

State of California

SECRETARY OF STATE



I, *BILL JONES*, Secretary of State of the State of California, hereby certify:

That the attached transcript of 24 page(s) was prepared by and in this office from the record on file, of which it purports to be a copy, and that it is full, true and correct.

IN WITNESS WHEREOF, I execute this certificate and affix the Great Seal of the State of California this

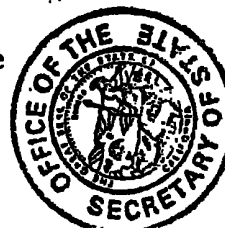
NOV 06 1997



Bill Jones

Secretary of State

Homer O. Santos
HOMER O. SANTOS, DEPUTY



PUBLICA DEL

REPUBLICA DEL ECUADOR

CONSULADO DEL ECUADOR EN Los Angeles....

Presentada para autentificar la firma que
antecede el suscrito *Consul*
del Ecuador en Los Angeles, Ca.....
certifica que *Bill Jones*, siendo la que
usa *Secretaria de Estado de*

California
en todas sus actuaciones

Autenticacion No. *28-98*

Partida Arancelaria *II-13-1*

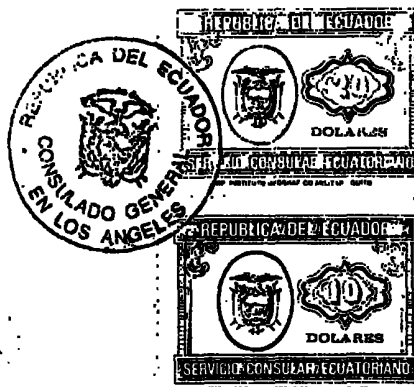
Valor de la actuacion *U.S. \$ 30.00*

Lugar y fecha *Los Angeles, JAN 15 1997*

Firma del Funcionario

Julia Alarcón
Julia Alarcón

Consul Adjunto del Ecuador



0585302

- 2 -



A409979

FILED
In the Office of the Secretary of State
of the State of California

RESTATED
ARTICLES OF INCORPORATION
OF
KORN/FERRY INTERNATIONAL

OCT 25 1991

March Fong EU
MARION FONG EU, Secretary of State

Richard M. Ferry and Peter L. Dunn certify that:

1. They are the president and secretary, respectively, of Korn/Ferry International.
2. The articles of incorporation of this corporation are amended and restated to read as attached hereto as Exhibit A.
3. The following amendment and restatement of Articles of incorporation has been duly approved by the Board of Directors.
4. The following amendment and restatement of articles of incorporation has been duly approved by the required vote of shareholders in accordance with Section 902 of the Corporations Code. The total number of outstanding shares of the corporation is 3,304,940. The number of shares voting in favor of the amendment equaled or exceeded the vote required. The percentage vote required was more than 50%.

We further declare under penalty of perjury under the laws of the State of California that the matters set forth in this certificate are true and correct of our own knowledge.

Date: October 23, 1991

Richard M. Ferry, President
Peter L. Dunn, Secretary

EXHIBIT A

**AMENDED AND RESTATED
ARTICLES OF INCORPORATION
OF
KORN/FERRY INTERNATIONAL**

Name

One: The name of the corporation is: Korn/Ferry International.

Purpose

Two: The purpose of the corporation is to engage in any lawful act or activity for which a corporation may be organized under the General Corporation Law of California other than the banking business, the trust company business or the practice of a profession permitted to be incorporated by the California Corporations Code.

Authorized Shares

Three: The total number of shares of stock which this corporation shall have the authority to issue is 10,500,000. The number of Preferred Shares authorized is five hundred thousand (500,000) shares. The number of Common Shares authorized is ten million (10,000,000) shares.

The Preferred Shares may be issued as a class without series, or if so determined from time to time by the Board of Directors, either in whole or in part in one or more series, each series to be appropriately designated by a distinguishing number, letter or title, prior to the issue of any shares thereof. Whenever the term "Preferred Shares" is used in this Article, it shall be deemed to mean and include Preferred Shares issued as a class without series or one or more series thereof or both, unless the context shall otherwise require.

There is hereby expressly granted to the Board of Directors of this corporation authority to fix or alter the dividend rights, dividend rate, conversion rights, voting rights, the rights and terms of redemption (including sinking fund provisions), the redemption price or prices and the liquidation preferences on any wholly unissued series of Preferred Shares, and the number of shares constituting any such series and the designation thereof, or any of them; and to increase or decrease the number of shares of any series, but not below the number of shares of such series then outstanding. In case the number of shares of any series shall

be so decreased, the shares constituting such decrease shall resume the status which they had prior to the adoption of the resolutions originally fixing the number of shares of such series.

Director Liability

Four: The liability of the directors of the corporation for monetary damages shall be eliminated to the fullest extent permissible under California law.

Indemnification of Agents

Five: The corporation is authorized to provide indemnification of agents (as defined in Section 317 of the California Corporations Code) through bylaw provisions, agreements with agents, vote of shareholders or disinterested directors or otherwise, in excess of the indemnification otherwise permitted by Section 317 of the California Corporations Code, subject only to the applicable limits set forth in Section 204 of the California Corporations Code with respect to actions for breach of duty to the corporation and its shareholders.

Governance Election

Six: This corporation elects to be governed by all of the provisions of the General Corporation Law of 1977 not otherwise applicable to it under Chapter 23 thereof.

A455214

FILED
In the office of the Secretary of
of the State of California

DEC 21 1994

585302

**CERTIFICATE OF DETERMINATION
of
SERIES A PREFERRED STOCK
of
KORN/FERRY INTERNATIONAL**

Tony Miller
Acting Secretary of State

(Pursuant to Section 401 of the
California Corporations Code)

The undersigned, Richard M. Ferry and Kristine E. Key, certify that:

1. They are the duly elected and acting President and Assistant Secretary, respectively, of the Corporation.
2. Pursuant to authority given by the Corporation's Articles of Incorporation, the Board of Directors of the Corporation has duly adopted the following recitals and resolutions:

WHEREAS, the Articles of Incorporation of this Corporation provide for a class of shares known as Preferred Stock, issuable from time to time in one or more series; and

WHEREAS, the Board of Directors of this Corporation is authorized, within the limitations and restrictions stated in the Articles of Incorporation, to determine or alter the rights, preferences, privileges, and restrictions granted to or imposed upon any wholly unissued series of Preferred Stock, to fix the number of shares constituting any such series, and to determine the designation thereof; and

WHEREAS, this Corporation has not issued any shares of Preferred Stock, and the Board of Directors of this Corporation desires, pursuant to its authority, to determine and fix the rights, preferences, privileges and restrictions of the initial series of Preferred Stock and the number of shares constituting and the designation of the series;

NOW, THEREFORE, BE IT RESOLVED, that the Board of Directors of this Corporation hereby fixes and determines the designation of, the number of shares constituting, and the rights, preferences, privileges and restrictions relating to, the initial series of Preferred Stock as follows:

Section 1. Designation. The initial series of Preferred Stock shall be designated "Series A Preferred Stock."

Section 2. Number of Shares. The number of shares constituting the Series A Preferred Stock shall be 10,000 (each a "Preferred Share").

Section 3. Dividends and Distributions. Subject to the rights of the holders of shares of any class or series of stock ranking prior and superior to the Series A Preferred Stock with respect to dividends, the holders of Preferred Shares, prior to and in preference to payment of any dividends on shares of this Corporation's Common Stock (the "Common Stock") or any other stock ranking junior to the Series A Preferred Stock as to payment of dividends, shall be entitled to receive, out of funds legally available for such purpose, an amount per share equal to interest on \$7.29 from the date of issuance until the date as of which payment is made, at a fixed rate equal to 8.5% per annum, compounded annually (the "Series A Dividend"). The Series A Dividend shall accumulate whether or not there are funds of the Corporation legally available for payment. The Series A Dividend may be paid, at the option of the Corporation in whole or in part from time to time in cash. The holders of Preferred Shares shall not be entitled to participate with the holders of Common Stock with respect to any dividend declared on the Common Stock.

Section 4. Voting Rights. Except as set forth herein or as otherwise provided by law, the holders of Preferred Shares shall have the right to vote together with the Common Stock, and not as a separate class, on any question or in any proceeding, including, but not limited to, the election of all members of the Corporation's Board of Directors, and to be represented at, and to receive notice of, any meeting of the Corporation's shareholders. Each Preferred Share shall be entitled to one hundred (100) votes.

(a) The holders of Preferred Shares shall have the right, voting as a single series, to approve any amendment to the Corporation's Amended and Restated Bylaws that decreases the number of directors to less than six (6) directors.

(b) The holders of Preferred Shares shall have the right, voting as a single series, to approve any Extraordinary Transaction (as defined below). Consequently, the consent of the holders of a majority of the Preferred Shares shall be required for taking any such action. For purposes hereof,

"Extraordinary Transaction" means any one of the following: (1) a Public Offering (as defined below), (2) a sale of all or substantially all of the Corporation's assets, (3) any reorganization, merger, consolidation, or similar transaction, in each case unless, following such transaction, all or substantially all of the individuals and entities who were the beneficial owners of the Corporation's securities immediately prior to such transaction, beneficially own, directly or indirectly, at least 90% of the then outstanding voting securities of the corporation or other entity resulting from such transaction, (4) the complete liquidation or dissolution of the Corporation, and (5) the issuance of shares of capital stock of the Corporation if, following such issuance, in excess of ten percent (10%) of the shares of capital stock outstanding (giving effect to such issuance) would be held by a holder or holders who are not at the time of issuance employees of the Corporation or its affiliates or employee benefit plans (or related trusts) sponsored or maintained by the Corporation or its affiliates. For purposes hereof, "Public Offering" means the sale of Common Stock by the Corporation or its shareholders pursuant to a registration statement filed with the Securities and Exchange Commission under the Securities Act of 1933, as amended, to purchasers who are not at the time of the sale (x) employees of the Corporation or (y) employee benefit plans (or related trusts) sponsored or maintained by the Corporation or its affiliates.

Section 5. Reacquired Shares. Any Preferred Shares purchased or otherwise acquired by the Corporation in any manner whatsoever shall be retired and cancelled promptly after the acquisition thereof. All such shares shall upon their cancellation become authorized but unissued shares of Preferred Stock and may be reissued as part of a new series of Preferred Stock subject to the conditions and restrictions on issuance set forth herein, in the Articles of Incorporation, or in any other certificate of determination creating a series of Preferred Stock or any similar stock or as otherwise required by law.

Section 6. Liquidation, Dissolution or Winding Up. Upon any liquidation, dissolution or winding up of the Corporation, no distribution shall be made to the holders of shares of Common Stock or of any other stock ranking junior (either as to dividends or upon liquidation, dissolution or winding up) to the Preferred Shares unless, prior thereto, the holders of Preferred Shares shall have received \$7.29 per share, plus all accrued but unpaid Series A Dividends (the "Liquidation Value").

Section 7. Transferability of Preferred Shares. No person holding Preferred Shares may transfer, and the Corporation shall not register the transfer of, any Preferred Shares, whether by sale, assignment, pledge, encumbrance, gift, bequest, appointment or otherwise, unless the transferee shall have given the Corporation forty-five (45) days prior written notice of such transfer. Any purported transfer in violation of the foregoing shall be null and void.

Certificates representing Preferred Shares shall, at the option of the Corporation, bear a legend to such effect.

Section 8. Redemption. The Corporation, at the option of the Board of Directors, may redeem all or any part of the outstanding Preferred Shares by paying therefor in cash a price equal to the Liquidation Value per Preferred Share (the "Redemption Price") at any time or from time to time following the earlier of (i) payment in full of all promissory notes of the Company to be issued under that certain Purchase Agreement dated as of December 31, 1994 (the "Promissory Notes") pursuant to the terms of the Promissory Notes, and (ii) the approval, obtained by vote or written consent, of the holders of a majority of Preferred Shares. In case of the redemption of a part only of the Preferred Shares, the Corporation shall designate pro rata the shares to be redeemed.

At least 30 days' previous notice by certified or registered mail, postage prepaid, shall be given to the holders of record of Preferred Shares to be redeemed, such notice to be addressed to each such holder at the address of such holder given to the Corporation for the purpose of notice, or if no such address appears or is so given, at the place where the principal office of the Corporation is located. Such notice shall state the date fixed for redemption and the Redemption Price and shall call upon such holder to surrender to the Corporation on said date at the place designated in the notice of such holder's certificate or certificates representing the shares to be redeemed. On or after the date fixed for redemption and stated in such notice, the holder of each Preferred Share called for redemption shall surrender the certificate evidencing such shares to the Corporation at the place designated in such notice and shall thereupon be entitled to receive payment of the Redemption Price. If less than all the shares represented by any such surrendered certificate are redeemed, a new certificate shall be issued representing the unredeemed shares. If such notice of redemption shall have been duly given, and if on the date fixed for redemption, funds necessary for the redemption shall be available therefor, then, as to any certificates evidencing any Preferred Shares so called for redemption and not surrendered, all rights of the holders of such shares so called for redemption and not surrendered shall cease with respect to such shares, except only the right of the holders to receive the Redemption Price without interest upon surrender of their certificates therefor.

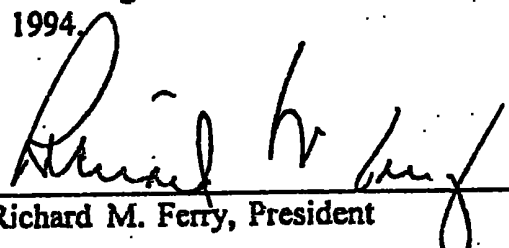
Section 9. Amendment. The Articles of Incorporation of the Corporation shall not be amended in any manner which would materially alter or change the powers, preferences or special rights of the Preferred Shares so as to affect them adversely without the affirmative vote of the holders of at least a majority of the outstanding Preferred Shares, voting together as a single class.

