llevar a cabo sus deberes como director, si el hacerlo significaría una violación de esa confidencialidad.
- 16.7 Cuando los directores autorizan un Conflicto, pueden estipular, sin limitación (ya sea al momento de dar la autorización o después de ella) que el director:
- 16.7.1 quede excluido de las deliberaciones (ya sea en una reunión de directores o de otro modo) relacionadas con el Conflicto;
- 16.7.2 no se le entregue ningún documento u otra información relacionada con el Conflicto;
- 16.7.3 puede votar o no (o puede ser contado o no para establecer el quórum) en cualquier reunión futura de directores con respecto de cualquier resolución relacionada con el Conflicto.
- 16.8 Cuando los directores autorizan un Conflicto:
- 16.8.1 el director estará obligado a conducirse de conformidad con los términos, límites y condiciones impuestos por los directores con relación al Conflicto;
- 16.8.2 el director no incumplirá ningún deber que tenga hacia la Compañía por virtud de las Secciones 171 hasta 177 de la LC 2006, siempre y cuando actúe de conformidad con los términos, límites y/o condiciones (si los hubiere) impuestos por los directores con respecto de su autorización.
- 16.9 No se requiere que un director, por motivo de ser director (o debido a la relación fiduciaria establecida por el hecho de ser director), dé cuentas a la Compañía por cualquier remuneración, utilidad u otro beneficio que reciba por ser director u otro funcionario o empleado de las subsidiarias de la Compañía o de cualquier otro cuerpo societario en que la Compañía participe, o que obtenga por o con respecto a una relación que implique un Conflicto que hubiera sido autorizado por los directores o por la Compañía en junta general (con sujeción en cada caso a los términos, límites o condiciones que se refieran a dicha autorización) y no se podrá anular un contrato sobre esas bases, y el recibo de esa remuneración u otros beneficios no constituirá infracción de sus deberes según la Sección 176 de la LC 2006.
- 16.10 Con sujeción a las disposiciones aplicables de las Leyes de Compañías y a cualesquier términos, límites y/o condiciones impuestos por los directores de conformidad con el Artículo 16.5.2, y siempre y cuando hubiese revelado a los directores la naturaleza y alcance de cualquier interés suyo de conformidad con las Leyes de Compañías y, no obstante su cargo, un director:
- 16.10.1 podrá ser parte de, o tener algún interés en, cualquier contrato, transacción o arreglo con la Compañía o en el que la Compañía tenga algún interés;
- 16.10.2 se lo contará como presente para propósitos de votación y quórum en cualquier decisión con relación a cualquier transacción o arreglo propuesto o existente con la Compañía en el que esté directa o indirectamente interesado en cualquier forma;



- 16.10.3 podrá actuar por sí mismo o por su firma en calidad profesional para la Compañía (excepto como auditor), y él o su firma tendrá derecho a una remuneración por servicios profesionales como si no fuera un director;
- 16.10.4 puede ser director u otro funcionario, o estar empleado por, o ser parte de cualquier contrato, transacción o arreglo, o tener cualquier interés en cualquier ente societario promovido por la Compañía o en el que la Compañía tenga algún interés; y
- 16.10.5 por motivo de su cargo, no tendrá que dar cuentas a la Compañía por cualquier beneficio que el director (o cualquier persona relacionada con él como se define en la Sección 252 de la LC 2006) obtenga de ese cargo o empleo o de ese contrato, transacción o arreglo o de cualquier interés en ese cuerpo societario, y ningún contrato, transacción o arreglo estará expuesto a ser anulado por motivo de tales intereses o beneficios, ni tampoco el recibo de cualquier remuneración o beneficio constituirá incumplimiento de sus deberes según la Sección 176 de la LC 2006.
- 16.11 Para los propósitos de este Artículo, las referencias a propuestas de decisiones y a procesos de toma de decisiones incluyen cualquier reunión de directores o parte de una reunión de directores.
- 16.12 Con sujeción al Artículo 16.13, si surge alguna cuestión en una reunión de directores o de un comité de directores respecto del derecho de un director a participar en la reunión (o en una parte de la reunión) para propósitos de votación o quórum, la cuestión, antes de finalizada la reunión, será referida al presidente cuya opinión con relación a cualquier director que no es el presidente será definitiva y concluyente.
- 16.13 Si surge cualquier cuestión acerca del derecho a participar en la reunión (o en una parte de la reunión) con respecto del presidente, la cuestión será decidida mediante decisión de los directores en esa reunión, para cuyo propósito el presidente no habrá de contarse como participante en la reunión (o en una parte de la reunión) para propósitos de votación o quórum.
- 17. Mantener registros de las decisiones**
- 17.1 Los directores deben asegurar que la Compañía mantenga un registro escrito por lo menos durante diez años desde la fecha en que se registre la decisión, acerca de cualquier decisión unánime o mayoritaria que adopten los directores.
- 17.2 Cuando las decisiones de los directores se toman a través de medios electrónicos, esas decisiones serán registradas por los directores en forma permanente a fin de que puedan ser leídas a simple vista.

18. Discrecionalidad de los directores para hacer más reglas

Con sujeción a los Estatutos, los directores podrán hacer cualquier regla que consideren adecuada acerca de cómo tomar decisiones y acerca de cómo esas reglas habrán de ser registradas o comunicadas a los directores.



NOMBRAMIENTO Y TERMINACIÓN DEL NOMBRAMIENTO DE LOS DIRECTORES**19. Número de directores**

A menos que se determine mediante resolución ordinaria, el número de directores (excepto los directores alternos) no estará sujeto a un máximo pero no será menos que uno.

20. Métodos para nombrar directores

20.1 Cualquier persona que esté dispuesta a actuar como director y si la ley le permite serlo puede ser nombrada como director:

20.1.1 mediante resolución ordinaria; o

20.1.2 mediante decisión de los directores.

20.2 En cualquier caso en que, como resultado de fallecimiento o quiebra, la Compañía no tenga socios y no tenga directores, el o los adquirentes del último socio que hubiera fallecido o que tuviera una orden de quiebra en su contra (según el caso) tendrá derecho, mediante notificación, a nombrar a una persona (inclusive un adquirente que sea una persona natural) que desee actuar y a quien la ley le permita ser director.

20.3 Para los propósitos del Artículo 20.2, cuando dos o más socios fallecen en circunstancias que hacen incierto saber quién de ellos fue el último en fallecer, se considerará que un socio más joven habrá sobrevivido a un socio de más edad.

21. Terminación del nombramiento de un director

21.1 Una persona deja de ser director tan pronto como:

21.1.1 esa persona deja de ser director por virtud de cualquier estipulación de la LC 2006, o está prohibida por ley de ser director;

21.1.2 se presenta una orden de quiebra en contra de esa persona;

21.2.3 se hace un concordato con los acreedores de esa persona para satisfacción de las deudas de esa persona y la Compañía resuelve que su cargo quede vacante;

21.2.4 un profesional médico registrado que esté tratando a esa persona emite una opinión por escrito a la Compañía indicando que esa persona es física o mentalmente incapaz de actuar como director y que permanecerá en ese estado por más de tres meses;

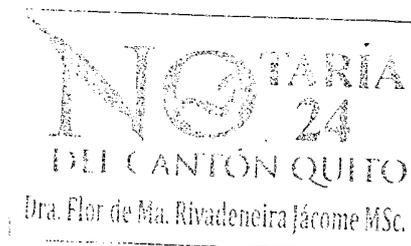
21.2.5 la Compañía recibe una notificación del director indicando que el director renuncia de su cargo, y si la renuncia ha tenido efecto de conformidad con sus términos.

22. Remuneración de los directores

22.1 Los directores pueden llevar a cabo cualquier servicio para la Compañía que los directores decidan.

22.2 Los directores tienen derecho a la remuneración que los directores determinen:

22.2.1 por sus servicios a la Compañía como directores, y



22.2.2 por cualquier otro servicio que lleven a cabo para la Compañía.

22.3 Con sujeción a los Estatutos, la remuneración de un director podrá:

0000044

22.3.1 ser de cualquier forma; y

22.3.2 incluir cualquier arreglo con relación al pago de una pensión, asignación o bonificación, o cualesquier beneficios por muerte, enfermedad o incapacidad, para o con respecto de ese director.

22.4 A menos que los directores decidan de otra manera, la remuneración de los directores se acumula de día a día.

23. Gastos de los directores

23.1 La Compañía podrá pagar los gastos razonables que los directores (inclusive los directores alternos) y el secretario (si lo hubiere) incurran correctamente con relación a su presencia en:

23.1.1 reuniones de directores o comités de directores,

23.1.2 juntas generales, o

23.1.3 reuniones separadas de los titulares de cualquier clase de participaciones o de obligaciones de la Compañía,

o de otro modo con relación al ejercicio de sus facultades y el desempeño de sus responsabilidades con relación a la Compañía.

DIRECTORES ALTERNOS

24. Nombramiento y remoción de directores alternos

24.1 Cualquier director (designante) puede nombrar como alterno a cualquier otro director o a cualquier otra persona aprobada mediante resolución de los directores para:

24.1.1 ejercer los poderes del director, y

24.1.2 cumplir con las responsabilidades de ese director,

24.1.3 con relación a la toma de decisiones por los directores en ausencia del designante del alterno.

24.2 Cualquier nombramiento o remoción de un alterno se hará mediante notificación escrita a la Compañía firmada por el designante, o en cualquier otra manera aprobada por los directores.

24.3 La notificación deberá:

24.3.1 identificar al alterno propuesto; y

24.3.2 en caso de una notificación de nombramiento, contener una declaración firmada por el alterno propuesto indicando que está dispuesto a actuar como alterno del director que envía la notificación.

00000000

25. Derechos y responsabilidades de los directores alternos

25.1 Un director alterno podrá actuar como alterno de más de un director y tiene los mismos derechos con relación a cualquier decisión de los directores como designante del alterno.

25.2 Excepto por lo que de otra manera se especifique en los Estatutos, los directores alternos:

25.2.1 se consideran, para todo propósito, que son directores;

25.2.2 son responsables de sus propias acciones y omisiones;

25.2.3 están sujetos a las mismas restricciones como sus designantes (incluyendo aquellas establecidas en las Secciones 172 a 177 de la LC 2006 inclusive, y en el Artículo 16); y

25.2.4 no se considera que son agentes de sus designantes;

y, de manera particular (sin limitación), cada director alterno tendrá derecho a recibir notificación de todas las reuniones de directores y de todas las reuniones de los comités de directores de los que su designante es miembro.

25.3 Una persona que es director alterno, pero no es director:

25.3.1 podrá ser contada como que está presente para propósitos de determinar la existencia de quórum (pero solamente si el designante de esa persona no estuviera presente y a condición de que ningún alterno será contado como más de un director para esos propósitos);

25.3.2 puede participar en una decisión unánime de los directores (pero solamente si su designante no está presente); y

25.3.3 puede firmar una resolución escrita (pero solamente si no es firmada o no va a ser firmada por el designante de esa persona).

25.4 Un director que también es director alterno tiene derecho, en ausencia de cualquiera de sus designantes, a un voto separado en nombre del designante, además de su propio voto, acerca de cualquier decisión de los directores, pero se lo contará solamente como uno para el propósito de determinar la existencia de quórum.

26. Terminación de la actuación del director alterno

El nombramiento de un director alterno como alterno para cualquier designante terminará:

26.1 cuando el designante revoque el nombramiento mediante notificación a la Compañía por escrito especificando cuándo terminará;

26.2 cuando la Compañía reciba una notificación del alterno indicando que está renunciando como alterno de su designante y si la renuncia ha tenido efecto de conformidad con sus términos;

26.3 al ocurrir, con relación al alterno, cualquier evento que, si ocurriera con relación al designante, resultaría en la terminación del nombramiento de ese designante como director;

26.4 al fallecimiento de ese designante; o

16



0000099

26.5 cuando termina el nombramiento del designante del alterno.

SECRETARIO

0000045

27. Nombramiento y destitución del secretario

Los directores podrán nombrar a cualquier persona que esté dispuesta a actuar como secretario por el plazo, con la remuneración y según las condiciones que los directores consideren adecuados, y periódicamente podrán destituir a dicha persona y, si los directores lo deciden, podrán nombrar un replazo, en cada caso por decisión de los directores.

**PARTE 3
PARTICIPACIONES Y DISTRIBUCIONES**

PARTICIPACIONES

28. Ulteriores emisiones de participaciones; autoridad

28.1 Los siguientes párrafos de este Artículo 28 no se aplicarán a una compañía privada con una clase de participaciones solamente.

28.2 Con sujeción al Artículo 28.1, y excepto en la medida autorizada por estos Estatutos, o periódicamente autorizada por resolución ordinaria de los socios, los directores no ejercerán ningún poder para asignar participaciones o para otorgar derechos a suscribir o convertir cualquier valor en participaciones de la Compañía.

28.3 Con sujeción a las restantes estipulaciones de este Artículo 28 y al Artículo 29 (ulteriores emisiones de participaciones; derechos de precedencia) y a cualesquiera instrucciones que la Compañía pueda dar en junta general, los directores están autorizados, general e incondicionalmente, para los propósitos de la Sección 552 de la LC 2006 a ejercer cualquiera de los poderes de la Compañía para:

28.3.1 ofrecer o asignar,

28.3.2 otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en,

28.3.3 crear, negociar o disponer de

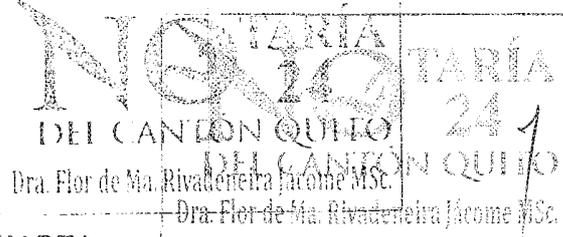
cualesquiera participaciones en la Compañía con cualquier persona, en cualquier momento y con sujeción a cualesquier términos y condiciones que los directores consideren apropiados.

28.4 La autoridad a la que se refiere el Artículo 28.3,

28.4.1 estará limitada a un monto nominal máximo de £1.000;

28.4.2 solamente se aplicará si la Compañía no la hubiese renovado, renunciado o revocado mediante resolución ordinaria; y

28.4.3 solamente se la podrá ejercer durante un período de cinco años comenzando en la fecha en que la Compañía esté constituida o en que se adopten estos Estatutos, según cuál suceda más tarde, excepto que los directores podrán presentar una oferta o acuerdo que podría requerir que se asignen las participaciones después de la expiración de esa



autoridad (y los directores podrán asignar participaciones de conformidad con una oferta o acuerdo tal como si dicha autoridad no hubiese expirado).

29. Ulteriores emisiones de participaciones; derechos de precedencia

29.1 De conformidad con la Sección 567(1) de la LC 2006, las Secciones 561 y 562 de la LC 2006 no se aplicarán a una asignación de valores de capital (como se definen en la Sección 560(1) de la LC 2006) efectuada por la Compañía dentro de un mes desde la fecha de su constitución.

29.2 A menos que se acuerde de otro modo mediante resolución especial, si la Compañía propone asignar cualesquier valores de capital después de la expiración de un mes desde la fecha de su constitución, esos valores no serán asignados a ninguna persona a menos que la Compañía primero los haya ofrecido a todos los socios en la fecha de la oferta según los mismos términos y por el mismo precio como esos valores se ofrecen a cualquier otra persona sobre una base *pari passu* y a prorrata del valor nominal de las participaciones que tengan esos socios (tan aproximadamente como sea posible sin incluir fracciones).

29.3 La oferta:

29.3.1 será por escrito, estará abierta para su aceptación durante un período de quince días hábiles desde la fecha de la oferta, y tendrá detalles acerca del número y precio de suscripción de los valores en cuestión; y

29.3.2 podrá estipular que cualquier socio que desee suscribir un número de valores en exceso de la proporción a la que tenga derecho, deberá indicar en su aceptación el número de valores en exceso (los **Valores en Exceso**) que desea suscribir.

29.4 Cualesquier valores no aceptados por los socios de conformidad con la oferta que se les haga según los Artículos 29.2 y 29.3 se utilizarán para satisfacer cualesquier pedidos de Valores en Exceso presentados de acuerdo con el Artículo 29.3.2. Si no existen suficientes Valores en Exceso para satisfacer esos pedidos, los Valores en Exceso serán asignados a los solicitantes tan cercanamente como sea posible en la proporción entre el número de Valores en Exceso que cada socio hubiese indicado que aceptaría y el número total de Valores en Exceso solicitados (y tan aproximadamente como sea posible sin incluir fracciones ni aumentar el número de Valores en Exceso asignados a cualquier socio más allá de lo que hubiese solicitado). Después de la asignación, cualesquier Valores en Exceso restantes se ofrecerán a cualquier otra persona que los directores determinen, por el mismo precio y según los mismos términos de la oferta a los socios.

30. Poderes para emitir diferentes clases de participaciones

30.1 Con sujeción a estos Estatutos, pero sin perjuicio de los derechos que tenga cualquier participación existente, la Compañía podrá emitir participaciones con derechos o restricciones que se determinarán mediante resolución ordinaria.

30.2 La Compañía podrá emitir participaciones que pueden ser redimidas, o que pueden ser redimidas a opción de la Compañía o del titular, y los directores podrán determinar los términos, condiciones y forma de redención de dichas participaciones.

31. Variación de derechos de clases

31.1 Cuando el capital de la Compañía esté dividido en diferentes clases de participaciones, los derechos especiales de cada clase únicamente podrán variarse o cancelarse - ya sea mientras la Compañía es una empresa en marcha o durante o en contemplación de su liquidación - con el

consentimiento de los titulares de las participaciones emitidas de esa clase de conformidad con el Artículo 31.2.

31.2 El consentimiento de los titulares de una clase de participaciones podrá darse mediante:

31.2.1 resolución especial adoptada en una junta general separada de los titulares de las participaciones emitidas de esa clase; o

31.2.2 resolución escrita en cualquier formato, firmada por o en nombre de los titulares de tres cuartas partes del valor nominal de las participaciones emitidas de esa clase,

pero no de otra manera. En cada reunión se aplicarán todas las disposiciones de estos Estatutos y de la LC 2006 relacionados con las juntas generales de la Compañía (con las enmiendas que sean necesarias para que esas disposiciones tengan efecto), pero de manera tal que el quórum necesario será con dos titulares de participaciones de la clase en cuestión presentes personalmente o mediante representante y que tengan o representen no menos que un tercio del valor nominal de las participaciones emitidas de la clase en cuestión; que cada titular de las participaciones tendrá derecho a un voto mediante papeleta por cada acción que tenga; y que cualquier titular de las participaciones de esa clase que esté presente en persona o mediante un representante o (si fuera una compañía) por un representante debidamente autorizado, podrá exigir votación por papeleta. Si en cualquier reunión aplazada de esos titulares no existe el quórum arriba mencionado, el quórum consistirá de no menos de una persona que tenga participaciones de la clase en cuestión que esté presente en persona o mediante un representante.

32. Gravamen de la Compañía sobre las participaciones

La Compañía tiene un gravamen (el gravamen de la Compañía) sobre cada participación, ya sea que esté totalmente pagada o no, que esté registrada en nombre de cualquier persona que adeude o esté obligada a la Compañía, o que fuera el único titular registrado de la participación o uno de varios titulares conjuntos, por todos los dineros que deba pagar (ya sea por sí sola o conjuntamente con cualquier otra persona) a la Compañía, y ya sea pagaderos inmediatamente o en algún momento futuro y ya sea que se le hubiese enviado o no una notificación con respecto de ello.

32.1 El gravamen de la Compañía sobre una participación:

32.1.1 tiene prioridad sobre cualesquier interés de terceros en esa participación; y

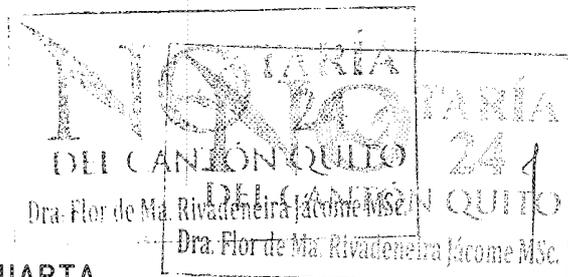
32.1.2 se extiende a cualquier dividendo u otros dineros pagaderos por la Compañía con respecto de esa participación y (si se ejecuta el gravamen y la Compañía vende la participación) a los réditos de la venta de esa participación.

32.2 En cualquier momento los directores podrán decidir que una participación que esté o que pudiera estar sujeta a un gravamen de la Compañía no quede sujeta al gravamen en todo o en parte.

33. Ejecución del gravamen de la Compañía

33.1 Con sujeción a las disposiciones del artículo 33, si

33.1.1 se hubiera emitido una notificación sobre ejecución de gravamen respecto de alguna participación, y



00000001

33.5.2 con sujeción al cumplimiento de cualesquiera otras formalidades para la transferencia requeridas por los Estatutos o por ley, constituye título válido sobre la participación.

34. Notificaciones de requerimiento de pago

00000047

34.1 Con sujeción a los Estatutos y a los términos según los cuales se asignan las participaciones, los directores podrán enviar una notificación (**notificación de requerimiento de pago**) a un socio pidiendo al socio que pague a la Compañía una suma específica de dinero (**requerimiento de pago**) para ser pagada por ese socio a la Compañía en la fecha en que los directores decidan enviar la notificación de requerimiento de pago.

34.2 Una notificación de requerimiento de pago:

34.2.1 debe ser por escrito;

34.2.2 podrá no requerir que un socio satisfaga un requerimiento de pago que exceda el monto total de su endeudamiento u obligación con la Compañía;

34.2.3 debe indicar cuándo y cómo se debe pagar el requerimiento de pago al que se refiere; y

34.2.4 puede permitir o pedir que se pague el requerimiento de pago mediante cuotas.

34.3 Un socio deberá cumplir con los requisitos de una notificación de requerimiento de pago, pero ningún socio estará obligado a pagar un requerimiento de pago antes de que hayan transcurrido catorce días desde el envío de la notificación.

34.4 Antes de que la Compañía reciba cualquier pago según una notificación de requerimiento de pago, los directores podrán:

34.4.1 revocarla en todo o en parte, o

34.4.2 especificar un momento para el pago posterior al indicado en la notificación,

mediante notificación escrita al socio con respecto de cuyas participaciones se pide el pago.

35. Obligación de efectuar los pagos

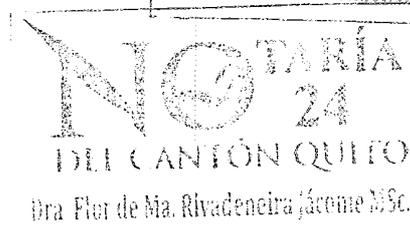
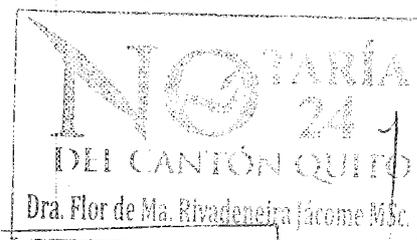
35.1 La obligación de pagar un requerimiento de pago no se extingue ni se transfiere mediante transferencia de las participaciones con respecto a las cuales se requiere el pago.

35.2 Los titulares conjuntos de una participación son mancomunada y solidariamente responsables de pagar todos los requerimientos de pago con respecto de esa participación.

35.3 Con sujeción a los términos según los cuales se asignan las participaciones, los directores, el emitir participaciones, podrán disponer que en las notificaciones de requerimiento de pago enviadas a los titulares de esas participaciones les pidan que:

35.3.1 paguen los requerimientos que no fueran los mismos, o

35.3.2 paguen los requerimientos en momentos diferentes.



36. Cuándo no es necesario emitir una notificación de requerimiento de pago

36.1 No es necesario emitir una notificación de requerimiento de pago con respecto de sumas especificadas, según los términos en que se emite una participación, como pagaderas a la Compañía con relación a esa participación:

36.1.1 a su asignación;

36.1.2 al ocurrir un hecho específico; o

36.1.3 en una fecha fijada en o de conformidad con los términos de la emisión.

36.2 Pero si la fecha de vencimiento para el pago de esa suma ya hubiese transcurrido y la suma no ha sido pagada, el titular de la participación en cuestión se tratará en todo respecto como si hubiese incumplido con la notificación con relación a esa suma, y estará expuesto a las mismas consecuencias por pago de intereses y retiro.

37. Incumplimiento de una notificación de requerimiento de pago: Consecuencias automáticas

37.1 Si una persona está obligada a pagar un requerimiento de pago y no lo hace hasta la fecha del pago:

37.1.1 los directores podrán emitir una notificación de retiro a esa persona, y

37.1.2 hasta efectuar el pago, la persona debe pagar intereses a la Compañía sobre el requerimiento desde la fecha en que se debió efectuar el pago según la tasa de interés relevante.

37.2 Para los propósitos de este Artículo 37:

37.2.1 la **fecha del requerimiento de pago** es el momento en que la notificación indica que se debe pagar un requerimiento, a menos que los directores emitan una notificación escrita especificando una fecha posterior, en cuyo caso la **fecha del requerimiento de pago** es esa fecha posterior;

37.2.2 la **tasa de interés relevante** es:

37.2.2.1 la tasa de interés fijada según los términos en los que se asignó la participación para la que se pide el pago;

37.2.2.2 otra tasa que esté fijada en la notificación de requerimiento de pago o que hubiese sido determinada de otro modo por los directores; o

37.2.2.3 si no se ha fijado una tasa de acuerdo a cualquiera de estos métodos, el cinco por ciento (5%) anual.

37.3 La tasa relevante no puede exceder por más de cinco puntos porcentuales a la tasa básica activa más recientemente establecida por el Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra con relación a sus responsabilidades según la Parte 2 de la Ley del Banco de Inglaterra de 1998.

37.4 Los directores podrán desistir de alguna obligación de pagar intereses sobre un requerimiento de pago en todo o en parte.

38. Notificación de posible retiro

38.1 Una notificación de posible retiro:

38.1.1 debe ser por escrito;

38.1.2 se puede enviar con respecto de cualquier participación según la cual no se hubiese pagado un requerimiento de pago como se pide en una notificación de requerimiento de pago;

38.1.3 se debe enviar al titular de esa participación (o, en caso de titulares conjuntos de una participación de conformidad con el Artículo 79.6), o a un adquirente de ese titular de conformidad con el Artículo 79.7;

38.1.4 debe exigir el pago de ese requerimiento así como de intereses acumulados y todos los gastos que hubiesen sido incurridos por la Compañía debido a la falta de pago hasta una fecha que no sea menos de catorce días después de la fecha de la notificación;

38.1.5 debe indicar cómo se debe efectuar el pago; y

38.1.6 debe indicar que, si no se cumple con la notificación, las participaciones con respecto a las cuales es pagadero el requerimiento están expuestas a retiro.

39. Poder de los directores a retirar participaciones

Si no se cumple con una notificación de posible retiro antes de la fecha en la cual se requiere efectuar el pago según la notificación de requerimiento de pago, los directores podrán decidir que se retire cualquier participación respecto de la cual se hubiese dado la notificación. El retiro incluirá todos los dividendos u otros dineros pagaderos con respecto de las participaciones retiradas y no pagados antes del retiro.

40. Efecto del retiro

40.1 Con sujeción a los Estatutos, el retiro de una participación extingue:

40.1.1 todos los intereses sobre la participación y todos los reclamos y demandas contra la Compañía con respecto de ella, y

40.1.2 todos los demás derechos y obligaciones pertenecientes a la participación entre la persona a quien perteneció la participación antes del retiro y la Compañía.

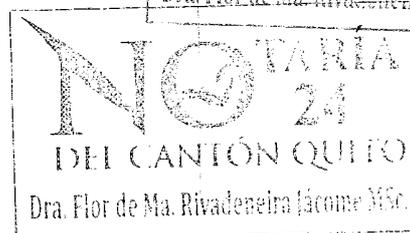
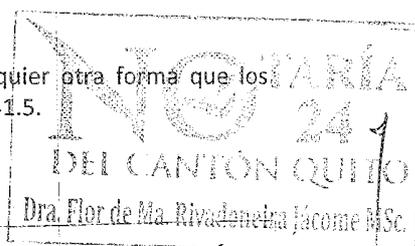
40.2 Cualquier participación que es retirada de conformidad con estos Estatutos:

40.2.1 se considerará retirada cuando los directores deciden que se la retire;

40.2.2 se considerará que es propiedad de la Compañía; y

40.2.3 podrá ser vendida, nuevamente asignada o dispuesta en cualquier otra forma que los directores consideren apropiado de conformidad con el Artículo 41.5.

40.3 Si las participaciones de alguna persona han sido retiradas:

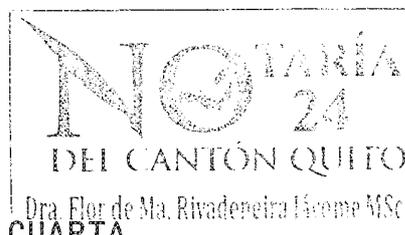


00000000

- 40.3.1 la Compañía debe enviar a esa persona una notificación escrita avisándole que ha ocurrido el retiro y debe registrarlo en el registro de socios;
- 40.3.2 esa persona deja de ser socio con relación a esas participaciones;
- 40.3.3 esa persona debe devolver a la Compañía el título de las participaciones retiradas para su cancelación;
- 40.3.4 esa persona sigue siendo responsable hacia la Compañía por todas las sumas pagaderas por ella según los Estatutos en la fecha del retiro con respecto de esas participaciones, inclusive intereses (ya sea devengados antes o después de la fecha del retiro); y
- 40.3.5 los directores podrán desistir del pago de las sumas en todo o en parte, u obligar el pago sin ninguna tolerancia por el valor de las participaciones en el momento del retiro o por cualquier concepto recibido en ese momento.
- 40.4 En cualquier momento antes de que la Compañía disponga de una participación retirada, los directores podrán decidir que se cancele el retiro si se pagan todos los requerimientos e intereses adeudados con respecto de ella, así como de acuerdo con los términos que los directores consideren convenientes.

41. Procedimientos después de un retiro

- 41.1 Si se dispone de una participación mediante su transferencia, la Compañía podrá recibir el pago por la transferencia y los directores podrán autorizar a cualquier persona que suscriba el instrumento de transferencia.
- 41.2 Una declaración estatutaria hecha por un director o por el secretario de la Compañía (si lo hubiere) en el sentido de que el declarante es director o secretario de la Compañía (según el caso) y que una participación ha sido retirada en una fecha específica:
- 41.2.1 es evidencia concluyente de los hechos allí indicados en contra de todas las personas que aleguen tener derecho a la participación; y
- 41.2.2 con sujeción al cumplimiento de cualesquiera otras formalidades de transferencia requeridas por los Estatutos o por ley, constituye título válido sobre la participación.
- 41.3 La persona a quien se transfiere una participación retirada no está obligada a vigilar la aplicación de los dineros (si los hubiere), ni el título de esa persona sobre la participación estará afectado por cualquier irregularidad o invalidez en el proceso que condujo al retiro o transferencia de la participación.
- 41.4 Si la Compañía vende una participación retirada, la persona que hubiera sido su titular antes del retiro tiene derecho a recibir de la Compañía los réditos de la venta, netos de cualquier comisión y excluyendo cualquier monto que:
- 41.4.1 era o pudiera ser pagadero; y
- 41.4.2 cuando la participación fue retirada, no hubiera sido pagado por esa persona con respecto de dicha participación,
- pero no se pagarán intereses a esa persona con respecto de dichos réditos, y no se requiere que la Compañía presente cuentas por cualesquiera dineros obtenidos de ello.



0000040

41.5 Todas las participaciones a ser vendidas para ejecutar un gravamen de la Compañía o derechos de retiro serán ofrecidas de conformidad con el Artículo 48 (Transferencias Voluntarias) tal como si fueran Participaciones de Venta con relación a las cuales se hubiera dado una Notificación de Transferencia, y se tratará al vendedor como titular de esas participaciones, excepto que el Precio de Venta será el Valor de Mercado de esas participaciones y se considerará que la Notificación de Transferencia no contiene una Condición de Transferencia Total.

0000043

42. Devolución de las participaciones

42.1 Un socio podrá devolver cualquier participación:

42.1.1 con respecto de la cual los directores pudieran emitir una notificación de posible retiro;

42.1.2 que los directores pueden retirar; o

42.1.3 que ha sido retirada.

42.2 Los directores podrán aceptar la devolución de cualquier participación.

42.3 El efecto de la devolución de una participación es el mismo como el efecto de retiro respecto de esa participación.

42.3 Una participación que ha sido devuelta puede ser tratada de la misma manera como una participación que ha sido retirada.

43. Pago de comisión a la suscripción de participaciones

43.1 La Compañía podrá pagar a cualquier persona una comisión en consideración de que dicha persona:

43.1.1 suscriba o convenga en suscribir participaciones; u

43.1.2 obtenga, o convenga en obtener, suscripciones por las participaciones.

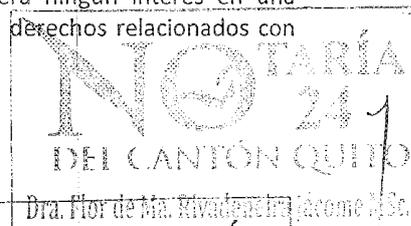
43.2 La comisión podrá ser pagada:

43.2.1 en efectivo, o con participaciones u otros valores total o parcialmente pagados, o parte en una forma y parte en otra; y

43.2.2 con respecto de una suscripción condicional o absoluta.

44. La Compañía no estará obligada por menos que por intereses absolutos

44.1 Excepto por lo que requiere la ley, la Compañía no reconocerá a ninguna persona como titular de una participación en cualquier fideicomiso, y excepto por lo que se requiera de otro modo en la ley, la Compañía no está obligada de manera alguna ni reconocerá ningún interés en una participación excepto la propiedad absoluta de su titular y todos los derechos relacionados con ello.



45. Títulos de las participaciones

45.1 La Compañía emitirá a cada socio, sin costo alguno, uno o más títulos con respecto de las participaciones que tenga ese socio.

45.2 Todo título deberá especificar:

45.2.1 respecto de cuántas participaciones de qué clase se emite;

45.2.2 el valor nominal de esas participaciones;

45.2.3 hasta qué cantidad se pagan las participaciones; y

45.2.4 cualquier número distintivo que se les asigne.

45.3 No se podrá emitir ningún título con respecto de participaciones de más de una clase.

45.4 Si más de una persona posee una participación, solamente se podrá emitir un título con respecto de ella.

45.5 Los títulos deberán:

45.5.1 tener fijado en ellos el sello distintivo de la Compañía; o

45.5.2 ser otorgados de conformidad con las Leyes de Compañías.

46. Reemplazo de títulos de participaciones

46.1 Si un título emitido con respecto de las participaciones de un socio:

46.1.1 es dañado o mutilado; o

46.1.2 se dice que se ha perdido, robado o destruido,

ese socio tiene derecho a que se le emita un título de reemplazo con respecto de las mismas participaciones.

46.2 Un socio que ejerce el derecho a que se le emita un título de reemplazo:

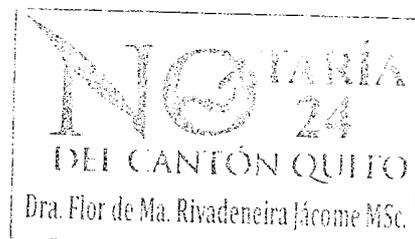
46.2.1 podrá al mismo tiempo ejercer el derecho a que se le emita un solo título o títulos separados;

46.2.2 deberá devolver a la Compañía el título que va a ser reemplazado si está dañado o mutilado;
y

46.2.3 deberá cumplir con condiciones respecto de evidencia, indemnización y pago de un cargo razonable que decidan los directores.

47. Transferencia de participaciones – General

47.1 En estos Estatutos, una referencia a la **transferencia** o a **transferir** participaciones incluirá cualquier transferencia, cesión, disposición, o una transferencia, cesión o disposición propuesta o supuesta:



00000007

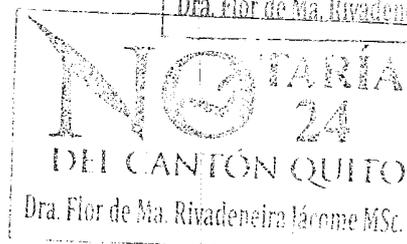
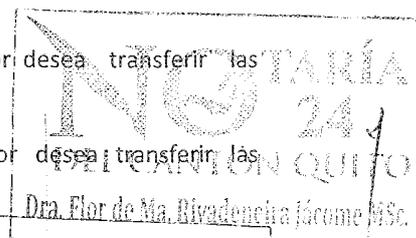
- 47.1.1 de cualquier participación o participaciones de la Compañía; o
- 47.1.2 de cualquier interés de cualquier clase sobre cualquier participación o participaciones de la Compañía; o
- 47.1.3 de cualquier derecho a recibir o a suscribir cualquier participación o participaciones de la Compañía.

00000050

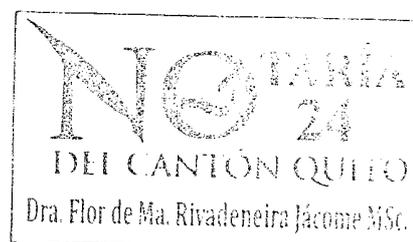
- 47.2 Los directores no registrarán la transferencia de cualquier participación o de algún interés en cualquier participación a menos que la transferencia se efectúe de conformidad con el Artículo 48 (Transferencias Voluntarias) y, en tal caso, que no esté prohibida según el Artículo 49 (Transferencias Prohibidas).
- 47.3 Si los directores se rehúsan a registrar la transferencia de una participación, deberán, tan pronto como sea factible y en todo caso dentro de dos meses después de la fecha en que se presentó la transferencia a la Compañía, enviar al adquirente una notificación acerca de la negativa y las razones para ello.
- 47.4 Una obligación para transferir una participación según estos Estatutos se considerará como una obligación para transferir la totalidad de los intereses legales y beneficiarios sobre esa participación, libres de todo gravamen, cargo u otra afectación.
- 47.5 Las participaciones pueden ser transferidas mediante un instrumento de transferencia en cualquier forma usual o en cualquier otra forma aprobada por los directores y que esté suscrito por o en nombre del transferente y (si alguna de las participaciones está pagada parcialmente) por el adquirente.
- 47.6 No se cobrará ninguna cantidad por registrar un instrumento de transferencia u otro documento con relación a, o que afecte el título de propiedad de, cualquier participación.
- 47.7 La Compañía podrá retener cualquier instrumento de transferencia que esté registrado.
- 47.8 El transferente permanecerá como titular de una participación hasta que el nombre del adquirente sea inscrito en el registro de socios como su titular.

48. Transferencias voluntarias

- 48.1 Cualquier socio que desee transferir alguna participación (**Vendedor**), antes de transferirla o de acordar transferir dicha participación o cualquier interés en ella, notificará por escrito (**Notificación de Transferencia**) a la Compañía acerca de su deseo de efectuar esa transferencia.
- 48.2 En la Notificación de Transferencia, el Vendedor especificará:
- 48.2.1 el número y clase de participaciones (las **Participaciones de Venta** y cada una, la **Participación de Venta**) que desea transferir;
- 48.2.2 la identidad de la persona (si la hubiere) a quien el Vendedor desea transferir las Participaciones de Venta;
- 48.2.3 el precio por cada participación según el cual el Vendedor desea transferir las Participaciones de Venta (**Precio de Venta Propuesto**);



- 48.2.4 cualesquier otros términos relacionados con la transferencia de las Participaciones de Venta; y
- 48.2.5 si la Notificación de Transferencia está condicionada a todas (y no solamente a una parte de) las Participaciones de Venta que se vendan de conformidad con las siguientes disposiciones de este Artículo 48 (**Condición Total de la Transferencia**).
- 48.3 Cada Notificación de Transferencia:
- 48.3.1 se relacionará únicamente con una clase de participaciones;
- 48.3.2 constituirá a la Compañía como agente del Vendedor para la venta de las Participaciones de Venta según los términos de este Artículo 48; y
- 48.3.3 excepto por lo estipulado en el Artículo 48.8, será irrevocable.
- 48.4 La Participaciones de Venta serán ofrecidas para ser compradas de conformidad con este Artículo 48 a un precio por Participación de Venta (**Precio de Venta**) convenido entre el Vendedor y los directores o, a falta de dicho acuerdo hasta el final del décimo quinto día hábil después de la fecha de entrega de la Notificación de Transferencia:
- 48.4.1 si los directores lo deciden dentro de un período de quince días hábiles después de la fecha de entrega de la Notificación de Transferencia, el Precio de Venta será el precio por Participación de Venta reportado por los Valuadores como su opinión escrita acerca del valor de mercado de cada Participación de Venta (el **Valor de Mercado**) a la fecha de entrega de la Notificación de Transferencia (en cuyo caso, para propósitos de estos Estatutos, el Precio de Venta se considerará que ha sido determinado en la fecha en que la Compañía reciba el informe de los Valuadores). Valuadores significan los auditores de la Compañía en ese momento, a menos que los auditores notifiquen a la Compañía que declinan alguna orden para reportar sobre el asunto en cuestión, o si no se han nombrado auditores, los Valuadores serán una firma de contadores registrados convenida entre la Vendedora y los directores o, a falta de dicho acuerdo, dentro de 10 días hábiles después de la notificación de los auditores en que declinan informar, nombrada por el Presidente del Instituto de Contadores Registrados de Inglaterra y Gales a solicitud de cualquiera de las partes; y
- 48.4.2 de otro modo, el Precio de Venta será el Precio de Venta Propuesto, en cuyo caso y para los propósitos de estos Estatutos, se considerará que el Precio de Venta ha sido convenido al final del décimo quinto día hábil.
- 48.5 Si se les pide dar su opinión acerca del Valor de Mercado según el Artículo 48.4, los Valuadores:
- 48.5.1 actuarán como expertos y no como árbitros, y su determinación escrita será definitiva y vinculante para los socios; y
- 48.5.2 procederán sobre la base de que:
- 48.5.2.1 el valor de mercado de cada Participación de Venta será la suma que un comprador pudiera convenir con un vendedor para que sea el precio de compra para todas las clases de participaciones de las que son parte las Participaciones de Venta, dividida por el número de participaciones emitidas que comprenden esa clase;



00000000

48.5.2.2 no se añadirá ningún premio ni se hará ningún descuento por referencia al tamaño de la titularidad, al asunto de la Notificación de Transferencia o con relación a cualesquiera restricciones sobre la transferibilidad de las Participaciones de Venta; y

48.5.2.3 cualquier dificultad para aplicar cualquiera de las bases que anteceden será resuelta por los Valuadores según lo consideren conveniente en su absoluta discreción.

0000051

48.6 La Compañía hará esfuerzos razonables para obtener que los Valuadores entreguen su opinión escrita sobre el Valor de Mercado a los directores y al Vendedor dentro de 28 días después de que se les pida hacerlo.

48.7 Los honorarios de los Valuadores por dar su opinión acerca del Valor de Mercado serán pagados como ellos lo especifiquen en su informe, teniendo en cuenta la conducta de las partes y el mérito de sus argumentos con respecto de los asuntos en conflicto o, de otro modo (a falta de especificación por los Valuadores) la mitad por el Vendedor y la otra mitad por la Compañía, a menos que el Vendedor revoque la Notificación de Transferencia de conformidad con el Artículo 48.8, en cuyo caso el Vendedor pagará todos los honorarios de los Valuadores.

48.8 Si el Valor de Mercado reportado por los Valuadores según el Artículo 48.4 es menor que el Precio de Venta Propuesto, el Vendedor podrá revocar la Notificación de Transferencia que no se hubiera indicado que es irrevocable ni que, según estos Estatutos, se considere que lo es, mediante notificación escrita enviada a los directores dentro de cinco días hábiles después de la fecha en que los directores entreguen al Vendedor la opinión escrita de los Valuadores acerca del Valor de Mercado.

48.9 Por lo menos diez días hábiles – y no más de veinte días hábiles - después de que el Precio de Venta haya sido convenido o determinado, los directores entregarán una Notificación de Oferta a todos los socios a quienes se habrán de ofrecer las Participaciones de Venta de conformidad con estos Estatutos.

48.10 Una Notificación de Oferta:

48.10.1 especificará el Precio de Venta,

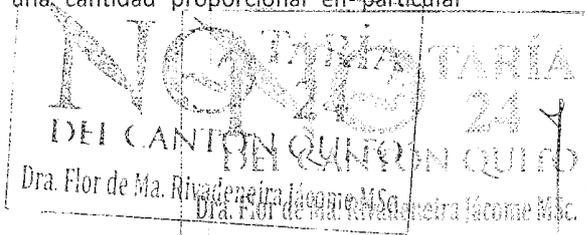
48.10.2 contendrá los otros detalles incluidos en la Notificación de Transferencia, e

48.10.3 invitará a cada uno de los socios (excepto al vendedor) que respondan por escrito antes de la expiración de la Notificación de Oferta para que compren las cantidades de Participaciones de Venta especificadas por ellos en su solicitud,

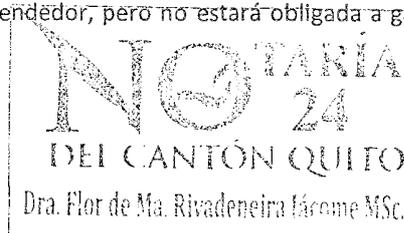
y expirará veinte días hábiles después de su entrega.