RESOLVED FURTHER, that the officers of this Corporation be, and each of them hereby is, authorized and empowered on behalf of this Corporation to execute, verify and file a certificate of determination of preferences in accordance with California law.

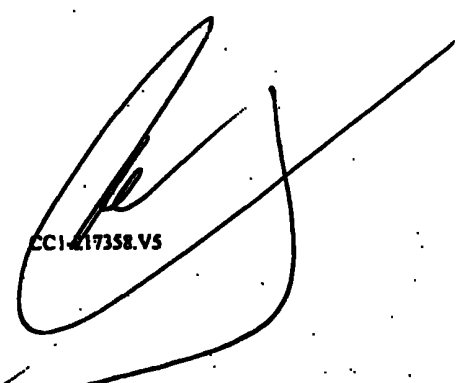
3. The authorized number of shares of Preferred Stock of the Corporation is **FIVE HUNDRED THOUSAND (500,000)** shares, and the number of shares constituting Series A Preferred Stock, none of which have been issued, is **TEN THOUSAND (10,000)**.

10

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have executed this
Certificate on this 14th day of December, 1994.


Richard M. Ferry, President

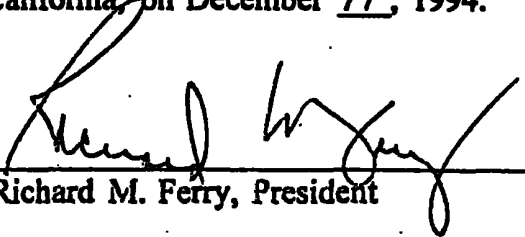
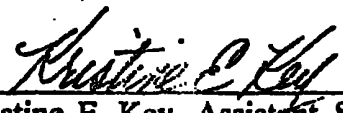

Kristine E. Key, Assistant Secretary


CC1-17358.V5

VERIFICATION

The undersigned, Richard M. Ferry and Kristine E. Key, the President and Assistant Secretary, respectively, of Korn/Ferry International, a California corporation, each declares under penalty of perjury that the matters set out in the foregoing Certificate are true of their own knowledge.

Executed at Los Angeles, California, on December 14, 1994.


Richard M. Ferry, President
Kristine E. Key, Assistant Secretary

585302

1455215

- 7 -

FILED

In the office of the Secretary of State
of the State of California

DEC 21 1994 009

CERTIFICATE OF DETERMINATION
of
SERIES B PREFERRED STOCK
of
KORN/FERRY INTERNATIONAL

Tony Miller
Acting Secretary of State

(Pursuant to Section 401 of the
California Corporations Code)

The undersigned, Richard M. Ferry and Kristine E. Key certify that:

1. They are the duly elected and acting President and Assistant Secretary, respectively, of the Corporation.

2. Pursuant to authority given by the Corporation's Articles of Incorporation, the Board of Directors of the Corporation has duly adopted the following recitals and resolutions:

WHEREAS, the Articles of Incorporation of this Corporation provide for a class of shares known as Preferred Stock, issuable from time to time in one or more series; and

WHEREAS, the Board of Directors of this Corporation is authorized, within the limitations and restrictions stated in the Articles of Incorporation, to determine or alter the rights, preferences, privileges, and restrictions granted to or imposed upon any wholly unissued series of Preferred Stock, to fix the number of shares constituting any such series, and to determine the designation thereof; and

WHEREAS, this Corporation has designated Series A Preferred Stock, consisting of 10,000 shares of Preferred Stock, but has not issued any shares of Preferred Stock, and the Board of Directors of this Corporation desires, pursuant to its authority, to determine and fix the rights, preferences, privileges and restrictions of the second series of Preferred Stock and the number of shares constituting and the designation of the series;

NOW, THEREFORE, BE IT RESOLVED, that the Board of Directors of this Corporation hereby fixes and determines the designation of, the number of shares constituting, and the rights, preferences, privileges and restrictions relating to, the second series of Preferred Stock as follows:

Section 1. Designation. The second series of Preferred Stock shall be designated "Series B Preferred Stock."

Section 2. Number of Shares. The number of shares constituting the Series B Preferred Stock shall be 150,000 (each a "Preferred Share").

Section 3. Dividends and Distributions. Subject to the rights of the holders of shares of any class or series of stock ranking prior and superior to the Series B Preferred Stock with respect to dividends, the holders of Preferred Shares shall participate in dividends *pari passu* with the holders of the Corporation's Common Stock (the "Common Stock") in all respects.

Section 4. Voting Rights. Except as set forth herein or as otherwise provided by law, the holders of Preferred Shares shall have the right to vote together with the Common Stock, and not as a separate class, on any question or in any proceeding, and to be represented at, and to receive notice of, any meeting of the Corporation's shareholders. Each Preferred Share shall be entitled to one (1) vote.

Section 5. Reacquired Shares. Any Preferred Shares purchased or otherwise acquired by the Corporation in any manner whatsoever shall be retired and cancelled promptly after the acquisition thereof. All such shares shall upon their cancellation become authorized but unissued shares of Preferred Stock and may be reissued as part of a new series of Preferred Stock subject to the conditions and restrictions on issuance set forth herein, in the Articles of Incorporation, or in any other certificate of determination creating a series of Preferred Stock or any similar stock or as otherwise required by law.

Section 6. Liquidation, Dissolution or Winding Up. Upon any liquidation, dissolution or winding up of the Corporation, no distribution shall be made to the holders of shares of Common Stock or of any other stock ranking junior (either as to dividends or upon liquidation, dissolution or winding up) to the Preferred Shares unless, prior thereto, the holders of Preferred Shares shall have received an amount equal to Book Value (as defined below) per share for each Preferred Share. For purposes hereof, "Book Value" means the book value of a share of Common Stock, as determined in accordance with generally accepted accounting principles applied in accordance with the usual accounting practices of the Corporation, as of the end of the Fiscal Year immediately preceding the date of payment (the "Liquidation Value"). For purposes hereof, "Fiscal Year" means the twelve-month period commencing each May 1 and ending each April 30.

Section 7. Transferability of Preferred Shares. No person holding Preferred Shares may transfer, and the Corporation shall not register the transfer of, any Preferred Shares, whether by sale, assignment, pledge, encumbrance, gift, bequest, appointment or otherwise, unless the transferee shall have given the Company forty-five (45) days prior written notice of such transfer. Any purported transfer in violation of the foregoing shall be null and void. Certificates representing Preferred Shares shall, at the option of the Corporation, bear a legend to such effect.

Section 8. Redemption. The Corporation, at the option of the Board of Directors, may at any time or from time to time redeem all or any part of the outstanding Preferred Shares by paying therefor in cash a price equal to the Liquidation Value per Preferred Share (the "Redemption Price"). In case of the redemption of a part only of the Preferred Shares, the Corporation shall designate pro rata the shares to be redeemed.

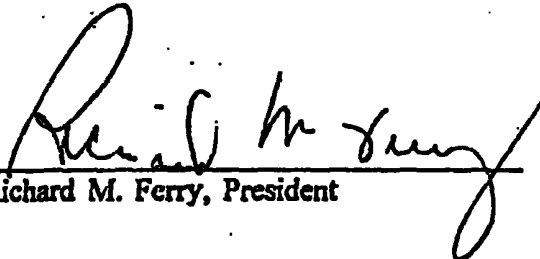
At least 30 days' previous notice by certified or registered mail, postage prepaid, shall be given to the holders of record of Preferred Shares to be redeemed, such notice to be addressed to each such holder at the address of such holder given to the Corporation for the purpose of notice, or if no such address appears or is so given, at the place where the principal office of the Corporation is located. Such notice shall state the date fixed for redemption and the Redemption Price and shall call upon such holder to surrender to the Corporation on said date at the place designated in the notice of such holder's certificate or certificates representing the shares to be redeemed. On or after the date fixed for redemption and stated in such notice, the holder of each Preferred Share called for redemption shall surrender the certificate evidencing such shares to the Corporation at the place designated in such notice and shall thereupon be entitled to receive payment of the Redemption Price. If less than all the shares represented by any such surrendered certificate are redeemed, a new certificate shall be issued representing the unredeemed shares. If such notice of redemption shall have been duly given, and if on the date fixed for redemption, funds necessary for the redemption shall be available therefor, then, as to any certificates evidencing any Preferred Shares so called for redemption and not surrendered, all rights of the holders of such shares so called for redemption and not surrendered shall cease with respect to such shares, except only the right of the holders to receive the Redemption Price without interest upon surrender of their certificates therefor.

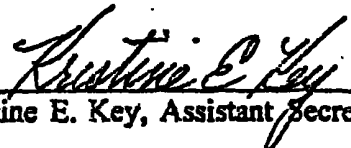
Section 9. Amendment. The Articles of Incorporation of the Corporation shall not be amended in any manner which would materially alter or change the powers, preferences or special rights of the Preferred Shares so as to affect them adversely without the affirmative vote of the holders of at least a majority of the outstanding Preferred Shares, voting together as a single class.

RESOLVED FURTHER, that the officers of this Corporation be, and each of them hereby is, authorized and empowered on behalf of this Corporation to execute, verify and file a certificate of determination of preferences in accordance with California law.

3. The authorized number of shares of Preferred Stock of the Corporation is FIVE HUNDRED THOUSAND (500,000) shares. The number of shares constituting Series A Preferred Stock, none of which have been issued, is TEN THOUSAND (10,000), and the number of shares constituting Series B Preferred Stock, none of which has been issued, is ONE HUNDRED FIFTY THOUSAND (150,000).

IN WITNESS WHEREOF, the undersigned have executed this Certificate on
this 14th day of December, 1994.


Richard M. Ferry, President


Kristine E. Key, Assistant Secretary

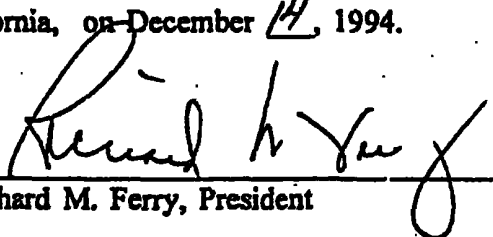
VERIFICATION

- 9 -

011

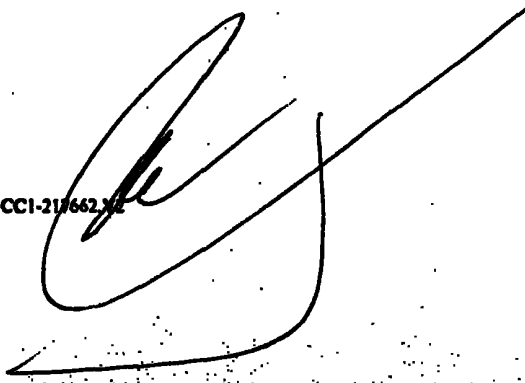
The undersigned, Richard M. Ferry and Kristine E. Key, the President and Assistant Secretary, respectively, of Korn/Ferry International, a California corporation, each declares under penalty of perjury that the matters set out in the foregoing Certificate are true of their own knowledge.

Executed at Los Angeles, California, on December 14, 1994.


Richard M. Ferry, President


Kristine E. Key, Assistant Secretary

CCI-217662



585302 A464619
**CERTIFICATE OF AMENDMENT
of
ARTICLES OF INCORPORATION
of
KORN/FERRY INTERNATIONAL**

FILED By
in the office of the Secretary of State
of the State of California

AUG 02 1995

Bill Jones
BILL JONES, Secretary of State

Richard M. Ferry and Kristine E. Key certify that:

1. They are the Chairman and Assistant Secretary, respectively, of Korn/Ferry International, a California corporation (the "Corporation").
2. Article Three of the Articles of Incorporation is hereby amended as follows:

A. The first paragraph of Article Three is amended and restated in its entirety as follows:

"The total number of shares of stock which this corporation shall have the authority to issue is twelve million (12,000,000) shares. The number of Preferred Shares authorized is two million (2,000,000) shares. The number of Common Shares authorized is ten million (10,000,000) shares."

B. Article Three is amended to add a fourth paragraph thereto which reads in its entirety as follows:

"Without the approval of the shareholders of this corporation by a vote of the holders of shares entitled to at least 66 2/3 percent of the votes represented by shares of all classes and series of shares at that time outstanding, voting together, and, where required by California law, by a vote of the holders of a majority of any class voting separately, this corporation shall not engage in any of the following acts or transactions:

(i) any sale of shares of Common Stock of the corporation by the corporation pursuant to a registration statement filed with the Securities and Exchange Commission under the Securities Act of 1933, as amended, to purchasers who are not at the time of the sale (x) employees of the corporation or its affiliates, or (y) employee benefit plans (or related trusts) sponsored or maintained by the Company or its affiliates;

(ii) any sale of all or substantially all of the corporation's assets (except in connection with any voluntarily winding up and dissolution of this corporation under Section 1900 of the California General Corporation Law);

(iii) any reorganization, merger, consolidation or similar transaction, in each case, unless, following such transaction, all or substantially all of the individuals and entities who were the beneficial owners of the corporation's capital stock immediately prior to such transaction, beneficially own, directly or indirectly, at least 90% of the then outstanding voting securities of the corporation or other entity resulting from such transaction; or

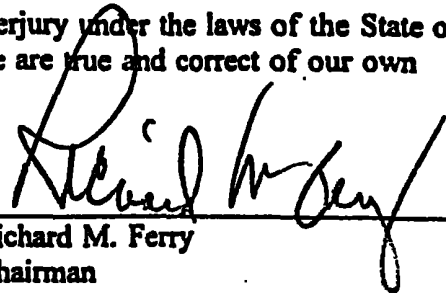
(iv) any issuance of shares of the corporation's capital stock if, following such issuance, in excess of 10% of the shares of capital stock outstanding (giving effect to such issuance), would be held by a holder or holders who are not at the time of the issuance (x) employees of the corporation or its affiliates, or (y) employee benefit plans (or related trusts) sponsored or maintained by the corporation or its affiliates."