48.11 Después de la fecha de expiración de la Notificación de Oferta, los directores asignarán las Participaciones de Venta de conformidad con las solicitudes recibidas, excepto que:

48.11.1 si hay solicitudes de los socios para más del número de Participaciones de Venta disponibles, se las asignará a los solicitantes en proporción a (y tan aproximadamente como sea posible pero sin asignar a ningún socio más Participaciones de Venta que el número máximo solicitado por él) el número de participaciones que en ese momento respectivamente posean. Sin embargo, en su solicitud un socio podrá – si lo desea - indicar que estaría dispuesto a comprar una cantidad proporcional en particular



- (Participaciones en Exceso), en cuyo caso las solicitudes para Participaciones en Exceso se asignarán de conformidad con esa solicitud o, en caso de que los socios estuvieran compitiendo por Participaciones en Exceso en proporciones tan iguales (y tan aproximadamente como puedan ser) a las proporciones de todas las participaciones que posean esos socios;
- 48.1.2 si no es posible asignar ninguna de las Participaciones de Venta sin que existan fracciones, se las asignará entre ellas en la forma que el directorio considere conveniente; y
- 48.1.3 si la Notificación de Transferencia contiene una Condición de Transferencia Total, no se efectuará una asignación de Participaciones de Venta a menos que todas las Participaciones de Venta sean asignadas.
- 48.12 Dentro de cinco días hábiles después de la fecha de expiración de la Notificación de Oferta, los directores notificarán por escrito (**Notificación de Asignación**) al Vendedor y a cada persona a la que se hubiera asignado Participaciones de Venta (cada una, un **Comprador**) especificando el nombre y clase de las Participaciones de Venta que esa persona convenga en comprar así como el precio total pagadero por ellas.
- 48.13 La conclusión de una compra y venta de Participaciones de Venta de conformidad con una Notificación de Asignación tendrá lugar en la oficina registrada de la Compañía en el momento especificado en la Notificación de Asignación cuando el Vendedor, luego del pago del Precio de Venta por el Comprador con respecto de las Participaciones de Venta asignadas a ese Comprador, transfiera esas Participaciones de Venta y entregue los títulos correspondientes a ese Comprador.
- 48.14 Durante un período de treinta días hábiles inmediatamente después de la fecha de expiración de la Notificación de Oferta, el Vendedor podrá vender la totalidad o cualquiera de esas Participaciones de Venta para las que no se hubiese dado una Notificación de Asignación, mediante una venta de buena fe al adquirente propuesto (si lo hubiere) nombrado en la Notificación de Transferencia o, si no se lo hubiera nombrado, a cualquier adquirente; en cualquiera de esos casos al precio por cada Participación de Venta no será menor que el Precio de Venta sin deducción, rebaja o concesión al adquirente propuesto, estipulándose que:
- 48.14.1 el Vendedor no podrá transferir esa participación y los directores no registrarán ninguna transferencia a un adquirente que en esa fecha no sea socio, a menos que el adquirente primero hubiese sido aprobado por escrito por los directores, y
- 48.14.2 si la Notificación de Transferencia contiene una Condición de Transferencia Total, el Vendedor no tendrá derecho – salvo que con el consentimiento escrito de los directores – a vender solamente algunas de las Participaciones de Venta según este Artículo 48.14.
- 48.15 Si por cualquier motivo (inclusive por fallecimiento) el Vendedor no transfiere Participaciones de Venta cuando se requiera de conformidad con este Artículo 48, los directores podrán autorizar a cualquier director de la Compañía (que se considerará irrevocablemente nombrado como mandatario del Vendedor para ese propósito) que suscriba cada transferencia necesaria de esas Participaciones de Venta y que la entregue en nombre del Vendedor. La Compañía podrá recibir del Comprador los dineros de la compra por esas Participaciones de Venta y, al recibirlos (con sujeción, si fuera necesario, a que se inscriba la transferencia), registrará al Comprador como titular de esas participaciones. La Compañía mantendrá esos dineros de la compra en una cuenta bancaria separada en fideicomiso para el Vendedor, pero no estará obligada a pagar o



pagar intereses sobre esos dineros. El recibo de la Compañía por esos dineros de la compra será el descargo para el Comprador, quien no estará obligado a vigilar su aplicación y una vez que el nombre del Comprador haya sido registrado en el registro de socios en ejercicio de la facultad que confiere este Artículo 48.15, la validez del proceso no será cuestionada por ninguna persona.

49. Transferencia prohibidas

0000052

No obstante cualquier otra disposición de estos Estatutos, no se registrará la transferencia de cualquier Participación si se la hace a favor de un menor de edad, una persona en quiebra, un fiduciario para la quiebra, o una persona demente.

50. Transmisión de las participaciones

50.1 Si el título de una participación pasa a un adquirente, la Compañía podrá reconocer al adquirente como el único con derecho sobre esa participación.

50.2 Nada de lo que contienen estos Estatutos liberará al caudal hereditario de un socio fallecido de cualquier responsabilidad con respecto de una participación de propiedad única o conjunta de ese socio.

50.3 Un adquirente que presente evidencia de tener derecho a participaciones que los directores requieran:

50.3.1 podrá, con sujeción a los Estatutos, escoger en convertirse en titular de esas participaciones o hacer que se las transfiera a otra persona, y

50.3.2 con sujeción a los Estatutos, y hasta que se efectúe la transferencia de las participaciones a otra persona, tendrá los mismos derechos que tuvo el titular.

50.4 Pero, con sujeción al Artículo 20.2 (métodos para nombrar directores), los adquirentes no tienen derecho a asistir o votar en juntas generales ni a convenir acerca de una resolución escrita propuesta con respecto de las participaciones a las que tengan derecho debido al fallecimiento o quiebra del titular, a menos que se conviertan en titulares de esas participaciones.

51. Ejercicio de derechos de los adquirentes

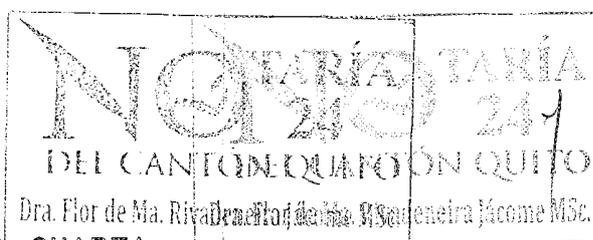
51.1 Los adquirentes que deseen convertirse en titulares de participaciones a las que hayan llegado a tener derecho deberán notificar a la Compañía acerca de ese deseo.

51.2 Si un adquirente desea que una participación sea transferida a otra persona, el adquirente deberá suscribir un instrumento de transferencia con respecto de ella.

51.3 Cualquier transferencia efectuada o ejecutada según este Artículo deberá ser tratada como su fuera efectuada o ejecutada por la persona a quien el adquirente hubiese derivado sus derechos con respecto de la participación y tal como si el evento que dio lugar a la transmisión no hubiese ocurrido.

52. El adquirente obligado por notificaciones previas

Si se da una notificación a un socio con respecto de participaciones y un adquirente tiene derecho a esas participaciones, el adquirente está obligado por la notificación si hubiese sido dada al socio antes



de que el nombre del adquirente o el nombre de cualquier persona nominada según el Artículo 50.3 (transmisión de participaciones) haya sido inscrito en el registro de socios.

53. Procedimiento para disponer de fracciones de participaciones

53.1 Este Artículo se aplica cuando:

53.1.1 ha habido una consolidación o división de participaciones; y

53.1.2 como resultado de ello, los socios tienen derecho a fracciones de participaciones.

53.2 Los directores podrán:

53.2.1 vender las participaciones que representan las fracciones a cualquier persona, inclusive a la Compañía, por el mejor precio que razonablemente se pueda obtener;

53.2.2 autorizar a cualquier persona para que otorgue un instrumento de transferencia de las participaciones al comprador o a una persona nominada por el comprador; y

53.2.3 distribuir los réditos netos de la venta en proporción adecuada entre los titulares de las participaciones.

53.3 La persona a quien se transfieren las participaciones no está obligada a asegurar que el dinero de la venta sea recibido por la persona con derecho a las fracciones correspondientes.

53.4 El título del adquirente por las participaciones no se afecta por cualquier irregularidad o invalidez del proceso que conduce a la venta.

DIVIDENDOS Y OTRAS DISTRIBUCIONES

54. Procedimiento para declarar dividendos

54.1 Mediante resolución ordinaria, la Compañía puede declarar dividendos y los directores pueden decidir que se paguen dividendos provisionales.

54.2 No se podrá declarar un dividendo a menos que los directores hayan hecho una recomendación acerca de su monto.

54.3 No se podrá declarar o pagar un dividendo a menos que sea de conformidad con los derechos respectivos de los socios.

54.4 A menos que se especifique de otro modo en la resolución de los socios para declarar o en la decisión de los directores para pagar un dividendo, o en los términos según los cuales se emiten las participaciones, un dividendo se debe pagar con referencia a la titularidad de cada socio sobre las participaciones en la fecha de la resolución o decisión de declararlo o pagarlo.

54.5 Si el capital de la Compañía está dividido en diferentes clases, no se podrá pagar un dividendo provisional por participaciones que tengan derechos diferidos o no preferidos si, en el momento del pago, cualquier dividendo preferido se encuentra atrasado.

54.6 Los directores podrán pagar en intervalos cualquier dividendo pagadero a una tasa fija si ellos consideran que las utilidades disponibles para distribución justifican el pago.



0000103

54.7 Si los directores actúan de buena fe, no incurrir en responsabilidad alguna hacia los titulares de participaciones que confieren derechos preferidos por cualquier pérdida que pudieran sufrir debido al pago legítimo de un dividendo provisional por participaciones con derechos diferidos o no preferidos.

0000053

55. Cálculo de dividendos

55.1 Excepto por lo que se estipule de otro modo en los estatutos o en los derechos que tienen las participaciones, todos los dividendos deben ser:

55.1.1 declarados y pagados de conformidad con los montos pagados por las participaciones por las cuales se paga el dividendo; y

55.1.2 distribuidos y pagados en proporción a los montos pagados por las participaciones durante cualquier parte o partes del período con respecto al cual se paga el dividendo.

55.2 Si se emite cualquier participación según términos que estipulen que tiene derecho a un dividendo desde una fecha en particular, esa participación tendrá derecho al dividendo de acuerdo a ello.

56. Pago de dividendos y otras distribuciones

56.1 Cuando un dividendo u otra suma es pagadera como distribución con respecto de una participación, se deberá pagar según uno o más de los siguientes medios:

56.1.1 transferencia a una cuenta en un banco o sociedad inmobiliaria especificada por el receptor de la distribución ya sea por escrito o según los directores decidan;

56.1.2 un cheque pagadero al receptor de la distribución enviado por correo al receptor en su dirección registrada (si el receptor es titular de la participación), o (en cualquier otro caso) a una dirección especificada por el receptor ya sea por escrito o según los directores decidan;

56.1.3 un cheque enviado por correo, pagadero a la persona y en la dirección que el receptor de la distribución haya especificado ya sea por escrito o según los directores decidan;

56.1.4 cualquier otro medio de pago que los directores convengan con el receptor de la distribución ya sea por escrito o según los directores decidan.

56.2 En estos Estatutos, el **receptor de la distribución** significa, con respecto de una participación por la cual un dividendo u otro monto es pagadero:

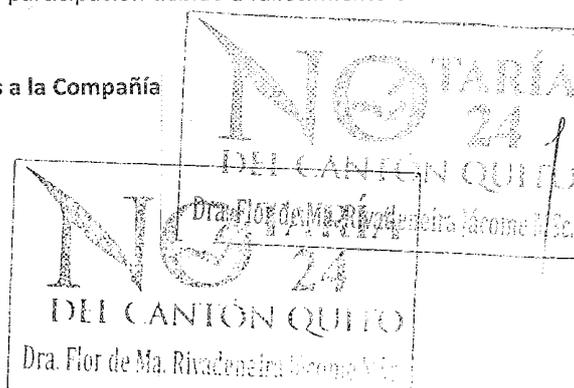
56.2.1 el titular de la participación; o

56.2.2 si la participación tiene dos o más titulares conjuntos, el que esté nombrado en primer lugar en el registro de socios; o

56.2.3 el adquirente, si el titular ya no tiene derecho a la participación debido a fallecimiento o quiebra, o por ministerio de la ley.

57. Deduciones de distribuciones con respecto de sumas adeudadas a la Compañía

57.1 En caso de que:



0000102

57.1.1 una participación esté sujeta al gravamen de la Compañía; y

57.1.2 los directores tengan derecho a emitir una notificación para ejecutar el gravamen con respecto de ella,

en vez de emitir una notificación para ejecutar el gravamen, podrán deducir de cualquier dividendo u otro monto pagadero con respecto de la participación cualquier suma de dinero que sea pagadera a la Compañía con respecto de esa participación, en la medida en que tengan derecho a exigir el pago según una notificación de ejecución de gravamen.

57.2 Los dineros así deducidos deberán usarse para pagar cualquiera de los montos pagaderos con respecto de esa participación.

57.3 La Compañía deberá notificar por escrito al receptor de la distribución acerca de:

57.3.1 el motivo y monto de la deducción;

57.3.2 cualquier no pago de un dividendo u otro monto pagadero con respecto de una participación resultante de dicha deducción; y

57.3.3 cómo se ha aplicado el dinero deducido.

58. No pago de intereses en las distribuciones

58.1 La Compañía podrá no pagar intereses sobre cualquier dividendo u otro monto pagadero con respecto de participaciones, a menos que esté estipulado de otro modo por:

58.1.1 los términos según los cuales se emitió la participación; o

58.1.2 las disposiciones de algún otro acuerdo entre el titular de esa participación y la Compañía.

59. Distribuciones no reclamadas

59.1 Todos los dividendos u otros montos que son:

59.1.1 pagaderos con respecto de participaciones; y

59.1.2 no reclamados luego de haber sido declarados o de ser pagaderos,

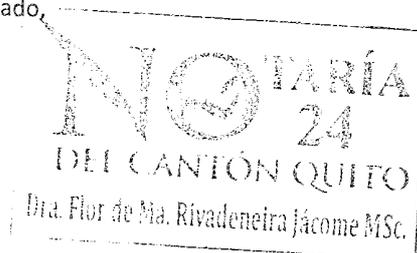
se podrán invertir o ser utilizados por los directores para beneficio de la Compañía hasta que se los reclame.

59.2 El pago de cualquier dividendo u otro monto en una cuenta separada no hace a la Compañía fiduciaria con respecto de ello.

59.3 En caso de que:

59.3.1 hayan transcurrido doce años desde la fecha en que un dividendo u otro monto hubiese sido pagadero, y

59.3.2 el receptor de la distribución no lo hubiese reclamado,



el receptor de la distribución ya no tendrá derecho a ese dividendo u otro monto, el que dejará de estar adeudado por la Compañía.

60. Distribuciones no monetarias

0000054

60.1 Con sujeción a los términos de la emisión de la participación en cuestión, la Compañía, mediante resolución por recomendación de los directores, podrá decidir que se pague la totalidad o parte de un dividendo u otra distribución pagadera con respecto de una participación mediante transferencia de activos no monetarios de un valor equivalente (inclusive, sin limitación, acciones u otros valores de cualquier compañía).

60.2 Para pagar una distribución no monetaria, los directores podrán hacer los arreglos que consideren adecuados, incluyendo los siguientes cuando surgiera alguna dificultad respecto de la distribución:

60.2.1 fijar un valor de cualesquier activos;

60.2.2 pagar dineros a cualquier receptor de una distribución sobre la base de ese valor con el fin de ajustar los derechos de los receptores, y

60.2.3 colocar cualesquier valores en fideicomisos.

61. Renuncia a distribuciones

61.1 Los receptores de distribuciones podrán renunciar a su derecho a un dividendo u otra distribución pagadera con respecto de una participación mediante notificación a la Compañía por escrito en ese sentido, pero en caso de que:

61.1.1 la participación tuviera más de un titular, o

61.1.2 más de una persona tuviera derecho a la participación, ya sea por fallecimiento o quiebra de uno o más titulares conjuntos, o en otra forma,

la notificación no será efectiva, a menos que se indique que ha sido dada y firmada por todos los titulares o personas con derecho a la participación.

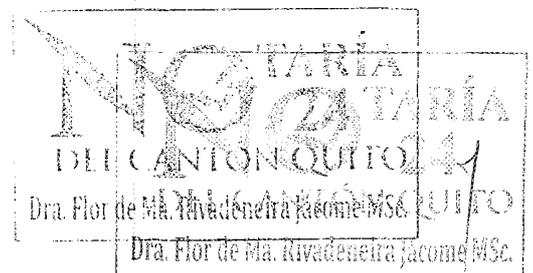
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES

62. Autoridad para capitalizar y asignación de sumas capitalizadas

62.1 Con sujeción a los Estatutos, los directores, si están autorizados mediante resolución ordinaria, podrán:

62.1.1 decidir capitalizar cualesquiera utilidades de la Compañía (sea que estén o no disponibles para distribución) que no se requieran para pagar un dividendo preferente u otra suma que aparezca en el crédito de la cuenta de premios por participaciones de la Compañía o en la reserva para redención de capital; y

62.1.2 asignar cualquier suma que decidan capitalizar (**suma capitalizada**) a las personas que hubieran tenido derecho a ella si se la distribuye a manera de dividendo (**personas con derecho**) y en las mismas proporciones.



- 62.2 Las sumas capitalizadas se deberán aplicar:
- 62.2.1 en nombre de las personas con derecho, y
 - 62.2.2 en las mismas proporciones como les hubiera sido distribuido un dividendo.
- 62.3 Cualquier suma capitalizada podrá ser aplicada para pagar nuevas participaciones de un valor nominal igual a la suma capitalizada que en ese momento se asignen y acrediten como totalmente pagadas a las personas con derecho, o como ellas ordenen.
- 62.4 Una suma capitalizada que hubiese sido asignada de las utilidades disponibles para distribución se podrá aplicar:
- 62.4.1 para pagar cualesquier montos impagos sobre participaciones existentes que tengan las personas con derecho; o
 - 62.4.2 para pagar nuevas obligaciones de la Compañía que luego se asignen y acrediten como totalmente pagadas a las personas con derecho, o como ellas ordenen.
- 62.5 Con sujeción a los Estatutos, los directores podrán:
- 62.5.1 aplicar sumas capitalizadas de conformidad con los párrafos 62.3 y 62.4 parte en una forma y parte en otra;
 - 62.5.2 hacer los arreglos que consideren adecuados con relación a las participaciones u obligaciones que sean distribuibles en fracciones según este Artículo (inclusive la emisión de títulos fraccionados o efectuando pagos en dinero); y
 - 62.5.3 autorizar a cualquier persona para que celebre un acuerdo con la Compañía en nombre de todas las personas con derechos y que sea vinculante hacia ellas con respecto de la asignación de participaciones y obligaciones según este Artículo 62.

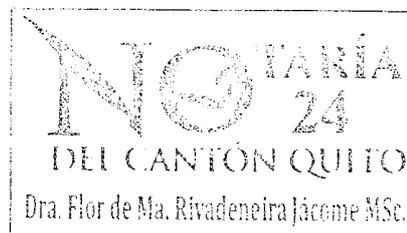
PARTE 4
TOMA DE DECISIONES POR LOS SOCIOS
ORGANIZACIÓN DE LAS JUNTAS GENERALES

63. Convocatoria a juntas generales

Los directores podrán convocar a juntas generales y, a pedido de los socios de conformidad con las estipulaciones de la LC 2006, de inmediato convocarán una junta general de conformidad con la LC 2006. Si dentro del Reino Unido no están suficientes directores para convocar una junta general, cualquier director o los socios que piden la reunión (o cualquiera de ellos que represente más de la mitad del total de derechos a voto de todos ellos) podrán convocar una junta general. Si la Compañía tiene solamente un socio, ese socio tendrá derecho a convocar una junta general en cualquier momento.

64. Notificación de una junta general

64.1 Las juntas generales (que no sean una junta aplazada) serán convocadas al menos con catorce días exclusivos de anticipación, pero se podrá convocar una junta general con menor anticipación si así lo conviene la mayoría de los socios que tengan derecho a asistir y votar, siendo la mayoría



la titularidad de no menos del noventa por ciento (90%) en valor nominal de las participaciones en la reunión.

64.2 La notificación especificará la fecha, hora y lugar de la reunión, la naturaleza general de los asuntos que serán tratados y los términos de cualquier resolución que se vaya a proponer.

64.3 Con sujeción a las disposiciones de estos Estatutos y a cualesquiera restricciones impuestas sobre las participaciones, la notificación se enviará a todos los socios, a todas las personas con derecho a una participación como consecuencia del fallecimiento o quiebra de un socio (si la Compañía hubiese sido informada de su derecho), y a los directores, directores alternos y auditores de la Compañía en ese momento.

64.4 La omisión accidental de notificar una reunión o el no haberla recibido la persona con derecho a ello no invalidará la celebración de esa reunión.

65. Resoluciones que requieren notificación especial

65.1 Si la LC 2006 requiere que se dé notificación especial acerca de una resolución, la resolución no será efectiva a menos que se haya avisado a la Compañía acerca de la intención de proponerla al menos veinte y ocho días exclusivos antes de la junta general en la que se la va a proponer.

65.2 Cuando sea factible, la Compañía deberá notificar a los socios la resolución en la misma forma y al mismo tiempo en que les notifique acerca de la junta general en la que se la va a proponer. Cuando no fuera factible, la Compañía deberá avisar a los socios por lo menos catorce días exclusivos antes de la junta general en cuestión mediante un anuncio en un periódico de circulación adecuada.

65.3 Si después de haber notificado a la Compañía que se propone una resolución, se convocará una junta para una fecha 28 días o menos después de dada la notificación, y se considerará que la notificación ha sido correctamente informada aunque no se la hubiera dado dentro del plazo requerido según el Artículo 65.1.

66. Asistencia y participación en juntas generales

66.1 Una persona podrá ejercer el derecho a hablar en una junta general cuando esa persona está en situación de comunicar a todos los asistentes a la reunión y durante ella cualesquiera informaciones u opiniones que esa persona tenga respecto de los asuntos de la reunión.

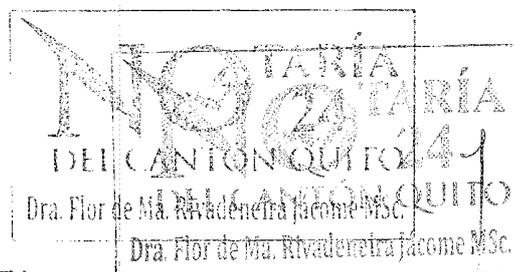
66.2 Una persona podrá ejercer el derecho a votar en una junta general cuando:

66.2.1 esa persona es capaz de votar durante la reunión acerca de resoluciones presentadas para voto en esa reunión; y

66.2.2 el voto de esa persona se puede tomar en cuenta para determinar si las resoluciones se adoptan o no al mismo tiempo de los votos de todas las demás personas que asisten a la reunión.

66.3 Los directores podrán hacer los arreglos que consideren apropiados para permitir a los asistentes en una junta general que ejerzan su derecho a hablar o votar.

66.4 Para determinar la asistencia en una junta general, no importa si dos o más socios que asistan a ella se encuentran en el mismo lugar del otro.



66.5 Dos o más personas que no se encuentran en el mismo lugar de la otra y que asisten a una junta general si sus circunstancias son tales que tienen (o pudieran tener) derecho a voz y voto en esa reunión, están (o estarían) en situación de ejercerlos.

67. Quórum para juntas generales

67.1 No se podrá tratar ningún asunto en una junta a menos que exista quórum. Con sujeción a la Sección 318(2) de la LC 2006, dos personas calificadas (como se define en la Sección 318(3) de la LC 2006) con derecho a votar acerca del asunto que habrá de tratarse conformarán el quórum, estipulándose que si la Compañía solamente tiene un socio, el quórum será esa persona calificada.

67.2 No se podrá tratar otros asuntos en junta general - excepto el nombramiento del presidente de esa reunión - si las personas presentes no constituyen quórum.

68. Presidencia de las juntas generales

68.1 Si los directores han nombrado un presidente, el presidente presidirá las juntas generales si está presente y está dispuesto a hacerlo.

68.2 Si los directores no han nombrado un presidente, o si el presidente no está dispuesto a presidir la reunión, o si no está presente dentro de diez minutos después de la hora en que debe comenzar la reunión:

68.2.1 los directores presentes, o

68.2.2 (si no hay directores presentes) la junta,

deberá nombrar un director o socio para que presida la reunión y el nombramiento del presidente deberá ser el primer punto a tratarse en la reunión.

68.3 La persona que presida una junta de conformidad con este Artículo se llamará el **presidente de la junta**.

69. Asistencia y voz de los directores y de los no socios

69.1 Los directores podrán asistir y hablar en juntas generales, sean o no socios.

69.2 El presidente de la junta podrá permitir a personas que:

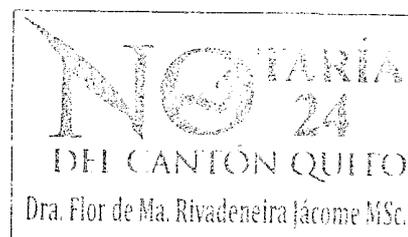
69.2.1 no son socios de la Compañía, o

69.2.2 pueden ejercer los derechos de los socios con relación a las juntas generales,

a que tengan voz en una junta general.

70. Aplazamiento

70.1 Si las personas que asisten a una junta general dentro de media hora del momento en que debió comenzar la reunión no constituyen el quórum, o si durante la reunión deja de existir un quórum, el presidente de la junta debe aplazarla. Si en la reunión aplazada no hay quórum dentro de media hora del momento indicado para la reunión, la junta será disuelta.



0000100

70.2 El presidente podrá aplazar una junta general en donde exista quórum en caso de que:

70.2.1 la junta esté de acuerdo con el aplazamiento, o

70.2.2 al presidente de la junta le parezca que es necesario aplazarla para proteger la seguridad de cualquier persona presente en la reunión o para asegurar que los asuntos de la junta se conduzcan en forma ordenada.

0000056

70.3 El presidente de la junta debe aplazar una junta general si así le ordena la junta.

70.4 Cuando se aplaza una junta general, el presidente deberá:

70.4.1 especificar una hora y lugar para el aplazamiento o indicar que continuará en una hora y lugar que serán fijados por los directores, y

70.4.2 indicar cualesquiera órdenes respecto de hora y lugar de la reunión aplazada mencionada en la junta.

70.5 Si la continuación de una reunión aplazada debe tener lugar dentro de más de catorce días después del aplazamiento, la Compañía debe notificar por lo menos con siete días exclusivos acerca de ello (es decir, excluyendo el día de la reunión aplazada y el día en que se da la notificación):

70.5.1 a las mismas personas a quienes se debe notificar acerca de las juntas generales de la Compañía; y

70.5.2 con la misma información que esa notificación debe contener.

70.6 No se puede tratar ningún asunto en una junta general aplazada que no pudiera haber sido correctamente tratado en la reunión si el aplazamiento no hubiera ocurrido.

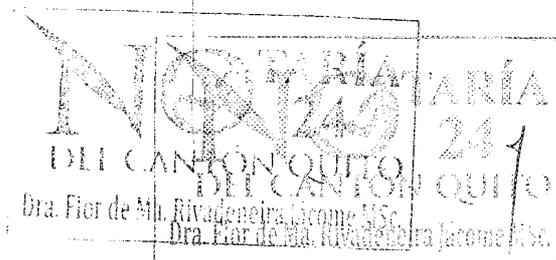
VOTACIÓN EN JUNTAS GENERALES

71. **Votación: General**

71.1 Una resolución presentada para votación en una junta general deberá decidirse a mano alzada a menos que se exija votación por papeleta de conformidad con los Estatutos. Con sujeción a los derechos o restricciones de las participaciones, en una votación a mano alzada todo socio (persona natural) que esté presente personalmente o (persona jurídica) que esté presente a través de un representante debidamente autorizado (a menos que el representante sea socio, en cuyo caso tendrá más de un voto), tendrá derecho a un voto. Un representante personal no tiene derecho a votar a mano alzada.

71.2 Ningún socio podrá votar en una junta general o en cualquier reunión separada de los titulares de cualquier clase de participaciones, ya sea en persona o mediante representante, con respecto de la participación que posea a menos que todos los dineros que deban ser pagaderos por ella hayan sido pagados.

71.3 En el caso de titulares conjuntos, el voto del de más antigüedad será aceptado con exclusión de los votos de los otros titulares conjuntos, y la antigüedad será determinada según el orden en que los nombres de los titulares aparecen en el registro de socios.



71.4 A menos que se exija votación por papeleta, la declaración del presidente en el sentido de que se ha aprobado una resolución o se la ha aprobado unánimemente, o por una mayoría específica, o que ha perdido, o que no fue aprobada por una mayoría específica, y si así consta en el acta de la reunión, será evidencia concluyente de ese hecho sin tener que probar el número o proporción de los votos registrados a favor o en contra de la resolución.

72. Errores y desacuerdos

72.1 No se podrá presentar una objeción respecto de la calificación de cualquier persona que vota en una junta general, excepto en la reunión o la reunión aplazada en la que se presenta el voto objetado, y todo voto no objetado en la reunión será válido.

72.2 Toda objeción deberá ser presentada al presidente de la junta, cuya decisión es definitiva.

73. Votos por papeleta

73.1 En una votación por papeleta cada socio (persona natural) que esté presente personalmente o mediante un representante, o (persona jurídica) que esté presente a través de un representante debidamente autorizado tendrá derecho a un voto por cada participación de la que es titular. En una votación por papeleta, un socio con derecho a más de un voto no necesita utilizar todos sus votos ni emitir todos los votos que utiliza de la misma manera.

73.2 Se podrá exigir votación por papeleta respecto de una resolución:

73.2.1 antes de la junta general en donde se la va a votar, o

73.2.2 en una junta general ya sea antes de una votación a mano alzada respecto de esa resolución o inmediatamente después del resultado de la votación a mano alzada luego de declarada la resolución.

73.3 Una votación por papeleta puede ser exigida por:

73.3.1 el presidente de la junta;

73.3.2 los directores;

73.3.3 dos o más personas con derecho a votar acerca de la resolución;

73.3.4 una persona o personas que representen no menos que una décima parte del total de los derechos a voto de todos los socios con derecho a votar respecto de la resolución; o

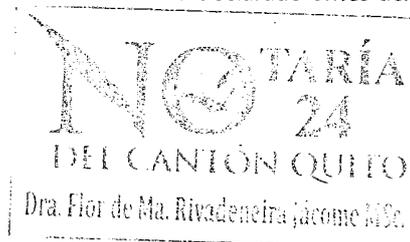
73.3.5 una persona o personas que tengan participaciones que confieren el derecho a votar respecto de la resolución de la cual no menos de un décimo de la suma total pagada por todas las participaciones que confieren ese derecho.

73.4 Se puede retirar un pedido de votación por papeleta si:

73.4.1 todavía no se hubiera votado; y

73.4.2 el presidente de la junta aprueba el retiro.

Un pedido retirado no invalida el resultado de una votación a mano alzada declarado antes del pedido.



73.5 Un pedido de votación por papeleta para elegir el presidente o acerca de un aplazamiento se debe atender de inmediato. Una votación por papeleta acerca de cualquier otro asunto se hará ya sea de inmediato o en un momento y lugar que el presidente ordene y no más tarde que treinta días después del pedido. El pedido de votación por papeleta no impedirá que continúe la reunión para tratar cualquier asunto excepto la cuestión por la cual se pidió esa votación. Si se pide la votación por papeleta antes de declarar el resultado de una votación a mano alzada y el pedido se retira, la reunión continuará como si no se hubiese hecho ese pedido.

73.6 No se necesita enviar notificación acerca de una votación por papeleta que no se hubiese tomado de inmediato si el lugar y hora en que se la tome se anuncian en la reunión en la que fue pedida. En cualquier otro caso, se notificará por lo menos con siete días exclusivos especificando el lugar y hora en que habrá de tomarse la votación.

73.7 El resultado de una votación por papeleta se considerará que es resolución de la junta en donde fue pedida.

74. Contenido y notificaciones de representación

74.1 Con sujeción a estos Estatutos, un socio tiene derecho a nombrar a otra persona como su representante para que ejerza todos o algunos de sus derechos acerca de asistir y votar en juntas generales. Un socio puede nombrar a más de un representante con relación a una junta, siempre y cuando cada representante sea nombrado para ejercer los derechos que corresponden a una participación o participaciones diferentes de ese socio.

74.2 Los representantes pueden ser válidamente nombrados únicamente mediante notificación escrita (**notificación de representación**), la que:

74.2.1 indique el nombre y dirección del socio que nombra al representante;

74.2.2 identifique a la persona nombrada como representante de ese socio y la junta general con respecto a la cual se nombra a esa persona;

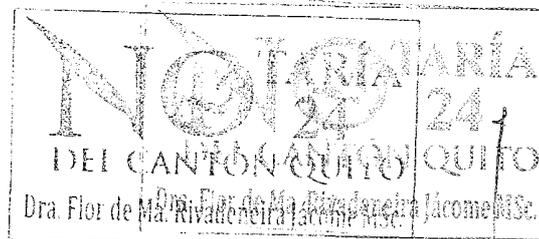
74.2.3 esté firmada por o en nombre del socio que nombra al representante, o esté autenticada en la forma que los directores determinen; y

74.2.4 es entregada a la Compañía de acuerdo con los Estatutos y de conformidad con cualesquiera instrucciones contenidas en la notificación de la junta general (o reunión aplazada) a la cual se relaciona, y si es recibida por la Compañía:

74.2.4.1 con sujeción a los Artículos 74.2.4.2 y 74.2.4.3 en el caso de una junta general o reunión aplazada, no menos de 48 horas antes del momento para celebrar la junta general o reunión aplazada en donde se va a ejercer el derecho a voto;

74.2.4.2 en el caso de votación por papeleta tomada más de 48 horas después de haber sido pedida, después de haber sido pedida y no menos de 24 horas antes del momento para tomarla; o

74.2.4.3 cuando no se toma una votación por papeleta de inmediato pero se la toma no más de 48 horas después de haber sido pedida, el momento en que se la pidió o 24 horas antes del momento indicado para tomarla, según cuál ocurra más tarde,



y una notificación de representación que no se entregue y reciba de esa manera será inválida.

74.3 La Compañía podrá pedir que se entreguen notificaciones de representación en alguna forma particular y podrá especificar diferentes formas para propósitos diferentes.

74.4 Las notificaciones de representación podrán especificar cómo debe votar el representante nombrado en ellas (o especificar que el representante se debe abstener de votar) acerca de una o más resoluciones, y el representante está obligado a votar o abstenerse de votar de conformidad con esas instrucciones. Sin embargo, la Compañía no está obligada a verificar si un representante vota o se abstiene de votar según haya sido ordenado, y no tendrá responsabilidad alguna por no hacerlo. La falta de un representante en votar o abstenerse de votar como se le haya ordenado en una junta no invalidará lo que decida la reunión.

74.5 A menos que una notificación de representación lo indique de otra manera, se la deberá tratar como:

74.5.1 que permite a la persona nombrada en ella tener discrecionalidad respecto de cómo votar acerca de cualquier resolución auxiliar o de procedimiento que se presente a la junta; y

74.5.2 que nombra a esa persona como representante con relación a cualquier aplazamiento de la junta general a la cual se relaciona así como a la junta misma.

75. Entrega de notificaciones de representación

75.1 Cualquier notificación acerca de una junta general deberá especificar la dirección o direcciones (**dirección para notificación de representación**) en la que la Compañía o sus agentes recibirán las notificaciones de representación relacionadas con esa junta o cualquier aplazamiento de ella, y se entregará en formato impreso o electrónico.

75.2 Una persona que tenga derecho a asistir, hablar o votar (ya sea en una votación a mano alzada o mediante papeleta) en una junta general tendrá ese derecho con respecto de esa reunión o cualquier aplazamiento, aún si se hubiera entregado a la Compañía una notificación de representación válida por o en nombre de esa persona en una dirección para notificación de representación.

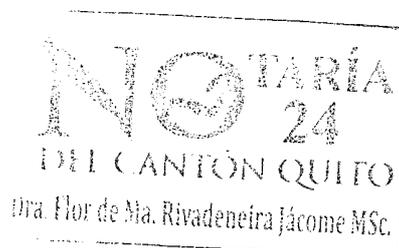
75.3 Un nombramiento en una notificación de representación puede ser revocado entregando a la compañía un aviso escrito dado por o en nombre de la persona por quien o en cuyo nombre se hubiera dado la notificación de representación.

75.4 Una notificación que revoca un nombramiento de representante únicamente tiene efecto si es recibida por la Compañía:

75.4.1 en el caso de una junta general o aplazada, no menos de 48 horas antes del momento de celebrar la junta general o aplazada en la que se habrá de ejercer el derecho a votar;

75.4.2 en el caso de una votación por papeleta tomada más de 48 horas después de haberla pedido, no menos de 24 horas antes del momento indicado para la votación; o

75.4.3 en el caso de una votación por papeleta no tomada de inmediato pero no más de 48 horas después de haberla pedido, en el momento en que fue pedida o 24 horas antes del momento indicado para tomarla, según cuál sea más tarde,



y una notificación que no se entrega y no se recibe en esa manera será inválida.

75.5 Para calcular los períodos indicados en el Artículo 74 (contenido de notificaciones de representación) y en este Artículo 75, no se tomará en cuenta ninguna parte de un día que no sea un día hábil.

0000053

75.6 Si una notificación de representación no es suscrita por la persona que nombra al representante, debe estar acompañada por evidencia escrita acerca de la autoridad de la persona que la suscribió en nombre de la persona que hace el nombramiento.

76. Representaciones de personas jurídicas en las juntas

Con sujeción a la LC 2006, una compañía que es socio podrá, mediante resolución de sus directores u otro ente administrativo, autorizar a una o más personas para que actúen como su representante o representantes en una junta general de la Compañía o en una reunión separada de los titulares de una clase de participaciones de la Compañía (**representante corporativo**). Un director, secretario u otra persona autorizada para ese propósito por los directores podrá exigir que un representante corporativo presente una copia certificada de la resolución de autorización antes de permitirle ejercer sus poderes.

77. Enmiendas a resoluciones

77.1 Una resolución ordinaria que se va a proponer en una junta general podrá ser enmendada mediante resolución ordinaria si:

77.1.1 una persona con derecho a voto notifica a la Compañía por escrito acerca de la enmienda propuesta no menos de 48 horas antes de que se celebre la reunión (o en un momento posterior que el presidente de la junta determine); y

77.1.2 la enmienda propuesta, en la opinión razonable del presidente de la junta, no altera sustancialmente el alcance de la resolución.

77.2 Una resolución especial que se va a proponer en una junta general podrá ser enmendada mediante resolución ordinaria si:

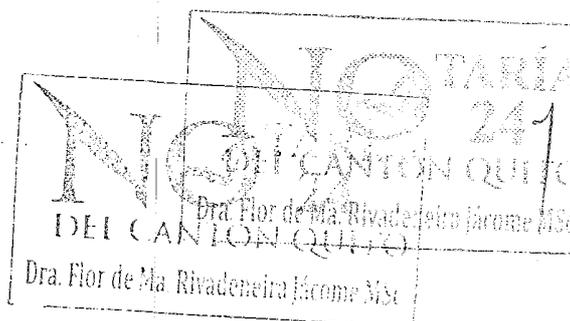
77.2.1 el presidente de la junta propone la enmienda en la junta general en la que va a proponerse la resolución; y

77.2.2 la enmienda no va más allá de lo que sea necesario para corregir un error gramatical u otro error no sustancial en la resolución.

77.3 Si el presidente de la junta, actuando de buena fe, decide equivocadamente que no es correcta una enmienda a una resolución, el error del presidente no invalida la votación acerca de esa resolución.

RESOLUCIONES ESCRITAS

78. Una resolución de los socios (o una clase de socios) podrá ser aprobada como resolución escrita de conformidad con el Capítulo 2 de la Parte 13 de la LC 2006.



PARTE 5
DISPOSICIONES MISCELÁNEAS

COMUNICACIONES

79. Medios de comunicación que se usen

79.1 Con sujeción a los Estatutos, cualquier cosa enviada o proporcionada por o a la Compañía según los Estatutos se podrá enviar o proporcionar en cualquier forma indicada en la LC 2006 para documentos o información que, según cualquier estipulación de la LC 2006, se autorice o requiera que se deba enviar o proporcionar por o a la Compañía.

79.2 Cualquier notificación, documento u otra información se considerará dada o entregada al receptor:

79.2.1 si está correctamente dirigida y enviada mediante correo prepago de primera clase del Reino Unido a una dirección en el Reino Unido 48 horas después de haber sido depositada en el correo;

79.2.2 si está correctamente dirigida y entregada personalmente, cuando se la dio o dejó en la dirección correcta;

79.2.3 si está correctamente dirigida y enviada o presentada por medios electrónicos 48 horas después de que el documento o información fue enviado o presentado; y

79.2.4 si es enviada o presentada a través de un sitio web, cuando el material es colocado por primera vez en el sitio web o (si fuera más tarde) cuando el receptor reciba (o se considere que ha recibido) notificación de que el material está disponible en el sitio web.

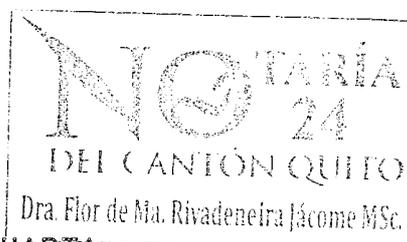
Para los propósitos de este Artículo 79.2, no se tomará en cuenta cualquier parte de un día que no sea un día hábil.

79.3 Para comprobar que cualquier notificación, documento u otra información fue correctamente dirigida, será suficiente demostrar que la notificación, documento u otra información fue entregada a una dirección permitida para ese propósito por la LC 2006.

79.4 Con sujeción a los Estatutos, cualquier notificación o documento que se deba enviar o presentar a un director con relación a la toma de decisiones de los directores también se podrá enviar o presentar según los medios que ese director hubiera pedido para el envío o presentación de esas notificaciones o documentos en ese momento.

79.5 Un director podrá convenir con la Compañía que las notificaciones o documentos enviados a ese director en alguna forma específica se considerarán recibidos dentro de un tiempo específico luego de su envío y que el tiempo específico sea de menos de 48 horas.

79.6 En el caso de titulares conjuntos de una participación, todas las notificaciones o documentos se entregarán al titular cuyo nombre aparezca en primer lugar en el registro con respecto de esa participación. La notificación será suficiente para todos los titulares conjuntos. Cuando existen titulares conjuntos de una participación, cualquier cosa que se deba convenir o especificar con relación a cualquier notificación, documento u otra información que se les deba enviar o presentar podrá ser convenida o especificada por cualquiera de los titulares conjuntos. El acuerdo o especificación del titular conjunto cuyo nombre aparece en primer lugar en el registro será



aceptado con exclusión del acuerdo o especificación de cualquier otro titular conjunto cuyo nombre aparece después en el registro.

79.7 La Compañía podrá notificar al adquirente de un socio mediante envío o entrega en cualquier forma autorizada por estos Estatutos para notificar a un socio, dirigiéndose a esa persona por su nombre o por el título de representante de la persona fallecida o fiduciario en la quiebra, o representante por ministerio de la ley, o por cualquier descripción semejante, en la dirección (si la hubiere) dentro del Reino Unido presentada para ese propósito por la persona que alegue tener ese derecho. Hasta que se entregue la dirección, se podrá presentar una notificación en cualquier manera en que se la pudiera haber dado si no hubiera ocurrido el fallecimiento o quiebra o ministerio de la ley.

ASUNTOS ADMINISTRATIVOS

80. Sellos de la Compañía

80.1 Cualquier sello distintivo solamente podrá ser usado con autorización de los directores.

80.2 Los directores podrán decidir los medios y la forma en que se habrá de usar un sello distintivo.

80.3 A menos que los directores lo decidan de otra manera, si la Compañía tiene un sello distintivo y está colocado en un documento, el documento también tiene que ser firmado por lo menos por dos personas autorizadas o por lo menos por una persona autorizada en presencia de un testigo para atestiguar la firma.

80.4 Para los fines de este Artículo, una persona autorizada es:

80.4.1 cualquier director de la Compañía;

80.4.2 el secretario de la Compañía (si lo hubiere), o

80.4.3 cualquier persona autorizada por los directores para el propósito de firmar documentos en los que se coloca el sello distintivo.

81. Ningún derecho para inspeccionar cuentas y otros registros

Excepto por lo estipulado en la ley o autorizado por los directores o mediante una resolución ordinaria de la Compañía, ninguna persona tendrá derecho a inspeccionar ninguno de los registros contables de la Compañía u otros registros o documentos solamente por el hecho de ser socio.

82. Provisión para los empleados al cese del negocio

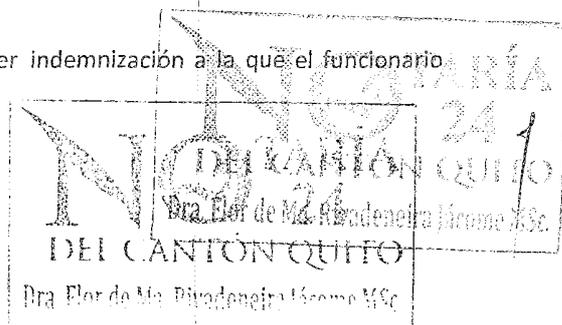
Los directores podrán decidir que se destinen provisiones para beneficio de las personas empleadas o anteriormente empleadas por la Compañía o por cualquiera de sus subsidiarias (que no sea un director o un antiguo director o un director de hecho) con relación al cese o transferencia a cualquier persona de la totalidad o parte de los negocios de la Compañía o de esa subsidiaria.

INDEMNIZACIÓN Y SEGUROS DE LOS DIRECTORES

83. Indemnización

83.1 Con sujeción al Artículo 83.2, pero sin perjuicio de cualquier indemnización a la que el funcionario en cuestión tenga derecho:

45



83.1.1 cada funcionario idóneo será indemnizado con los activos de la Compañía contra todos los costos, cargos, pérdidas, gastos y obligaciones incurridos por él como funcionario idóneo:

83.1.1.1 en la ejecución y/o descargo de sus deberes reales o implícitos, o con relación a ellos, y

83.1.1.2 con relación a las actividades de la Compañía (o de cualquier compañía asociada) como fiduciario de un plan de pensiones laborales (como se define en la Sección 235(6) de la LC 2006,

inclusive (en cada caso) cualquier responsabilidad incurrida por él para defender cualquier proceso civil o penal en el que se emita sentencia en su favor o en el que se lo absuelva o cuando el proceso se desestima sin ningún hallazgo o admisión de cualquier infracción substancial de sus deberes, o con relación a cualquier caso en que la corte le otorgue, en su calidad de funcionario idóneo, desagravio por cualquier responsabilidad debido a negligencia, incumplimiento, infracción de deberes o ruptura de confianza con relación a los asuntos de la Compañía (o de cualquier compañía asociada); y

83.1.2 la Compañía podrá proporcionar a cualquier funcionario idóneo fondos para cubrir gastos incurridos o a ser incurridos por él con relación a cualquier proceso o caso mencionado en el Artículo 83.1.1 y, de otro modo, podrá tomar cualquier acción a fin de permitir a ese funcionario idóneo que evite incurrir en dicho gasto.

83.2 Este Artículo no autoriza ninguna indemnización que estaría prohibida o anulada por cualquier estipulación de las Leyes de Compañías o por cualquier otra disposición de la ley.