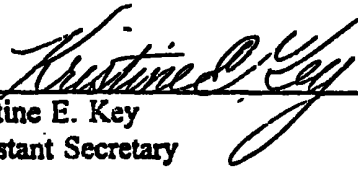
3. The foregoing amendments of the Articles of Incorporation have been approved by the Board of Directors.

4. The foregoing amendments of the Articles of Incorporation have been duly approved by the required vote of shareholders in accordance with Section 902 of the Corporations Code. The number of outstanding shares of the Corporation entitled to vote on this amendment are as follows: 4,903,931.71 shares of Common Stock, 8,600 shares of Series A Preferred Stock and 141,015 shares of Series B Preferred Stock. Shares of Common Stock and Series B Preferred Stock are entitled to one vote per share and shares of Series A Preferred Stock are entitled to 100 votes per share. The number of shares voting in favor of the amendment equalled or exceeded the vote required. The percentage vote required for (i) the Common Stock, the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, and (ii) the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2A was more than 50%. The percentage vote required for the Common Stock, the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2B was more than 50% to amend the Articles of Incorporation pursuant thereto and more than 66-2/3% to approve the greater than majority voting provisions thereof. The percentage vote required for the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2B was more than 50% to amend the Articles of Incorporation pursuant thereto and more than 66-2/3% to approve the greater than majority voting provisions thereof.

We further declare under penalty of perjury under the laws of the State of California that the matters set forth in this Certificate are true and correct of our own knowledge.

Date: July 31, 1995


Richard M. Ferry
Chairman


Kristine E. Key
Assistant Secretary

585302 A464620

- 11 -

013

CERTIFICATE OF AMENDMENT
of
CERTIFICATE OF DETERMINATION
of
SERIES A PREFERRED STOCK
of
KORN/FERRY INTERNATIONAL

FILED B/M
In the office of the Secretary of State
of the State of California

AUG 02 1995

Bill Jones
BILL JONES, Secretary of State

Richard M. Ferry and Kristine E. Key certify that:

1. They are the Chairman and Assistant Secretary, respectively, of Korn/Ferry International, a California corporation (the "Corporation").
2. Section 4 paragraph (b) of the Certificate of Determination for the Corporation's Series A Preferred Stock (the "Series A Certificate") is hereby amended to delete the first and second sentences thereof and to insert the following:

"(b) The holders of Preferred Shares shall have the right, voting as a single series, to approve any Extraordinary Transaction (as defined below); provided, however, that if, at the time such approval would otherwise be required, the Articles of Incorporation of the Corporation contain a provision requiring a 66 2/3 percent or greater percent vote for the taking of certain corporate actions, regardless of whether such corporate actions are identical to the Extraordinary Transactions, the holders of Preferred Shares shall not have the right to approve any Extraordinary Transaction voting as a single series but shall, as with all other actions not specified herein, vote together with the Common Stock and not as a separate class, unless voting as a separate class or series is required under California law. Consequently, except as provided above, the consent of the holders of a majority of the Preferred Shares shall be required for taking any such action."

3. The foregoing amendment of the Series A Certificate has been approved by the Board of Directors.

4. The foregoing amendment of the Series A Certificate has been duly approved by the required vote of shareholders in accordance with Section 902 of the Corporations Code. The number of outstanding shares of the Corporation entitled to vote on this amendment are as follows: 4,903,931.71 shares of Common Stock, 8,600 shares of Series A Preferred Stock and 141,015 shares of Series B Preferred Stock. Shares of Common Stock and Series B Preferred Stock are entitled to one vote per share and shares of Series A Preferred Stock are entitled to 100 votes per share. The number of shares voting in favor of the amendment equalled or exceeded the vote required. The percentage vote required for (i) the Common Stock, the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, and (ii) the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting as together as a class, was more than 50%. The percentage vote required for the Series A Preferred Stock, voting as a separate class, was more than 66-2/3%.

CC1-253725/1

1

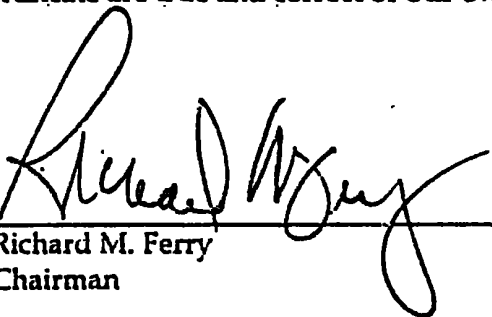
(iv) any issuance of shares of the corporation's capital stock if, following such issuance, in excess of 10% of the shares of capital stock outstanding (giving effect to such issuance), would be held by a holder or holders who are not at the time of the issuance (x) employees of the corporation or its affiliates, or (y) employee benefit plans (or related trust) sponsored or maintained by the corporation or its affiliates."

3. The foregoing amendments of the Articles of Incorporation have been approved by the Board of Directors.

4. The foregoing amendments of the Articles of Incorporation have been duly approved by the required vote of shareholders in accordance with Section 902 of the Corporations Code. The number of outstanding shares of the Corporation entitled to vote on this amendment are as follows: 5,179,163.89 shares of Common Stock, 8,600 shares of Series A Preferred Stock and 125,378.75 shares of Series B Preferred Stock. Shares of Common Stock and Series B Preferred stock are entitled to one vote per share and shares of Series A Preferred Stock are entitled to 100 votes per share. The number of shares voting in favor of the amendment equalled or exceeded the vote required. The percentage vote required for the Common Stock, the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2 was more than 50% to amend the Articles of Incorporation pursuant thereto and more than 66 2/3% to approve the greater than majority voting provisions thereof. The percentage vote required for the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2 was more than 50% to amend the Articles of Incorporation pursuant thereto and more than 66 2/3% to approve the greater than majority voting provisions thereof.

We further declare under penalty of perjury under the laws of the State of California that the matters set forth in this Certificate are true and correct of our own knowledge.

Date: July 14, 1997.


Richard M. Ferry
Chairman


Peter L. Dunn
Secretary

0585302

CERTIFICATE OF AMENDMENT
of
ARTICLES OF INCORPORATION
of
KORN/FERRY INTERNATIONAL

014
72
1495251

FILED
In the office of the Secretary of State
of the State of California

JUL 24 1997

Bill Jones
BILL JONES, Secretary of State

Richard M. Ferry and Peter L. Dunn certify that;

1. They are the Chairman and Secretary, respectively, of Korn/Ferry International, a California corporation (the "Corporation").
2. Article Three of the Articles of Incorporation is hereby amended (in order to reaffirm and readopt certain supermajority provisions) as follows:

Article Three is amended to restate the fourth paragraph thereto which reads in its entirety as follows:

"Without the approval of the shareholders of this corporation by a vote of the holders of shares entitled to at least 66 2/3 percent of the votes represented by shares of all classes and series of shares at that time outstanding, voting together, and, where required by California law, by a vote of the holders of a majority of any class voting separately, this corporation shall not engage in any of the following acts or transactions:

(i) any sale of shares of Common Stock of the corporation by the corporation pursuant to a registration statement filed with the Securities and Exchange Commission under the Securities Act of 1933, as amended, to purchasers who are not at the time of the sale (x) employees of the corporation or its affiliates, or (y) employee benefit plans (or related trusts) sponsored or maintained by the Company or its affiliates;

(ii) any sale of all or substantially all of the corporation's assets (except in connection with any voluntarily winding up and dissolution of this corporation under Section 1900 of the California General Corporation Law);

(iii) any reorganization, merger, consolidation or similar transaction, in each case, unless, following such transaction, all or substantially all of the individuals and entities who were the beneficial owners of the corporation's capital stock immediately prior to such transaction, beneficially own, directly or indirectly, at least 90% of the then outstanding voting securities of the corporation or other entity resulting from such transaction; or

1

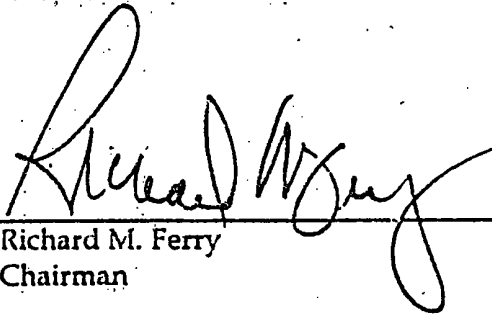
(iv) any issuance of shares of the corporation's capital stock if, following such issuance, in excess of 10% of the shares of capital stock outstanding (giving effect to such issuance), would be held by a holder or holders who are not at the time of the issuance (x) employees of the corporation or its affiliates, or (y) employee benefit plans (or related trust) sponsored or maintained by the corporation or its affiliates."

3. The foregoing amendments of the Articles of Incorporation have been approved by the Board of Directors.

4. The foregoing amendments of the Articles of Incorporation have been duly approved by the required vote of shareholders in accordance with Section 902 of the Corporations Code. The number of outstanding shares of the Corporation entitled to vote on this amendment are as follows: 5,179,163.89 shares of Common Stock, 8,600 shares of Series A Preferred Stock and 125,378.75 shares of Series B Preferred Stock. Shares of Common Stock and Series B Preferred stock are entitled to one vote per share and shares of Series A Preferred Stock are entitled to 100 votes per share. The number of shares voting in favor of the amendment equalled or exceeded the vote required. The percentage vote required for the Common Stock, the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2 was more than 50% to amend the Articles of Incorporation pursuant thereto and more than 66 2/3% to approve the greater than majority voting provisions thereof. The percentage vote required for the Series A Preferred Stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, for Item 2 was more than 50% to amend the Articles of Incorporation pursuant thereto and more than 66 2/3% to approve the greater than majority voting provisions thereof.

We further declare under penalty of perjury under the laws of the State of California that the matters set forth in this Certificate are true and correct of our own knowledge.

Date: July 14, 1997.


Richard M. Ferry
Chairman


Peter L. Dunn
Secretary

0585-302

A495321

CERTIFICATE OF AMENDMENT
of
CERTIFICATE OF DETERMINATION
of
SERIES A PREFERRED STOCK
of
KORN/FERRY INTERNATIONAL

FILED *MEH*
In the office of the Secretary of State
of the State of California

JUL 24 1997

Bill Jones
BILL JONES, Secretary of State

Richard M. Ferry and Peter L. Dunn certify that:

1. They are the Chairman and Secretary, respectively, of Korn/Ferry International, a California corporation (the "Corporation").

2. Section 4 paragraph (b) of the Certificate of Determination for the Corporation's Series A Preferred Stock (the "Series A Certificate") is hereby amended (in order to reaffirm and readopt certain supermajority provisions) to restate paragraph (b) to state the following:

"(b) The holders of Preferred Shares shall have the right, voting as a single series, to approve any Extraordinary Transaction (as defined below); provided, however, that if, at the time such approval would otherwise be required, the Articles of Incorporation of the Corporation contain a provision requiring a 66 2/3 percent or greater percent vote for the taking of certain corporate actions, regardless of whether such corporate actions are identical to the Extraordinary Transactions, the holders of Preferred Shares shall not have the right to approve any Extraordinary Transaction voting as a single series is required under California law. Consequently, except as provided above, the consent of the holders of a majority of the Preferred Shares shall be required for taking any such action."

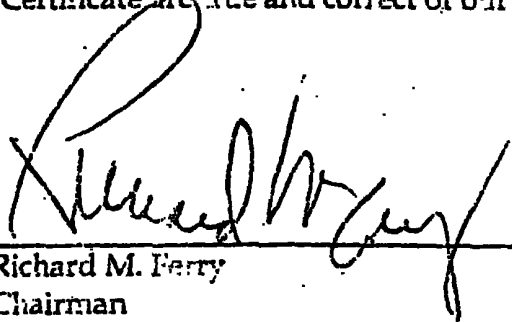
3. The foregoing amendment of the Series A Certificate has been approved by the Board of Directors.

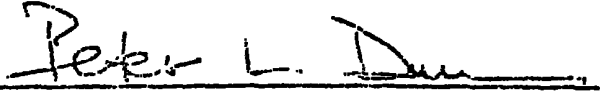
4. The foregoing amendment of the Series A Certificate has been duly approved by the required vote of shareholders in accordance with Section 902 of the Corporations Code. The number of outstanding shares of Corporation entitled to vote on this amendment are as follows: 5,179,163.89 shares of Common Stock, 8,600 shares of Common Stock and 125,387.75 shares of Series B Preferred Stock are entitled to one vote per share and shares of Series A Preferred Stock are entitled to 100 votes per share. The number of shares voting in favor of the amendment equaled or exceeded the vote required. The percentage vote required for (i) the Common Stock, the Series A Preferred stock and the Series B Preferred Stock, voting together as a class, and (ii) the Series A Preferred Stock and Series B Preferred Stock, voting together as a class, was

more than 50%. The percentage vote required for the Series A Preferred Stock, voting as a separate class, was more than 66 2/3%.

We further declare under penalty of perjury under the laws of the State of California that the matters set forth in this Certificate are true and correct of our own knowledge.