83.3 En este Artículo 83:

83.3.1 las compañías son asociadas si una es subsidiaria de la otra, o si ambas son subsidiarias del mismo ente societario; y

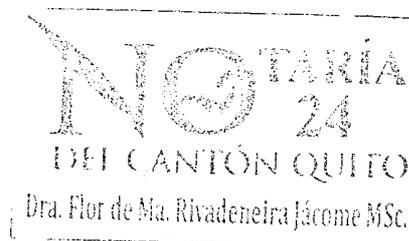
83.3.2 un **funcionario idóneo** significa cualquier director o director alterno u otro funcionario o antiguo director u otro funcionario de la Compañía o de una compañía asociada (incluyendo cualquier compañía que sea fiduciaria de un plan de pensiones laborales (como se define en la Sección 235(6) de la LC 2006) y, si los socios lo deciden, podrá incluir a cualquier persona contratada por la Compañía (o cualquier compañía asociada) como auditor (ya sea o no que también sea director u otro funcionario), en la medida en que actúe en su calidad de auditor).

84. Seguros

84.1 Los directores podrán decidir que se compren y se mantengan seguros a expensas de la Compañía para beneficio de cualquier funcionario idóneo con respecto de cualquier pérdida relevante.

84.2 En este Artículo 84:

84.2.1 un **funcionario idóneo** significa cualquier director o director alterno u otro funcionario o antiguo director u otro funcionario de la Compañía o de una compañía asociada (incluyendo cualquier compañía que sea fiduciaria de un plan de pensiones laborales, como se define en la Sección 235(6) de la LC 2006);



0000137

0000060

84.2.2 una **pérdida relevante** significa cualquier pérdida o responsabilidad que haya sido o que pudiera ser incurrida por un funcionario idóneo con respecto de sus deberes o poderes con relación a la Compañía, cualquier compañía asociada u otro fondo de pensiones o plan de participación de los empleados de la Compañía o compañía asociada; y

84.2.3 las compañías son asociadas si una es subsidiaria de la otra, o si ambas son subsidiarias del mismo ente societario.

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

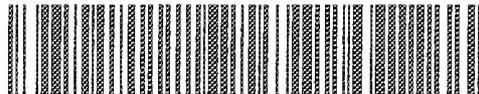
ESPACIO EN BLANCO

NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de Ma. Rivaldeneira Jácome MSc.

NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de Ma. Rivaldeneira Jácome MSc.



Factura: 002-002-000005553



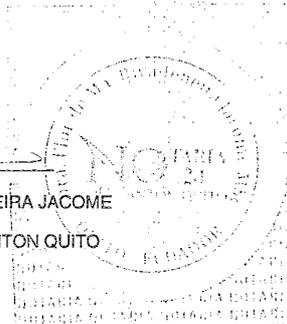
20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

[Handwritten signature]

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



ESPACIO EN BLANCO

4/9/2015
0000159



0000061

**CERTIFICATE OF INCORPORATION
ON CHANGE OF NAME**

Company Number 8704003

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that
under the Companies Act 2006:

OSI SUBSIDIARY LIMITED

a company incorporated as private limited by shares; having its registered
office situated in England and Wales; has changed its name to:

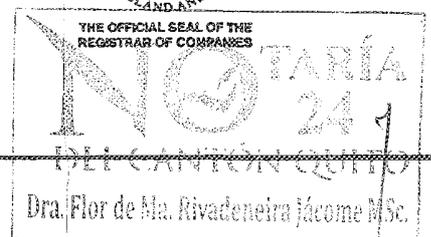
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED

Given at Companies House on 9th May 2014

ESFACIO EN BLANCO



Companies House

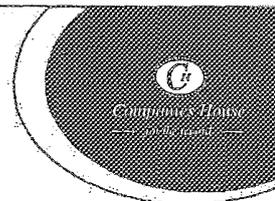


NOTARIA VIGESIMA CUARTA

In accordance with Section 167 of the Companies Act 2006.

AP01

Appointment of director



You can use the WebFiling service to file this form online. Please go to www.companieshouse.gov.uk

What this form is for
You may use this form to appoint an individual as a director.

What this form is NOT for
You cannot use the form to appoint a corporate director. To do this, please use form AP02 'Appointment of corporate director'.

For further information, please refer to our guidance at www.companieshouse.gov.uk

Company details	
Company number	0 8 7 0 4 0 0 3
Company name in full	OSI Subsidiary Limited

→ Filing in this form
Please complete in typescript or in bold black capitals.
All fields are mandatory unless specified or indicated by *

Date of director's appointment	
Date of appointment	d 1 d 3 m 0 m 9 y 2 y 0 y 1 y 3

New director's details	
Title*	Mr
Full forename(s)	Charles
Surname	Inokon
Former name(s) Ⓢ	
Country/State of residence Ⓢ	USA
Nationality	USA
Date of birth	d 1 d 3 m 0 m 5 y 1 y 9 y 7 y 1
Business occupation (if any) Ⓢ	Director

Ⓢ Former name(s)
Please provide any previous names which have been used for business purposes in the past 20 years.
Married women do not need to give former names unless previously used for business purposes.
Continue in section 6 if required.

Ⓢ Country/State of residence
This is in respect of your usual residential address as stated in Section 4a.

Ⓢ Business occupation
If you have a business occupation, please enter here. If you do not, please leave blank.

New director's service address Ⓢ	
Please complete your service address below. You must also complete your usual residential address in Section 4a.	
Building name/number	12525
Street	Chadron Avenue
Post town	Hawthorne
County/Region	California
Postcode	9 0 2 5 0
Country	USA

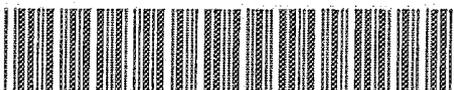
Ⓢ Service address
This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.
Please state 'The Company's Registered Office' if your service address is recorded in the company's register of directors as the company's registered office.
If you provide your residential address here it will appear on the public record.

AP01
Appointment of director



0000062

This page is not shown on the public record



Do not cover this barcode

4a New director's usual residential address

	Please complete your usual residential address below.					
Building name/number	2912					
Street	Manhattan Avenue					
Post town	Manhattan Beach					
County/Region	California					
Postcode	9	0	2	6	6	
Country	USA					

New director's usual residential address
Please state 'Same as service address' in this section if your usual residential address is recorded in the company's register of director's residential addresses as 'Same as service address'.
You cannot state 'Same as service address' if your service address has been stated in Section 4 as 'The Company's Registered Office'. You will need to complete the address in full.
This address cannot be a PO Box, DX or LP (Legal Post in Scotland) number.

Section 243 of Companies Act 2006

Section 243 exemption

Only tick the box below if you are in the process of applying for, or have been granted, exemption by the Registrar from disclosing your usual residential address to credit reference agencies under section 243 of the Companies Act 2006.

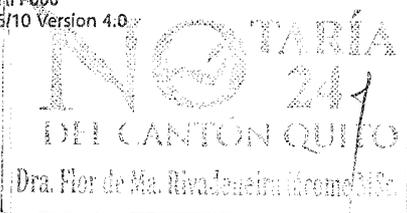
Different postal address:
If you are applying for, or have been granted, a section 243 exemption, please post this whole form to the different postal address below:
The Registrar of Companies, PO Box 4082, Cardiff, CF14 3WE.

Where you are applying for a section 243 exemption with this notice, the application and this form must be posted together.

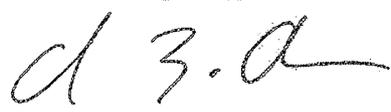
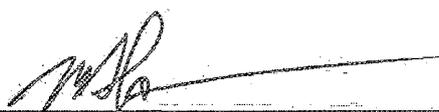
If you are currently in the process of applying for, or have been granted, a section 243 exemption, you may wish to check you have not entered your usual residential address in Section 4 as this will appear on the public record.



CHFP000
05/10 Version 4.0



AP01
Appointment of director

5 Signatures	
I consent to act as director of the above named company.	
New director's signature	<p>Signature</p> <p><input checked="" type="checkbox"/>  <input checked="" type="checkbox"/></p>
Authorising signature	<p>Signature</p> <p><input checked="" type="checkbox"/>  <input checked="" type="checkbox"/></p>
<p>This form may be signed and authorised by: Director [Ⓢ], Secretary, Person authorised [Ⓢ], Administrator, Administrative Receiver, Receiver, Receiver manager, Charity commission receiver and manager, CIC manager, Judicial factor.</p>	
<p>[Ⓢ] Societas Europaea If the form is being filed on behalf of a Societas Europaea (SE) please delete 'director' and insert details of which organ of the SE the person signing has membership.</p> <p>[Ⓢ] Person authorised Under either section 270 or 274 of the Companies Act 2006.</p>	

6 Additional former names (continued from Section 3)	
Former names [Ⓢ]	<p>[Ⓢ] Additional former names Use this space to enter any additional names.</p>

ESPACIO EN BLANCO

AP01
Appointment of director

Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Benjamin Mackinnon

Company name K&L Gates LLP

Address One New Change

Post town London

County/Region

Postcode E C 4 M 9 A F

Country UK

DX

Telephone 0207 360 8167

Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- The company name and number match the information held on the public Register.
- You have provided a business occupation if you have one.
- You have provided a correct date of birth.
- You have completed the date of appointment.
- You have completed the nationality box in Section 3.
- You have provided both the service address and the usual residential address.
- Addresses must be a physical location. They cannot be a PO Box number (unless part of a full service address), DX or LP (Legal Post in Scotland) number.
- You have included all former names used for business purposes over the last 20 years.
- You have enclosed a relevant section 243 application if applying for this at the same time as completing this form.
- The new director has signed the form.
- You have provided an authorising signature.

Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record, apart from information relating to usual residential addresses.

Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:

For companies registered in England and Wales:
The Registrar of Companies, Companies House, Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ. DX 33050 Cardiff.

For companies registered in Scotland:
The Registrar of Companies, Companies House, Fourth floor, Edinburgh Quay 2, 139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF. DX ED235 Edinburgh 1 or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

For companies registered in Northern Ireland:
The Registrar of Companies, Companies House, Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street, Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG. DX 481 N.R. Belfast 1.

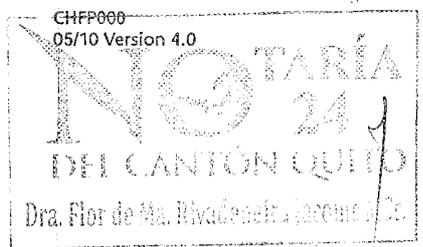
Section 243 exemption
If you are applying for, or have been granted a section 243 exemption, please post this whole form to the different postal address below:
The Registrar of Companies, PO Box 4082, Cardiff, CF14 3WE.

Further information

For further information please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

This form has been provided free of charge by Companies House.



4/9/2015

0000116

TRADUCCIÓN

**CERTIFICADO DE CONSTITUCIÓN
POR CAMBIO DE NOMBRE**

Número de compañía: 8704003

El Registrador de Compañías de Inglaterra y Gales certifica por medio de este instrumento que, de conformidad con la Ley de Compañías de 2006,

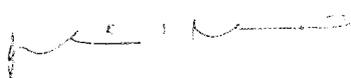
OSI SUBSIDIARY LIMITED

compañía constituida como privada y limitada por participaciones, con sus oficinas registradas situadas en Inglaterra y Gales, ha cambiado su nombre a

OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED

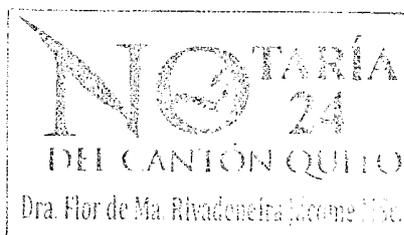
Dado en Companies House el 9 de mayo de 2014.

[sello oficial del Registrador de Compañías]



Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

ESPACIO EN BLANCO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

TRADUCCIÓN

De conformidad con la Sección 167 de la Ley de Compañías de 2006
APO1

00000064

Nombramiento de Director

Usted puede usar el servicio de presentación a través de la Web para presentar este formulario en línea. Visite www.companieshouse.gov.uk.

¿Para qué propósito sirve este formulario? Usted puede usar este formulario para nombrar a una persona natural como director.

¿Para qué propósitos NO sirve este formulario? Usted no puede usar este formulario para nombrar a una persona jurídica como director. Para hacerlo, use el formulario APO2 – Nombramiento de Persona Jurídica como Director.

Si desea mayor información, consulte nuestra guía en www.companieshouse.gov.uk.

1. Datos de la compañía

→ Llenado de este formulario. Llene el formulario con texto mecanografiado o en negrilla y mayúsculas. Todos los campos son obligatorios, a menos que se especifique o se indique con un *.

Número de compañía: 08704003

Razón social completa de la compañía: OSI Subsidiary Limited

2. Fecha de nombramiento del director

Fecha de nombramiento: __/09/2013

3. Datos del nuevo director

① **Nombre(s) anterior(es):** Indique cualesquier nombres anteriores que hayan sido usados para propósitos comerciales en los últimos 20 años.

No será necesario que las mujeres casadas indiquen los nombres anteriores, a menos que los hayan usado anteriormente para propósitos comerciales.

Continúa en la Sección 6, si fuese necesario.

② **País/estado de residencia:** Se refiere a su dirección usual de residencia que se indica en la Sección 4a.

③ **Actividad económica:** Si tiene una actividad económica, indíquela. Si no, deje en blanco.

Tratamiento*: Sr.

Nombre(s): Charles

Apellido: Inokon

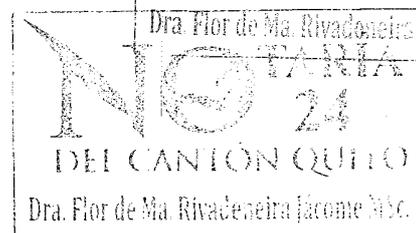
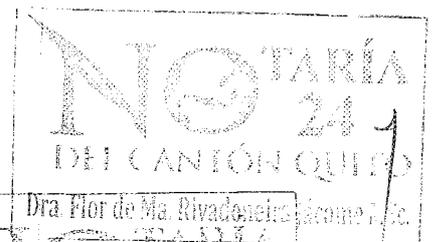
Nombre(s) anterior(es) ①:

País/Estado de residencia ②: Estados Unidos

Nacionalidad: Estados Unidos

Fecha de nacimiento: 13/05/1971

Actividad comercial (si la hubiese) ③: Director



4. Dirección para notificaciones del nuevo director ④

Indique su dirección para notificaciones a continuación. También debe indicar su dirección usual de residencia en la Sección 4a.

④ **Dirección para notificaciones:** Esta es la dirección que aparecerá en el registro público. No tiene que ser su dirección de residencia usual.

Escriba "La oficina registrada de la Compañía" si su dirección para notificaciones que se indica en el registro de directores de la compañía es la oficina registrada de la compañía.

Si usted indica su dirección de residencia en este campo, aparecerá en el registro público.

Nombre del edificio/número: 12525

Calle: Chadron Avenue

Ciudad: Hawthorne

Condado/región: California

Código postal: 90250

País: Estados Unidos

Esta página no aparece en el registro público.

[código de barras] No cubra este código de barras.

4a. Dirección de residencia usual del nuevo director ①:

Indique a continuación su dirección de residencia usual.

① **Dirección de residencia usual del nuevo director:** Escriba "la misma que la dirección para notificaciones" en esta sección si su dirección de residencia usual registrada en el registro de direcciones de residencia de los directores de la compañía es "la misma que la dirección para notificaciones".

No puede escribir "la misma que la dirección para notificaciones" si en la Sección 4 ha indicado que su dirección para notificaciones es "la oficina registrada de la Compañía". Es necesario que escriba la dirección completa.

Esta dirección no puede ser un número de casillero postal (P.O. Box), DX o LP (casillero legal en Escocia).

Nombre del edificio/número: 2912

Calle: Manhattan Avenue

Ciudad: Manhattan Beach

Condado/región: California

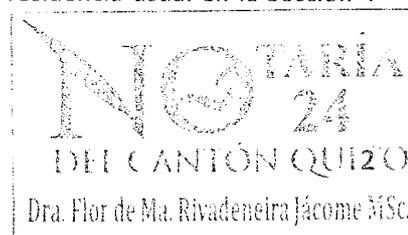
Código postal: 90266

País: Estados Unidos

Sección 243 de la Ley de Compañías de 2006

Exención según la Sección 243 ②

② Si usted está actualmente solicitando o se le ha otorgado una exención bajo la Sección 243, podría desear revisar que no haya ingresado su dirección de residencia usual en la Sección 4 puesto que aparecerá en el registro público.



Solamente marque el recuadro siguiente si usted está solicitando o el Registrador le ha otorgado una exención de la obligación de revelar su dirección de residencia usual a agencias de referencia crediticia de conformidad con la Sección 243 de la Ley de Compañías de 2006.

Dirección postal diferente:

Si usted está actualmente solicitando o se le ha otorgado una exención bajo la Sección 243, envíe este formulario completo por correo a la dirección postal diferente que sigue:

The Registrar of Companies, PO Box 4082, Cardiff, CF14 3WE.

Cuando usted está solicitando una exención bajo la Sección 243 con esta notificación, la solicitud y este formulario deben ser enviados juntos por correo.

5. Firmas

① **Compañía Europea (Societas Europaea):** Si el formulario es presentado a nombre de una Compañía Europea (CE), elimine la palabra "director" e indique el órgano de la CE del que la persona que firma es miembro.

② **Persona autorizada:** Según la Sección 270 o 274 de la Ley de Compañías de 2006.

Consiento en actuar como director de la compañía antes nombrada.

Firma del nuevo director: [firma ilegible]

Firma de autorización: [firma ilegible]

Este formulario puede ser firmado y autorizado por:

Director ①, Secretario, persona autorizada ②, administrador, administrador judicial, síndico, depositario judicial, síndico y administrador judicial de la comisión de organizaciones de beneficencia, gerente de CIC, factor judicial.

6. Nombres anteriores adicionales (continuación de la Sección 3)

③ **Nombres anteriores adicionales:** Use este espacio para ingresar cualesquier nombres adicionales.

Nombres anteriores ③:

Información de quien presenta el formulario

Usted no está obligado a dar ninguna información de contacto, pero si lo hace, eso ayudará al Registro de Compañías si hay una duda sobre el formulario. La información de contacto que usted consigne será visible para quienes hagan una búsqueda en el registro público.

Nombre de contacto: Benjamin Mackinnon

Nombre de la compañía: K&L Gates LLP

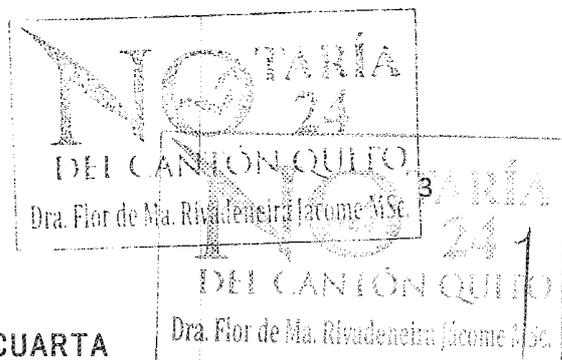
Dirección: Un cambio nuevo

Ciudad: Londres

Condado/región:

Código postal: EC4M 9AF

País: Reino Unido



DX:

Teléfono 0207 360 8167

Lista de comprobación

Los formularios incorrectamente llenados o en los que falte información podrían ser devueltos.

Asegúrese de lo siguiente:

- La razón social y el número de la compañía coinciden con la información que consta en el registro público.
- Usted ha indicado una actividad económica, si la tiene.
- Usted ha indicado la fecha de nacimiento correcta.
- Usted ha llenado la fecha de nombramiento.
- Usted ha llenado el recuadro de nacionalidad en la Sección 3.
- Usted ha indicado tanto la dirección para notificaciones como la dirección de residencia usual.
- Las direcciones deben ser una ubicación física. No pueden ser un número de casillero postal (P.O. Box) (a menos que este sea parte de una dirección completa para notificaciones), o un DX o LP (casillero legal en Escocia).
- Usted ha incluido todos los nombres anteriores usados para propósitos comerciales en los últimos 20 años.
- Usted ha adjuntado una solicitud pertinente contemplada en la Sección 243 si está solicitando una exención bajo esa sección al llenar simultáneamente este formulario.
- El nuevo director ha firmado el formulario.
- Usted ha colocado una firma de autorización.

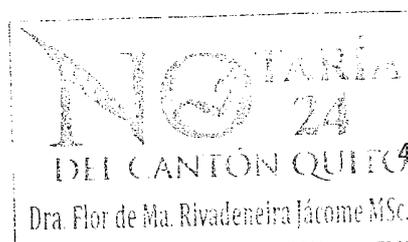
Información importante

Tome en cuenta que toda la información contenida en este formulario aparecerá en el registro público, con excepción de la información relativa a direcciones de residencia usuales.

Dónde enviar el formulario

Usted puede devolver este formulario a cualquier dirección del Registro de Compañías. Sin embargo, por razones de conveniencia, le aconsejamos devolverlo a la dirección apropiada que se indica a continuación:

Para compañías registradas en Inglaterra y Gales:
The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.



4/9/2015

00000000

00000066

DX 33050 Cardiff.

Para compañías registradas en Escocia:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edimburgo, Escocia, EH3 9FF.
DX ED235 Edimburgo 1
o LP – 4 Edimburgo 2 (Legal Post).

Para compañías registradas en Irlanda del Norte:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Irlanda del Norte, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.

Exención según la Sección 243:

Si usted está solicitando o se le ha otorgado una exención según la Sección 243, envíe por correo este formulario completo a la dirección postal diferente que se indica a continuación:

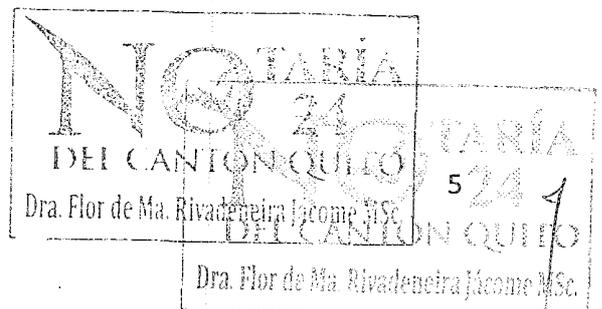
The Registrar of Companies, PO Box 4082,
Cardiff, CF14 3WE.

Información adicional

Si desea información adicional, vea las notas de guía en el sitio Web www.companieshouse.gov.uk o envíe sus consultas por correo electrónico a enquiries@companieshouse.gov.uk.

Este formulario está disponible en un formato alternativo. Visite la página de formularios en el sitio Web www.companieshouse.gov.uk.