Date: July 14, 1997


Richard M. Ferry
Chairman


Peter L. Dunn
Secretary

ESTADO DE CALIFORNIA

SECRETARIO DE ESTADO

(Sello de la Oficina del Secretario de Estado)

Yo, BILL JONES, Secretario de Estado del Estado de California, por el presente instrumento certifico:

Que la copia adjunta de 25 páginas fue elaborada por y en esta oficina en base al registro que consta en archivo, del cual constituye copia, y que es completa, verdadera y correcta.

En testimonio de lo cual, otorgo este certificado y coloco en él el Gran Sello del Estado de California, hoy, 6 de noviembre de 1997.

Por Bill Jones, Secretario de Estado

(firmado) Homer O. Santos, Delegado

(Sello de la Oficina del Secretario de Estado)

(Gran Sello del Estado de California)

(Sello de autenticación del Consulado del Ecuador en Los Angeles)



A409979

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Octubre 25, 1991
March Fong'Eu, Secretario de Estado

0585302

NUEVA REDACCION DE LA
ESCRITURA DE CONSTITUCION
DE KORN/FERRY INTERNATIONAL

Richard M. Ferry y Peter L. Dunn certifican que:

1. Son el Presidente y Secretario, respectivamente, de Korn/Ferry International.
2. La escritura de constitución de esta compañía ha sido enmendada y la nueva redacción es aquella que se adjunta al presente documento como Anexo A.
3. La enmienda y la nueva redacción de la escritura de constitución que constan a continuación han sido debidamente aprobadas por el Directorio.
4. La enmienda y la nueva redacción de la escritura de constitución que constan a continuación han sido debidamente aprobadas mediante la votación de accionistas requerida de conformidad con la Sección 902 del Código de Compañías. El número total de acciones en circulación de la compañía es de 3.304.940. El número de acciones que votaron a favor de la

enmienda igualó o superó la votación requerida. El porcentaje de votación requerido era de más del 50%.

Declaramos, además, so pena de perjurio de conformidad con las leyes del Estado de California, que los asuntos expuestos en este certificado son verdaderos y correctos hasta donde conocemos.

Fecha: Octubre 23, 1991

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Peter L. Dunn, Secretario

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a long, sweeping horizontal stroke.

ENMIENDA Y NUEVA REDACCION
DE LA ~~ESCRITURA DE CONSTITUCION~~
DE ~~KORN/FERRY INTERNATIONAL~~

Nombre

Uno: El nombre de la compañía es: Korn/Ferry
International.

Objeto

Dos: El objeto de la compañía es dedicarse a cualquier
acto o actividad legal para la cual se puede organizar una compañía
de conformidad con la Ley General de Compañías de California, a
excepción de negocios bancarios, negocios de compañías fiduciarias
o la práctica de una profesión, y cuya constitución está permitida
en el Código de Compañías de California.

Acciones Autorizadas

Tres: El número total de acciones de capital que esta
compañía tendrá autorización de emitir es de 10.500.000. El
número de Acciones Preferidas autorizadas es de quinientas mil
(500.000) acciones. El número de Acciones Ordinarias autorizadas
es de diez millones (10.000.000) de acciones.

Las Acciones Preferidas podrán ser emitidas como una
clase sin serie o, si así lo determina periódicamente el Directorio,
ya sea en su totalidad o en parte en una o más series, debiendo cada
serie ser adecuadamente designada por un número, letra o título
distintivo antes de la emisión de cualesquiera acciones de dicha
serie. Siempre que se use el término "Acciones Preferidas" en este
Artículo, se entenderá que significa e incluye las Acciones

Preferidas emitidas como una clase sin serie, o en una o más series de dichas acciones, o de las dos formas, a menos que el contexto lo requiera de otra manera.

Por el presente instrumento se confiere expresamente al Directorio de esta compañía autoridad para establecer o alterar los derechos de dividendos, el porcentaje de los dividendos, los derechos de conversión, los derechos a voto, los derechos y plazos de rescate (incluyendo reservas para el fondo de amortización), el precio o precios de rescate y las preferencias de liquidación con respecto a cualquier serie de Acciones Preferidas que no haya sido emitida en absoluto, y el número de acciones que constituyen cualquiera de dichas series y la designación de la misma, o cualquiera de estas cosas; y para aumentar o disminuir el número de acciones de cualquier serie, pero no a un número inferior al número de acciones de dicha serie que estén en circulación en ese momento. En caso de que, en virtud de la disposición anterior, se disminuya el número de acciones de cualquier serie, las acciones que constituyan dicha disminución deberán volver a la categoría que tenían antes de la adopción de las resoluciones por las cuales se fijó originalmente el número de acciones de dicha serie.

Responsabilidad de los Directores

Cuatro: La responsabilidad de los Directores de la compañía por daños monetarios deberá eliminarse en la mayor medida permisible de conformidad con las leyes de California.

Indemnización de Agentes

Cinco: La compañía está autorizada a proporcionar indemnización a agentes (según se define en la Sección 317 del

Código de Compañías de California) a través de disposiciones en los estatutos, acuerdos con los agentes, votación de los accionistas o directores que no sean partes interesadas o de cualquier otra forma, adicionalmente a la indemnización permitida por la Sección 317 del Código de Compañías de California, sujeta solamente a los límites aplicables establecidos en la Sección 204 del Código de Compañías de California con respecto a acciones por prevaricato en contra de la compañía y los accionistas.

Elección de Disposiciones Aplicables

Seis: Esta compañía elige regirse por todas las disposiciones de la Ley General de Compañías de 1977 que, de lo contrario, no serían aplicables a la misma de conformidad con el Capítulo 23 de dicha Ley.

A455214

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Diciembre 21, 1994
Tony Miller, Secretario de Estado Encargado
585302

CERTIFICADO DE DETERMINACION
DE LA SERIE A DE ACCIONES PREFERIDAS
DE KORN/FERRY INTERNATIONAL
(De conformidad con la Sección 401 del
Código de Compañías de California)

Los suscritos, Richard M. Ferry y Kristine E. Key,
certifican que:

1. Son, respectivamente, el Presidente y Secretario Asistente en funciones y debidamente electos de la Compañía.
2. De conformidad con la autoridad conferida por la Escritura de Constitución de la Compañía, el Directorio de la Compañía ha adoptado debidamente los siguientes considerandos y resoluciones:

CONSIDERANDO que la Escritura de Constitución de esta Compañía contempla una clase de acciones conocida como Acciones Preferidas que pueden ser emitidas periódicamente en una o más series; y

CONSIDERANDO que el Directorio de esta Compañía está autorizado, dentro de los límites y restricciones estipulados en la Escritura de Constitución, para determinar o alterar los derechos,

y Nueva Redacción de los Estatutos de la Compañía que disminuya el número de directores a menos de seis (6) directores.

(b) Los tenedores de Acciones Preferidas tendrán derecho a aprobar, votando como una sola serie, cualquier Transacción Extraordinaria (según se la define más adelante). En consecuencia, será necesario el consentimiento de los tenedores de una mayoría de Acciones Preferidas para tomar cualquier acción de tal índole. Para los fines de este instrumento, "Transacción Extraordinaria" significa cualquiera de las siguientes: (1) una Oferta Pública (según se la define más adelante), (2) una venta de todos o substancialmente todos los activos de la Compañía, (3) cualquier reorganización, fusión, consolidación o transacción similar, a menos que, en cada caso, después de dicha transacción, todas o substancialmente todas las personas y entidades que eran propietarios beneficiosos de los títulos de la Compañía inmediatamente antes de dicha transacción sean los propietarios beneficiosos, directa o indirectamente, de por lo menos el 90% de los títulos con derecho a voto, en circulación en ese momento, de la Compañía o de otra entidad resultante de dicha transacción, (4) la liquidación o disolución completa de la Compañía y (5) la emisión de acciones de capital de la Compañía si, después de dicha emisión, más del diez por ciento (10%) de las acciones de capital en circulación (que dan efecto a dicha emisión) quedaría en manos de un tenedor o tenedores que, al momento de la emisión, no son empleados de la Compañía, ni empresas afiliadas, ni planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la Compañía o sus empresas afiliadas. Para los fines de este instrumento, "Oferta Pública" significa la venta de Acciones Ordinarias por parte de la Compañía o sus

Preferidas con respecto a dividendos, los tenedores de Acciones Preferidas, en forma previa y preferente con respecto al pago de cualesquier dividendos sobre Acciones Ordinarias de esta Compañía (las "Acciones Ordinarias") o cualesquiera otras acciones con rango inferior a la Serie A de Acciones Preferidas en lo que se refiere al pago de dividendos, tendrán derecho a recibir, de los fondos legalmente disponibles para tal propósito, una suma por acción igual a los intereses sobre US\$7,29 desde la fecha de emisión hasta la fecha en que se hace el pago, a una tasa fija igual al 8.5% por año, compuesta anualmente (el "Dividendo de la Serie A"). El Dividendo de la Serie A se acumulará, haya o no haya fondos de la Compañía legalmente disponibles para el pago. El Dividendo de la Serie A podrá ser pagado, a opción de la Compañía, en su totalidad o en parte, periódicamente, en efectivo. Los tenedores de Acciones Preferidas no tendrán derecho a participar con los tenedores de Acciones Ordinarias de cualquier dividendo declarado sobre las Acciones Ordinarias.

Sección 4. Derechos de Voto. Con las salvedades aquí prescritas u otras contempladas por la ley, los tenedores de Acciones Preferidas tendrán derecho a voto junto con las Acciones Ordinarias, y no como una clase separada, sobre cualquier asunto o en cualquier procedimiento, incluyendo, sin limitación, la elección de todos los miembros del Directorio de la Compañía, y a estar representados en cualquier junta de accionistas de la Compañía y a recibir notificación de la misma. Cada Acción Preferida tendrá derecho a cien (100) votos.

(a) Los tenedores de Acciones Preferidas tendrán derecho a aprobar, votando como una sola serie, cualquier Enmienda

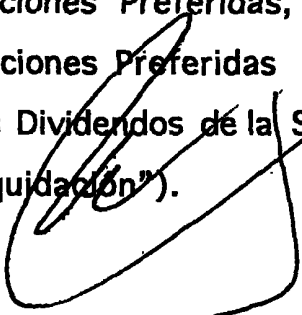
37
y Nueva Redacción de los Estatutos de la Compañía que disminuya el número de directores a menos de seis (6) directores.

(b) Los tenedores de Acciones Preferidas tendrán derecho a aprobar, votando como una sola serie, cualquier Transacción Extraordinaria (según se la define más adelante). En consecuencia, será necesario el consentimiento de los tenedores de una mayoría de Acciones Preferidas para tomar cualquier acción de tal índole. Para los fines de este instrumento, "Transacción Extraordinaria" significa cualquiera de las siguientes: (1) una Oferta Pública (según se la define más adelante), (2) una venta de todos o substancialmente todos los activos de la Compañía, (3) cualquier reorganización, fusión, consolidación o transacción similar, a menos que, en cada caso, después de dicha transacción, todas o substancialmente todas las personas y entidades que eran propietarios beneficiosos de los títulos de la Compañía inmediatamente antes de dicha transacción sean los propietarios beneficiosos, directa o indirectamente, de por lo menos el 90% de los títulos con derecho a voto, en circulación en ese momento, de la Compañía o de otra entidad resultante de dicha transacción, (4) la liquidación o disolución completa de la Compañía y (5) la emisión de acciones de capital de la Compañía si, después de dicha emisión, más del diez por ciento (10%) de las acciones de capital en circulación (que dan efecto a dicha emisión) quedaría en manos de un tenedor o tenedores que, al momento de la emisión, no son empleados de la Compañía, ni empresas afiliadas, ni planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la Compañía o sus empresas afiliadas. Para los fines de este instrumento, "Oferta Pública" significa la venta de Acciones Ordinarias por parte de la Compañía o sus

accionistas, de conformidad con una declaración de registro presentada ante la Comisión de Valores y Cambios bajo la Ley de Valores de 1933 enmendada, a compradores que, al momento de la venta, no sean (x) empleados de la Compañía ni (y) planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la Compañía o sus empresas afiliadas.

Sección 5. Acciones Readquiridas. Cualesquiera Acciones Preferidas compradas o adquiridas en cualquier otra forma por la Compañía deberán ser retiradas y canceladas inmediatamente después de la adquisición de las mismas. Al momento de su cancelación, todas estas acciones pasarán a ser Acciones Preferidas autorizadas pero no emitidas y podrán ser reemitidas como parte de una nueva serie de Acciones Preferidas, con sujeción a las condiciones y restricciones a la emisión previstas en este instrumento, en la Escritura de Constitución o en cualquier otro certificado de determinación que cree una serie de Acciones Preferidas o cualquier clase de acciones similares, o aquellas prescritas por ley.

Sección 6. Liquidación o Disolución. Al ocurrir cualquier liquidación o disolución de la Compañía, no se hará ninguna distribución a los tenedores de Acciones Ordinarias o de cualesquiera otras acciones con rango inferior (ya sea en cuanto a dividendos o para el caso de liquidación o disolución) al de las Acciones Preferidas, a menos que previamente los tenedores de Acciones Preferidas hayan recibido US\$7,29 por acción más todos los Dividendos de la Serie A acumulados y no pagados (el "Valor de Liquidación").



Sección 7. Transferibilidad de las Acciones Preferidas.

Los tenedores de Acciones Preferidas no podrán transferir y la Compañía no deberá registrar la transferencia de cualesquiera Acciones Preferidas, ya sea mediante venta, cesión, prenda, gravamen, donación, legado, poder, nombramiento o por otro medio, a menos que el beneficiario de la transferencia haya dado a la Compañía notificación escrita de dicha transferencia con cuarenta y cinco (45) días de anticipación. Cualquier transferencia que se pretenda hacer al margen de la disposición anterior será nula y carecerá de validez. Los títulos que representen Acciones Preferidas deberán llevar, a elección de la Compañía, una leyenda en este sentido.