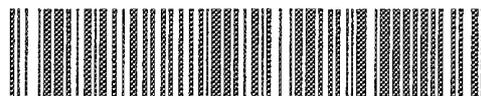
María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1



NOTARIA VIGESIMA CUARTA



Factura: 002-002-000005553



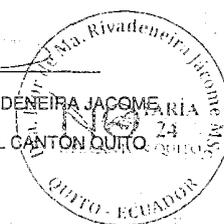
20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

Para: [Handwritten Signature]

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



ESPACIO EN BLANCO

**State of California
Secretary of State**

4/9/2015

00000000

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)				00000067
1. Country: Pays / País:	United States of America			
This public document Le présent acte public / El presente documento público				
2. has been signed by a été signé par ha sido firmado por	Tiffany Shih			
3. acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Deputy Registrar-Recorder/County Clerk			
4. bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	County of Los Angeles, State of California			
Certified Attesté / Certificado				
5. at à / en	Los Angeles, California	6. the le / el día	29th day of July 2015	
7. by par / por	Secretary of State, State of California			
8. N° sous n° bajo el número	93385			
9. Seal / stamp: Sceau / timbre: Sello / timbre:		10. Signature: Signature: Firma:		

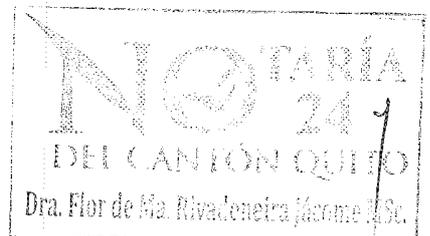
SECRET

This Apostille is the trilingual model Apostille Certificate as suggested by the Permanent Bureau and developed in response to the 2009 Special Commission on the practical operation of the Hague Apostille Convention.
This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
This Apostille is not valid for use anywhere within the United States of America, its territories or possessions.
To verify the issuance of this Apostille, see: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Cette apostille est le modèle d'Apostille trilingue tel que suggéré par le Bureau Permanent et élaboré en réponse à la Commission spéciale de 2009 sur le fonctionnement pratique de la Convention de La Haye Apostille.
Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au États-Unis d'Amérique, ses territoires ou possessions.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre Apostilla.
Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
No es válido el uso de esta Apostilla en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Sec/State Form NP-40 LA (11/2011)



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

4/9/2015



DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

STATE OF CALIFORNIA)
COUNTY OF LOS ANGELES)

I, DEAN C. LOGAN, County Clerk of the County of Los Angeles, State of California, in and for said County DO HEREBY CERTIFY THAT VANESSA MURPHY at time of signing a duly commissioned, qualified and acting NOTARY PUBLIC, in the State of California, County of Los Angeles, empowered to act as such Notary in any part of this State and authorized to take the acknowledgement or proof of powers of attorney, mortgages, deeds, grant transfers, and other instruments of writing executed by any person, and to take depositions and affidavits and administer oaths and affirmations in all matters incident to the duties of the officer or to be used before any court, judge, officer, or board.

I FURTHER CERTIFY that the seal affixed or impressed on the attached document is the official seal of said Notary Public and it appears that the name subscribed thereon is the genuine signature of the person aforesaid, his (or her) signature being of record in this office.



(Valid only if the certification bears the embossed Seal of the Registrar-Recorder/County Clerk.)

IN WITNESS WHEREOF, I execute this certificate and have hereunto set my hand and affixed the seal of said County this

29th day of July, 2015

DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

By: *Tiffany Shih*
TIFFANY SHIH, Deputy County Clerk

BRF03-3/3/2009

0000118

CALIFORNIA JURAT WITH AFFIANT STATEMENT

GOVERNMENT CODE § 8202

- See Attached Document (Notary to cross out lines 1-6 below)
- See Statement Below (Lines 1-6 to be completed only by document signer[s], *not* Notary)

0000063

~~_____

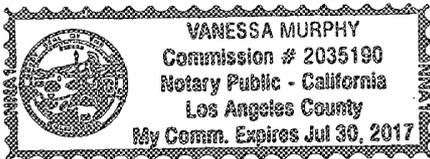
 _____~~

Signature of Document Signer No. 1 Signature of Document Signer No. 2 (if any)

A notary public or other officer completing this certificate verifies only the identity of the individual who signed the document to which this certificate is attached, and not the truthfulness, accuracy, or validity of that document.

State of California
 County of Los Angeles

Subscribed and sworn to (or affirmed) before me
 on this 23rd day of July, 2015,
 by Date Month Year
 (1) Mark Loman



(and (2) _____),
 Name(s) of Signer(s)

proved to me on the basis of satisfactory evidence to be the person(s) who appeared before me.

Signature Vanessa Murphy
 Signature of Notary Public

Seal
 Place Notary Seal Above

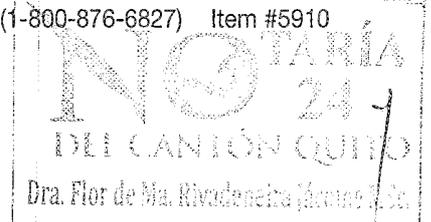
OPTIONAL

Though this section is optional, completing this information can deter alteration of the document or fraudulent reattachment of this form to an unintended document.

Description of Attached Document

Title or Type of Document: _____ Document Date: _____

Number of Pages: _____ Signer(s) Other Than Named Above: _____



4/9/2015

0000116

**CERTIFICATE
OF OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**

I, Mark Loman, being duly sworn, do hereby certify that I am the duly elected Chairman of the Board of Directors of OSI (Holdings) Company Limited (the "Company") a company duly organized and existing under the laws of the United Kingdom and do hereby further certify that OSI Systems, Inc., a company duly organized and existing under the laws of the State of Delaware, United States, is the sole shareholder of the Company owning 100% of the issued and outstanding equity interests of the Company.

IN WITNESS WHEREOF, I have executed this Certificate this 21 day of July 2015.



Mark Loman
Chairman

ESPACIO EN BLANCO

00000000

TRADUCCIÓN

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO

0000063

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
El presente documento público
 2. ha sido firmado por Tiffany Shih
 3. quien actúa en calidad de Registrador/Secretario Suplente del Condado
 4. y está revestido del sello/timbre del Condado de Los Ángeles, Estado de California
- Certificado
5. en Los Ángeles, California
 6. el día 29 de julio de 2015
 7. por el Secretario de Estado, Estado de California
 8. bajo el número 93385
 9. sello/timbre: [sellado] El Gran Sello del Estado de California
 10. Firma: [firma ilegible]

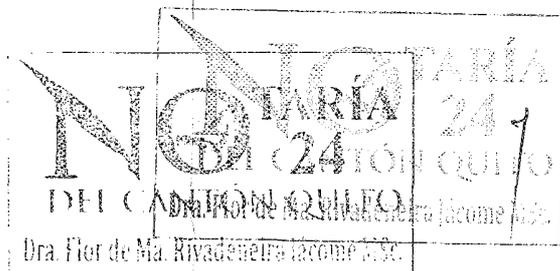
[sello] Oficina del Secretario de Estado

Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre la Apostilla. Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público está revestido. Esta apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió. No es válido el uso de esta Apostilla en los Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones. Esta apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/

[sello] Registrador/Secretario del Condado, Condado de Los Ángeles, California. DEAN C. LOGAN,
Registrador/Secretario del Condado

ESTADO DE CALIFORNIA
CONDADO DE LOS ÁNGELES

Yo, DEAN C. LOGAN, Secretario del Condado de Los Ángeles, Estado de California, en y para dicho Condado, por el presente instrumento certifico que VANESSA MURPHY era, en el momento en que firmó, NOTARIO PÚBLICO debidamente comisionado, calificado y en funciones en el Estado de California, Condado de Los Ángeles, facultada para actuar como Notario en cualquier parte de este Estado y autorizada para tomar el reconocimiento o prueba de poderes, hipotecas, escrituras, transferencias de derechos de propiedad y otros instrumentos escritos, suscritos por cualquier persona, y para tomar declaraciones y declaraciones juradas y tomar juramentos y afirmaciones en todos los asuntos inherentes a los deberes de ese funcionario o a ser usados ante cualquier corte, juez, funcionario o junta.



0000198

Certifico, además, que el sello colocado o impreso en el documento adjunto es el sello oficial del mencionado Notario Público y que es evidente que el nombre suscrito en dicho instrumento es la firma genuina de la persona mencionada, que se encuentra registrada en esta oficina.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito este certificado y colocado en él mi firma y el sello del mencionado Condado hoy, 29 de Julio de 2015.

DEAN C. LOGAN, Registrador/Secretario del Condado

Por: [firmado] Tiffany Shih, Secretario Suplente del Condado

(Válido solamente si la certificación lleva el Sello en relieve del Registrador/Secretario del Condado)

DECLARACIÓN JURADA DE CALIFORNIA - CÓDIGO GUBERNAMENTAL § 8202

x Ver documento anexo (el Notario tachará las líneas de 1 a 6)
[tachadura]

El notario público u otro funcionario que llene este certificado solamente verifica la identidad de la persona que firmó el documento al cual se adjunta este certificado y no certifica la veracidad, exactitud o validez del documento.

Estado de California

Condado de Los Angeles

Suscrito y jurado (o afirmado) ante mí el 23 de julio de 2015 por Mark Loman quien, sobre la base de evidencia satisfactoria, probó que es la persona que compareció ante mí.

[firma]Vanessa Murphy – Firma del Notario Público

[sello] Vanessa Murphy, Comisión No. 2035190. Notario Público, California, Condado de Los Angeles. Mi comisión expira el 30 de julio de 2017.

OPCIONAL – Aunque esta sección es opcional, si se llena esta información se puede impedir que se altere el documento o que se adjunte este formulario en forma fraudulenta a otro documento.

Descripción del documento adjunto:

Título o tipo de documento: _____ Fecha del documento: _____

Número de páginas: _____ Otros signatarios además del arriba indicado: _____

CERTIFICADO DE OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED

Yo, Mark Loman, debidamente juramentado, por medio de este instrumento certifico que soy el Presidente debidamente electo del Directorio de OSI (Holdings) Company Limited (la "Compañía"), compañía debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes del Reino Unido, y además certifico que OSI Systems, Inc, compañía debidamente constituida y existente de conformidad con las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos, es la única accionista de la



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

4/9/2015

0000070

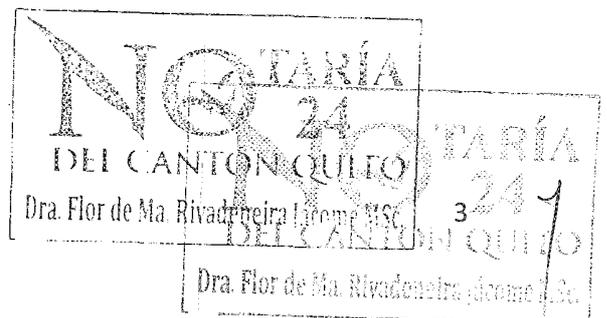
Compañía y propietaria del 100% de las participaciones patrimoniales emitidas y en circulación de la Compañía.

En testimonio de lo cual, he firmado este certificado hoy, 21 de julio de 2015.
[firmado] Mark Loman, Presidente

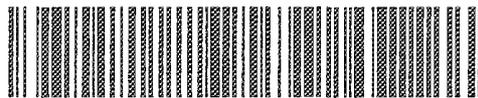
0000070

María Cecilia Mera
Traductora
C.I. 170498434-1

ESPACIO EN BLANCO



NOTARIA VIGESIMA CUARTA



Factura: 002-002-000005553

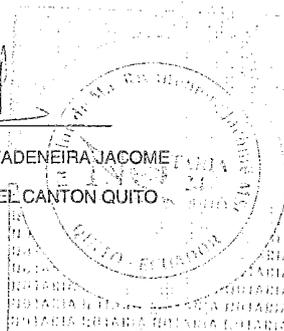
20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

Flor de Maria Rivadeneira Jacome

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



ESPACIO EN BLANCO

State of California
Secretary of State

0000071

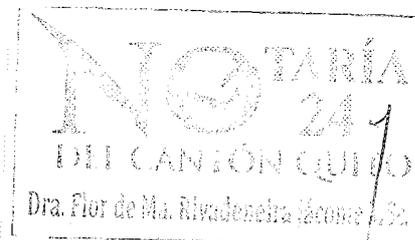
APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)			
1. Country: Pays / País:	United States of America		0000071
This public document Le présent acte public / El presente documento público			
2. has been signed by a été signé par ha sido firmado por	Tiffany Shih		
3. acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Deputy Registrar-Recorder/County Clerk		
4. bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	County of Los Angeles, State of California		
Certified Attesté / Certificado			
5. at à / en	Los Angeles, California	6. the le / el día	29th day of July 2015
7. by par / por	Secretary of State, State of California		
8. N° sous n° bajo el número	48951		
9. Seal / stamp: Sceau / timbre: Sello / timbre:		10. Signature: Signature: Firma:	

SECRETARY OF STATE CALIFORNIA

This Apostille is the trilingual model Apostille Certificate as suggested by the Permanent Bureau and developed in response to the 2009 Special Commission on the practical operation of the Hague Apostille Convention.
This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
This Apostille is not valid for use anywhere within the United States of America, its territories or possessions.
To verify the issuance of this Apostille, see: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Cette apostille est le modèle d'Apostille trilingue tel que suggéré par le Bureau Permanent et élaboré en réponse à la Commission spéciale de 2009 sur le fonctionnement pratique de la Convention de La Haye Apostille.
Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au États-Unis d'Amérique, ses territoires ou possessions.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre Apostilla.
Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
No es válido el uso de esta Apostilla en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.



4/9/2015



DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

STATE OF CALIFORNIA)
COUNTY OF LOS ANGELES)

I, DEAN C. LOGAN, County Clerk of the County of Los Angeles, State of California, in and for said County DO HEREBY CERTIFY THAT VANESSA MURPHY at time of signing a duly commissioned, qualified and acting NOTARY PUBLIC, in the State of California, County of Los Angeles, empowered to act as such Notary in any part of this State and authorized to take the acknowledgement or proof of powers of attorney, mortgages, deeds, grant transfers, and other instruments of writing executed by any person, and to take depositions and affidavits and administer oaths and affirmations in all matters incident to the duties of the officer or to be used before any court, judge, officer, or board.

I FURTHER CERTIFY that the seal affixed or impressed on the attached document is the official seal of said Notary Public and it appears that the name subscribed thereon is the genuine signature of the person aforesaid, his (or her) signature being of record in this office.

15
/4
/2015

(Valid only if the certification bears the embossed Seal of the Registrar-Recorder/County Clerk.)

IN WITNESS WHEREOF, I execute this certificate and have hereunto set my hand and affixed the seal of said County this

29th day of July, 2015

DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

By: Tiffany Shih
TIFFANY SHIH, Deputy County Clerk

BRF03-3/3/2009

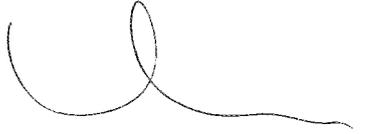
4/9/2015

0000142

**SECRETARY'S CERTIFICATE
OF OSI SYSTEMS, INC.**

I, Victor Sze, being duly sworn, do hereby certify that I am the duly elected Secretary of OSI Systems, Inc. (the "Company"), a company duly organized and existing under the laws of the State of Delaware, United States and do hereby further certify that the Company is a publicly-traded entity on the Nasdaq Global Select Market with stock ticker OSIS.

IN WITNESS WHEREOF, I have executed this Certificate and affixed hereto the seal of the Company this 21 day of July 2015.



Victor Sze
Secretary

ESPACIO EN BLANCO

4/9/2015

000073

TRADUCCIÓN

0000073

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO

APOSTILLA
(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
El presente documento público
2. ha sido firmado por Tiffany Shih
3. quien actúa en calidad de Registrador/Secretario Suplente del Condado
4. y está revestido del sello/timbre del Condado de Los Angeles, Estado de California
Certificado
5. en Los Angeles, California
6. el día 29 de julio de 2015
7. por el Secretario de Estado, Estado de California
8. bajo el número 48951
9. sello/timbre: [sellado] Gran Sello del Estado de California
10. Firma: [firma ilegible]

[sello] Oficina del Secretario de Estado

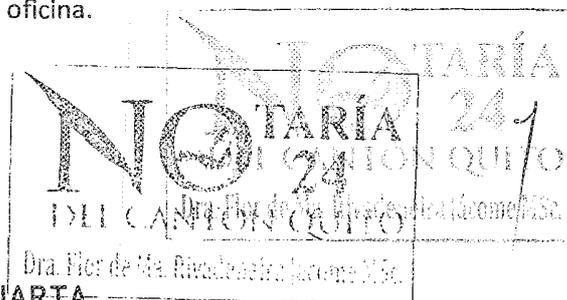
Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre la Apostilla. Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público está revestido. Esta apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió. No es válido el uso de esta Apostilla en los Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones. Esta apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/

[sello] DEAN C. LOGAN - Registrador/Secretario del Condado, Condado de Los Angeles, California.

ESTADO DE CALIFORNIA)
CONDADO DE LOS ANGELES)

Yo, DEAN C. LOGAN, Secretario del Condado de Los Angeles, Estado de California, en y para dicho Condado, CERTIFICO POR MEDIO DEL PRESENTE INSTRUMENTO que VANESSA MURPHY era, en el momento de su firma, NOTARIO PÚBLICO debidamente comisionada, calificada y en funciones en el Estado de California, Condado de Los Angeles, facultada para actuar como Notario en cualquier parte de este Estado y autorizada para tomar reconocimientos o pruebas de poderes, hipotecas, escrituras, transferencias de derechos de propiedad y otros instrumentos escritos suscritos por cualquier persona, y para tomar declaraciones y declaraciones juradas y tomar juramentos y afirmaciones en todos los asuntos inherentes a los deberes de esa funcionaria o para ser usados ante cualquier corte, juez, funcionario o junta.

CERTIFICO además que el sello colocado o impreso en el documento adjunto es el sello oficial de la mencionada Notario Público y que el nombre suscrito en dicho instrumento es la firma auténtica de la persona mencionada que se encuentra registrada en esta oficina.



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

0000144

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito este certificado y he colocado en él mi firma y el sello del mencionado Condado el día de hoy, 29 de julio de 2015.

DEAN C. LOGAN, Registrador/Secretario del Condado
Por: [firmado] Tiffany Shih, Secretario Suplente del Condado

(Válido solamente si la certificación lleva el sello en relieve del Registrador/Secretario del Condado)

BRF03-3/3/2009

DECLARACIÓN JURADA DE CALIFORNIA - CÓDIGO GUBERNAMENTAL § 8202

x Ver documento anexo (el Notario tachará las líneas de 1 a 6)
[tachadura]

El notario público u otro funcionario que llene este certificado solamente verifica la identidad de la persona que firmó el documento al cual se adjunta este certificado y no certifica la veracidad, exactitud o validez del documento.

Estado de California
Condado de Los Ángeles

Suscrito y jurado (o afirmado) ante mí el 22 de julio de 2015 por Victor Sze quien, sobre la base de evidencia satisfactoria, probó que es la persona que compareció ante mí.

[firma]Vanessa Murphy – Firma del Notario Público

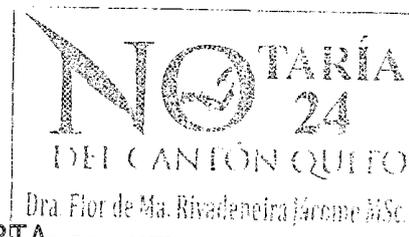
[sello] Vanessa Murphy, Comisión No. 2035190. Notario Público, California, Condado de Los Ángeles. Mi comisión expira el 30 de julio de 2017.

OPCIONAL – Aunque esta sección es opcional, si se llena esta información se puede impedir que se altere el documento o que se adjunte este formulario en forma fraudulenta a otro documento.

Descripción del documento adjunto:
Título o tipo de documento: _____ Fecha del documento: _____
Número de páginas: _____ Otros signatarios además del arriba indicado: _____

**CERTIFICADO DEL SECRETARIO
DE OSI SYSTEMS INC.**

Yo, Victor Sze, habiendo sido debidamente juramentado, por medio de este instrumento certifico que soy el Secretario de OSI Systems Inc. (la "Compañía"), compañía debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos, y certifico además



NOTARIA VIGESIMA CUARTA

4/9/2015

00000074

que la Compañía es una entidad que cotiza públicamente en el Mercado Nasdaq Global Select con el número de indicador de bolsa OSIS.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito este Certificado y he colocado en él el sello de la Compañía el día de hoy, 21 de julio de 2015.

00000074

[firma] Victor Sze
Secretario

Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083

ESPACIO EN BLANCO

NOTARIA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jérome M.Sc.

NOTARIA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jérome M.Sc.



**CERTIFICADO DE DEPÓSITO
EN CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL**

Certificamos que hemos recibido en la **CUENTA ESPECIAL DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL** N° 42103345 abierta el 03 de SEPTIEMBRE del 2015 a nombre de la **COMPAÑÍA EN FORMACIÓN**, que se denominará OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, la cantidad de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, que ha sido consignada por orden de las siguientes personas:

	Cantidad del Aporte
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED	2,000.00
TOTAL	2,000.00

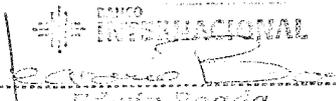
El depósito será entregado a los Administradores que sean designados por esa Compañía, una vez que el señor Superintendente de Compañías o de Bancos, según el caso, haya comunicado a este Banco que ésta se encuentra constituida y previa entrega de una copia certificada de los nombramientos de los Administradores con la correspondiente constancia de su inscripción en el Registro Mercantil, y de una copia auténtica de las Escrituras de Constitución con las respectivas razones de aprobación e inscripción.

Si la referida Compañía en formación no llegase a constituirse, este depósito será reintegrado a los depositantes previa entrega de este certificado y luego de haber recibido del señor Superintendente de Compañías o de Bancos, según sea el caso, la autorización otorgada para el efecto.

Este depósito devengará intereses a la tasa establecida en la Solicitud - Contrato de Apertura de la Cuenta Especial de Integración de Capital, siempre y cuando se mantenga por 31 días o más.

Quito, 03 de SEPTIEMBRE del 2015

BANCO INTERNACIONAL S.A.


Edwin Bogado
FIRMA AUTORIZADA

Lugar y Fecha de emisión

Firma Autorizada

4/9/2015

0000147



Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

0000075

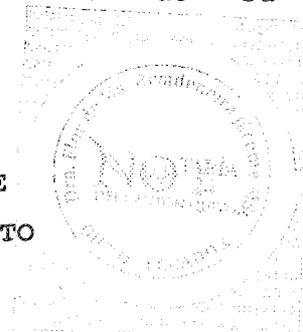
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO.- Conforme la petición inicial de la abogada Ana González Cevallos, profesional del derecho con matrícula diez y siete guión dos mil doce guión cuatrocientos setenta y siete del F.A.P, ante mí, Doctora Flor de María Rivadeneira Jácome, Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito debidamente facultada por el artículo diez y ocho numeral dos de la ley notarial con esta fecha y en mi registro de rescrituras, protocolizo: Documentos relativos a la constitución y domiciliación de la compañía **OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**; contenidos en ciento cuarenta y siete (147) fojas útiles incluida la que contiene esta razón.- P.V.