Sección 8. Rescate. La Compañía, a elección del Directorio, podrá rescatar todas o cualquier parte de las Acciones Preferidas en circulación, pagando por ellas en efectivo un precio igual al Valor de Liquidación por Acción Preferida (el "Precio de Rescate") en cualquier momento o periódicamente, con posterioridad a uno de los siguientes eventos, el que suceda primero: (i) el pago total de todos los pagarés de la Compañía a ser emitidos bajo un cierto Acuerdo de Compra de fecha diciembre 31, 1994 (los "Pagarés"), de conformidad con los términos de los Pagarés, y (ii) la aprobación, obtenida mediante voto o consentimiento escrito, de los tenedores de una mayoría de Acciones Preferidas. En caso de rescate solamente de una parte de las Acciones Preferidas, la Compañía deberá designar a prorrata las acciones que deberán ser rescatadas.

Se deberá dar notificación previa por lo menos con 30 días de anticipación, por correo certificado o registrado, con porte

prepagado, a los tenedores registrados de las Acciones Preferidas a ser rescatadas, notificación que deberá estar dirigida a cada uno de dichos tenedores a la dirección de dicho tenedor dada a la Compañía para fines de notificación, o, si no consta o no se ha dado tal dirección, al lugar donde está ubicada la oficina principal de la Compañía. Dicha notificación deberá indicar la fecha fijada para el rescate y el Precio de Rescate y deberá solicitar a dicho tenedor que renuncie a favor de la Compañía, en la fecha mencionada y en el lugar designado en la notificación, al título o títulos de dicho tenedor que representen las acciones a ser rescatadas. En la fecha fijada para el rescate e indicada en dicha notificación, o con posterioridad a dicha fecha, el tenedor de cada Acción Preferida solicitada para rescate deberá renunciar al título que represente dichas acciones en favor de la Compañía, en el lugar designado en la mencionada notificación, y a partir de ese momento tendrá derecho a recibir el pago del Precio de Rescate. Si se rescata un número de acciones inferior al número total de acciones representadas por cualquiera de dichos títulos objeto de renuncia, se deberá emitir un nuevo certificado que represente las acciones no rescatadas. Si dicha notificación de rescate ha sido debidamente dada y, si en la fecha fijada para el rescate, los fondos necesarios para el rescate están disponibles para tal fin, entonces, en lo que respecta a cualesquier títulos que representen cualesquiera Acciones Preferidas solicitadas para rescate en la forma prevista y que no hayan sido objeto de renuncia, todos los derechos de los tenedores de dichas acciones solicitadas para rescate en la forma prevista y que no hayan sido objeto de renuncia cesarán con respecto a dichas acciones, con excepción exclusiva del derecho de los tenedores a recibir el Precio de Rescate sin intereses al momento de la renuncia de sus títulos de dichas acciones.

Sección 9. Enmienda. La Escritura de Constitución de la Compañía no podrá ser enmendada de ninguna manera que pueda alterar o cambiar en forma substancial los poderes, preferencias o derechos especiales de las Acciones Preferidas en forma tal que éstos se vean afectados negativamente, sin el voto afirmativo de los tenedores de por lo menos una mayoría de las Acciones Preferidas en circulación votando juntos como una sola clase.

SE RESUELVE, ADEMÁS, autorizar y facultar a los funcionarios de esta Compañía, y por este instrumento cada uno de ellos queda autorizado y facultado, a nombre de esta Compañía, para suscribir, verificar y presentar un certificado de determinación de preferencias de conformidad con la ley de California.

3. El número autorizado de Acciones Preferidas de la Compañía es de QUINIENTAS MIL (500.000) acciones y el número de acciones que constituyen las Acciones Preferidas de la Serie A, ninguna de las cuales ha sido emitida, es de DIEZ MIL (10.000).

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, los abajo firmantes han suscrito este Certificado hoy, 14 de diciembre de 1994.

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Kristine E. Key, Secretario Asistente

VERIFICACION

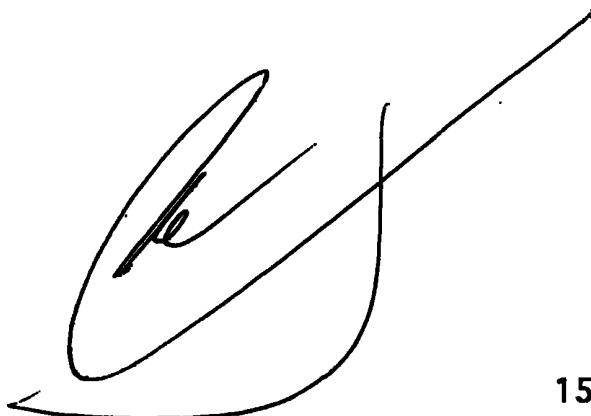
Los suscritos, Richard M. Ferry y Kristine E. Key, Presidente y Secretario Asistente, respectivamente, de Korn/Ferry

International, una compañía de California, declaran, so pena de perjurio, que los asuntos expuestos en el Certificado que antecede son verdaderos hasta donde ellos conocen.

Suscrito en Los Angeles, California, el 14 de diciembre de 1994.

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Kristine E. Key, Secretario Asistente

A large, stylized handwritten signature in black ink, featuring a prominent loop and a long, sweeping stroke extending upwards and to the right.

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Diciembre 21, 1994

Tony Miller, Secretario de Estado Encargado

585302

CERTIFICADO DE DETERMINACION
DE LA SERIE B DE ACCIONES PREFERIDAS
DE KORN/FERRY INTERNATIONAL
(De conformidad con la Sección 401 del
Código de Compañías de California)

Los suscritos, Richard M. Ferry y Kristine E. Key,
certifican que:

1. Son, respectivamente, Presidente y Secretario
Asistente en funciones y debidamente electos de la Compañía.

2. De conformidad con la autoridad conferida por la
Escritura de Constitución de la Compañía, el Directorio de la
Compañía ha adoptado debidamente los siguientes considerandos y
resoluciones:

CONSIDERANDO que la Escritura de Constitución de esta
Compañía contempla una clase de acciones conocida como Acciones
Preferidas que pueden ser emitidas periódicamente en una o más
series; y

CONSIDERANDO que el Directorio de esta Compañía está
autorizado, dentro de los límites y restricciones estipulados en la
Escritura de Constitución, para determinar o alterar los derechos,

preferencias, privilegios y restricciones otorgados o impuestos a cualquier serie de Acciones Preferidas que no haya sido emitida en absoluto, para fijar el número de acciones que han de constituir cualquiera de dichas series y para determinar la designación de las mismas; y

CONSIDERANDO que esta Compañía ha designado las Acciones Preferidas de la Serie A, que consisten en 10.000 Acciones Preferidas, pero no ha emitido ninguna Acción Preferida, y que el Directorio de esta Compañía desea, de acuerdo a su autoridad, determinar y fijar los derechos, preferencias, privilegios y restricciones de la segunda serie de Acciones Preferidas y el número de acciones que han de constituir la serie y la designación de la misma;

ENTONCES, POR LO TANTO, SE RESUELVE que el Directorio de esta Compañía, por el presente instrumento, fija y determina la designación de la segunda serie de Acciones Preferidas, el número de acciones que han de constituir dicha serie y los derechos, preferencias, privilegios y restricciones relativas a la misma como sigue:

Sección 1. Designación. La segunda serie de Acciones Preferidas se designará como "Serie B de Acciones Preferidas".

Sección 2. Número de Acciones. El número de acciones que constituirán la Serie B de Acciones Preferidas será de 150.000 (siendo cada una de ellas una "Acción Preferida").

17

Preferidas deberán llevar, a elección de la Compañía, una leyenda en este sentido.

19

**Sección 3. Dividendos y Distribuciones. Con sujeción a los
derechos de los tenedores de acciones de cualquier clase o serie de**

Sección 8. Rescate. La Compañía, a elección del Directorio, podrá, en cualquier momento o periódicamente, rescatar todas o cualquier parte de las Acciones Preferidas en circulación, pagando por ellas en efectivo un precio igual al Valor de Liquidación por Acción Preferida (el "Precio de Rescate"). En caso de rescate solamente de una parte de las Acciones Preferidas, la Compañía deberá designar a prorrata las acciones que deberán ser rescatadas.

Se deberá dar notificación previa por lo menos con 30 días de anticipación, por correo certificado o registrado, con porte prepago, a los tenedores registrados de las Acciones Preferidas a ser rescatadas, notificación que deberá estar dirigida a cada uno de dichos tenedores a la dirección de dicho tenedor dada a la Compañía para fines de notificación, o, si no consta o no se ha dado tal dirección, al lugar donde está ubicada la oficina principal de la Compañía. Dicha notificación deberá indicar la fecha fijada para el rescate y el Precio de Rescate y deberá solicitar a dicho tenedor que renuncie a favor de la Compañía, en la fecha mencionada y en el lugar designado en la notificación, al título o títulos de dicho tenedor que representen las acciones a ser rescatadas. En la fecha fijada para el rescate e indicada en dicha notificación, o con posterioridad a dicha fecha, el tenedor de cada Acción Preferida solicitada para rescate deberá renunciar al título que represente dichas acciones en favor de la Compañía, en el lugar designado en la mencionada notificación, y a partir de ese momento tendrá derecho a recibir el pago del Precio de Rescate. Si se rescata un número de acciones inferior al número total de acciones representadas por cualquiera de dichos títulos objeto de renuncia, se deberá emitir un nuevo certificado que represente las acciones no rescatadas. Si

Sección 6. Liquidación o Disolución. Al ocurrir cualquier liquidación o disolución de la Compañía, no se hará ninguna distribución a los tenedores de Acciones Ordinarias o de cualesquiera otras acciones con rango inferior (ya sea en cuanto a dividendos o para el caso de liquidación o disolución) al de las Acciones Preferidas, a menos que previamente los tenedores de Acciones Preferidas hayan recibido una suma igual al Valor en Libros, (según se lo define más adelante) por acción por cada Acción Preferida. Para los fines de este instrumento, "Valor en Libros" significa el valor en libros de una Acción Ordinaria, según haya sido determinado de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados de acuerdo con las prácticas contables usuales de la Compañía, al final del Ejercicio Fiscal inmediatamente precedente a la fecha de pago (el "Valor de Liquidación"). Para los fines de este instrumento, "Ejercicio Fiscal" significa el período de doce meses que comienza cada 1ero de mayo y termina cada 30 de abril.

Sección 7. Transferibilidad de las Acciones Preferidas. Los tenedores de Acciones Preferidas no podrán transferir y la Compañía no deberá registrar la transferencia de cualesquiera Acciones Preferidas, ya sea mediante venta, cesión, prenda, gravamen, donación, legado, poder, nombramiento o por otro medio, a menos que el beneficiario de la transferencia haya dado a la Compañía notificación escrita de dicha transferencia con cuarenta y cinco (45) días de anticipación. Cualquier transferencia que se pretenda hacer al margen de la disposición anterior será nula y carecerá de validez. Los títulos que representen Acciones Preferidas deberán llevar, a elección de la Compañía, una leyenda en este sentido.

Sección 8. Rescate. La Compañía, a elección del Directorio, podrá, en cualquier momento o periódicamente, rescatar todas o cualquier parte de las Acciones Preferidas en circulación, pagando por ellas en efectivo un precio igual al Valor de Liquidación por Acción Preferida (el "Precio de Rescate"). En caso de rescate solamente de una parte de las Acciones Preferidas, la Compañía deberá designar a prorrata las acciones que deberán ser rescatadas.

Se deberá dar notificación previa por lo menos con 30 días de anticipación, por correo certificado o registrado, con porte prepago, a los tenedores registrados de las Acciones Preferidas a ser rescatadas, notificación que deberá estar dirigida a cada uno de dichos tenedores a la dirección de dicho tenedor dada a la Compañía para fines de notificación, o, si no consta o no se ha dado tal dirección, al lugar donde está ubicada la oficina principal de la Compañía. Dicha notificación deberá indicar la fecha fijada para el rescate y el Precio de Rescate y deberá solicitar a dicho tenedor que renuncie a favor de la Compañía, en la fecha mencionada y en el lugar designado en la notificación, al título o títulos de dicho tenedor que representen las acciones a ser rescatadas. En la fecha fijada para el rescate e indicada en dicha notificación, o con posterioridad a dicha fecha, el tenedor de cada Acción Preferida solicitada para rescate deberá renunciar al título que represente dichas acciones en favor de la Compañía, en el lugar designado en la mencionada notificación, y a partir de ese momento tendrá derecho a recibir el pago del Precio de Rescate. Si se rescata un número de acciones inferior al número total de acciones representadas por cualquiera de dichos títulos objeto de renuncia, se deberá emitir un nuevo certificado que represente las acciones no rescatadas. Si

dicha notificación de rescate ha sido debidamente dada y, si en la fecha fijada para el rescate, los fondos necesarios para el rescate están disponibles para tal fin, entonces, en lo que respecta a cualesquier títulos que representen cualesquiera Acciones Preferidas solicitadas para rescate en la forma prevista y que no hayan sido objeto de renuncia, todos los derechos de los tenedores de dichas acciones solicitadas para rescate en la forma prevista y que no hayan sido objeto de renuncia cesarán con respecto a dichas acciones, con excepción exclusiva del derecho de los tenedores a recibir el Precio de Rescate sin intereses al momento de la renuncia de sus títulos de dichas acciones.

Sección 9. Enmienda. La Escritura de Constitución de la Compañía no podrá ser enmendada de ninguna manera que pueda alterar o cambiar en forma substancial los poderes, preferencias o derechos especiales de las Acciones Preferidas en forma tal que éstos se vean afectados negativamente, sin el voto afirmativo de los tenedores de por lo menos una mayoría de las Acciones Preferidas en circulación votando juntos como una sola clase.

SE RESUELVE, ADEMÁS, autorizar y facultar a los funcionarios de esta Compañía, y por este instrumento cada uno de ellos queda autorizado y facultado, a nombre de esta Compañía, para suscribir, verificar y presentar un certificado de determinación de preferencias de conformidad con la ley de California.

3. El número autorizado de Acciones Preferidas de la Compañía es de QUINIENTAS MIL (500.000) acciones. El número de acciones que constituyen las Acciones Preferidas de la Serie A, ninguna de las cuales ha sido emitida, es de DIEZ MIL (10.000), y el

número de acciones que constituyen las Acciones Preferidas de la Serie B, ninguna de las cuales ha sido emitida, es de CIENTO CINCUENTA MIL (150.000).

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, los abajo firmantes han suscrito este Certificado hoy, 14 de diciembre de 1994.

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Kristine E. Key, Secretario Asistente

VERIFICACION

Los suscritos, Richard M. Ferry y Kristine E. Key, Presidente y Secretario Asistente, respectivamente, de Korn/Ferry International, una compañía de California, declaran so pena de perjurio, que los asuntos expuestos en el Certificado que antecede son verdaderos hasta donde ellos conocen.

Suscrito en Los Angeles, California, el 14 de diciembre de 1994.

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Kristine E. Key, Secretario Asistente

A464619

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Agosto 2, 1995

Bill Jones, Secretario de Estado

585302

CERTIFICADO DE ENMIENDA DE LA
ESCRITURA DE CONSTITUCION DE
KORN/FERRY INTERNATIONAL

Richard M. Ferry y Kristine E. Key certifican que:

1. Son, respectivamente, el Presidente y Secretario Asistente de Korn/Ferry International, una compañía de California (la "Compañía").

2. El Artículo Tres de la Escritura de Constitución queda, por el presente instrumento, enmendado como sigue:

A. El primer párrafo del Artículo Tres queda enmendado y nuevamente redactado en su totalidad como sigue:

"El número total de acciones de capital que esta compañía tiene autoridad de emitir es de doce millones (12.000.000) de acciones. El número de Acciones Preferidas autorizado es de dos millones (2.000.000) de acciones. El número de Acciones Ordinarias autorizado es de diez millones (10.000.000) de acciones."

37

B. El Artículo Tres queda enmendado con la adición de un cuarto párrafo al mismo que diga en su totalidad lo siguiente:

"Sin la aprobación de los accionistas de esta compañía mediante voto de los tenedores de acciones con derecho a por lo menos el 66 2/3 por ciento de los votos representados por acciones de todas las clases y series de acciones en circulación en ese momento, votando juntos, y, cuando lo requiera la ley de California, mediante voto de los tenedores de una mayoría de cualquier clase votando separadamente, esta compañía no deberá realizar ninguno de los siguientes actos o transacciones:

(i) cualquier venta de Acciones Ordinarias de la compañía por parte de la compañía, de acuerdo a una declaración de registro presentada ante la Comisión de Valores y Cambios bajo la Ley de Valores de 1933 enmendada, a compradores que al momento de la venta no sean (x) empleados de la compañía o de sus empresas afiliadas o (y) planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la Compañía o sus empresas afiliadas;

(ii) cualquier venta de todos o substancialmente todos los activos de la compañía (salvo que sea en relación a cualquier liquidación y disolución

voluntaria de esta compañía bajo la Sección 1900 de la Ley General de Compañías de California);

(iii) cualquier reorganización, fusión, consolidación o transacción similar, a menos que, en cada caso, después de dicha transacción, todas o substancialmente todas las personas y entidades que eran los propietarios beneficiosos de las acciones de capital de la compañía inmediatamente antes de dicha transacción sean los propietarios beneficiosos, directa o indirectamente, de por lo menos el 90% de los títulos con derecho a voto, en circulación en ese momento, de la compañía u otra entidad resultante de dicha transacción; o

(iv) cualquier emisión de acciones de capital de la compañía si, después de dicha emisión, más del 10% de las acciones de capital en circulación (que dan efecto a dicha emisión) quedaría en manos de un tenedor o tenedores que, al momento de la emisión, no eran (x) empleados de la compañía o de sus empresas afiliadas, o (y) planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la compañía o sus empresas afiliadas."

3. Las enmiendas precedentes a la Escritura de Constitución han sido aprobadas por el Directorio.

4. Las enmiendas precedentes a la Escritura de Constitución han sido debidamente aprobadas mediante la votación requerida de los accionistas de conformidad con la Sección 902 del Código de Compañías. El número de acciones en circulación de la Compañía con derecho a voto con respecto a este enmienda es como sigue: 4.903.931,71 Acciones Ordinarias, 8.600 Acciones Preferidas de la Serie A y 141.015 Acciones Preferidas de la Serie B. Las Acciones Ordinarias y las Acciones Preferidas de la Serie B tienen derecho a un voto por acción y las Acciones Preferidas de la Serie A tienen derecho a 100 votos por acción. El número de acciones que votaron a favor de la enmienda igualó o superó la votación requerida. La votación porcentual requerida para (i) las Acciones Ordinarias, las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, y (ii) las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, para el Punto 2A era más del 50%. La votación porcentual requerida para las Acciones Ordinarias, las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, para el Punto 2B era más del 50% para enmendar la Escritura de Constitución de conformidad con la misma y más del 66-2/3% para aprobar las disposiciones de la misma sujetas a votación que supere la mayoría. La votación porcentual requerida para las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, para el Punto 2B era más del 50% para enmendar la Escritura de Constitución de conformidad con la misma y más del 66-2/3% para aprobar las disposiciones de la misma sujetas a votación que supere la mayoría.

Declaramos, además, so pena de perjurio bajo las leyes del Estado de California, que los asuntos expuestos en este Certificado son verdaderos y correctos hasta donde conocemos.

Fecha: Julio 31, 1995

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Kristine E. Key, Secretario Asistente

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a long, sweeping stroke extending upwards and to the right.

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Agosto 2, 1995

Bill Jones, Secretario de Estado

585302

CERTIFICADO DE ENMIENDA
DEL CERTIFICADO DE DETERMINACION
DE ACCIONES PREFERIDAS DE LA SERIE A
DE KORN/FERRY INTERNATIONAL

Richard M. Ferry y Kristine E. Key certifican que:

1. Son, respectivamente, el Presidente y Secretario Asistente de Korn/Ferry International, una compañía de California (la "Compañía").

2. La Sección 4, párrafo (b) del Certificado de Determinación de las Acciones Preferidas de la Serie A de la Compañía (el "Certificado de la Serie A") queda, por el presente instrumento, enmendado con la eliminación de la primera y segunda oraciones del mismo y la inserción de lo siguiente:

"(b) Los tenedores de Acciones Preferidas tendrán derecho, votando como una sola serie, a aprobar cualquier Transacción Extraordinaria (según se la define más adelante); se estipula, sin embargo, que, si en el momento en que de otra manera se requeriría de dicha aprobación, la Escritura de Constitución de la Compañía contiene una disposición que exige una votación del 66-2/3 por ciento o superior para tomar ciertas acciones corporativas, sin tener en cuenta si dichas

acciones corporativas son idénticas a las Transacciones Extraordinarias, los tenedores de Acciones Preferidas no tendrán derecho a aprobar ninguna Transacción Extraordinaria votando como una sola serie, sino que deberán, al igual que en el caso de todas las demás acciones no especificadas aquí, votar junto con las Acciones Ordinarias y no como una clase separada, a menos que la ley de California exija la votación como clase o serie separada. En consecuencia, salvo lo anteriormente dispuesto, se requerirá el consentimiento de los tenedores de una mayoría de Acciones Preferidas para tomar cualquier acción de tal índole."

3. La enmienda precedente al Certificado de la Serie A ha sido aprobada por el Directorio.

4. La enmienda precedente al Certificado de la Serie A ha sido debidamente aprobada mediante la votación requerida de los accionistas de conformidad con la Sección 902 del Código de Compañías. El número de acciones en circulación de la Compañía con derecho a voto con respecto a este enmienda es como sigue: 4.903.931,71 Acciones Ordinarias, 8.600 Acciones Preferidas de la Serie A y 141.015 Acciones Preferidas de la Serie B. Las Acciones Ordinarias y las Acciones Preferidas de la Serie B tienen derecho a un voto por acción y las Acciones Preferidas de la Serie A tienen derecho a 100 votos por acción. El número de acciones que votaron a favor de la enmienda igualó o superó la votación requerida. La votación porcentual requerida para (i) las Acciones Ordinarias, las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, y (ii) las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B,

votando juntas como una clase, era más del 50%. La votación porcentual requerida para las Acciones Preferidas de la Serie A, votando como una clase separada, era más del 66-2/3%.

Declaramos, además, so pena de perjurio bajo las leyes del Estado de California, que los asuntos expuestos en este Certificado son verdaderos y correctos hasta donde conocemos.

Fecha: Julio 31, 1995

____(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

____(firmado) Kristine E. Key, Secretario Asistente

29 -

A495251

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Julio 24, 1997

Bill Jones, Secretario de Estado

0585302

CERTIFICADO DE ENMIENDA
DE LA ESCRITURA DE CONSTITUCION
DE KORN/FERRY INTERNATIONAL

Richard M. Ferry y Peter L. Dunn certifican que:

1. Son, respectivamente, el Presidente y Secretario de Korn/Ferry International, una compañía de California (la "Compañía").

2. El Artículo Tres de la Escritura de Constitución queda, por el presente instrumento, enmendado (con el fin de reafirmar y readoptar ciertas disposiciones sujetas a supermayoría) como sigue:

El Artículo Tres queda enmendado con una nueva redacción del cuarto párrafo del mismo, que dice en su totalidad lo siguiente:

"Sin la aprobación de los accionistas de esta compañía mediante voto de los tenedores de acciones con derecho a por lo menos el 66 2/3 por ciento de los votos representados por acciones de todas las clases y series de acciones en circulación en ese momento, votando juntos, y, cuando lo requiera la ley de

California, mediante voto de los tenedores de una mayoría de cualquier clase votando separadamente, esta compañía no deberá realizar ninguno de los siguientes actos o transacciones:

(i) cualquier venta de Acciones Ordinarias de la compañía por parte de la compañía, de acuerdo a una declaración de registro presentada ante la Comisión de Valores y Cambios bajo la Ley de Valores de 1933 enmendada, a compradores que al momento de la venta no sean (x) empleados de la compañía o de sus empresas afiliadas o (y) planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la Compañía o sus empresas afiliadas;

(ii) cualquier venta de todos o substancialmente todos los activos de la compañía (salvo que sea en relación a cualquier liquidación y disolución voluntaria de esta compañía bajo la Sección 1900 de la Ley General de Compañías de California);

(iii) cualquier reorganización, fusión, consolidación o transacción similar, a menos que, en cada caso, después de dicha transacción, todas o substancialmente todas las personas y entidades que eran los propietarios beneficiosos de las acciones de capital de la compañía inmediatamente antes de dicha transacción sean los propietarios beneficiosos, directa o indirectamente, de por lo menos el 90% de

los títulos con derecho a voto, en circulación en ese momento, de la compañía u otra entidad resultante de dicha transacción; o

(iv) cualquier emisión de acciones de capital de la compañía si, después de dicha emisión, más del 10% de las acciones de capital en circulación (que dan efecto a dicha emisión) quedaría en manos de un tenedor o tenedores que, al momento de la emisión, no eran (x) empleados de la compañía o de sus empresas afiliadas, o (y) planes de prestaciones para los empleados (o fideicomisos relacionados) auspiciados o mantenidos por la compañía o sus empresas afiliadas."

3. Las enmiendas precedentes a la Escritura de Constitución han sido aprobadas por el Directorio.

4. Las enmiendas precedentes a la Escritura de Constitución han sido debidamente aprobadas mediante la votación requerida de los accionistas de conformidad con la Sección 902 del Código de Compañías. El número de acciones en circulación de la Compañía con derecho a voto con respecto a este enmienda es como sigue: 5.179.163,89 Acciones Ordinarias, 8.600 Acciones Preferidas de la Serie A y 125.378,75 Acciones Preferidas de la Serie B. Las Acciones Ordinarias y las Acciones Preferidas de la Serie B tienen derecho a un voto por acción y las Acciones Preferidas de la Serie A tienen derecho a 100 votos por acción. El número de acciones que votaron a favor de la enmienda igualó o superó la votación requerida. La votación porcentual requerida para

las Acciones Ordinarias, las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, para el Punto 2 era más del 50% para enmendar la Escritura de Constitución de conformidad con la misma y más del 66 2/3% para aprobar las disposiciones de la misma sujetas a votación que supere la mayoría. La votación porcentual requerida para las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, para el Punto 2 era más del 50% para enmendar la Escritura de Constitución de conformidad con la misma y más del 66 2/3% para aprobar las disposiciones de la misma sujetas a votación que supere la mayoría.

Declaramos, además, so pena de perjurio bajo las leyes del Estado de California, que los asuntos expuestos en este Certificado son verdaderos y correctos hasta donde conocemos.

Fecha: Julio 14, 1997

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Peter L. Dunn, Secretario

A495321

Presentado ante la oficina del Secretario de Estado
del Estado de California: Julio 24, 1997

Bill Jones, Secretario de Estado

0585302

CERTIFICADO DE ENMIENDA
DEL CERTIFICADO DE DETERMINACION
DE LAS ACCIONES PREFERIDAS DE LA SERIE A
DE KORN/FERRY INTERNATIONAL

Richard M. Ferry y Peter L. Dunn certifican que:

1. Son, respectivamente, Presidente y Secretario de Korn/Ferry International, una compañía de California (la "Compañía").

2. La Sección 4, párrafo (b) del Certificado de Determinación de las Acciones Preferidas de la Serie A de la Compañía (el "Certificado de la Serie A") queda, por el presente instrumento, enmendada (con el fin de reafirmar y readoptar ciertas disposiciones sujetas a supermayoría) con una nueva redacción del párrafo (b) que dice lo siguiente:

"(b) Los tenedores de Acciones Preferidas tendrán derecho, votando como una sola serie, a aprobar cualquier Transacción Extraordinaria (según se la define más adelante); se estipula, sin embargo, que, si en el momento en que de otra manera se requeriría de dicha aprobación, la Escritura de Constitución de la Compañía contiene una disposición que exige una votación del 66 2/3 por ciento o superior para tomar

ciertas acciones corporativas, sin tener en cuenta si dichas acciones corporativas son idénticas a las Transacciones Extraordinarias, los tenedores de Acciones Preferidas no tendrán derecho a aprobar ninguna Transacción Extraordinaria votando como una sola serie, previsto bajo la ley de California. En consecuencia, salvo lo anteriormente dispuesto, se requerirá el consentimiento de los tenedores de una mayoría de Acciones Preferidas para tomar cualquier acción de tal índole."

3. La enmienda precedente al Certificado de la Serie A ha sido aprobada por el Directorio.

4. La enmienda precedente al Certificado de la Serie A ha sido debidamente aprobada mediante la votación requerida de los accionistas de conformidad con la Sección 902 del Código de Compañías. El número de acciones en circulación de la Compañía con derecho a voto con respecto a este enmienda es como sigue: 5.179.163,89 Acciones Ordinarias, 8.600 Acciones Ordinarias y 125.387,75 Acciones Preferidas de la Serie B tienen derecho a un voto por acción y las Acciones Preferidas de la Serie A tienen derecho a 100 votos por acción. El número de acciones que votaron a favor de la enmienda igualó o superó la votación requerida. La votación porcentual requerida para (i) las Acciones Ordinarias, las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase y (ii) las Acciones Preferidas de la Serie A y las Acciones Preferidas de la Serie B, votando juntas como una clase, era de más del 50%. La votación porcentual requerida para las Acciones Preferidas de la Serie A, votando como una clase separada, era más del 66 2/3%.

Declaramos, además, so pena de perjurio bajo las leyes del Estado de California, que los asuntos expuestos en este Certificado son verdaderos y correctos hasta donde conocemos.

Fecha: Julio 14, 1997

(firmado) Richard M. Ferry, Presidente

(firmado) Peter L. Dunn, Secretario

Certifico que la que antecede es fiel traducción del texto en idioma inglés que se adjunta.

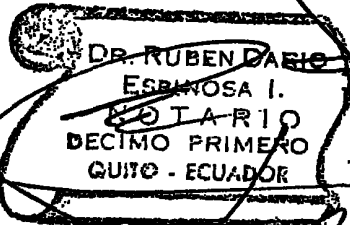


María Cecilia Mera

Perito Traductora

C.I. 190498434-1

RAZON: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Décimo Primero del Cantón Quito, certifica que la firma y rúbrica de María Cecilia Mera Ponce; C.C. No.: 170498434-1; que aparece del documento que antecede, es auténtica.- De lo cual doy fe.- Quito, a 8 de Abril de 1.998.-

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA I.
NOTARIO DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO GENERAL DEL ECUADOR EN LOS ANGELES, CALIFORNIA

No. 01-98

La que suscribe, Dra. Julia Alarcón Ortega, Consul de Primera del Ecuador en esta ciudad, a petición del interesado y en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Compañías y resoluciones de la Superintendencia de Compañías, extiende el presente certificado.

Nombre o razón de la Compañía : KORN/FERRY INTERNATIONAL

Domicilio Legal de la Compañía : 1800 Century Park East, Suite 900
Los Angeles, California 90067

Fecha de Constitución : 14 de noviembre de 1969

Número y Fecha de Registro : D0585302 - 14 de noviembre 1969.

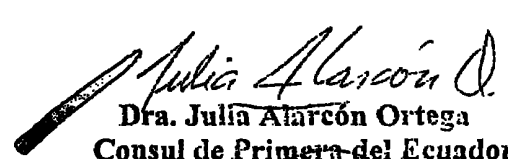
Actividad que Realiza : De acuerdo a los certificados, la compañía está autorizada para contratar y buscar ejecutivos para empresas.

Documentos Probatorios : a) Certificado de existencia de la Compañía, b) Certificado para operar en el exterior, c) Estatutos de la Compañía, d) Certificado de Incorporación de Korn/Ferry International, e) Poder especial otorgado a Perez, Bustamante y Perez, Abogados, Cia. Ltda.

En virtud de haber comprobado debidamente estos hechos por los documentos antes señalados, la que suscribe, certifica, además, que la compañía "Korn/Ferry International" está autorizada, de conformidad con los certificados presentados, para efectuar negocios en el exterior. Igualmente que la compañía en referencia, se encuentra a la fecha, operando legalmente en este país, y que sus actividades están conformes al objeto social.

Para constancia, se firma y se extiende el presente Certificado de Existencia, Constitución o Supervivencia de Compañías, en la ciudad de Los Angeles, Estado de California, Estados Unidos de América, el día de hoy, veintiocho de enero de 1998.

Arancel Consular : III-16-a
Derechos Consulares : U.S. \$ 400.00


Dra. Julia Alarcón Ortega
Consul de Primera del Ecuador



State of California

SECRETARY OF STATE

CERTIFICATE OF STATUS DOMESTIC CORPORATION

I, **BILL JONES**, Secretary of State of the State of California, hereby certify:

That on the 14th day of November, 19 69,

KORN/FERRY INTERNATIONAL

became incorporated under the laws of the State of California by filing its Articles of Incorporation in this office; and

That no record exists in this office of a certificate of dissolution of said corporation nor of a court order declaring dissolution thereof, nor of a merger or consolidation which terminated its existence; and

That said corporation's corporate powers, rights and privileges are not suspended on the records of this office; and

That according to the records of this office, the said corporation is authorized to exercise all its corporate powers, rights and privileges and is in good legal standing in the State of California; and

That no information is available in this office on the financial condition, business activity or practices of this corporation.

IN WITNESS WHEREOF, I execute this certificate and affix the Great Seal of the State of California this day of

November 6, 1997.



HOMER O. SANTOS, DEPUTY

Secretary of State



REPUBLICA DEL ECUADOR

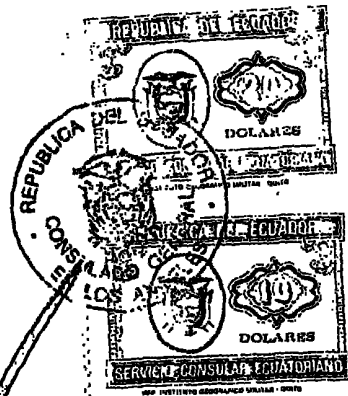
CONSULADO DEL ECUADOR EN *La Piedad*

Presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito *Consul*
del Ecuador en *La Piedad*
certifica que es *Consul*, siendo la que
usa el sello *Honor. D. Santa, Oficial*
de la Secretaría de Estado C.A.

en todas sus *actitudes*.
Autenticacion No. *42/32*
Partida Arancelaria *II 13-2*
Valor de la actuacion *U.S. 4.30*
Lugar y fecha *La Piedad, 22 Mayo/32*

Firma del Funcionario.

Julia Larceño
Julia Larceño
Consul Adjunto del Ecuador



TRADUCCION

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO
CERTIFICADO DE SITUACION - SOCIEDAD NORTEAMERICANA

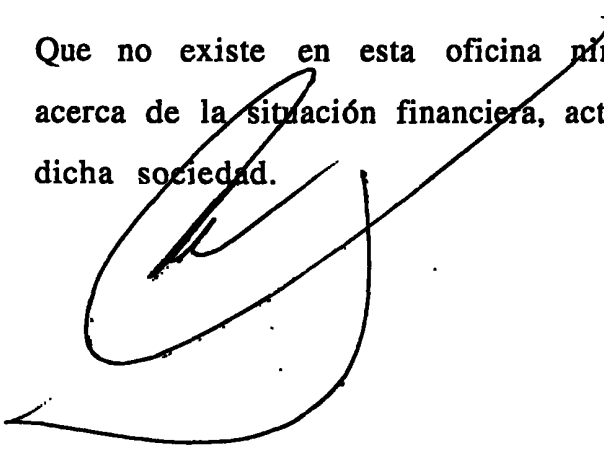
Yo, Bill Jones, Secretario de Estado del Estado de California, por medio de este instrumento certifico que el 14 de noviembre de 1969 KORN/FERRY INTERNATIONAL se constituyó de conformidad con las leyes del Estado de California al haber presentado su escritura constitutiva en esta oficina; y

Que no existe ningún registro en esta oficina acerca de ningún certificado de disolución de la indicada sociedad ni tampoco orden de ninguna corte que declare su disolución, ni ninguna fusión o consolidación que hubiese terminado su existencia; y

Que las facultades, derechos y privilegios societarios de la mencionada sociedad no están suspendidos, conforme aparece en los registros de esta oficina; y

Que de conformidad con los registros de esta oficina, la indicada sociedad está autorizada a ejercer todas sus facultades, derechos y privilegios societarios y se encuentra en buena situación legal en el Estado de California; y

Que no existe en esta oficina ninguna información disponible acerca de la situación financiera, actividad comercial o prácticas de dicha sociedad.



En fe de lo cual, he otorgado este certificado y he colocado el Gran Sello del Estado de California el día de hoy, 6 de noviembre de 1997.

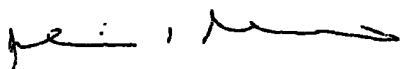
(firma) Bill Jones, Secretario de Estado
(firma) Homer O. Santos, Asistente

(SELLO DEL ESTADO DE CALIFORNIA)

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN LOS ANGELES

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul de Ecuador en Los Angeles, certifica que es auténtica, siendo la que usa el señor Homer O. Santos, Oficial de la Secretaría de Estado, CA, en todas sus actuaciones. Autenticación No. 42/98. Partida arancelaria II-13-d. Valor de la actuación US\$ 30. Lugar y fecha: Los Angeles, 23 de enero de 1998.

Firma del funcionario: Julia Alarcón
(SELLO DEL CONSULADO DEL ECUADOR EN LOS ANGELES)


Alicia de Reed
CI 09-0100008-3
Traductora

ADR/02.80812.20

RAZON: Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Décimo Primero del Cantón Quito, certifica que la firma y rúbrica de Alicia Coloma de Reed; C.C. No.: 090100008-3; que aparece del documento que antecede, es auténtica.- De lo cual doy fe.- Quito, a 8 de Abril de 1.998.-

DR. RUBEN DARIO
ESPINOSA I.
NOTARIO
DECIMO PRIMERO
QUITO - ECUADOR

Rubén Darío Espinosa Idrobo
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO



State of California

SECRETARY OF STATE

I, BILL JONES, Secretary of State of the State of California, hereby certify:

That CONNY B. MCCORMACK, whose name appears on the annexed certificate, was on JANUARY 13, 1998, duly elected, qualified and acting County Clerk of the County of Los Angeles, in said State, and ex officio Clerk of the Superior Court of the State of California, in and for said Los Angeles County;

That the seal affixed thereto is the seal of said Court; that the signature thereon appears to be the signature of G. PADRON, DEPUTY and that the annexed certificate is in due form and by the proper officer

IN WITNESS WHEREOF, I execute
this certificate and affix the Great
Seal of the State of California this
13TH day of JANUARY, 1998

BILL JONES
Secretary of State



By Sharon K. Hawkins
Sharon K. Hawkins, Deputy

REPUBLICA DEL ECUADOR

CONSULADO DEL ECUADOR EN *Los Angeles*Presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito.....del Ecuador en *Los Angeles, Ca.*.....certificando que *Bill Jones*.....es *Secretaria de Estado de*
California.....

en todas sus actuaciones.....

Autenticacion No. *30-98*.....Tarifa Arancelaria *II-13-4*.....Valor de la actuacion *U.S. \$ 39/-*.....Lugar y fecha *Los Angeles, JAN 15 1997*.....

Firma del Funcionario.



Julia Alarcón
Julia Alarcón
 Consul Adjunto del Ecuador



[Large handwritten signature]

STATE OF CALIFORNIA)
) ss.:
COUNTY OF LOS ANGELES)

On January 9, 1998 (date) before me, Cheryl J. Indech, Notary Public, personally appeared Peter L. Dunn, (name[s] of signer[s]) personally known to me (or 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.

WITNESS my hand and official seal.

Cheryl J. Indech

(signature of Notary)

(seal of Notary)



STATE OF CALIFORNIA
COUNTY OF LOS ANGELES

I, CONNY B. McCORMACK, Registrar-Recorder/County Clerk of the County of Los Angeles, State of California, being a public entity having by law a seal,

do hereby certify that Cheryl J. Indech
whose name is subscribed to the annexed DOCUMENT

was at the time of signing the same a NOTARY PUBLIC
duly qualified and authorized by law to execute said instrument, and full faith and credit a
of said OFFICER's official acts as such. And I do further certify, that I am well acquaint
handwriting of said OFFICER, and believe that the signature to the said instrument is genu

IN WITNESS WHEREOF, I have hereunto set my hand and affixed the seal of the County Clerk of said
County of Los Angeles at my office in said County JAN 13 1998

this _____ day of _____, 19 _____.

CONNY B. McCORMACK, Registrar-Recorder/County Clerk

By Gully Padron
G. PADRON
Deputy

RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS
OF
KORN/FERRY INTERNATIONAL
DATED
DECEMBER 3, 1997

RESOLVED, that this Corporation is hereby authorized, directed, and empowered to commence and conduct business operations in the Republic of Ecuador for purposes which are consistent with the Articles of Incorporation of the Corporation, by and through the establishment of a branch of the Corporation in the Republic of Ecuador. The Corporation will open its offices in the city of Quito, but later on it may open offices in other cities;

RESOLVED, that the Corporation is hereby authorized, directed and empowered to allocate and assign a capital in US dollars for a sum equivalent to S/ .50,000,000 (Sueres - Ecuadorean Currency) (approximately US\$21,000) to the branch of the Corporation which is established in the Republic of Ecuador;

RESOLVED, that pursuant to the establishment of a branch in the Republic of Ecuador, a general power of attorney shall hereby be granted to PBP Representaciones Cia. Ltda., to sign any applications and take any other steps that may be necessary to qualify the Corporation to do business in the Republic of Ecuador, in accordance with the laws of the Republic of Ecuador.

SECRETARY'S CERTIFICATE

I, Peter L. Dunn, being duly sworn, do hereby certify that I am the duly elected Secretary of Korn/Ferry International (the "Company") and do hereby further certify that the above is a true and correct copy of resolutions duly and validly adopted by the Company in a duly constituted meeting of the Board of Directors of the Company on December 3, 1997 and that such resolutions have not been modified, amended, or rescinded since their adoption and are in full force and effect as of the date hereof.

IN WITNESS WHEREOF, I have executed this Certificate and affixed hereto the seal of the Company this 9th day of January, 1998.


Secretary

TRADUCCION

ESTADO DE CALIFORNIA
SECRETARIO DE ESTADO

Yo, Bill Jones, Secretario de Estado del Estado de California, por medio de este instrumento certifico que CONNY B. McCORMACK, cuyo nombre aparece en el certificado anexo, era el 13 de enero de 1998 Secretaria debidamente elegida, calificada y en funciones del Condado de Los Angeles en el mencionado Estado, y Secretaria *ex-officio* de la Corte Superior del Estado de California en y para dicho Condado de Los Angeles;

Que el sello que consta en ese certificado es el sello de dicha Corte; que la firma que allí está registrada parece ser la firma de G. Padron, Asistente, y que el certificado se encuentra en debida forma y está suscrito por el funcionario idóneo.

En fe de lo cual, he otorgado este certificado y he colocado el Gran Sello del Estado de California el día de hoy, 13 de enero de 1998.

(firma) Bill Jones
Secretario de Estado

Por: (firma) Sharon K. Hawkins, Asistente
(SELLO DEL ESTADO DE CALIFORNIA)

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN LOS ANGELES

Presentada para autenticar la firma que antecede, el suscrito Cónsul de Ecuador en Los Angeles, certifica que es auténtica, siendo la que usa el señor Bill Jones, Secretario de Estado de California, en todas sus actuaciones. Autenticación No. 30/98.

Partida arancelaria II-13-d. Valor de la actuación US\$ 30. Lugar y fecha: Los Angeles, 15 de enero de 1998.

Firma del funcionario: Julia Alarcón
(SELLO DEL CONSULADO DEL ECUADOR EN LOS ANGELES)

ESTADO DE CALIFORNIA
CONDADO DE LOS ANGELES, a saber.

El 9 de enero de 1998 (fecha) ante mí, Cheryl J. Indech, Notario Público, compareció personalmente Peter L. Dunn (nombre del signatario), a quien conozco personalmente (o quien se presentó en base de evidencia satisfactoria) como la persona cuyo nombre está suscrito en el instrumento adjunto, y reconoció ante mí que lo ha otorgado en su calidad autorizada, y que por medio de su firma que consta en ese instrumento la persona o entidad en cuyo nombre ha actuado ha otorgado dicho instrumento.

Doy fe con mi firma y sello oficial.

(firma del Notario) Cheryl J. Indech
Comisión No. 1148980
Notario Público, California
Condado de Los Angeles
Mi comisión expira el 28 de julio de 2001
(SELLO NOTARIAL)

ESTADO DE CALIFORNIA
CONDADO DE LOS ANGELES

Yo, Conny McCormack, Registradora/Secretaria del Condado de Los Angeles, Estado de California, entidad pública en posesión legal de un sello, certifico que Cheryl J. Indech, cuyo nombre está suscrito en el documento anexo, era al momento de firmarlo Notario Público, debidamente calificada y autorizada por la ley a otorgar

dicho instrumento, y que todos los actos oficiales de dicha funcionaria son merecedores de plena fe y crédito. Y certifico además que conozco bien la letra manuscrita de dicha funcionaria y que considero que la firma que consta en dicho instrumento es auténtica.

En fe de lo cual, he firmado y colocado el sello del Secretario del Condado de Los Angeles en mis oficinas situadas en dicho condado, el día de hoy, 13 de enero de 1998.

Conny B. McCormak, Registradora/Secretaria del Condado
Por: (firma) Gelly Padron, Asistente
(SELLO DEL CONDADO DE LOS ANGELES)

RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO

DE

KORN/FERRY INTERNATIONAL

Fecha: 3 de diciembre de 1997

SE RESUELVE, que se autorice, ordene y faculte a esta Compañía a iniciar y llevar a cabo operaciones de negocios en la República del Ecuador para propósitos que sean consistentes con la Escritura de Constitución de esta Compañía, mediante el establecimiento de una sucursal en la República del Ecuador. La Compañía abrirá su sucursal en la ciudad de Quito, pero posteriormente podrá abrir oficinas en otras ciudades.

SE RESUELVE que se autorice, ordene y faculte a la Compañía para que destine y asigne una capital en dólares norteamericanos por una suma equivalente a S/ 50'000.000 (cincuenta millones de sucres, moneda ecuatoriana) para la sucursal que se establece en la República del Ecuador.

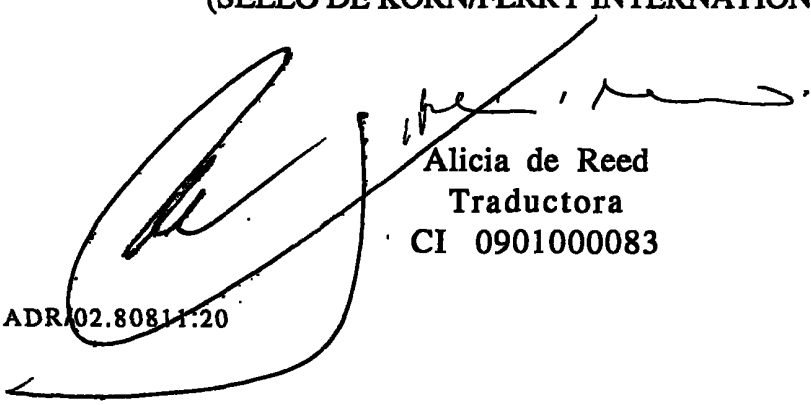
SE RESUELVE que de ~~conformidad con el establecimiento de una~~ sucursal en la República del Ecuador, se otorgue un poder general a PBP Representaciones Cia. Ltda. para que suscriba cualquier solicitud y lleve a cabo cualquier otro trámite que sea necesario a fin de calificar a la Compañía a que realice negocios en la República del Ecuador, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador.

CERTIFICADO DEL SECRETARIO

Yo, Peter L. Dunn, habiendo sido debidamente juramentado, certifico que soy Secretario debidamente elegido de Korn/Ferry International (la Compañía), y certifico además que lo que antecede es una copia verídica y correcta de resoluciones debida y válidamente adoptadas por la Compañía en una reunión debidamente constituida del Directorio celebrada el 3 de diciembre de 1997, y que dichas resoluciones no han sido modificadas, reformadas o rescindidas desde su adopción y se encuentran en plena vigencia y efecto a la fecha del presente instrumento.

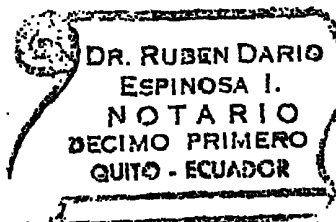
En fe de lo cual, he suscrito este certificado y he colocado el sello de la Compañía el día de hoy, 9 de enero de 1998.

(firma) Peter L. Dunn
(SELLO DE KORN/FERRY INTERNATIONAL)


Alicia de Reed
Traductora
CI 0901000083

ADR/02.80811:20

RAZON: Doctor Rubén Dario Espinosa Idrobo, Notario Décimo Primero del Cantón Quito, certifica que la firma y rúbrica de Alicia Coloma de Reed; C.C. No.: 090100008-3; que aparece del documento que antecede, es auténtica.- De lo cual doy fe.- Quito, a 8 de Abril de 1.998.-



Rubén D. Espinosa
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO



Banco de Colombia
ECUADOR

CERTIFICADO DE DEPOSITO PARA CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL

Lugar y Fecha: Quito, 7 de abril de 1998

No. 4800105

Hemos recibido de los señores:

la cantidad de:

. Korn Ferry International

s/.50.000.000.00

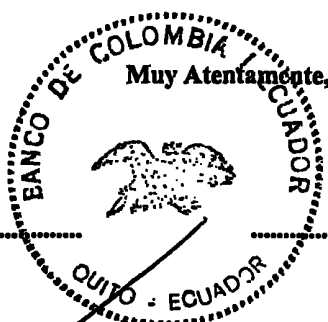
TOTAL:S/.50.000.000.00 XXXX

SON: CINCUENTA MILLONES 00/100 SUCRES.

Valores que quedarán en depósito en la cuenta de integración de capital que se ha abierto en este Banco a nombre de la compañía en formación que se denominará: **KORN FERRY INTERNATIONAL XXXXX**.

El valor correspondiente a este certificado será puesto a disposición de los administradores de la nueva compañía tan pronto sea constituida, para lo cual deberán presentar al Banco la respectiva documentación que comprende: estatutos y nombramientos debidamente suscritos y un certificado de la Superintendencia de Compañías indicando que el trámite de constitución ha quedado debidamente concluido.

En caso de que no llegare a hacerse la constitución de la compañía y desistieren de ese propósito, la(s) persona(s) que ha(n) recibido este certificado para que se les pueda devolver el valor respectivo, deberá(n) entregar al Banco el presente Certificado original y la autorización otorgada al efecto por la Superintendencia de Compañías.



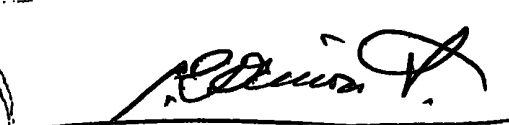
Firma Autorizada

Firma Autorizada

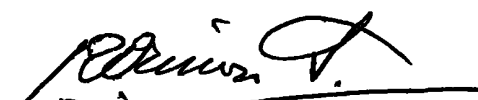
RAZON DE PROTOCOLIZACION: El día de hoy, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Décimo Primera a mi cargo, en setenta y cinco fojas útiles, protocolizo la documentación que antecede.- Quito, a ocho de Abril de mil novecientos noventa y ocho.-


DR. RUBEN DARIO
ESPINOSA I. DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO
DECIMO PRIMERO NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO
QUITO - ECUADOR

Se protocolizó ante mí, en de fe ello confiero esta T E R C E R A COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a ocho de Abril de mil novecientos noventa y ocho.-


DR. RUBEN DARIO
ESPINOSA I.
NOTARIO DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO,
DECIMO PRIMERO NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO.
QUITO - ECUADOR

RAZON: Mediante Resolución No. 98-1-1-1-1774, dictada el quince de Julio del presente año, por la Superintendencia de Compañías, fueron calificados de suficientes los documentos otorgados en nación extranjera, referentes a la autorización de establecimiento de la sucursal en el Ecuador de la Compañía extranjera KORN FERRY INTERNATIONAL, protocolizados ante mí, el ocho de Abril del año en curso.- Tomé nota de este particular al margen de la respectiva matriz.- Quito, a veinte y dos de Julio de mil novecientos noventa y ocho.-

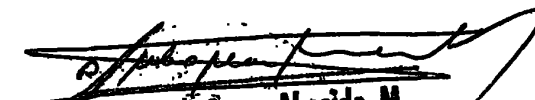

DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
ESPINOSA I.
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO
QUITO - ECUADOR



ta fecha queda inscrito el presente Documento y la RESOLUCION número MIL SETECIENTOS SETENTA Y CUATRO del señor INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, de 13 de julio de 1998, bajo el número 1997 del REGISTRO MERCANTIL, Tomo 129.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 147 del REGISTRO MERCANTIL de veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro, a Fs. 317 Vta. Tomo 125.- Quedan archivadas las segundas copias certificadas de las PROTOCOLIZACIONES que contienen los documentos referentes al establecimiento de una sucursal en el ECUADOR de la Compañía Extranjera "KORN/FERRY INTERNATIONAL" y, el PODER que esta Compañía extranjera confiere a favor de la Compañía FBF REPRESENTACIONES CIA. LTDA.- Otorgadas el 8, de abril y el 3 de julio de 1998, ante las Notarias DECIMA PRIMERA y VIGESIMA OCTAVA del Distrito Metropolitano de Quito, DR. RUBEN DARIO ESFINOSA HIDROBO, y Dr. JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN.- Se firmó un extracto signado con el número 1301.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTICULO SEGUNDO de la citada RESOLUCION de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 022447.- Quito, a trece de agosto de mil novecientos noventa y ocho.-EL REGISTRADOR.

CJA.

jc


Dr. Julio César Almeida M.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON QUITO