Quito, cuatro de septiembre de dos mil quince

DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

RAZÓN: Se protocolizó ante mí; en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE LA PROTOCOLIZACIÓN; debidamente sellada y firmada en los mismos lugar y fecha de su celebración.-

DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

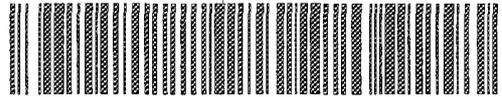


Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito

NOTARIA VIGESIMA CUARTA



Factura: 002-002-000006641



20151701024001620

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

RAZÓN MARGINAL N° 20151701024001620

0000076

MATRIZ	
TIPO DE RAZÓN:	RESOLUCION DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
ACTO O CONTRATO:	PROTOCOLIZACION
FECHA DE OTORGAMIENTO:	04-09-2015
NÚMERO DE PROTOCOLO:	2220

OTORGANTES			
OTORGADO POR			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN
PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	POR SUS PROPIOS DERECHOS	RUC	1791269306001
A FAVOR DE			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN

TESTIMONIO	
ACTO O CONTRATO:	
FECHA DE OTORGAMIENTO:	04-09-2015
NÚMERO DE PROTOCOLO:	

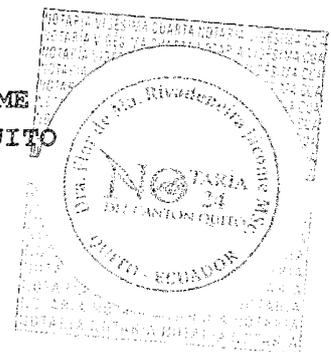
NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



RAZÓN: TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA PROTOCOLIZACION DE LOS DOCUMENTOS RELATIVOS A LA CONSTITUCION DE LA COMPAÑÍA OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, PROTOCOLIZADO EN ESTA NOTARIA, EL CUATRO DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL QUINCE, LA RESOLUCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DE QUITO No. SCVS. IRQ. DRASD. SAS. 2015. 2222, DE FECHA TRECE DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL QUINCE, EMITIDA POR EL DOCTOR CAMILO VALDIVIESO CUEVA, INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, MEDIANTE LA CUAL SE RESUELVE CALIFICAR DE SUFICIENTES LOS DOCUMENTOS OTORGADOS EN EL EXTERIOR Y PROTOCOLIZADOS EN ESTA NOTARIA, EL CUATRO DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL QUINCE; Y, LA ESCRITURA PÚBLICA OTORGADA EL UNO DE OCTUBRE DEL DOS MIL QUINCE, EN ESTA MISMA NOTARIA; AUTORIZAR EL ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR A LA COMPAÑÍA EXTRANJERA OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, DE NACIONALIDAD INGLESA; CONCEDER EL PERMISO PARA OPERAR EN EL PAIS, CON ARREGLO A SUS PROPIOS ESTATUTOS, EN CUANTO NO SE APONGAN A LAS LEYES ECUATORIANAS; Y, CALIFICAR DE SUFICIENTE EL PODER OTORGADO POR EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO A LA COMPAÑÍA PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA. DE NACIONALIDAD ECUATORIANA.- QUITO, A VEINTE DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL QUINCE. LQ.


DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO





SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

RESOLUCIÓN No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.

2222

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

0000077

CONSIDERANDO:

QUE junto con la solicitud correspondiente, se han presentado a este Despacho tres testimonios de la protocolización efectuada el 4 de septiembre de 2015 en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría, que contienen los documentos exigidos por el artículo 415 de la Ley de Compañías, previo al establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera **OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**, de nacionalidad inglesa; y, la calificación de poder otorgado a la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana;

QUE mediante memorando No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2015-202 de 12 de octubre de 2015, la Subdirección de Actos Societarios de la Intendencia Regional de Quito ha emitido informe favorable sobre la suficiencia de los documentos presentados; y,

En ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resoluciones Nos.SC-IAF-DRH-G-2011-186 de 15 de marzo de 2011; y, ADM-14-006 de 6 de febrero del 2014;

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior y protocolizados en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito el 4 de septiembre de 2015; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría; autorizar el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera **OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**, de nacionalidad inglesa; conceder el permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y, calificar de suficiente el poder otorgado por el Presidente del Directorio a la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana.

ARTÍCULO SEGUNDO.- DISPONER: a) Que la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito, tome nota del contenido de esta resolución al margen de la protocolización efectuada el 4 de septiembre de 2015 y al margen de la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015, en la misma Notaría; b) Que el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, en cuyo cantón fija la compañía el domicilio de su sucursal, inscriba los documentos constantes en la protocolización efectuada el 4 de septiembre de 2015 en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría, junto con esta resolución; y, c) Que dichas dependencias sienten las razones respectivas.

ARTÍCULO TERCERO.- DISPONER que se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito, un extracto de los documentos constantes en la protocolización y escritura pública antes referidas, junto con el texto íntegro del poder otorgado a la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

CUMPLIDO lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la protocolización y escritura pública antes señaladas.

COMUNÍQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito,

13 OCT 2015

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

TRÁM. 30523-1
IVD/ONL



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

Oficio N° SCVS.IRQ.SG.15.4359.23194

Quito D.M., 18 de noviembre de 2015

0000073

Asunto: OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED

Señor
Gerente
BANCO INTERNACIONAL S.A..
Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito informarle que la domiciliación de la compañía extranjera **OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED.**, de nacionalidad inglesa, ha sido aprobada por esta Institución mediante Resolución No. **SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.2222** de **13 de octubre de 2015.**

En tal virtud, puede el Banco de su gerencia, entregar los valores depositados en la "Cuenta de Integración de Capital" de esa compañía, al apoderado de la misma.

Particular que comunico a usted para los fines pertinentes.

Atentamente,

Ab. Felipe Oleas Sandoval
SECRETARIO GENERAL DE LA
INTENDENCIA REGIONAL DE QUITO

T. 30523
FOS/wi

TRÁMITE NÚMERO: 72062



**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN**

0000073

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)

NÚMERO DE REPERTORIO:	49839
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	28/10/2015
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN	5464
REGISTRO:	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

Identificación	Nombres	Calidad en que comparece
1791269306001	PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	APODERADO

3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)
DATOS NOTARÍA:	NOTARIA VIGESIMA CUARTA /QUITO /04/09/2015
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

4. DATOS ADICIONALES:

SE ADJUNTA PROTOCOLIZACION EFECTUADA ANTE LA NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL DMQ., DRA. FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME EL 01/10/2015.- LA PRESENTE CIA. OTORGA PODER ATRAVES DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO A LA CIA. "PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA."

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

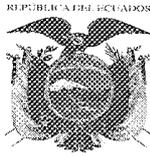
FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 28 DÍA(S) DEL MES DE OCTUBRE DE 2015

**DRA. JOHANNA ELIZABETH CONTRERAS LOPEZ (DELEGADA - RESOLUCIÓN 003-RMQ-2015)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO**

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAS DE VILLAROEL



[Handwritten signature]



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

EXTRACTO

0000080

DE LOS DOCUMENTOS EN BASE A LOS CUALES SE CONCEDE EL PERMISO PARA OPERAR EN EL ECUADOR A LA COMPAÑÍA EXTRANJERA OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, DE NACIONALIDAD INGLESA.

Se comunica al público que la compañía extranjera OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, de nacionalidad inglesa, se domicilió en la República del Ecuador en base de los documentos protocolizados el 4 de septiembre de 2015 en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría. Fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para establecer una sucursal en el Ecuador y operar en el país mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.2222 de 13 de octubre de 2015, inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, el 28 de octubre de 2015.

1. Nacionalidad: Inglesa.
2. Domicilio de la Sucursal en el Ecuador: Distrito Metropolitano de Quito
3. Actividad de la Sucursal de la compañía extranjera:

“Diseñar y elaborar sistemas electrónicos especializados y componentes para aplicaciones para venta y prestación de servicios relacionados en mercados diversificados, incluidos los de la seguridad nacional, salud, defensa, aéreo y aeroespacial.”

4. Capital Asignado: USD \$ 2.000,00 dólares de los Estados Unidos de América.
5. Representante en el Ecuador: PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana.

(AQUÍ LA TRANSCRIPCIÓN INTEGRAL DEL PODER CON LAS RAZONES RESPECTIVAS)

Distrito Metropolitano de Quito, 30 de octubre de 2015

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

IVD *u.*
Ext. 90
Tram. 30523

X
C

Christian Quintanilla
5/11/2015
[Firma]

Recibo un extracto



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

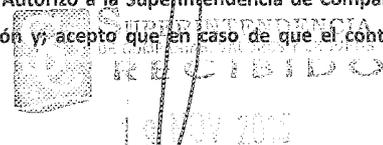
FORMULARIO PARA REGISTRO DE DIRECCIÓN DOMICILIARIA

RAZON O DENOMINACIÓN SOCIAL: = OSI Holdings company limited		
EXPEDIENTE:	RUC:	NACIONALIDAD:
NOMBRE COMERCIAL: OSI (Holdings company limited)		
DOMICILIO LEGAL		
PROVINCIA: Pichincha	CANTÓN: Quito	CIUDAD: Quito 0000082
DOMICILIO POSTAL		
PROVINCIA: Pichincha	CANTÓN: Quito	CIUDAD: Quito
PARROQUIA: Tránsito	BARRIO: El Batán	CIUDADELA:
CALLE: República de El Salvador	NÚMERO: N36-140	INTERSECCIÓN/MANZANA:
CONJUNTO:	BLOQUE:	KM.:
CAMINO:	EDIFICIO/CENTRO COMERCIAL: Edificio Mansión Blanca	OFICINA No.:
CASILLERO POSTAL:	TELÉFONO 1: 4007800	TELÉFONO 2: 5932 382 7640
SITIO WEB:	CORREO ELECTRÓNICO 1: agonzalez@pbplaw.com	CORREO ELECTRÓNICO 2: tsilva@pbplaw.com
CELULAR:	FAX:	

REFERENCIA UBICACIÓN: - Hotel Sheraton
NOMBRE REPRESENTANTE LEGAL: Carlos Salazar Tescano
NÚMERO DE CÉDULA DE CIUDADANÍA: 170216859-0

Declaro bajo juramento la veracidad de la información proporcionada en este formulario y Autorizo a la Superintendencia de Compañías a efectuar las averiguaciones pertinentes para comprobar la autenticidad de esta información y acepto que en caso de que el contenido presente no corresponda a la verdad, esta Institución aplique las sanciones de ley.


 FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL


 Sr. Diego Vinuesa
 C.A.U. - QUITO

Nota: el presente formulario no se aceptará con enmendaduras o tachones.

CESION DE USO

Quito, 12 de noviembre de 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

0000084

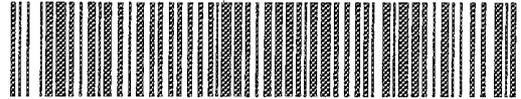
Sebastián Pérez Arteta, en mi calidad de Gerente General de la compañía PEREZ PONCE INMOBILIARIA S.A., sociedad inscrita en el Registro Único de Contribuyentes con el No. 1791771079001, autorizo a la compañía OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, para que de manera gratuita fije su domicilio legal (oficinas e instalaciones) en el inmueble de propiedad de mi representada ubicado en la Avda. República del El Salvador 1084 y Naciones Unidas, Centro Comercial Mansión Blanca, local comercial número 16.

Atentamente,
Pérez Ponce Inmobiliaria S.A.


Sebastián Pérez Arteta
Gerente General



Factura: 002-002-000006344



20151701024P02494

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

EXTRACTO

Escritura N°:		20151701024P02494					
ACTO O CONTRATO:							
DECLARACION JURAMENTADA PERSONA JURIDICA							
FECHA DE OTORGAMIENTO:		1 DE OCTUBRE DEL 2015					
OTORGANTES							
OTORGADO POR							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que le representa
Jurídica	PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	REPRESENTAN DO A	RUC	1791269306001		APODERADO(A)	COMPANIA OSI (HOLDINGS COMPANY LIMITED)
A FAVOR DE							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que representa
UBICACION							
Provincia		Cantón			Parroquia		
PICHINCHA		QUITO			INAQUITO		
DESCRIPCIÓN DOCUMENTO:							
OBJETO/OBSERVACIONES:							
CUANTIA DEL ACTO O CONTRATO:		INDETERMINADA					

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

EXTRACTO



Escritura N°:		20151701024P02494					
ACTO O CONTRATO:							
PRESTACION DEL SERVICIO NOTARIAL FUERA DEL DESPACHO (P)							
FECHA DE OTORGAMIENTO:		1 DE OCTUBRE DEL 2015					
OTORGANTES							

NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de María Rivadeneira Jacome MSc.



Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

0000085

1

2

3

4

5

6

7

8

9

ESCRITURA NÚMERO:

10

11

DECLARACIÓN JURAMENTADA

12

13

OTORGADA POR:

14

15

CARLOS SALAZAR TOSCANO, EN CALIDAD DE GERENTE DE

16

PBP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA, QUE A SU VEZ ES

17

APODERADA GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE LA

18

COMPAÑÍA OSI (HOLDINGS COMPANY LIMITED)

19

20

Di 2 Copia(s)

21

22

P.V.

23

24

25

En la ciudad de Quito, Capital de la República del

26

Ecuador, hoy día uno de octubre de dos mil quince;

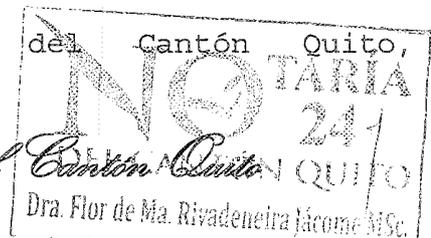
27

ante mí, Doctora FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME,

28

Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito,

Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito





Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

1 comparece el señor Carlos Salazar Toscano, en
2 calidad de Gerente de la compañía PBP
3 Representaciones Cía. Ltda., que a su vez es
4 Apoderada General de la compañía OSI (HOLDINGS)
5 COMPANY LIMITED, según aparece de las copias
6 certificadas del nombramiento y poder general que
7 se agregan como documentos habilitantes. El
8 compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de
9 estado civil casado, dice ser domiciliado en esta
10 ciudad de Quito, mayor de edad y legalmente
11 capaz, a quien de conocer doy fe en virtud de
12 haberme presentado su cédula de ciudadanía, que en
13 fotocopia acompaño. Advertido que fue por mí la
14 Notaría de los efectos y resultados de esta
15 escritura, examinado en forma aislada y separada,
16 de que comparece al otorgamiento de esta escritura
17 sin coacción, amenazas, temor reverencial, promesa
18 o seducción dice que: eleve a escritura pública el
19 contenido de la presente minuta que me entrega
20 cuyo tenor literal es como sigue "Señora Notaria:
21 En el registro de escrituras públicas a su cargo
22 sírvase a incluir una Declaración Juramentada, al
23 tenor de las siguientes cláusulas: Primera:
24 Compareciente.- Comparece a la presente escritura
25 el señor Carlos Salazar Toscano, en calidad de
26 Gerente de la compañía PBP Representaciones Cía.
27 Ltda., que a su vez es Apoderada General de la
28 compañía OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, según

Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito

State of California
Secretary of State

0000014

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)			
1. Country: Pays / País:		United States of America	
This public document Le présent acte public / El presente documento público			
2. has been signed by a été signé par ha sido firmado por		Tiffany Shih	
3. acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de		Deputy Registrar-Recorder/County Clerk	
4. bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de		County of Los Angeles, State of California	
Certified Attesté / Certificado			
5. at à / en	Los Angeles, California	6. the le / el día	29th day of July 2015
7. by par / por	Secretary of State, State of California		
8. N° sous n° bajo el número	13893		
9. Seal / stamp: Sceau / timbre: Sello / timbre:			10. Signature: Signature: Firma: 

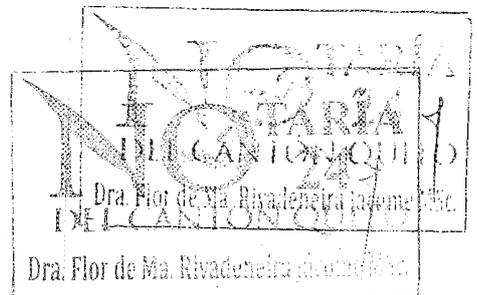


This Apostille is the trilingual model Apostille Certificate as suggested by the Permanent Bureau and developed in response to the 2009 Special Commission on the practical operation of the Hague Apostille Convention.
This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.
This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.
This Apostille is not valid for use anywhere within the United States of America, its territories or possessions.
To verify the issuance of this Apostille, see: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Cette apostille est le modèle d'Apostille trilingue tel que suggéré par le Bureau Permanent et élaboré en réponse à la Commission spéciale de 2009 sur le fonctionnement pratique de la Convention de La Haye Apostille.
Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.
Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.
L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au États-Unis d'Amérique, ses territoires ou possessions.
Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre Apostilla.
Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.
Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.
No es válido el uso de esta Apostilla en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones.
Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/.

Sec/State Form NP-40 LA (11/2011)



4/9/2015



DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

STATE OF CALIFORNIA)
COUNTY OF LOS ANGELES)

I, DEAN C. LOGAN, County Clerk of the County of Los Angeles, State of California, in and for said County DO HEREBY CERTIFY THAT VANESSA MURPHY at time of signing a duly commissioned, qualified and acting NOTARY PUBLIC, in the State of California, County of Los Angeles, empowered to act as such Notary in any part of this State and authorized to take the acknowledgement or proof of powers of attorney, mortgages, deeds, grant transfers, and other instruments of writing executed by any person, and to take depositions and affidavits and administer oaths and affirmations in all matters incident to the duties of the officer or to be used before any court, judge, officer, or board.

I FURTHER CERTIFY that the seal affixed or impressed on the attached document is the official seal of said Notary Public and it appears that the name subscribed thereon is the genuine signature of the person aforesaid, his (or her) signature being of record in this office.



(Valid only if the certification bears the embossed Seal of the Registrar-Recorder/County Clerk.)

IN WITNESS WHEREOF, I execute this certificate and have hereunto set my hand and affixed the seal of said County this

29th day of July, 2015

DEAN C. LOGAN
Registrar-Recorder/County Clerk

By: *Tiffany Shih*
TIFFANY SHIH, Deputy County Clerk

BRF03-3/3/2009

0000018
0000087

CALIFORNIA ALL-PURPOSE ACKNOWLEDGMENT

CIVIL CODE § 1189

A notary public or other officer completing this certificate verifies only the identity of the individual who signed the document to which this certificate is attached, and not the truthfulness, accuracy, or validity of that document.

State of California)
County of Los Angeles)
On July 23, 2015 before me, Vanessa Murphy, Notary Public
Date Here Insert Name and Title of the Officer
personally appeared Mark Loman
Name(s) of Signer(s)

who proved to me on the basis of satisfactory evidence to be the person(s) whose name(s) is/are subscribed to the within instrument and acknowledged to me that he/she/they executed the same in his/her/their authorized capacity(ies), and that by his/her/their signature(s) on the instrument the person(s), or the entity upon behalf of which the person(s) acted, executed the instrument.

I certify under PENALTY OF PERJURY under the laws of the State of California that the foregoing paragraph is true and correct.

WITNESS my hand and official seal.



Signature Vanessa Murphy
Signature of Notary Public

Place Notary Seal Above

OPTIONAL

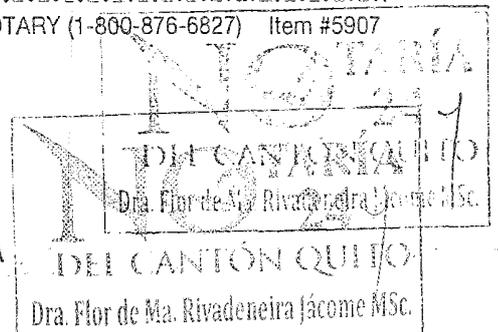
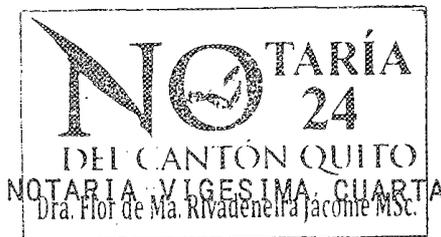
Though this section is optional, completing this information can deter alteration of the document or fraudulent reattachment of this form to an unintended document.

Description of Attached Document

Title or Type of Document: _____ Document Date: _____
Number of Pages: _____ Signer(s) Other Than Named Above: _____

Capacity(ies) Claimed by Signer(s)

Signer's Name: _____ Signer's Name: _____
 Corporate Officer — Title(s): _____ Corporate Officer — Title(s): _____
 Partner — Limited General Partner — Limited General
 Individual Attorney in Fact Individual Attorney in Fact
 Trustee Guardian or Conservator Trustee Guardian or Conservator
 Other: _____ Other: _____
Signer Is Representing: _____ Signer Is Representing: _____



**GENERAL POWER OF ATTORNEY
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**

DATED JULY 21, 2015

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS that the undersigned, as Chairman of the Board of Directors of OSI (Holdings) Company Limited (hereinafter "Company"), by these presents does hereby make, constitute and appoint PBP Representaciones Cia. Ltda. domiciled in Quito, Ecuador, the true and lawful attorney-in-fact of the Company, who is hereby authorized and empowered to do the following on behalf of the Company and in the Company's name, for the sole and exclusive benefit of the Company:

(1) To perform on behalf and in representation of the Company all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and specially to answer claims and meet commitments.

(2) To enter into contracts and assume all authority granted to attorneys-in-fact in Article 44 of the Ecuadorean Code of Civil Procedure, including, among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose, and challenge claims, judgments or adjudications, refer to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipt thereunder. This authority may be exercised before any court, tribunal and administrative authority.

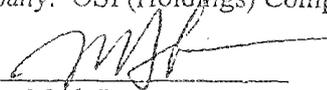
(3) To submit, tender, offer, execute, petition, file, acknowledge, deliver, and notarize any application, document, or instrument, and take any other lawful action necessary for the establishment, registration, creation and domiciliation of the Company in the Republic of Ecuador.

(4) The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially upon one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney, it will be understood that it reserves the authority granted to exercise the same whenever it may deem advisable, without prejudice to the delegation, except when it may expressly state that it does not reserve such authority.

The temporary or definitive absence of the attorney-in-fact from the Republic of Ecuador shall not terminate the delegations hereof that it may have granted.

(5) This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company, or for resignation of the attorney-in-fact, and in all other cases provided for by law.

Company: OSI (Holdings) Company Limited

By: 
Name: Mark Loman
Title: Chairman

4/9/2015

0000088
TRADUCCIÓN

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO

0000088

APOSTILLA

(Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961)

1. País: Estados Unidos de América
El presente documento público
2. ha sido firmado por Tiffany Shih
3. quien actúa en calidad de Registrador/Secretario Suplente del Condado
4. y está revestido del sello/timbre del Condado de Los Angeles, Estado de California
Certificado
5. en Los Angeles, California
6. el día 29 de julio de 2015
7. por el Secretario de Estado, Estado de California
8. bajo el número 13893
9. sello/timbre: [sellado] Gran Sello del Estado de California
10. Firma: [firma ilegible]

[sello] Oficina del Secretario de Estado

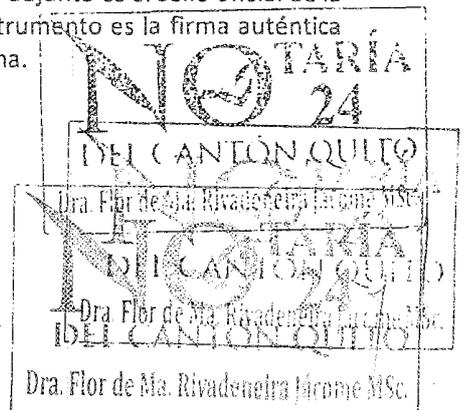
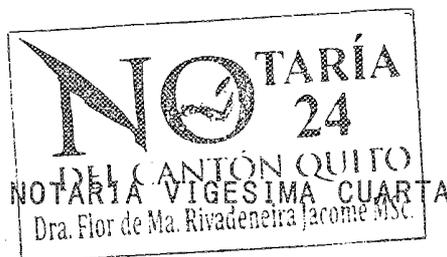
Esta apostilla es el modelo trilingüe Certificado de Apostilla según lo sugerido por la Oficina Permanente y desarrollado en respuesta a la Comisión especial de 2009 sobre el funcionamiento práctico del Convenio de La Haya sobre la Apostilla. Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público está revestido. Esta apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió. No es válido el uso de esta Apostilla en los Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones. Esta apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: www.sos.ca.gov/business/notary/apostille-search/

[sello] DEAN C. LOGAN - Registrador/Secretario del Condado, Condado de Los Angeles, California.

ESTADO DE CALIFORNIA)
CONDADO DE LOS ANGELES)

Yo, DEAN C. LOGAN, Secretario del Condado de Los Angeles, Estado de California, en y para dicho Condado, CERTIFICO POR MEDIO DEL PRESENTE INSTRUMENTO que VANESSA MURPHY era, en el momento de su firma, NOTARIO PÚBLICO debidamente comisionada, calificada y en funciones en el Estado de California, Condado de Los Angeles, facultada para actuar como Notario en cualquier parte de este Estado y autorizada para tomar reconocimientos o pruebas de poderes, hipotecas, escrituras, transferencias de derechos de propiedad y otros instrumentos escritos suscritos por cualquier persona, y para tomar declaraciones y declaraciones juradas y tomar juramentos y afirmaciones en todos los asuntos inherentes a los deberes de esa funcionaria o para ser usados ante cualquier corte, juez, funcionario o junta.

CERTIFICO además que el sello colocado o impreso en el documento adjunto es el sello oficial de la mencionada Notario Público y que el nombre suscrito en dicho instrumento es la firma auténtica de la persona mencionada que se encuentra registrada en esta oficina.



4/9/2015

0000015

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, he suscrito este certificado y he colocado en él mi firma y el sello del mencionado Condado el día de hoy, 29 de julio de 2015.

DEAN C. LOGAN, Registrador/Secretario del Condado
Por: [firmado] Tiffany Shih, Secretario Suplente del Condado

(Válido solamente si la certificación lleva el sello en relieve del Registrador/Secretario del Condado)

BRF03-3/3/2009

RECONOCIMIENTO PARA TODO PROPÓSITO DE CALIFORNIA - CÓDIGO CIVIL § 1189

Un notario público u otro funcionario que llene este certificado verifica solamente la identidad de la persona que firmó el documento al cual está adjunto este certificado, y no la veracidad, exactitud o validez de ese documento.

Estado de California)
Condado de Los Angeles)

El 23 de julio de 2015, ante mí, Vanessa Murphy, Notario Público, compareció personalmente Mark Loman quien evidenció ante mí, sobre la base de evidencia satisfactoria, que es la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento adjunto y reconoció ante mí que lo ha suscrito en su calidad autorizada, y que mediante su firma en el instrumento la persona o entidad en cuyo nombre ha actuado ha suscrito el instrumento.

Certifico BAJO PENA DE PERJURIO según las leyes del Estado de California que el párrafo que antecede es verdadero y correcto. Doy fe con mi firma y mi sello oficial.

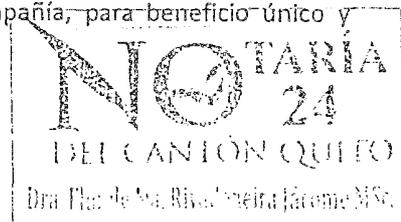
[firma] Vanessa Murphy – Firma de la Notario Público
[sello] Vanessa Murphy – Comisión # 2035190. Notario Público, California. Condado de Los Angeles. Mi comisión expira el 30 de julio de 2017.

OPCIONAL [N. de T: Los espacios correspondientes no están llenados]

**PODER GENERAL
OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**

FECHA: 21 DE JULIO DE 2015

SÉPASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO que el abajo firmante, en calidad de Presidente del Directorio de OSI (Holdings) Company Limited (en adelante, la "Compañía"), designa, constituye y nombra a PBP Representaciones Cia. Ltda., domiciliada en Quito, Ecuador, como mandatario verdadero y legítimo de la Compañía, a quien mediante este instrumento se autoriza y faculta a realizar lo siguiente en nombre y en representación de la Compañía, para beneficio único y exclusivo de la Compañía:



0000020

0000083

- (1) Realizar, a nombre y en representación de la Compañía, todos los actos y procedimientos jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto dentro del territorio nacional de la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.
- (2) Celebrar contratos y ejercer todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 44 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluso, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconveniones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y deferir al juramento decisorio, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibos por ellos. Estas facultades puede ejercerlas ante cualquier corte, tribunal y autoridad administrativa.
- (3) Presentar, ofrecer, solicitar, reconocer, entregar, legalizar y otorgar ante notario cualquier solicitud, documento o instrumento, y realizar cualquier otra acción legítima que sea necesaria para el establecimiento, registro, creación y domiciliación de la Compañía en la República del Ecuador.
- (4) El mandatario está autorizado a delegar este poder en su totalidad o en parte a una o más personas. Cuando el mandatario delegare este poder, se entenderá que se reserva la autoridad que se le otorga para su ejercicio cuando lo considere aconsejable, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente indique que no se reserva dicha facultad. ✓

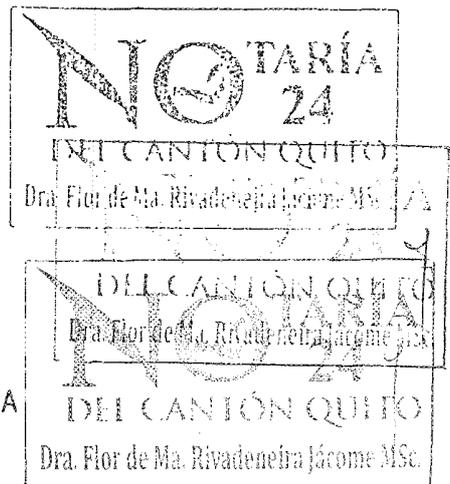
La ausencia temporal o definitiva del mandatario de la República del Ecuador no dará por terminada las delegaciones del poder que hubiera otorgado.

- (5) Este poder terminará por voluntad de la Compañía abajo firmante, o por renuncia del mandatario, y en todos los demás casos previstos por la ley. ?

Compañía: OSI (Holdings) Company Limited

[firma] Mark Loman
Título: Presidente

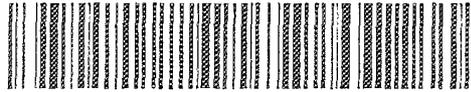
Alicia de Reed
Traductora
C.I. 0901000083



0000091



Factura: 002-002-000005553



20151701024D01927

DILIGENCIA DE AUTENTICACIÓN DE FIRMAS N° 20151701024D01927

En la ciudad de QUITO el día 2 DE SEPTIEMBRE DEL 2015, (12:13) ante mí, NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME de la NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA , concurre(n), ALICIA DEL CARMEN COLOMA MENA POR SUS PROPIOS DERECHOS portador(a) de la CÉDULA 0901000083, de nacionalidad ECUATORIANA estado civil VIUDO(A), mayor de edad, domiciliado(a) en QUITO; quien(es) me solicita(n) que proceda a receptor su(s) firma(s) y rúbrica(s), que va(n) a suscribir al pie del presente documento , de cuyo contenido se responsabiliza(n), a fin de que sea(n) AUTENTICADA(S). Al efecto identificado(s) que fue(ron) por mí, en forma libre y voluntaria procede(n) en mí presencia a estampar su(s) firma(s) y rúbrica(s) al pie del referido documento por lo que en aplicación a lo dispuesto en el artículo 18 numeral 3 de la Ley Notarial, doy fe de que dicha(s) firma(s) y rúbrica(s) es(son) AUTÉNTICA(S). - Una copia certificada de esta diligencia queda incorporada en el libro respectivo de esta Notaría.

[Handwritten signature]

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO
Es compulsada de la copia certificada que me fue presentada y devuelta al interesado en.....9..... fojas útiles

Quito, a 02 OCT 2015

NOTARIA 24 Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jácome MSc.
DEL CANTÓN QUITO : NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO

ESPACIO EN BLANCO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CENSALACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA No. 170216859-0

APELLIDOS Y NOMBRES
SALAZAR TOSCANO
CARLOS ALFONSO

LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA

FECHA DE NACIMIENTO 1989-04-28

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO M

ESTADO CIVIL CASADO

LETRA EMBRIZA
PONCE GONZALEZ

0000030

INSTRUCCIÓN SUPERIOR PROFESIÓN / OCUPACIÓN DR. JURISPRUDENCIA

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE SALAZAR JORGE AMBAL

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE TOSCANO MARÍA DOLORES

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN QUITO 2014-09-26

FECHA DE EXPIRACIÓN 2024-09-26

DOCTOR EN CIENCIAS

2014-09-26

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

024

024 - 0224 1702168590
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
SALAZAR TOSCANO CARLOS ALFONSO

PICHINCHA	CIRCUNSCRIPCIÓN	1
PROVINCIA	KENNEDY	
QUITO	PARRÓQUIA	1
CANTÓN	ZONA	

(1) PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO
Es fiel fotocopia del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado en -1- fojas útiles.
Quito, a 07 OCT. 2015

Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jácome MSc. NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO

NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jácome MSc.

Quito, 1 de junio de 2015

Señor doctor
Carlos Alfonso Salazar Toscano
Ciudad

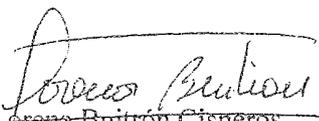
De mi consideración,

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de **PBP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**, en sesión celebrada el día de hoy, decidió reelegirlo para el cargo de GERENTE de la Compañía, por el periodo de dos años.

De conformidad con lo establecido en el Estatuto de la Compañía, reformado y codificado mediante escritura pública de 23 de noviembre de 2008, celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 5 de febrero de 2009, a usted le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de acuerdo con el artículo vigésimo tercero del mencionado Estatuto codificado.

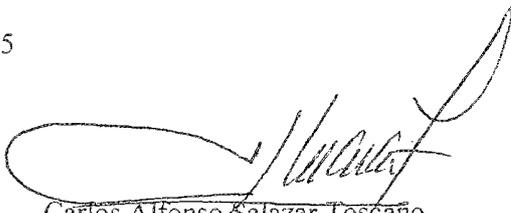
PBP Representaciones Cía. Ltda. fue constituida mediante escritura pública otorgada el 7 de enero de 1994, ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 24 de enero de 1994.

Atentamente,


Lorena Buitrón Cisneros
Secretaria de la Junta

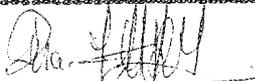
Aceptación: En esta fecha, acepto el cargo de Gerente de **PBP Representaciones Cía. Ltda.**

Quito, 1 de junio de 2015


Carlos Alfonso Salazar Toscano
C.C. 170216859-0

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO
Es fiel fotocopia del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado

Quito, a 01 OCT. 2015



Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jácome MSc. 
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO DEL CANTÓN QUITO

TRÁMITE NÚMERO: 38366


REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN: QUITO

RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: NOMBRAMIENTO DE GERENTE

NÚMERO DE REPERTORIO:	26644
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	09/06/2015
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN:	9045
REGISTRO:	LIBRO DE NOMBRAMIENTOS

2. DATOS DEL NOMBRAMIENTO:

NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
NOMBRES DEL ADMINISTRADOR	SALAZAR TOSCANO CARLOS ALFONSO
IDENTIFICACIÓN	1702168590
CARGO:	GERENTE
PERIODO:	2 AÑOS

3. DATOS ADICIONALES:

CONST RM# 147 DEL: 24/01/1994 NOT: VIGESIMO OCTAVO DEL: 7/01/1994.- REF. COD. RM# 332
DEL: 05/02/2009 NOT: VIGESIMO NOVENO DEL: 23/11/2008.- L.P

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA
INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL
PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 9 DÍA(S) DEL MES DE JUNIO DE 2015


DRA. JOHANNA ELIZABETH CONTRERAS LOPEZ (DELEGADA - RESOLUCIÓN 003-RMQ-2015)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEI

**NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO**
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jácome MSc.

Página 1 de 1
**NOTARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO**
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jácome MSc.

Datos Públicos
Cantón Quito



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 1791269306001
RAZÓN SOCIAL: PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

NOMBRE COMERCIAL: PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL: SALAZAR TOSCANO CARLOS ALFONSO
CONTADOR: GALARZA VERA DOLORES MARITZA
CAROLINA

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: FEC. INICIO ACTIVIDADES: 24/01/1994
FEC. INSCRIPCIÓN: 17/02/1994 FEC. ACTUALIZACIÓN: 11/06/2014
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: FEC. REINICIO ACTIVIDADES: 23/06/2009

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: BENALCAZAR Calle: AV. REPUBLICA DE EL SALVADOR Numero: 1084 Interseccion: AV. NACIONES UNIDAS
Edificio: C.C.MANSION BLANCA Piso: 1 Oficina: L16 Referencia ubicacion: FRENTE A LA PIZZERIA EL HORNERO Telefono Trabajo: 022256500

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	1 ZONA 91 PICHINCHA	CERRADOS	0





REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRI
...le hace bien al país!

NÚMERO RUC: 1791269306001
RAZÓN SOCIAL: PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

0000092

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 24/01/1994
NOMBRE COMERCIAL: PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA. FEC. CIERRE: 30/04/2009 FEC. REINICIO:
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: BENALCAZAR Calle: AV. REPUBLICA DE EL SALVADOR Numero: 1084 Interseccion: AV. NACIONES UNIDAS
Referencia: FRENTE A LA PIZZERIA EL HORNERO Edificio: C.C.MANSION BLANCA Piso: 1 Oficina: L16 Telefono Trabajo: 022256500

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO
Es fiel fotocopia del documento original que me
fue presentado y devuelto al interesado en -2-
fojas útiles.

Quito, a 01 OCT. 2015

Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jacome
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jacome MSc. **NO** TARÍA
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DE QUITO 24
DEL CANTÓN QUITO

ESPACIO EN BLANCO

NO TARÍA
24
DEL CANTÓN QUITO
Dra. Flor de Ma. Rivadeneira Jacome MSc.



Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

1 aparece de las copias certificadas del
2 nombramiento y poder general que se agregan como
3 documentos habilitantes. El compareciente es de
4 nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casado,
5 dice ser domiciliado en esta ciudad de Quito,
6 mayor de edad y legalmente capaz. Segunda:
7 Declaración Juramentada.- Por medio del presente
8 instrumento, el compareciente declara bajo
9 juramento que: las actividades que va a
10 desarrollar la sucursal de OSI (HOLDINGS) COMPANY
11 LIMITED en el Ecuador son diseñar y elaborar
12 sistemas electrónicos especializados y componentes
13 para aplicaciones para venta y prestación de
14 servicios relacionados en mercados diversificados,
15 incluidos los de la seguridad nacional, salud,
16 defensa, aéreo y aeroespacial. Usted señora
17 Notaria se servirá anotar las demás cláusulas de
18 estilo para la validez de este acto." (HASTA AQUÍ
19 LA MINUTA). El compareciente ratifica la minuta
20 inserta la misma que se halla redactada y firmada
21 por la abogada Ana González Cevallos, Abogada con
22 matrícula profesional diecisiete guion dos mil
23 doce guion cuatrocientos setenta y siete.- Para
24 el otorgamiento de la presente escritura pública,
25 se observaron todos y cada uno de los preceptos
26 legales del caso y leída que le fue al
27 compareciente por mí, la Notaria en unidad de acto

Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito



Dra. Flor de María Rivadeneira Jácome

0000093

1 se ratifica y firma conmigo.- De todo lo cual doy
2 fe.-

3

4

5

6

7 CARLOS SALAZAR TOSCANO, EN CALIDAD DE GERENTE DE
8 PBP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA., QUE A SU VEZ ES
9 APODERADA GENERAL DE LA COMPAÑÍA OSI (HOLDINGS
10 COMPANY LIMITED)

11 c.c.: R.U.C.: 1791269306001

12

13

14

15

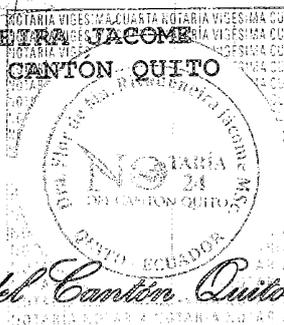
DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME

16

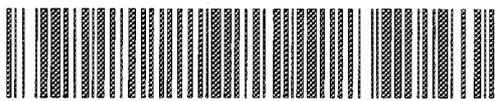
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO

RAZÓN: Se otorgó ante mí; en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, de la DECLARACIÓN JURAMENTADA, otorgada por el señor doctor CARLOS ALFONSO SALAZAR TOSCANO en su calidad de REPRESENTANTE LEGAL de la compañía PBP REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. quien a su vez es apoderada de la compañía OSI (HOLDING COMPANY LIMITED); debidamente sellada y firmada en el mismo lugar y fecha de su celebración.-

DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO



Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito



Factura: 002-002-000006640

20151701024001619

0000094

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME

NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

RAZÓN MARGINAL N° 20151701024001619

MATRIZ	
TIPO DE RAZÓN:	RESOLUCION DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
ACTO O CONTRATO:	DECLARACION JURAMENTADA
FECHA DE OTORGAMIENTO:	01-10-2015
NÚMERO DE PROTOCOLO:	2494

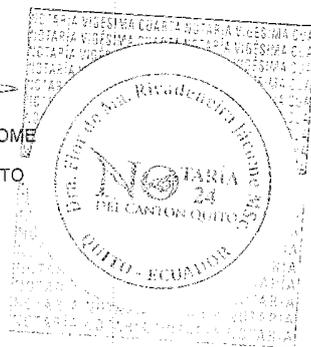
OTORGANTES			
OTORGADO POR			
NOMBRES/RAZON SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN
PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	POR SUS PROPIOS DERECHOS	RUC	1791269306001
A FAVOR DE			
NOMBRES/RAZON SOCIAL	TIPO INTERVINIENTE	DOCUMENTO DE IDENTIDAD	No. IDENTIFICACIÓN

TESTIMONIO	
ACTO O CONTRATO:	
FECHA DE OTORGAMIENTO:	01-10-2015
NÚMERO DE PROTOCOLO:	

Flora

NOTARIO(A) FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME

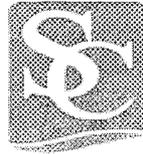
NOTARÍA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTON QUITO



RAZÓN: TOMO NOTA AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA ESCRITURA DE DECLARACION JURAMENTADA OTORGADA POR CARLOS SALAZAR TOSCANO, EN CALIDAD DE GERENTE DE PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., A SU VEZ ES APODERADO GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA OSI (HOLDINGS COMPANY LIMITED), CELEBRADA EN ESTA NOTARIA, EL UNO DE OCTUBRE DEL DOS MIL QUINCE, LA RESOLUCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DE QUITO No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.2222, DE FECHA TRECE DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL QUINCE, EMITIDA POR EL DOCTOR CAMILO VALDIVIESO CUEVA, INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO, MEDIANTE LA CUAL SE RESUELVE CALIFICAR DE SUFICIENTES LOS DOCUMENTOS OTORGADOS EN EL EXTERIOR Y PROTOCOLIZADOS EN ESTA NOTARIA, EL CUATRO DE SEPTIEMBRE DEL DOS MIL QUINCE; Y, LA ESCRITURA PÚBLICA OTORGADA EL UNO DE OCTUBRE DEL DOS MIL QUINCE, EN ESTA MISMA NOTARIA; AUTORIZAR EL ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR A LA COMPAÑÍA EXTRANJERA OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED, DE NACIONALIDAD INGLESA; CONCEDER EL PERMISO PARA OPERAR EN EL PAIS, CON ARREGLO A SUS PROPIOS ESTATUTOS, EN CUANTO NO SE APONGAN A LAS LEYES ECUATORIANAS; Y, CALIFICAR DE SUFICIENTE EL PODER OTORGADO POR EL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO A LA COMPAÑÍA PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA. DE NACIONALIDAD ECUATORIANA.- QUITO, A VEINTE DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL QUINCE. LQ.

DRA. FLOR DE MARÍA RIVADENEIRA JÁCOME
NOTARIA VIGÉSIMA CUARTA DEL CANTÓN QUITO





SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

RESOLUCIÓN No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.

2222

0000095

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

CONSIDERANDO:

QUE junto con la solicitud correspondiente, se han presentado a este Despacho tres testimonios de la protocolización efectuada el 4 de septiembre de 2015 en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría, que contienen los documentos exigidos por el artículo 415 de la Ley de Compañías, previo al establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera **OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**, de nacionalidad inglesa; y, la calificación de poder otorgado a la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana;

QUE mediante memorando No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2015-202 de 12 de octubre de 2015, la Subdirección de Actos Societarios de la Intendencia Regional de Quito ha emitido informe favorable sobre la suficiencia de los documentos presentados; y,

En ejercicio de las atribuciones asignadas mediante Resoluciones Nos.SC-IAF-DRH-G-2011-186 de 15 de marzo de 2011; y, ADM-14-006 de 6 de febrero del 2014;

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior y protocolizados en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito el 4 de septiembre de 2015; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría; autorizar el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera **OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED**, de nacionalidad inglesa; conceder el permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y, calificar de suficiente el poder otorgado por el Presidente del Directorio a la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de nacionalidad ecuatoriana.

ARTÍCULO SEGUNDO.- DISPONER: a) Que la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito, tome nota del contenido de esta resolución al margen de la protocolización efectuada el 4 de septiembre de 2015 y al margen de la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015, en la misma Notaría; b) Que el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, en cuyo cantón fija la compañía el domicilio de su sucursal, inscriba los documentos constantes en la protocolización efectuada el 4 de septiembre de 2015 en la Notaría Vigésimo Cuarta del Distrito Metropolitano de Quito; y, en la escritura pública otorgada el 1 de octubre de 2015 en la misma Notaría, junto con esta resolución; y, c) Que dichas dependencias sienten las razones respectivas.

ARTÍCULO TERCERO.- DISPONER que se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito, un extracto de los documentos constantes en la protocolización y escritura pública antes referidas, junto con el texto íntegro del poder otorgado a la compañía PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

CUMPLIDO lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la protocolización y escritura pública antes señaladas.

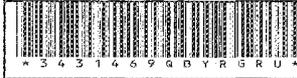
COMUNÍQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito,

13 OCT 2015

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

TRÁM. 30523-1
IVD/ONL

X
ll.
a



**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN**

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)

NÚMERO DE REPERTORIO:	49839
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	28/10/2015
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN	5464
REGISTRO:	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

Identificación	Nombres	Calidad en que comparece
1791269306001	PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	APODERADO

3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

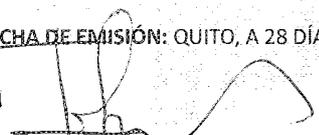
NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	DOMICILIACIÓN DE COMPAÑÍA CON PODER (CONSTITUIDA EN PAÍS EXTRANJERO QUE NEGOCIE EN ECUADOR)
DATOS NOTARÍA:	NOTARIA VIGESIMA CUARTA /QUITO /04/09/2015
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	OSI (HOLDINGS) COMPANY LIMITED
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

4. DATOS ADICIONALES:

SE ADJUNTA PROTOCOLIZACION EFECTUADA ANTE LA NOTARIA VIGESIMO CUARTA DEL DMQ., DRA. FLOR DE MARIA RIVADENEIRA JACOME EL 01/10/2015.- LA PRESENTE CIA. OTORGA PODER ATRAVES DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO A LA CIA. "PBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA."

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 28 DÍA(S) DEL MES DE OCTUBRE DE 2015


DRA. JOHANNA ELIZABETH CONTRERAS LOPEZ (DELEGADA - RESOLUCIÓN 003-RMQ-2015)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEL