

John Venn & Sons

Scrivener Notaries
Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica M Reeve M.A.
Associates: Agnes Corless • Jonathan P Coutts M.A., MIL
Consultants: Keith F C Baker LL.B., FL • Bridget M Ellison B.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300
Fax: 020 7395 4310
e-mail: notary@johnvenn.co.uk
http://www.johnvenn.co.uk

I, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, a duly admitted Notary Public,
having jurisdiction throughout England and Wales and practising in London,
England, hereby certify:

1. THAT the Written Consent annexed hereto was signed for and on
behalf of **BT SOLUTIONS LIMITED** by **HELEN LOUISE ASHTON** and
CHRISTINA BRIDGET RYAN, both Directors of the said Company;

2. THAT the said Company is duly incorporated and existing under
English Law, having its Registered Office at 1 Mitchell Lane, Bristol, BS1
6BU, England;

3. AND THAT the said Written Consent, being so signed, is duly
executed on behalf of and binding on the said Company;

IN WITNESS whereof I have issued this Certificate under my
signature and Seal of Office at London, aforesaid, the fourth day of February
Two thousand and three.

W B Kennair
Not Pul



77. Cada persona que se convierte en autorizado a una acción lo será mediante cualquier notificación en respecto a la acción, antes de que su nombre se ingrese en el registro de miembros, debe haber recibido de la persona de quien se deriva su título.

LIQUIDACION

78. Si la compañía es liquidada, el liquidador puede, con la sanción de una resolución extraordinaria de la compañía y cualquier otra sanción requerida por el Acta, dividir entre el miembro (s) en especie todas o una parte de los activos de la compañía y pueden, con ese propósito, evaluar algún activo y determinar como se va a realizar la división entre los miembros o diferentes clases de miembros. El liquidador puede, bajo pena de sanción, otorgar todos o una parte de los activos en fideicomiso mientras este fideicomiso sea para el beneficio del miembro, en la forma en que la sanción lo determine, pero ningún miembro puede ser compelido a aceptar algún activo mientras en el exista responsabilidad.

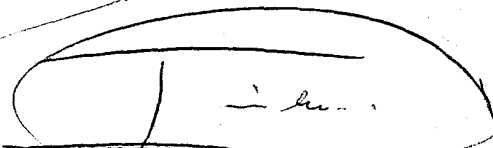
INDEMNIZACION

79. Sujeto a las provisiones del Acta, la compañía puede de tiempo a tiempo aprobar o ordenar y mantener por algún director, otro ejecutivo, empleado o auditor asegurado frente a alguna responsabilidad. Sujeto a esas provisiones pero sin perjudicar ninguna indemnización en aquella que la persona interesada podría encontrarse autorizada , todo director, auditor, secretaria, empleado o ejecutivo de la compañía puede ser indemnizado con los activos de la compañía frente a todas las pérdidas o responsabilidades que el pueda mantener o incurrir en o sobre la ejecución de los deberes o su oficio o empleo, o otra cosa en relación con esto.

Yo, Manuel Antonio Zurita Benavides, portador de la cédula de ciudadanía No. 171139925-1, de nacionalidad ecuatoriana, conocedor del idioma ingles, hablado y escrito, certifico que he traducido al idioma español esta copia notarizada en 22 fojas. Conocedor de la pena de perjurio, declaro que dicha traducción se ajusta al texto original copia notarizada.


Manuel Antonio Zurita Benavides
C.I. 171139925-1

CONFORME AL CALIFICADO DE NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO, Y DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ART. 18, NUMERAL 3, DE LA LEY NOTARIAL, CERTIFICO QUE LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S) QUE ANTECEDE (N) DE EL (LA) SEÑOR (A)
Manuel Antonio Zurita Benavides
CON CÉDULA DE CIUDADANÍA NUMERO (S)
171139925-1
ES (SON) AUTÉNTICA (S)
QUITO A, 11 DE Marzo DEL 2003


DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO

dividendo y en las mismas proporciones y aplica estos montos en su parte también pagar sobre los montos, si existe, por el tiempo que no hayan sido pagadas algunas acciones o obligaciones de las compañías en su valor nominal igual a su monto, y repartidas las acciones o obligaciones de crédito se encuentran totalmente pagadas a los miembros, o si ellos pueden directamente, en esas proporciones, o parte de una forma y parte de otra: pero las acciones con montos superiores, la reserva de capital rescatada, y alguna ganancia que no ha sido posible distribuir puede, por el propósito de esta regulación, ser aplicada solo en el pago de acciones no emitidas para ser repartidas al miembro (s) crediticio como pago total.

- (c) Realizar alguna provisión por la emisión de certificados fraccionarios o por el pago en dinero o de otra forma que ellos determinen en el caso que acciones u obligaciones se tornen distribuibles bajo este artículo en fracciones; y
- (d) Autorizar a cualquier persona el entrar a nombre de todos los miembros interesados en un acuerdo con la compañía previsto por la repartición de ellos respectivamente, crédito como totalmente pagados, de alguna acción u obligación de las cuales ellos son autorizados hasta su capitalización, cualquier acuerdo realizado bajo cualquier autoridad obliga a los miembros.

NOTIFICACIONES

74. Cualquier notificación a ser entregada bajo estos Estatutos será por escrito excepto que la notificación se haya realizado mediante una llamada para la junta de directores en cuyo caso no necesita ser por escrito.

75. Cualquier notificación o documento puede ser entregado por la compañía a cualquier miembro, personalmente, mediante telex o transmisión facsimil, o dejando o enviando por el correo realizando el prepago de la carta a los miembros en su dirección registrada que aparezca en el registro de miembros o cualquier otra dirección, si existe alguna, como el tenedor puede en forma escrita directa. Cuando una notificación es enviada por correo, la notificación se considerará efectiva a las 72 horas después de que la carta haya sido entregada en el correo y si se la realiza mediante telex o transmisión facsimil tendrá efecto en el mismo día en que el telex o la transmisión facsimil han sido despachados. Como prueba de haberlo realizado, será suficiente demostrar que la carta contenía la notificación o el documento ha sido depositado en el correo, debidamente direccionado, estampado y puesto en el correo o que la notificación o el documento, si fue enviado mediante telex o transmisión facsimil, fue debidamente direccionada y despachada. O si la dirección fue correcta.

76. Un miembro presente, sea en persona o por representante, en cualquier reunión de la compañía o de los tenedores de algún tipo de acciones en la compañía se considerará que recibió la notificación de la reunión y, fue requerido, para el propósito para el cual fue llamado.

68. Excepto por otra cosa provista en los derechos incluidos en las acciones, todos los dividendos serán declarados y pagados de acuerdo con los montos pagados en las acciones en cuyo dividendo se realiza el pago. Todos los dividendos serán prorrateados y pagados proporcionalmente a los montos pagados en las acciones en cualquier porción o porciones del período en referencia en el cual se paga el dividendo; pero, si alguna acción es otorgada en términos que será para dividirse desde una fecha particular, la acción será dividida acorde a las condiciones.

69. Una reunión de directores en la cual declare dividendos puede ser satisfecha directamente de manera total o parcial por la distribución de activos y, cuando se origine alguna dificultad en la distribución, los directores pueden arreglar la misma y en particular pueden emitir certificados fraccionarios y arreglar el valor de la distribución de algún activo y pueden determinar que el efectivo será pagado a cualquier miembro mientras se arregla el problema y se otorga algún activo en forma de fiducia.

70. Cualquier dividendo o otro dinero pagable en referencia a las acciones podrá ser pagado mediante transferencia bancaria o cheque remitido a la cuenta de banco o a la dirección de la persona autorizada. Cada transferencia de banco o cheque será pagable a la orden de la persona o personas autorizadas o a cualquier otra persona como a la persona o persona autorizada podrá ser en forma escrita. Los pagos realizados mediante transferencia bancaria o cheque serán descargados de la compañía.

71. Ningún dividendo o otro dinero pagable en respecto de las acciones puede presentar interés frente a la compañía a menos que de otra forma se encuentre proveído dentro de los derechos de la acción.

CUENTAS

72. Un miembro tendrá el derecho de inspeccionar cualquier registro de cuenta o otro libro o documento de la compañía mediante solicitud, con razonable notificación.

CAPITALIZACION DE GANANCIAS

73. Los directores pueden:

- (a) Sujeto a las estipulaciones de los Estatutos, resolver la capitalización de alguna ganancia no dividida de la compañía que no haya requerido el pagar algún dividendo preferencial (sea o no que se encuentren disponibles para distribución) o algún valor que conste como crédito de la compañía, acciones de monto alto o reserva de capital rescatada;
- (b) Apropiadamente el monto resuelto a capitalizar al miembro (s) quienes pueden ser autorizados para esto si esto fue distribuido en forma de

64. Los directores pueden realizar minutas que será realizada en libros para los propósitos de:

- (a) Todas las citas de los ejecutivos hechas por los directores; y
- (b) Todos los procedimientos en las reuniones de la compañía, de los tenedores de algún tipo de acción de la compañía, y de los directores, y de los comités de los directores, incluyendo los nombres de los directores presentes en cada reunión. No será necesario para los directores el firmar sus nombres en algún libro que se tiene con el propósito de controlar la asistencia a las reuniones.

SELLO

65. (a) Los directores proveerán en custodia segura el sello que será utilizado por autoridad de los directores o del comité autorizado por los directores.

(b) Todo instrumento en el cual el sello se encuentra adherido será firmado por alguna de las siguientes formas por:

- (i) un director y la secretaria;
- (ii) dos directores
- (iii) una persona debidamente autorizada por los directores en aquellos casos generales o en relación a instrumentos específicos o instrumentos de descripción específica.

DIVIDENDOS

66. Sujeto a las provisiones del Acta, la compañía puede mediante resolución ordinaria declarar dividendos en concordancia con los respectivos derechos de los miembros, pero los dividendos no podrán exceder del monto recomendado por los directores.

67. Sujeto a las provisiones del Acta, los directores pueden pagar dividendos (sea de forma interina o final) si se encuentra justificado por las ganancias de la compañía y disponible para distribuir. Si el capital accionario se encuentra dividido en diferentes clases, los directores pueden pagar dividendos en acciones diferidas o no preferidas de derechos observando el dividendo tal como las acciones pueden otorgar derechos preferenciales y observando el dividendo, pero los dividendos no pueden ser pagados en acciones emitidas diferidas o no preferidas de derechos si, al momento de pagar, algún dividendo preferencial se encuentra en mora. Los directores pueden también pagar en intervalos determinados por ellos cualquier dividendo pagable en tarifas si esto les parece que las ganancias distribuibles justifican el pago. Previsto que los directores actúen de buena fe ellos no podrán incurrir en alguna responsabilidad con los tenedores de acciones confiriendo derechos preferentes por cualquier pérdida que ellos puedan sufrir en forma legal en los pagos de los dividendos o algunas acciones que se encuentren diferidas o con derechos no preferentes.

59. Todos los actos realizados mediante reunión de directores, de comité de directores, o por una persona que actúa como director podrá, aún si se ha descubierto con posterioridad que existió un defecto en la comparecencia de algún director o que alguno de ellos fueron descalificados por quien ejerce el cargo, o tiene un cargo vacante, o no ha sido autorizado para votar, ha sido válido como si cada persona ha sido debidamente citado y que ha sido calificado y tuvo continuidad a ser director y ha sido autorizado para votar.

60. Cualquier director o miembro del comité o sub-comité de directores puede participar en una reunión propiamente convenida de los directores o el comité o sub-comité que se realice mediante conferencia telefónica, videoconferencia o algún equipo de comunicación mediante el cual todas las personas participen en la reunión para escuchar y hablar entre ellos. La persona participante será considerada como presente en persona en la reunión y será autorizado para votar y ser contado en el quorum. Esta reunión se considerará que tuvo lugar en el lugar en el cual el grupo mas grande de participantes se encuentra reunido, o si no existe algún grupo, será donde se encuentra el presidente de la reunión.

61. Los directores pueden ejercer designar todos los poderes de la compañía para prestar dinero sin ningún limite en el monto, términos y formas que ellos consideren conveniente otorgar cualquier gravamen, cargo o seguridad sobre lo otorgado, propiedad y que no pertenezcan al capital, o alguna parte, y, sujeto a la sección 80 del Acta si es aplicable, para emitir obligaciones, obligaciones convertibles en acciones, y otras seguridades o promesas o por seguridad de alguna deuda, responsabilidad o obligación de la compañía o de alguna tercera parte.

62. El director o su director alterno puede votar como director para observar cualquier contrato o arreglo en el cual esté interesado o mientras cualquier cosa surja de este contrato o arreglo. Si el vota, su voto será contado y será reconocido para constituir el quorum cuando cualquier contrato o arreglo se encuentra en consideración.

SECRETARIA

63. Sujeto a las provisiones del Acta, la secretaria puede ser citada por los directores en varios términos, en su remuneración y en las condiciones que ellos consideren apropiadas. Cualquier secretaria convocada puede ser removida por ellos. Los directores pueden también designar en cualquier tiempo, en los términos que consideren apropiados, alguna persona para que actúe como secretaria temporal.

MINUTAS

- (b) El interés que aquel director tenga sin tener conocimiento y lo cual es irrazonable el esperar que tenga conocimiento no será tratado como de su interés. 00004

GRATIFICACIONES Y PENSIONES DE LOS DIRECTORES

54. Los directores pueden acceder a beneficios, sea por el pago de gratificaciones o por pensiones o por seguro o otro medio, para cualquier director quien ha decidido por no largo tiempo en mantener un oficio ejecutivo o empleo con la compañía, con cualquier compañía la cual ha sido subsidiaria de la compañía, el antecesor en negocios de la compañía o alguna subsidiaria de esta. Para cualquier miembro de su familia (incluyendo esposa y ex esposa) o cualquier persona que es o fue su dependiente el director puede (tanto antes como después que dejó de mantener este cargo o empleo) contribuir a algún fondo y pagar en forma extra por el propósito o provisión de algún beneficio.

PROCEDIMIENTOS DE DIRECTORES

55. Sujeto a las provisiones de los Estatutos, los directores pueden regular sus procedimientos como ellos consideren necesario. Un director puede, y la Secretaria ante solicitud de director, llamar a reunión de directores. Para lo cual no será necesario el otorgar una notificación de la reunión al director que se encuentre ausente del Reino Unido. Las preguntas planteadas en la reunión serán decididas por mayoría de votos. En el caso que haya igualdad de votos, el director de la junta tendrá un segundo o voto definitivo.

56. El quorum para la transacción de negocios de los directores podrá ser arreglado por la compañía mediante junta general. A menos que el quorum sea impuesto a algún otro número, este será de dos. La persona que ejerce las funciones de director alterno será, si su representado no se encuentra presente, ser contado en el quorum.

57. Los directores continuos o el solo director continuo puede actuar para llenar las vacancias faltantes para completar el número, pero, si el número de directores es menor que el número acordado para el quorum, los continuos directores o director puede actuar solamente con el propósito de llenar la vacancia o para llamar a junta general.

58. Los directores pueden convocar a uno de sus miembros para ser presidente de la junta de directores y puede en cualquier momento removerlo de este oficio. A menos que el no pueda hacer eso, el director convocado puede presidir todas las reuniones de directorio en aquellas que se encuentre presente. Pero si no existe director ejerciendo ese cargo, o si el director tenedor del cargo se encuentra imposibilitado para presidir o no se encuentra presente en el momento que se citó a la reunión, los directores presentes pueden designar a alguno de ellos para ser el presidente de la reunión.

EXPENSAS DE LOS DIRECTORES

50. Los directores pagarán todos los viajes, hotel, y otras expensas propiamente incurridas por ellos en relación con su asistencia a las reuniones de directores, comités, sub-comités de directores, juntas generales, o otras en conexión con el cargo de sus deberes.

CITAS E INTERESES DE LOS DIRECTORES

51. Sujeto a las provisiones del Acta, el director puede designar uno o mas de ellos a la oficina del director administrador o a algún otra oficina de ejecutivo de la compañía y puede entrar en algún acuerdo o arreglo con algún director por su empleo en la compañía o por la provisión para el servicio fuera del ámbito de sus deberes ordinarios como director. Alguna de estas citas, acuerdos o arreglos pueden ser hechas en los términos que los directores determinen y ellos pueden remunerar a algún director por sus servicios que crean justo. Cualquier cita de un director en la oficina de algún ejecutivo puede terminar si el deja de ser director pero sin perjudicar a algún reclamo por daños que surja del contrato de servicios entre el director y la Compañía.

52. Sujeto a las provisiones del Acta, y provisto que el tiene que mostrar a los directores la calidad y extensión de su interés material, el director:

- (a) puede encontrarse apartado de, o en otro caso interesado en, alguna transacción o arreglo con la compañía o en aquellas que la compañía se encuentre interesada;
- (b) puede el director o otro ejecutivo, o empleado, o ser parte de alguna transacción o arreglo con, o de otra cosa que le interese, cualquier persona promovida por la compañía o en lo que la compañía se encuentre interesada; y
- (c) no será, por razón de su oficio, ser acumulable para la compañía por algún beneficio que provenga de alguno de sus oficios o empleos o de alguna transacción o arreglo o de algún interés en alguna actividad corporativa y sin ninguna transacción ni arreglo será viable que sea beneficiario de algún interés o beneficio.

53. Para propósitos del Artículo 52:-

- (a) Una notificación general otorgada a los directores que el director será remunerado como si este tuviera algún interés de la calidad y que extienda específicamente en la notificación sobre alguna transacción o arreglo en el cual específicamente se encuentre determinada la persona o tipo de persona se considerará como una revelación que el director tiene un interés en alguna transacción en la calidad que se extienda y se encuentre especificada; y

46. Sujeto al Artículo que prosigue, la compañía puede mediante resolución ordinaria designar a la persona que podría convertirse en director sea por cubrir una vacancia o como director adicional.

0000005

47. El director puede designar a la persona que podría convertirse en director, sea para cubrir una vacancia o como director adicional, proveyendo que la designación no cause un número de directores que exceda algún número en concordancia con los Estatutos en el máximo número de directores.

DESCALIFICACION Y REMOCION DE LOS DIRECTORES

48. La oficina del director quedará vacante si el director:

(a) cesa su cargo de director en virtud de alguna provisión del Acta o se convierte en prohibido por la Ley a ser director.

(b) Se declara en banca rota o realiza algún arreglo o composición con sus acreedores generales;

(c) Está, o puede, sufrir un desorden mental y también:

(i) Se encuentra admitido en un hospital como resultado de una aplicación de admisión para tratamiento bajo salud mental Acta 1983 o, en Escocia, una aplicación para admisión bajo salud mental (Escocia) Acta 1960, o

(ii) La orden emana de una corte con jurisdicción (sea en el Reino Unido u otro lugar) en cuestiones concernientes a desordenes mentales para su detención o para notificarlo para su recepción, por parte de la persona encargada, curador o otra persona que pueda ejercer poderes en referencia a su propiedad o actuaciones; o

(d) Entregar su cargo mediante notificación a la compañía; o

(e) Se encuentra removido de su cargo en concordancia con el Artículo 45.

Ningún director dejará vacante su cargo o será inelegible para re-elección y ninguna persona será inelegible para ser citada como director por la única razón que está por llegar o a llegado a alguna edad en particular.

REMUNERACION DE LOS DIRECTORES

49. Los directores se encuentran autorizados a recibir una remuneración que la compañía determine mediante resolución ordinaria y, a menos que la resolución provea otra cosa, la remuneración se podrá acumular de día a día.

condiciones que ellos determinen, incluyendo la autoridad para delegar todos o algunos de sus poderes.

43. La resolución por escrito y firmada por todos los directores en el tiempo que están en el Reino Unido será tan válida como una resolución debidamente aprobada en reunión de directorio o (en el caso que sea) por el comité de directores. Lo cual consistirá en algunos documentos en la forma que se quiera, Si se encuentra firmado por uno o mas directores y puede ser en cualquier forma, incluyendo transmisiones de fascimil. La resolución firmada por un director alterno no necesita ser firmada por su representado y, si se encuentra firmada por el director quien ha citado al director alterno, no necesita ser firmada por el director alterno en ejercicio.

DELEGACION DE LOS PODERES DE LOS DIRECTORES.

44. (a) Los directores pueden delegar algunos de sus poderes o discreciones a algún comité constituido por uno o mas directores o otra persona (s). Ellos pueden también delegar a algún director encargado, o algún director que dirija alguna otra función ejecutiva, algunos de sus poderes y/o discreciones mientras consideren que deben ser ejercidas por ellos.

(d) Aparte de que esos poderes o discreciones que se hayan delegado al comité, cualquier referencia de estos Estatutos para ser ejercida por los directores del poder o discreción delegada será leída y construida como si fuera una referencia para el ejercicio por parte de ese comité. Alguna de esas delegaciones puede incluir la autoridad para sub-delegar todas o algunos de los poderes o discreciones delegadas.

(e) Algunas de estas delegaciones pueden encontrarse sujetas a alguna condición que los directores pueden imponer, y también colateralmente con la exclusión de sus propios poderes y puede ser revocada o alterada. Alguna de esas condiciones puede contener una co-opción al comité o sub-comité. Sujeto a alguna condición, el procedimiento del comité con dos o mas miembros será dirigido por los estatutos que regulan el procedimiento de los directores siempre y cuando ellas puedan ejecutarse y aplicarse.

DESIGNACION A LOS DIRECTORES

45. La compañía tenedora tendrá la facultad en cualquier momento de designar alguna persona o personas como director o directores, aún en adición a los directores existentes o para cubrir alguna vacancia, y para remover de sus funciones algún director citado. Cualquiera de estas designaciones o al remover se hará efectivo mediante un instrumento escrito y firmado por uno de los directores o por la secretaria de la mencionada compañía tenedora o cualquier otra persona debidamente autorizada para firmar a nombre de esta.

37. (a) Cualquier director (distinto al director alterno) podrá mediante notificación a la compañía, firmada por el director, designar a cualquier otro director, o cualquier otra persona que pueda actuar, para ser su director alterno, o cualquier otro para una reunión particular o mientras se encuentra removido, o removido de su cargo de director alterno.

(b) Un director o cualquier otra persona puede actuar como director alterno para representar mas de un director. El director alterno será autorizado para en las reuniones de directores o cualquier comité de directores a votar por cada director que represente adicionalmente a su propio voto (si lo tiene) como director pero será contado como uno solo para efectos de determinar el quorum presente.

38. El director alterno será autorizado para recibir notificaciones de todas las juntas de directorio de comités de directorio como si el fuera un miembro, para asistir y votar en cualquier reunión en las cuales el director citado no se encuentra personalmente, y en general para realizar todas las funciones de su representado como director en su ausencia, pero no será autorizado para recibir alguna remuneración de la compañía por servicios como director alterno. No será necesario entregar notificación de alguna reunión a un director alterno que se encuentra ausente del Reino Unido.

39. Un director alterno cesará de ser director alterno cuando su representado cese de ser director.

40. Salvo otra provisión en los Estatutos, el director alterno será considerado como responsable a ser director y será el único responsable de sus actos y consecuencias. No será considerado como un agente del director que lo haya citado.

FACULTADES DE LOS DIRECTORES

41. Sujeto a las provisiones del Acta, al Memorandum y los Estatutos y a alguna dirección dada mediante resolución especial, los negocios de la compañía serán manejados por los directores quienes podrán ejercer todos los poderes de la compañía. Ninguna alteración al Memorandum o los Estatutos o ninguna dirección invalidará cualquier acto prioritario de los directores las cuales serán válidas si la alteración no se ha realizado o la dirección no se ha dado. Los poderes otorgados por estos Estatutos no serán limitados por cualquier poder especial dado a los directores por los Estatutos y las reuniones de directorio mientras el quorum se encuentre presente pueden ejercer todos los poderes ejecutables por los directores.

42. Los directores pueden, mediante poder general o otro instrumento, designar a cualquier persona para ser agente de la compañía con los propósitos y

33. En el lugar de votación, los votos podrán ser realizados personalmente o por apoderados. Un miembro puede convocar a mas de un apoderado para que asista en la misma ocasión.

34. El documento mediante el cual podrá comparecer el apoderado será escrito, realizado por o a nombre del representado se lo realizará en cualquier forma usual o común, o cualquier otra forma que los directores aprueben (Forma de "Representación").

La forma de representación podrá presentarse en las oficinas o en cualquier otro lugar en el Reino Unido que se especifique en la notificación que se va a realizar la junta, dirigido a una persona o personal que se haya especificado en la notificación, o puede ser enviado al director del directorio, secretaria o cualquier director en:

- (a) en la misma reunión;
- (b) en cualquier reunión postergada; o
- (c) en el momento o lugar de cualquier votación.

Este envío puede ser realizado por correo, mediante entrega personal, o mediante transmisión de facsimil.

35. El voto otorgado o la decisión a tomar demandada por el representante o, por el debidamente autorizado de una compañía será válido a menos que exista alguna limitación previa o alguna determinación previa sobre el votante o quien demande tomar la decisión a menos que en la notificación conste alguna limitación o limitación que haya sido recibida en las oficinas o en cualquier otro lugar en el cual el instrumento de representación haya sido debidamente depositado antes del inicio de la junta o de la junta postergada en la cual el voto es dado o la toma de decisión demandada o (en el caso que la toma de decisión contenga otra cosa que la del día de la reunión o de la reunión postergada) en el momento citado para tomar la decisión.

NUMERO DE DIRECTORES

36. El número de directores será determinado mediante resolución ordinaria de la compañía a menos que mientras se realice esto no existirá un número máximo de directores y el mínimo de directores será dos. En el evento que el mínimo número de directores sea uno, este director tendrá la autoridad de ejecutar todos los poderes y discreciones expresadas en estos estatutos para ser investidos como directores generales los Estatutos 56 y 57 podrán ser modificados acorde con esto.

DIRECTORES ALTERNOS

negocio distinto a las preguntas en la cual la votación fue solicitada. Si la
puesta a votación es solicitada después de la declaración de los resultados y
la demanda se encuentra debidamente incorporada, la reunión continuará
como si la demanda no se hubiera realizado.

28. No se requiere de notificación para la votación que no haya sido tomada si en
la hora y el lugar en que se vayan a anunciar en la reunión en la cual se
plantea la demanda. En cualquier otro caso al menos con siete días
contabilizados en cuya notificación se especificará la hora y el lugar en el
cual la votación será tomada.
29. Una resolución en escrito, ejecutada por o en nombre de un miembro quien
será autorizado para votar mientras sea propuesta en la junta general en la
cual el estuvo presente, será ejecutada como si esta hubiera sido aprobada
en junta general debidamente convenida y decidido. Esto puede consistir en
algunos instrumentos en la forma que se desee sea ejecutada por o a
nombre de uno o mas miembros, y puede ser en cualquier forma, incluida la
transmisión facsimil.
30. Cualquier miembro o director puede participar en una apropiadamente
convenida junta general que se efectúe mediante videoconferencia o
cualquier tipo de comunicación en la cual cualquier persona en la reunión
puedan ver, escuchar y hablar con los otros. La persona que participa será
considerada como estar presente en la reunión y será autorizado para votar y
ser contado en el quorum. Para los propósitos de todas las otras provisiones
de estos Estatutos (a menos que el contexto requiera otra cosa) el miembro
será considerado presente en la reunión, cuyo lugar será especificado en la
notificación de la reunión, y, si se encuentra mas de un lugar especificado en
la notificación (cuando sea permitido), será el lugar especificado en la
notificación en el cual el director de la junta preside.

VOTO DE LOS MIEMBROS

31. Sujeto a los derechos o restricciones contenida en las acciones, levantando
la mano cada miembro que (en forma individual) se encuentra presente en
persona o (sea una compañía) se encuentra representado debidamente
autorizado, tendrá un voto. En el lugar de votación cada miembro tendrá un voto
por cada acción de la que el es tenedor.
32. Ninguna objeción será tomada en cuenta para la calificación de algún
votante excepto en las juntas o juntas postergadas en las cuales el voto objetado
ha sido presentado formalmente. Cada voto no rechazado en la reunión será
válido. Alguna objeción hecha en objeción será resuelta por el presidente de la
Junta cuya decisión será final y concluyente.

esté presente (y podrá si está dirigiendo la reunión), posponer la junta en fecha y lugar, pero los negocios no podrán ser acordados en una junta pospuesta otros negocios que podrían considerarse apropiados serán realizados en la junta que ha sido pospuesta. Cuando una reunión es pospuesta no será necesario efectuar notificación de la hora y el lugar de la junta pospuesta tampoco la naturaleza del negocio a ser realizado.

22. La resolución puesta a voto en la junta será decidida con levantar la mano al menos antes, o en la declaración de resultados, el levantar la mano y el listado de votantes debe ser debidamente solicitado. Sujeto a las disposiciones del Acta, podrá ser solicitado por:-

- (a) El director de la junta; o
- (b) Cualquier miembro que tenga derecho a voto en la junta.

La solicitud realizada por una persona cercana al miembro se entenderá como solicitada por el propio miembro.

23. A menos que el listado de votantes haya sido debidamente solicitado una declaración del director de la junta ha sido emitida, o por alguna particularidad mayor, o perdido, o no emitido por una particular mayoría y la vigencia de las minutas en la reunión será de conclusiva evidencia en el hecho sin probar el número o proposición de los votos de los votos gravados en favor de o en contra de la resolución.

24. La demanda de la solicitud de votación puede, después que la votación se haya realizado, ser retirada pero con el consentimiento del director de la junta general. La solicitud de retiro no será tomada para invalidar el resultado de la muestra de manos declarada antes que la solicitud haya sido realizada.

25. La votación será tomada por el director de la junta como si este la dirigiera y el podrá convocar a escrutinios (quien no necesita ser miembro) y arreglar la hora y el lugar para declarar los resultados de la votación. Los resultados de la resolución serán tomados como resolución de la junta como si la votación hubiere sido demandada.

26. En el caso de igualdad de votos, sea mediante la muestra de manos o la puesta a votación, el director de la junta será autorizado a proyectar en adición a otro tipo de voto que el pueda tomar.

27. Una votación solicitada a elección del director de la junta o alguna pregunta que haya sido pospuesta será tomada inmediatamente. Una votación solicitada en cualquier otra pregunta será tomada también inmediatamente o en cierta hora y lugar que el director de la junta decida, que no será mayor a 30 días después que la votación haya sido solicitada. La solicitud de votación no interrumpirá la continuación de la junta por la transacción de algún

16. Los Directores pueden convocar a juntas generales. En caso de no existir suficientes Directores en el Reino Unido para convocar a junta general, cualquier Director o cualquier miembro de la Compañía puede llamar a junta general. 0000008

NOTIFICACION A JUNTAS GENERALES

17. Las juntas generales anuales y las juntas generales extraordinarias convocada por una resolución especial aprobada será convocada con al menos 21 días contabilizados. Todas las otras juntas generales extraordinarias será convocada con al menos 14 días contabilizados pero la junta general puede ser convocada en un plazo menor si esto es acordado:-

- (a) en el caso de la junta general anual, todo miembro autorizado para asistir y votar en la junta; y
- (b) en el caso de cualquier otra junta en el cual la mayoría de los miembros tengan derecho a asistir y votar sean una mayoría de tenedores no menor al 95% en valor nominal de las acciones que dan ese derecho. Sujetos a que pase por una resolución electiva en concordancia con el Acta, el porcentaje en la pregunta previa puede ser reducida a 90%.

La notificación puede especificar la hora y lugar de la junta, la naturaleza general de los negocios a ser efectuados y, en el caso de la junta general anual, especificará el tipo de junta. Sujeto a las provisiones de los Estatutos y a algunas restricciones impuestas en las acciones, la notificación será entregada a cada miembro, a los Directores y los auditores (si hubieren).

18. Las omisiones accidentales originadas en la entrega de notificaciones a la junta, o la no recepción de la notificación a la junta por, cualquier persona autorizada para recibir la notificación no invalidará los procedimientos de la junta.

PROCEDIMIENTO EN LA JUNTA GENERAL

19. Ningún negocio puede ser realizado en alguna reunión a menos que el quorum se encuentre presente. Una persona autorizada para votar sobre los negocios a ser realizados, será un miembro o un próximo al miembro o un debidamente autorizado de la compañía, será el quorum.
20. El Director podrá, aunque no sea miembro, será autorizado para asistir y hablar en cualquier junta general y en cualquier reunión separada de los tenedores de cualquier clase de acciones en la Compañía.
21. Los miembros presentes podrán designar Director (quien no necesariamente será miembro de la Compañía) o a cualquiera de ellos para dirigir la junta. El director de la junta puede, con el consentimiento de la junta a cuyo quorum

11. La Compañía puede mediante resolución ordinaria:-

- (a) incrementar su capital accionario mediante nuevas acciones en el monto que la resolución prescriba.
- (b) consolidar o dividir todas o algunas de sus acciones de capital en acciones de mayor monto a aquellas existentes.
- (c) sujeto a las provisiones del Acta, subdividir sus acciones, o algunas de ellas en acciones de menor monto y la resolución lo podrá determinar, de el resultado de las acciones de la subdivisión, algunas de estas podrán tener algunas preferencias o ventajas en comparación con las otras; y
- (d) cancelar acciones, en la fecha en que se apruebe la resolución, que no haya sido tomada o acordada a ser tomada por alguna persona y disminuir el monto de esas acciones de capital por el monto de las acciones que han sido canceladas.

12. Mientras se determine por la Compañía en junta general, cuando sea como resultado de una consolidación de acciones algún miembro se convierta en titular de fracciones de acción, los Directores pueden, a nombre de esos miembros, vender las acciones representativas de fracción en el mejor precio razonablemente obtenido por cualquier persona (incluyendo las sujeciones al Acta, la Compañía) y distribuir la utilidad neta de la venta en la debida proporción a los miembros que corresponde, y los Directores pueden autorizar a cualquier persona a ejecutar un instrumento de transferencia de las acciones, de acuerdo con las direcciones del ordenante. La transferencia no podrá ser obligada para ver las aplicaciones de la orden de dinero tampoco podría el título de las acciones ser afectados por alguna irregularidad o invalidar el procedimiento en referencia con la venta.

13. Sujetos a las provisiones del Acta, la compañía puede mediante resolución especial reducir el capital accionario, alguna retención de la reserva de capital y alguna acción de monto preferido de alguna forma.

RECUPERACION DE LAS PROPIAS ACCIONES

14. Sujeto a las provisiones del Acta, la Compañía puede recuperar sus propias acciones (incluyendo alguna acción rescatada) y realizar el pago en referencia al rescate o recuperación de sus propias acciones de otra forma aparte de la distribución de ganancias de la Compañía o el procedimiento de reciente otorgamiento de acciones.

JUNTAS GENERALES

15. Todas son juntas generales otras distintas a las juntas generales anuales serán llamadas juntas generales extraordinarias.

otorgar opciones u otro tipo de disposición de estas a otra persona, en ese tiempo, con las consideraciones, términos y condiciones que los Directores puedan determinar, retenidas estas las acciones no podrán ser asignadas al descuento. En concordancia con la Sección 91 (1) del Acta, Secciones 89 (1) y 90 (1) a (6) inclusive del Acta las cuales no aplicarán.

CERTIFICADOS DE ACCIONES

7. Cada miembro, mientras se convierta en tenedor de alguna acción, será autorizado sin ningún pago a un certificado por todas las acciones de cada clase tomadas por el (y, mientras transfiera parte de sus acciones de cualquier clase, a un certificado para el balance de estas tenencias) o varios certificados cada uno por una o varias de sus acciones mientras pague después del primer monto razonable que los Directores puedan determinar. Todo certificado será sellado con el sello y especificará el número, clase y número distintivo (si existe) de las acciones que tiene relación al monto o respectivo monto pagado por ellos.
8. Si un certificado de acción se encuentra maltratado, quemado, perdido o destruido, esta puede ser renovada en esos términos (si hay alguno) mientras la evidencia e indemnización y pago de las expensas razonablemente incurridas por la compañía en la investigación de las evidencias hasta que los Directores puedan determinar otra cosa se encuentra libre de cargos, y (en caso de maltrato o desgastadas) el envío del antiguo certificado.

TRANSFERENCIA DE ACCIONES

9. El instrumento de transferencia de las acciones puede ser en cualquier forma usual o en cualquier otra forma que los Directores aprueben y que puedan ser ejecutadas por o a nombre del transferente.
10. Si alguna compañía tenedora envía a la Compañía una notificación por escrito pretendiendo ser firmada por el Director o por la Secretaria, Asistente o Secretario Suplente de la compañía tenedora que alguna de las acciones de la compañía ha decidido que alguna de las acciones de la Compañía cuyo tenedor registrado de una acción nominal de la compañía tenedora pase a otra persona como si esta hubiera sido autorizada por la compañía tenedora para firmar la transferencia en lugar del tenedor, los Directores se encuentran autorizados a dar efecto a cualquier instrumento de transferencia del firmante de la acción por la persona que ha sido nombrada como transferente en todos sus efectos como si el instrumento hubiere sido firmado por el tenedor registrado de la acción.

ALTERACION DEL CAPITAL ACCIONARIO.

A menos que el contexto sea requerido de otra manera, las palabras o expresiones contenidas en estos estatutos tendrán el mismo significado que constan en el Acta, excluyendo cualquier modificación estatutaria no forzada cuando estos estatutos se vuelven obligatorios en la Compañía.

Capital Accionario

3. Sujeto a la provisión del Acta y sin perjudicar a algún derecho incluido a algunas acciones existentes, cualquier acción puede ser emitida con algún derecho o restricciones que la compañía por resolución ordinaria determine.
4. Sujeto a la provisión del Acta, las acciones pueden ser emitidas y aquellas pueden ser rescatada y será responsable de ser rescatada a opinión de la compañía o del tenedor en los términos y forma que se encuentre estipulado en los Estatutos.
5. Exceptuando por un requerimiento de la Ley, ninguna persona puede ser reconocida por la compañía como teniendo alguna acción (Excepto que se disponga otra cosa en los Estatutos o en la Ley) la Compañía no podrá obligarse o reconocer algún interés en alguna acción excepto todos los derechos contenidos en la acción a su tenedor.

ASIGNACION DE ACCIONES

6. (a) Después de la asignación inicial, las acciones propuestas a ser asignadas serán primeramente ofrecidas a los miembros en los mismos términos y condiciones que será especificada por los directores, estos términos pueden contar en una cuenta alguna dirección del miembro que sus acciones serán ofertadas a otro miembro en lugar de dar al mismo miembro estas direcciones . Los Directores no se encuentran obligados a ofrecer primeramente a los miembros si los miembros deciden otra cosa. Cualquier acción no aceptada bajo estas ofertas en este estado y alguna acción abonada de las provisiones de este Artículo estará bajo el control de los Directores, quienes pueden repartir, otorgar opciones sobre la disposición de ellas a estas personas, en esos términos y en la manera que ellos consideren conveniente, estas acciones no serán ofrecidas en términos mas favorables a los suscriptores que en los términos que estas fueron ofrecidas a los miembros.

(b) Con sujeción a lo previsto en este Artículo, por el propósito de la sección 80 del Acta, las acciones no asignadas de la Compañía (sea que formen parte del capital original o de algún aumento a este) serán por el período de cinco años desde la adopción de estos Estatutos o por autorización de la Compañía en Junta General (Siempre y cuando esta pase por una resolución que se encuentre en concordancia con el Acta u otro cuerpo) estarán a disposición de los Directores, quienes pueden ofrecer, asignar,

(Firma ilegible)
Certifico como copia original

(Firma ilegible)

Compañía Número: 4573373

0000010

**COMPAÑIA LIMITADA POR ACCIONES
ESTATUTOS DE ASOCIACION
DE
BT SOLUTIONS LIMITED**

PRELIMINAR

1. Ningún Artículo o regulación similar que contiene en algún estatuto, o contenido en algún instrumento hecho bajo algún estatuto, de compañías concernientes que se puedan aplicar a la compañía, pero los siguientes serán los Estatutos de Asociación de la Compañía.
2. En estos Estatutos las siguientes expresiones tendrán los significados que constan a continuación:

Acta El Acta de la compañía 1985 incluye cualquier modificación estatutaria para cuando sea necesario.

Estatutos Estos estatutos en su redactados originalmente o como de tiempo en tiempo se alteran.

Días Contabilizados En relación a los periodos de notificación, este período excluye el día que la notificación fue entregada o se considera ser entregado y la fecha para la cual fue dada o aquella en la que tiene efectos.

Ejecutado Incluye cualquier modo de ejecución.

Oficina La oficina registrada de la compañía.

Los Tenedores En relación a las acciones, el miembro cuyo nombre está integrado en el registro de miembros como tenedor de acciones.

El sello El sello común de la compañía.

Secretaría La secretaría de la compañía o alguna otra persona designada para realizar los deberes de la secretaría de la compañía, incluyendo acompañante, asistente o secretario suplente.

El Reino Unido Gran Bretaña y el Norte de Irlanda.

ACTA DE COMPAÑÍAS 1985

Compañía No. 4573373

El Registrador de Compañías para Inglaterra y Gales aquí certifica que

BT SOLUTIONS LIMITED (Inicialmente denominada CLICKSCENE LIMITED cuyo nombre fue cambiado mediante resolución especial el 21ro. de Enero del 2003 por BT SOLUTIONS LIMITED) fue constituida bajo el Acta de Compañías 1985 como una compañía limitada el 25to. de octubre del 2002.

El Registrador resuelve certificar que de acuerdo con los documentos en el archivo de la compañía:

- a) HELEN LOUISE ASHTON y CHRISTINA BRIDGET RYAN son directoras de la compañía,
- b) NEWGATE STREET SECRETARIES LIMITED es la secretaria de la compañía,
- c) El domicilio registrado de sus oficinas es 1 MITCHELL LANE, BRISTOL BS1 6BU,
- d) El objeto principal de la compañía se establecido entre otros: "El llevar negocios como una compañía de comercio en general".

De acuerdo con los documentos en el archivo de la compañía que se encuentra en custodia del Registrador de Compañías ha tenido una existencia continua desde la fecha de su constitución.

Ninguna acción se encuentra en curso, la cual haya iniciado el Registrador de Compañías para tachar la compañía del registro y disolverla como eliminarla del registro, es todo lo que el Registrador conoce:

- a) La compañía no se encuentra en liquidación o sujeta a una orden de administración, y
- b) Ningún síndico o administrador de los bienes de la compañía ha sido citado.

Dado en la Casa de las Compañías, Cardiff el 28vo. de enero del 2003.

(Firma ilegible)

Certifico como copia original

(Firma ilegible)

Catherine Llewellyn

Por el Registro de Compañías

(Sello)

Casa de las Compañías

- para el registro -

0000011

(Firma ilegible)
Certifico es fiel copia
del original 24. 1. 03

CERTIFICADO DE CONSTITUCION EN CAMBIO DE NOMBRE

Compañía No. 4573373

El Registrador de Compañías para Inglaterra y Gales aquí certifico que

CLICKSCENE LIMITED

Mediante Resolución especial cambió su nombre, ahora se encuentra
constituida bajo el nombre de

BT SOLUTIONS LIMITED

Dado en la Casa de las Compañías, Londres, el 21ro. De enero del 2003.

(Firma ilegible)
Certifico como copia original

(Sello del Registrador de
Compañías para Inglaterra y
Gales)
Sellos Oficial del Registrador
de Compañías

(Sello)
Casa de las Compañías
- para el registro -

(Firma Ilegible)
Certifico es fiel copia
del original 24. 1. 03

CERTIFICADO DE CONSTITUCION DE COMPAÑIA LIMITADA PRIVADA

Compañía No. 4573373

El Registrador de Compañías de Inglaterra y Gales por medio de la presente
certifica que
CLICKSCENE LIMITED

En este día se ha constituido bajo el Acta de Compañías 1985 como una
compañía privada y que la compañía es limitada.

Dado en la Casa de las Compañías, Cardiff, el 25 de Octubre del 2002.

(Firma Ilegible)
Certifico como copia original

(sello del Registrador de -
compañías para Inglaterra y
Gales)
Sello Oficial del Registrador
De Compañías.

(Sello)
Casa de las Compañías
-para el registro-

La información arriba descrita, fue comunicada en una forma no-legible y
autenticada por el Registrador de Compañías bajo la sección 710 A del
Acta de Compañías 1985

TRADUCCION

Yo, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, debidamente admitido como Notario Público, con jurisdicción en Inglaterra y Gales y ejerciendo en Londres, Inglaterra, aquí certifico:

1.- QUE los documentos en copia certificada anexo fue firmado a nombre de **BT SOLUTIONS LIMITED** por HELEN LOUISE ASHTON, uno de los directores de la compañía en mención;

2.- QUE la compañía en mención se encuentra debidamente constituida y existente bajo las leyes Inglesas, teniendo registrado su domicilio en 1 Mitchell Lane, Bristol, BS1 6BU, Inglaterra;

3.- Y QUE los mencionados documentos en copia certificada, ha sido firmado, es debidamente completo y que obliga a la mencionada compañía;

COMO TESTIGO por lo cual expido este certificado bajo mi firma y con sello de la oficina en Londres, lo anteriormente dicho, el cuarto día de febrero del dos mil tres.

(Firma ilegible)

Al reverso consta sello y
Timbre de Legalización ante
el Consulado del Ecuador en Londres

WINDING UP

78. If the Company is wound up, the liquidator may, with the sanction of an Extraordinary Resolution of the Company and any other sanction required by the Act, divide among the member(s) in specie the whole or any part of the assets of the Company and may, for that purpose, value any assets and determine how the division shall be carried out as between the member(s) or different classes of members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of the assets in trustees upon such trusts for the benefit of the members as he with the like sanction determines, but no member shall be compelled to accept any assets upon which there is a liability.

INDEMNITY

79. Subject to the provisions of the Act, the Company may from time to time approve or purchase and maintain for any Director, other officer, employee or auditor insurance against any liability. Subject to those provisions, but without prejudice to any indemnity to which the person concerned may otherwise be entitled, every Director, auditor, Secretary, employee or officer of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against all losses or liabilities which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or employment, or otherwise in relation to them.

NOTA: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN FOJA (S) UTIL (ES); PARA ESTE EFECTO ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO; HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA ACTUALMENTE A MI CARGO; CONFORME LO ORDENA LA LEY.

QUITO A, 11 DE MARZO DE 2003.

EL NOTARIO

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO

paying up unissued shares to be allotted to member(s) credited as fully paid;

00000013

- (c) make such provision by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise as they determine in the case of shares or debentures becoming distributable under this Article in fractions; and
- (d) authorise any person to enter on behalf of all the members concerned into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid, of any shares or debentures to which they are entitled upon such capitalisation, any agreement made under such authority being binding on all such members.

NOTICES

- 74. Any notice to be given to or by any person under the Articles shall be in writing except that a notice calling a meeting of the Directors need not be in writing.
- 75. Any notice or document may be served by the Company on any member, personally, by telex or facsimile transmission, or by leaving it at or sending it through the post in a prepaid letter addressed to such member at his registered address which appears in the register of members or to such other address, if any, as the holder may in writing direct. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected 72 hours after the letter containing the same is posted and if served by telex or facsimile transmission shall be deemed to have been effected the same day as the telex or facsimile transmission was despatched. In proving such service it shall be sufficient to prove that the letter containing the notice or document was, if such notice or document is served by post, properly addressed, stamped and put into the post or that the notice or document, if served by telex or facsimile transmission, was properly addressed and despatched, or if left at the address was so left.
- 76. A member present, either in person or by proxy, at any meeting of the Company or of the holders of any class of shares in the Company shall be deemed to have received notice of the meeting and, where required, of the purposes for which it was called.
- 77. Every person who becomes entitled to a share shall be bound by any notice in respect of that share which, before his name is entered in the register of members, has been duly given to a person from whom he derives his title.

69. A meeting of the Directors declaring a dividend may direct that it shall be satisfied wholly or partly by the distribution of assets and, where any difficulty arises in regard to the distribution, the Directors may settle the same and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of any assets and may determine that cash shall be paid to any member upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of members and may vest any assets in trustees.
70. Any dividend or other moneys payable in respect of a share may be paid by bank transfer or cheque remitted to the bank account of or to the address of the person entitled. Every bank transfer or cheque shall be made payable to the order of the person or persons entitled or to such other person as the person or persons entitled may in writing direct. Payment by bank transfer or of the cheque shall be a good discharge to the Company.
71. No dividend or other moneys payable in respect of a share shall bear interest against the Company unless otherwise provided by the rights attached to the share.

ACCOUNTS

72. A member shall have the right to inspect any accounting records or other book or document of the Company on request, on reasonable notice.

CAPITALISATION OF PROFITS

73. The Directors may:-
- (a) subject to the remainder of this Article, resolve to capitalise any undivided profits of the Company not required for paying any preferential dividend (whether or not they are available for distribution) or any sum standing to the credit of the Company's share premium account or capital redemption reserve;
 - (b) appropriate the sum resolved to be capitalised to the member(s) who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend and in the same proportions and apply such sum on their behalf either in or towards paying up the amounts, if any, for the time being unpaid on any shares held by them respectively, or in paying up in full unissued shares or debentures of the Company of a nominal amount equal to that sum, and allot the shares or debentures credited as fully paid to those member(s), or as they may direct, in those proportions, or partly in one way and partly in the other: but the share premium account, the capital redemption reserve, and any profits which are not available for distribution may, for the purposes of this regulation, be applied only in

SEAL

0000014

65. (a) The Directors shall provide for the safe custody of the Seal which shall be used only by the authority of the Directors or of a committee authorised by the Directors.
- (b) Every instrument to which the Seal shall be affixed shall be signed in any of the following ways by:
- (i) one Director and the Secretary;
 - (ii) two Directors;
 - (iii) a person duly authorised by the Directors either generally or in relation to specific instruments or instruments of specific descriptions.

DIVIDENDS

66. Subject to the provisions of the Act, the Company may by Ordinary Resolution declare dividends in accordance with the respective rights of the members, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Directors.
67. Subject to the provisions of the Act, the Directors may pay dividends (whether interim or final) if it appears to them that they are justified by the profits of the Company and available for distribution. If the share capital is divided into different classes, the Directors may pay dividends on shares which confer deferred or non-preferred rights with regard to dividend as well as on shares which confer preferential rights with regard to dividend, but no dividend shall be paid on shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrears. The Directors may also pay at intervals settled by them any dividend payable at a fixed rate if it appears to them that the profits available for distribution justify the payment. Provided the Directors act in good faith they shall not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of a dividend on any shares having deferred or non-preferred rights.
68. Except as otherwise provided by the rights attached to shares, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid up on the shares on which the dividend is paid. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but, if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, that share shall rank for dividend accordingly.

60. Any Director or member of a committee or sub-committee of Directors may participate in a properly convened meeting of the Directors or such committee or sub-committee by means of a conference telephone, videoconference or any communications equipment which allows all persons participating in the meeting to hear and speak to each other. A person so participating shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be entitled to vote and be counted in the quorum. Such a meeting shall be deemed to take place where the largest group of those participating is assembled, or if there is no such group, where the chairman of the meeting is present.
61. The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money without limit as to amount and upon such terms and in such manner as they think fit, and to grant any mortgage, charge or security over its undertaking, property and uncalled capital, or any part, and, subject to Section 80 of the Act if applicable, to issue debentures, debenture stock, and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.
62. A Director or his alternate Director may vote as a director in regard to any contract or arrangement in which he is interested or upon any matter arising out of such contract or arrangement. If he shall so vote his vote shall be counted and he shall be reckoned in constituting a quorum when any such contract or arrangement is under consideration.

SECRETARY

63. Subject to the provisions of the Act, the Secretary shall be appointed by the Directors for such terms, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit. Any Secretary so appointed may be removed by them. The Directors may also appoint from time to time, on such terms as they think fit, some person to act as a temporary Secretary.

MINUTES

64. The Directors shall cause minutes to be made in books kept for the purpose of:
- (a) all appointments of officers made by the Directors; and
 - (b) all proceedings at meetings of the Company, of the holders of any class of shares in the Company, and of the Directors, and of committees of Directors, including the names of the Directors present at each such meeting. It shall not be necessary for Directors to sign their names in any book which may be kept for the purpose of recording attendance at meetings.

DIRECTORS' GRATUITIES AND PENSIONS

0000015

54. The Directors may provide benefits, whether by the payment of gratuities or pensions or by insurance or otherwise, for any Director who has held but no longer holds any executive office or employment with the Company, with any body corporate which is or has been a subsidiary of the Company, a predecessor in business of the Company or of any such subsidiary. For any member of his family (including a spouse and a former spouse) or any person who is or was dependent on him the Directors may (before as well as after he ceases to hold such office or employment) contribute to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such benefit.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

55. Subject to the provisions of the Articles, the Directors may regulate their proceedings as they think fit. A Director may, and the Secretary at the request of a Director shall, call a meeting of the Directors. It shall not be necessary to give notice of a meeting to a Director who is absent from the United Kingdom. Questions arising at a meeting shall be decided by a majority of votes. In the case of an equality of votes, the chairman shall have a second or casting vote.
56. The quorum for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Company in general meeting. Unless the quorum is fixed at any other number, it shall be two. A person who holds office only as an alternate Director shall, if his appointor is not present, be counted in the quorum.
57. The continuing Directors or a sole continuing Director may act despite any vacancies in their number, but, if the number of Directors is less than the number fixed as the quorum, the continuing Directors or Director may act only for the purpose of filling vacancies or of calling a general meeting.
58. The Directors may appoint one of their number to be the chairman of the board of Directors and may at any time remove him from that office. Unless he is unwilling to do so, the Director so appointed shall preside at every meeting of Directors at which he is present. But if there is no Director holding that office, or if the Director holding it is unwilling to preside or is not present at the time appointed for the meeting, the Directors present may appoint one of their number to be chairman of the meeting.
59. All acts done by a meeting of Directors, a committee of Directors, or by a person acting as a Director shall, even if it is discovered afterwards that there was a defect in the appointment of any Director or that any of them were disqualified from holding office, or had vacated office, or were not entitled to vote, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified and had continued to be a Director and had been entitled to vote.

DIRECTORS' APPOINTMENTS AND INTERESTS

51. Subject to the provisions of the Act, the Directors may appoint one or more of their number to the office of managing Director or to any other executive office in the Company and may enter into an agreement or arrangement with any Director for his employment by the Company or for the provision by him of any services outside the scope of the ordinary duties of a Director. Any such appointment, agreement or arrangement may be made upon such terms as the Directors determine and they may remunerate any such Director for his services as they think fit. Any appointment of a Director to an executive office shall terminate if he ceases to be a Director but without prejudice to any claim to damages for breach of the contract of service between the Director and the Company.
52. Subject to the provisions of the Act, and provided that he has disclosed to the Directors the nature and extent of any material interest of his, a Director:
- (a) may be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is otherwise interested;
 - (b) may be a Director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise interested in, any body corporate promoted by the Company or in which the Company is otherwise interested; and
 - (c) shall not, by reason of his office, be accountable to the Company for any benefit which he derives from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from any interest in any such body corporate and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.
53. For the purposes of Article 52:-
- (a) a general notice given to the Directors that a Director is to be regarded as having an interest of the nature and extent specified in the notice in any transaction or arrangement in which a specified person or class of persons is interested shall be deemed to be a disclosure that the Director has an interest in any such transaction of the nature and extent so specified; and
 - (b) an interest of which a Director has no knowledge and of which it is unreasonable to expect him to have knowledge shall not be treated as an interest of his.

DISQUALIFICATION AND REMOVAL OF DIRECTORS

48. The office of a Director shall be vacated if the Director:

- (a) ceases to be a director by virtue of any provision of the Act or he becomes prohibited by law from being a Director;
- (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally;
- (c) is, or may be, suffering from mental disorder and either:-
 - (i) he is admitted to hospital as the result of an application for admission for treatment under the Mental Health Act 1983 or, in Scotland, an application for admission under the Mental Health (Scotland) Act 1960, or
 - (ii) an order is made by a court having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) in matters concerning mental disorder for his detention or for the appointment of a receiver, curator bonis or other person to exercise powers with respect to his property or affairs; or
- (d) resigns his office by notice to the Company; or
- (e) is removed from office in accordance with Article 45.

No Director shall vacate his office or be ineligible for re-election nor shall any person be ineligible for appointment as a Director by reason only of his attaining or having attained any particular age.

REMUNERATION OF THE DIRECTORS

49. The Directors shall be entitled to such remuneration as the Company may by Ordinary Resolution determine and, unless the resolution provides otherwise, the remuneration shall be deemed to accrue from day to day.

DIRECTORS' EXPENSES

50. The Directors may be paid all travelling, hotel, and other expenses properly incurred by them in connection with their attendance at meetings of Directors, committees, sub-committees of Directors, general meetings, or otherwise in connection with the discharge of their duties.

DELEGATION OF DIRECTORS' POWERS

44. (a) The Directors may delegate any of their powers or discretions to any committee consisting of one or more Directors or other person(s). They may also delegate to any managing Director, or any Director holding any other executive office, such of their powers and/or discretions as they consider desirable to be exercised by him.
- (b) As far as any such power or discretion is delegated to a committee, any reference to these Articles to the exercise by the Directors of the power or discretion so delegated shall be read and construed as if it were a reference to the exercise by such committee. Any such delegation may include authority to sub-delegate all or any of the powers or discretions delegated.
- (c) Any such delegation may be made subject to any conditions the Directors may impose, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may be revoked or altered. Any such conditions may provide for the co-option to the committee or sub-committee of persons other than Directors and for such co-opted members to have voting rights as members of the committee or sub-committee. Subject to any such conditions, the proceedings of a committee with two or more members shall be governed by the Articles regulating the proceedings of Directors so far as they are capable of applying.

APPOINTMENT OF DIRECTORS

45. A holding company shall have power from time to time and at any time to appoint any person or persons as a Director or Directors, either as an addition to the existing Directors or to fill any vacancy, and to remove from office any Director so appointed. Any such appointment or removal shall be effected by an instrument in writing signed by one of the Directors or the Secretary of the said holding company or any other person duly authorised to sign on its behalf.
46. Subject to the preceding Article, the Company may by Ordinary Resolution appoint a person who is willing to act to be a Director either to fill a vacancy or as an additional Director.
47. The Directors may appoint a person who is willing to act to be a Director, either to fill a vacancy or as an additional Director, provided that the appointment does not cause the number of Directors to exceed any number fixed in accordance with the Articles as the maximum number of Directors.

38. An alternate Director shall be entitled to receive notice of all meetings of Directors and of all meetings of committees of Directors of which his appointor is a member, to attend and vote at any such meeting at which the Director appointing him is not personally present, and generally to perform all the functions of his appointor as a Director in his absence, but shall not be entitled to receive any remuneration from the Company for services as an alternate Director. It shall not be necessary to give notice of such a meeting to an alternate Director who is absent from the United Kingdom.
39. An alternate Director shall cease to be an alternate Director if his appointor ceases to be a Director.
40. Save as otherwise provided in the Articles, an alternate Director shall be deemed for all purposes to be a Director and shall alone be responsible for his own acts and defaults. He shall not be deemed to be the agent of the Director appointing him.

POWERS OF DIRECTORS

41. Subject to the provisions of the Act, the Memorandum and the Articles and to any directions given by Special Resolution, the business of the Company shall be managed by the Directors who may exercise all the powers of the Company. No alteration of the Memorandum or Articles and no such direction shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that alteration had not been made or that direction had not been given. The powers given by this Article shall not be limited by any special power given to the Directors by the Articles and a meeting of Directors at which a quorum is present may exercise all powers exercisable by the Directors.
42. The Directors may, by power of attorney or otherwise, appoint any person to be the agent of the Company for such purposes and on such conditions as they determine, including authority for the agent to delegate all or any of his powers.
43. A resolution in writing signed by all the Directors for the time being in the United Kingdom shall be as effective as a resolution duly passed at a meeting of the Directors or (as the case may be) a committee of Directors. It may consist of several documents in the like form, each signed by one or more Directors and may be in any form, including facsimile transmission. A resolution signed by an alternate Director need not also be signed by his appointor and, if it is signed by a Director who has appointed an alternate Director, it need not be signed by the alternate Director in that capacity.

to the person or officer specified in the notice, or may be delivered to the chairman of the Directors, Secretary, or any Director at:

- (a) the meeting itself;
- (b) any adjourned meeting; or
- (c) the time or place of any poll.

Such delivery may be made by post, by hand, or by facsimile transmission.

35. A vote given or poll demanded by proxy or by the duly authorised representative of a corporation shall be valid despite any previous limitation or determination of the authority of the person voting or demanding a poll unless notice of the limitation or determination was received by the Company at the office or at such other place at which the instrument of proxy was duly deposited before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the vote is given or the poll demanded or (in the case of a poll taken otherwise than on the same day as the meeting or adjourned meeting) the time appointed for taking the poll.

NUMBER OF DIRECTORS

36. The number of the Directors shall be determined by Ordinary Resolution of the Company but unless and until so fixed there shall be no maximum number of Directors and the minimum number of Directors shall be two. In the event of the minimum number of Directors being one, a sole Director shall have authority to exercise all the powers and discretions by these Articles expressed to be vested in the Directors generally and Articles 56 and 57 shall be modified accordingly.

ALTERNATE DIRECTORS

37. (a) Any Director (other than an alternate Director) may by notice to the Company, signed by the Director, appoint any other Director, or any other person willing to act, to be his alternate Director, either for a particular meeting or until removed, or remove from office his alternate Director.
- (b) A Director or any other person may act as alternate Director to represent more than one Director. An alternate Director shall be entitled at meetings of Directors or any committee of the Directors to vote for every Director whom he represents in addition to his own vote (if any) as a Director but he shall count as only one for the purpose of determining whether a quorum is present.

28. No notice need be given of a poll not taken forthwith if the time and place at which it is to be taken are announced at the meeting at which it is demanded. In any other case at least seven clear days' notice shall be given specifying the time and place at which the poll is to be taken.
29. A resolution in writing, executed by or on behalf of each member who would have been entitled to vote upon it if it had been proposed at a general meeting at which he was present, shall be as effective as if it had been passed at a general meeting duly convened and held. It may consist of several instruments in the like form each executed by or on behalf of one or more members, and may be in any form, including facsimile transmission.
30. Any member or Director may participate in a properly convened general meeting by means of a videoconference or any communications equipment which allows all persons participating in the meeting to see, hear and speak to each other. A person so participating shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be entitled to vote and be counted in the quorum. For the purposes of all other provisions of these Articles (unless the context requires otherwise) the members shall be deemed to be meeting in one place, which shall be the place specified in the notice of meeting, and, if more than one place is specified in the notice (which shall be permitted), it shall be the place specified in the notice at which the chairman presides.

VOTES OF MEMBERS

31. Subject to any rights or restrictions attached to any shares, on a show of hands every member who (being an individual) is present in person or (being a corporation) is present by a duly authorised representative, not being himself a member entitled to vote, shall have one vote. On a poll every member shall have one vote for every share of which he is the holder.
32. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered. Every vote not disallowed at the meeting shall be valid. Any objection made in due time shall be referred to the chairman whose decision shall be final and conclusive.
33. On a poll, votes may be given either personally or by proxy. A member may appoint more than one proxy to attend on the same occasion.
34. An instrument appointing a proxy shall be in writing, executed by or on behalf of the appointor and shall be in any usual or common form, or any other form which the Directors may approve (the "Proxy Form").

The Proxy Form may be deposited at the office or at such other place within the United Kingdom as is specified in the notice convening the meeting, addressed

necessary to give notice of the time and place of the adjourned meeting nor the general nature of the business to be transacted.

22. A resolution put to the vote of a meeting shall be decided on a show of hands unless before, or on the declaration of the result of, the show of hands a poll is duly demanded. Subject to the provisions of the Act, a poll may be demanded by:-

- (a) the chairman; or
- (b) any member having the right to vote at the meeting.

The demand by a person as proxy for a member shall be the same as a demand by the member.

23. Unless a poll is duly demanded a declaration by the chairman that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, or not carried by a particular majority and an entry to that effect in the minutes of the meeting shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution.
24. The demand for a poll may, before the poll is taken, be withdrawn but only with the consent of the chairman. A demand so withdrawn shall not be taken to have invalidated the result of a show of hands declared before the demand was made.
25. A poll shall be taken as the chairman directs and he may appoint scrutineers (who need not be members) and fix a time and place for declaring the result of the poll. The result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
26. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman shall be entitled to a casting vote in addition to any other vote he may have.
27. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken either forthwith or at such time and place as the chairman directs not being more than 30 days after the poll is demanded. The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which the poll was demanded. If a poll is demanded before the declaration of the result of a show of hands and the demand is duly withdrawn, the meeting shall continue as if the demand had not been made.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

00000019

17. An annual general meeting and an extraordinary general meeting called for the passing of a Special Resolution shall be called by at least 21 'clear days' notice. All other extraordinary general meetings shall be called by at least 14 clear days' notice but a general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed:-
- (a) in the case of an annual general meeting, by every member entitled to attend and vote at the meeting; and
 - (b) in the case of any other meeting by a majority in number of the members having a right to attend and vote being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right. Subject to the passing of an appropriate elective resolution in accordance with the Act, the percentage in the previous sentence shall be reduced to 90 per cent.

The notice shall specify the time and place of the meeting, the general nature of the business to be transacted and, in the case of an annual general meeting, shall specify the meeting as such. Subject to the provisions of the Articles and to any restrictions imposed on any shares, the notice shall be given to every member, to the Directors and to the auditors (if any).

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

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

19. No business shall be transacted at any meetings unless a quorum is present. One person entitled to vote upon the business to be transacted, being a member or a proxy for a member or a duly authorised representative of a corporation, shall be a quorum.
20. A Director shall, even if he is not a member, be entitled to attend and speak at any general meeting and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.
21. The members present may appoint a Director (who need not be a member of the Company) or any one of their number to chair the meeting. The chairman may, with the consent of a meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at an adjourned meeting other than business which might properly have been transacted at the meeting had the adjournment not taken place. When a meeting is adjourned it shall not be

- (b) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
 - (c) subject to the provisions of the Act, sub-divide its shares, or any of them, into shares of smaller amount and the resolution may determine that, as between the shares resulting from the sub-division, any of them may have any preference or advantage as compared with the others; and
 - (d) cancel shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of its share capital by the amount of the shares so cancelled.
12. Unless and until otherwise determined by the Company in general meeting, whenever as a result of a consolidation of shares any members would become entitled to fractions of a share, the Directors may, on behalf of those members, sell the shares representing the fractions for the best price reasonably obtainable to any person (including, subject to the provisions of the Act, the Company) and distribute the net proceeds of sale in due proportion among those members, and the Directors may authorise some person to execute an instrument of transfer of the shares to, or in accordance with the direction of, the purchaser. The transferee shall not be bound to see to the application of the purchase money nor shall his title to the shares be affected by any irregularity in or invalidity of the proceedings in reference to the sale.
13. Subject to the provisions of the Act, the Company may by Special Resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve and any share premium account in any way.

PURCHASE OF OWN SHARES

14. Subject to the provisions of the Act, the Company may purchase its own shares (including any redeemable shares) and make a payment in respect of the redemption or purchase of its own shares otherwise than out of distributable profits of the Company or the proceeds of a fresh issue of shares.

GENERAL MEETINGS

15. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
16. The Directors may call general meetings. If there are not sufficient Directors within the United Kingdom to call a general meeting, any Director or any member of the Company may call a general meeting.

issued at a discount. In accordance with Section 91(1) of the Act, Sections 89(1) and 90(1) to (6) inclusive of the Act shall not apply. 0000020

SHARE CERTIFICATES

7. Every member, upon becoming the holder of any shares, shall be entitled without payment to one certificate for all the shares of each class held by him (and, upon transferring a part of his holding of shares of any class, to a certificate for the balance of such holding) or several certificates each for one or more of his shares upon payment for every certificate after the first of such reasonable sum as the Directors may determine. Every certificate shall be sealed with the seal and shall specify the number, class and distinguishing numbers (if any) of the shares to which it relates and the amount or respective amounts paid up on them.
8. If a share certificate is defaced, worn-out, lost or destroyed, it may be renewed on such terms (if any) as to evidence and indemnity and payment of the expenses reasonably incurred by the Company in investigating evidence as the Directors may determine but otherwise free of charge, and (in the case of defacement or wearing-out) on delivery up of the old certificate.

TRANSFER OF SHARES

9. The instrument of transfer of a share may be in any usual form or in any other form which the Directors may approve and shall be executed by or on behalf of the transferor and, unless the share is fully paid, by or on behalf of the transferee.
10. If any holding company shall deliver to the Company a notice in writing purporting to be signed by a Director or the Secretary, Assistant or Deputy Secretary of the holding company stating that any share in the Company is held by the registered holder of that share as the nominee of the holding company and naming some other person as having been authorised by the holding company to sign transfers in place of the holder, the Directors shall be entitled and bound to give effect to any instrument of transfer of that share signed by the person so named as transferor in all respects as if the instrument were signed by the registered holder of the share.

ALTERATION OF SHARE CAPITAL

11. The Company may by ordinary resolution:-
 - (a) increase its share capital by new shares of such amount as the resolution prescribed;

Unless the context otherwise requires, words or expressions contained in these Articles bear the same meaning as in the Act, excluding any statutory modification not in force when these Articles become binding on the Company.

SHARE CAPITAL

3. Subject to the provisions of the Act and without prejudice to any rights attached to any existing shares, any share may be issued with such rights or restrictions as the Company may by Ordinary Resolution determine.
4. Subject to the provisions of the Act, shares may be issued which are to be redeemed or are to be liable to be redeemed at the option of the Company or the holder on such terms and in such manner as may be provided by the Articles.
5. Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust and (except as otherwise provided by the Articles or by law) the Company shall not be bound by or recognise any interest in any share except an absolute right to the entirety of the share in the holder.

ALLOTMENT OF SHARES

6. (a) After the initial allotment, any shares proposed to be issued shall be first offered to the members on such terms and conditions as may be specified by the Directors, which terms may take into account any direction from a member that shares are to be offered to another member instead of to the member giving such direction. The Directors shall not be obliged to offer shares first to the members if the members direct otherwise. Any shares not accepted under such offer as stated above and any shares released from the provisions of this Article by the members shall be under the control of the Directors, who may allot, grant options over or otherwise dispose of them to such persons, on such terms and in such manner as they think fit, provided that such shares shall not be disposed of on terms which are more favourable to the subscribers of such shares than the terms on which they were offered to the members.
- (b) Subject to the provisions of this Article, for the purposes of Section 80 of the Act, the unissued shares of the Company (whether forming part of the original or any increased capital) shall for a period of five years from the adoption of these Articles or as authorised by the Company in general meeting (whether by the passing of an elective resolution in accordance with the Act or otherwise) be at the disposal of the Directors, who may offer, allot, grant options over or otherwise dispose of them to such persons, at such times, for such consideration and upon such terms and conditions as the Directors may determine, save that no shares shall be

FIED AS A TRUE COPY

Company Number : 4573373

00000021

COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES of ASSOCIATION

of

BT SOLUTIONS LIMITED

PRELIMINARY

1. No Articles or similar regulations set out in any statute, or contained in any instrument made under any statute, concerning companies shall apply to the Company, but the following shall be the Articles of Association of the Company.

2. In these Articles the following expressions shall have the meanings set out below:

Act the Companies Act 1985 including any statutory modification or re-enactment for the time being in force

Articles these Articles as originally framed or as from time to time altered

clear days in relation to the period of a notice, that period excluding the day when the notice is given or deemed to be given and the date for which it is given or on which it is to take effect

executed includes any mode of execution

office the registered office of the Company

the holder in relation to shares, the member whose name is entered in the register of members as the holder of the shares

the seal the common seal of the Company

Secretary the secretary of the Company or any other person appointed to perform the duties of the secretary of the Company, including a joint, assistant or deputy secretary

the United Kingdom Great Britain and Northern Ireland.



THE COMPANIES ACT 1985

Company No. 4573373

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that

BT SOLUTIONS LIMITED (originally called CLICKSCENE LIMITED which name was changed by special resolution on 21st January 2003 to BT SOLUTIONS LIMITED) was incorporated under the Companies Act 1985 as a limited company on 25th October 2002.

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

- a) HELEN LOUISE ASHTON and CHRISTINA BRIDGET RYAN are the directors of the company,
- b) NEWGATE STREET SECRETARIES LIMITED is the secretary of the company,
- c) the situation of the registered office is 1 MITCHELL LANE, BRISTOL BS1 6BU,
- d) the main objects for which the company is established are, inter-alia:- "to carry on business as a general commercial company".

According to the documents on the file of the company in the custody of the Registrar of Companies, the company has been in continuous and unbroken existence since the date of its incorporation.

No action is currently being taken by the Registrar of Companies for striking the company off the register and dissolving it as defunct, and as far as the Registrar is aware:-

- a) the company is not in liquidation or subject to an administration order, and
- b) no receiver or manager of the company's property has been appointed.

Given at Companies House, Cardiff the 28th January 2003

C Ryan
CERTIFIED AS A TRUE COPY

Catherine Llewellyn
CATHERINE LLEWELLYN
for the Registrar of Companies



Companies House

for the record



CRyan
Certified to be a
true copy of the *0000022*
original 24.1.03

CERTIFICATE OF INCORPORATION ON CHANGE OF NAME

Company No. 4573373

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that

CLICKSCENE LIMITED

having by special resolution changed its name, is now incorporated
under the name of

BT SOLUTIONS LIMITED

Given at Companies House, London, the 21st January 2003

CRyan
CERTIFIED AS A TRUE COPY



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House
— for the record —



CRyan

*Certified to be a
true copy of the
original 24.1.03*

CERTIFICATE OF INCORPORATION OF A PRIVATE LIMITED COMPANY

Company No. 4573373

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that
CLICKSCENE LIMITED

is this day incorporated under the Companies Act 1985 as a private
company and that the company is limited.

Given at Companies House, Cardiff, the 25th October 2002

CRyan
CERTIFIED AS A TRUE COPY



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House
— for the record —

The above information was communicated in non-legible form and authenticated by the
Registrar of Companies under section 710A of the Companies Act 1985

0000023

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

Legalización: 142/03

Presentada para legalizar la firma que
antecede, el (la) suscrito(a) certifica
que es auténtica, siendo la que usa en
todas sus actuaciones el (la) señor(a)
William B. Kennen,
Natario Público
de Londres

Partida arancelaria: III-13-7

Derechos recaudados: \$50=

Londres, a: 06. 02. 2003

[Firma]
F. Luque Márquez

Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares



John Venn & Sons

Scrivener Notaries
Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica M Reeve M.A.

Associates: Agnes Corless • Jonathan P Coutts M.A., MLL

Consultants: Keith F C Baker LL.B., FL • Bridget M Ellison B.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300

Fax: 020 7395 4310

e-mail: notary@johnvenn.co.uk

<http://www.johnvenn.co.uk>

I, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, a duly admitted Notary Public,
having jurisdiction throughout England and Wales and practising in London,
England, hereby certify:

1. THAT the Certified Copy Documents annexed hereto were signed
for and on behalf of **BT SOLUTIONS LIMITED** by **CHRISTINA BRIDGET
RYAN**, one of the Directors of the said Company;

2. THAT the said Company is duly incorporated and existing under
English Law, having its Registered Office at 1 Mitchell Lane, Bristol, BS1
6BU, England;

3. AND THAT the said Certified Copy Documents, being so signed,
are duly executed on behalf of and binding on the said Company;

IN WITNESS whereof I have issued this Certificate under my
signature and Seal of Office at London, aforesaid, the fourth day of February
Two thousand and three.

W B Kennair
Not Pub



0000024

WRITTEN

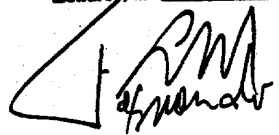
We the
By... SOLU
hereinafter
resolutive
adopted

RF
1

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

Legalización.: 140/03

Presentada para legalizar la firma que
antecede, el (la) suscrito(a) certifica
que es auténtica, siendo la que usa en
todas sus actuaciones el (la) señor(a)
William B. Kennair,
Notario Público
de Londres
Partida arancelaria: III-15-7
Derechos recaudados: \$50:
Londres, a: 06.02.2003



Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares



**WRITTEN CONSENT OF THE BOARD OF DIRECTORS (OR OTHER
COMPETENT ENTITY)**

We, the undersigned, being all the members of the Board of Directors of **BT SOLUTIONS LTD.**... (please include the complete name of the company), hereinafter the **COMPANY**, do hereby consent and agree to the adoption of the following resolutions effective as of this date **4-2-03**....., with the same force and effect as if adopted at a meeting duly called and held:

RESOLVED, that the **COMPANY** take all necessary legal steps to register, establish, and legally maintain a branch office in the Republic of Ecuador. The **COMPANY** further resolves to commit and maintain at all times a minimum of **US \$2,500** (the minimum capital is Two Thousand Dollars)..... as capital to be used exclusively for the operation of the **COMPANY**'s Ecuadorian branch.

FURTHER RESOLVED, that the domicile of such branch office of the **COMPANY** for conducting business in the Republic of Ecuador shall be established in the City of Quito; that the duration of the corporate life of the branch will be indefinite; and that the Director of the **COMPANY** **HELEN**....(name) **ASHTON**., is hereby authorized to appear before a Notary Public on behalf of the **COMPANY** in order to grant a *General Power of Attorney* to Mr. Xavier Ribadeneira E. and/or Manuel Cartagena Proaño, (hereinafter the Agents), residents of Quito, and citizens of Ecuador. The **COMPANY** further resolves that the aforementioned *General Power of Attorney* shall confer all necessary powers needed for the **AGENTS** to register, qualify and legally maintain a branch in Ecuador. The *General Power of Attorney* will grant the **AGENTS** the following powers:

- 1) To act as **AGENTS** on behalf of the **COMPANY** before all private entities and government agencies, tribunals, and courts (and all subdivisions therein) in the Republic of Ecuador;
- (2) To perform all legal acts and affairs in Ecuador including the authority to reply to all legal demands and claims and fulfill contractual obligations. Specifically, the **AGENTS** are authorized to prepare, sign, and submit documents, proposals, contracts, association agreements, and other documents on behalf of the **COMPANY**. Further this *General Power of Attorney* will allow the **AGENTS** to represent the **COMPANY** at public biddings and in all contractual negotiations;
- (3) To open and maintain accounts, make withdrawals and deposits, indorse, protest, receive monies and instruments from third parties and to perform all acts relating to the management and administration of the **COMPANY**'s monies and financial negotiations in, or relating to Ecuador.
- (4) To perform all acts necessary (including, but not limited to, the powers enumerated in Art. 415 of the Law of Companies) to obtain operating permits, foreign investments, and other requirements necessary to establish and maintain Ecuadorian domicile on behalf of the **COMPANY**.

0000025

However the *General Power of Attorney* will not authorize the AGENTS to alienate, encumber, sell or otherwise dispose of real property, real estate and any other rights of the COMPANY located in the Republic of Ecuador without prior written authorization (enacted by resolution) of the COMPANY's Board of Directors or Executive Committee.

Hel Cull

Signature

C Ryan

Signature

SUN: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE, EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN FOJA (S) UTIL (ES) PARA ESTE EFECTO ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO FOTOCOPIA S QUE ENTREGUE AL MISMO, HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA, ACTUALMENTE A MI CARGO, CONFORME LO ORDENA LA LEY.
QUITO A, 11 DE Marzo DE 2003

EL NOTARIO

[Signature]

DOCTOR JAI ME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO.

TRADUCCIÓN

Yo, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, debidamente admitido como Notario Público, con jurisdicción en Inglaterra y Gales y ejerciendo en Londres, Inglaterra, aquí certifico:

1.- QUE el Consentimiento Escrito anexo a este documento fue firmado a nombre de **BT SOLUTIONS LIMITED** por HELEN LOUISE ASHTON y CHRISTINA BRIDGET RYAN, ambas directoras de la compañía en mención;

2.- QUE la compañía en mención se encuentra debidamente constituida y existente bajo las leyes Inglesas, teniendo registrado su domicilio en 1 Mitchell Lane, Bristol, BS1 6BU, Inglaterra;

3.- Y QUE el mencionado Consentimiento Escrito, ha sido firmado, es debidamente completo y que obliga a la mencionada compañía;

COMO TESTIGO por lo cual expido este certificado bajo mi firma y con sello de la oficina en Londres, lo anteriormente dicho, el cuarto día de febrero del dos mil tres.

(Firma ilegible)

Al reverso consta sello y
Timbre de Legalización ante
el Consulado del Ecuador en Londres

0000026

CONSENTIMIENTO ESCRITO DE LA JUNTA DE DIRECTORIO

Nosotras, las abajo firmantes, somos todos los miembros de la Junta de Directorio de BT SOLUTIONS LTD, de aquí en adelante la **COMPAÑIA**, aquí consentimos y acordamos la adopción de las siguientes resoluciones efectivas desde esta fecha 4-2-03, con la misma fuerza y efectos que si fuera debidamente convocada y aceptada:

RESUELVE, que la compañía realice todos los pasos necesarios para registrar, establecer y mantener legalmente una oficina sucursal en la República del Ecuador. La **COMPAÑIA** por lo tanto resuelve el otorgar y mantener todo el tiempo un mínimo de US\$ 2.500 como capital a ser utilizado exclusivamente para las operaciones de la sucursal de la **COMPAÑIA** en Ecuador.

POR LO TANTO RESUELVE, que el domicilio de la sucursal de la **COMPAÑIA** para conducir sus negocios en la República del Ecuador será establecida en la ciudad de Quito; que la duración de la sucursal será indefinida; y que la Directora de la **COMPAÑIA** Helen Ashton, se encuentra autorizada para comparecer ante un Notario Público a nombre de la **COMPAÑIA** para otorgar un Poder General a favor del Sr. Xavier Ribadeneira E., y/o Manuel Cartagena Proaño, (de aquí en adelante los Apoderados), residentes en Quito, y ciudadanos ecuatorianos. La **COMPAÑIA** por lo tanto resuelve que el antes mencionado Poder General confiere todos los poderes requeridos necesarios para los **APODERADOS** para registrar, legalizar y mantener legalmente la sucursal en Ecuador. El Poder General podrá otorgar a los apoderados las siguientes atribuciones:

- 1) Para actuar como **APODERADO** en nombre de la **COMPAÑIA** ante todas las entidades privadas y agencias gubernamentales, tribunales y cortes (y todas las subdivisiones de estas) en la República del Ecuador;
- 2) Para realizar todos los actos legales y actuaciones en Ecuador incluyendo la autoridad para contestar todas las demandas legales y cumplir obligaciones contractuales. Específicamente, los **APODERADOS** se encuentran autorizados para preparar, firmar, y poner a conocimiento documentos, propuestas, contratos, acuerdos de asociación, y otros documentos, a nombre de la **COMPAÑIA**. Por lo tanto, este Poder General, otorga a los **APODERADOS** la representación de la **COMPAÑIA** en propuestas públicas y todas las negociaciones contractuales;
- 3) Para abrir y mantener cuentas, realizar retiros y depósitos, endosar, protestar, recibir documentos negociables e instrumentos de terceras personas para realizar todos los actos relativos a la dirección y administración de los documentos negociables y negociaciones financieras de la **COMPAÑIA** dentro o en relación con el Ecuador.

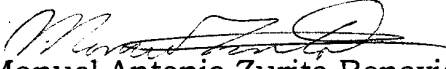
- 4) Para realizar todos los actos necesarios (incluyendo, pero no limitando, las atribuciones enumeradas en el Art. 415 de la Ley de Compañías) para obtener el permiso de operación, inversión extranjera, y otros requerimientos necesarios para establecer y mantener el domicilio ecuatoriano a nombre de la **COMPAÑIA**.

De todas formas el Poder General no autoriza a los **APODERADOS** para transferir, gravar, vender o de otra forma disponer la propiedad real, su estado real de los locales de la **COMPAÑIA** en la República del Ecuador sin autorización escrita (proveniente de resolución) de la Junta de Directorio o del Comité Ejecutivo de la **COMPAÑIA**.

(Firma Ilegible)

(Firma Ilegible)

Yo, Manuel Antonio Zurita Benavides, portador de la cédula de ciudadanía No. 171139925-1, de nacionalidad ecuatoriana, conocedor del idioma ingles, hablado y escrito, certifico que he traducido al idioma español esta copia notarizada en 3 fojas. Conocedor de la pena de perjurio, declaro que dicha traducción se ajusta al texto de la copia notarizada.


Manuel Antonio Zurita Benavides
C.I. 171139925-1

ZON: EN MI CALIDAD DE NOTARIO VIGESIMO
OCTAVO, Y DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO
EN EL ART. 18, NUMERAL 3, DE LA LEY NOTARIAL,
CERTIFICO QUE LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S)
QUE ANTECEDE (N) DE EL/LA SEÑOR (A)

Manuel Antonio
Zurita Benavides

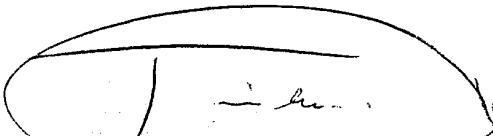
CON CEDULA DE CIUDADANIA NUMERO (S)

171139925-1

ES (SON) AUTENTICA (S)

QUITO A, 11 DE Febrero DEL 2003

EL NOTARIO


DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO

PRODUBANCO

CERTIFICACION

0000027

Número Operación **CIC101000000042**

Hemos recibido de

Nombre
BT SOLUTIONS LIMITED

Aporte
2,500.00

Total 2,500.00

La suma de :

DOS MIL QUINIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA con Cero centavos

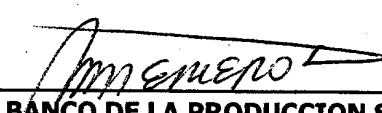
Que depositan en una CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL que se ha abierto en este Banco un(a) COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS en formación que se denominará :

BT SOLUTIONS LIMITED

El valor correspondiente a este certificado será puesto en cuenta a disposición de los administradores para lo cual deberán presentar al Banco la respectiva documentación que comprende : Ruc, Estatutos y Nombramientos debidamente inscritos y la Resolución indicando que el trámite de constitución se encuentra concluido.

En caso de que no llegare a perfeccionarse la constitución de la COMPAÑIAS EXTRANJERAS deberán entregar al Banco el presente certificado original o protocolizado y la autorización otorgada al efecto por el organismo o autoridad competente ante quien se presentó para la aprobación.

Atentamente,


BANCO DE LA PRODUCCION SA.
FIRMA AUTORIZADA

QUITO**Viernes, Febrero 28, 2003****FECHA**



CONSULADO DEL ECUADOR
LONDRES

No.: 02/03

**CERTIFICADO DE EXISTENCIA, CONSTITUCION LEGAL Y
FUNCIONAMIENTO DE COMPAÑIAS**

El suscrito, Fernando Luque Márquez, Segundo Secretario de la Embajada y Encargado de los Asuntos Consulares del Ecuador en Londres, 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:

DATOS DE LA COMPAÑIA

Nombre o Razón Social: BT Solutions Limited

Nombre anterior: Clickscene Limited

Fecha de Constitución: 23 de octubre de 2002

Nombre del Representante Legal: Xavier Ribadeneira Espinoza y/o Manuel Cartagena Proaño

Número de Registro: 4573373

Fecha de Registro: 25 de octubre de 2002

Actividad que realiza (Objeto Social): Realizar negocios como una compañía comercial general.- Las más amplias conforme a la legislación de Inglaterra y Gales.

Domicilio legal de la Compañía: 1 Mitchell Lane, Bristol, Inglaterra, Reino Unido.

Documentos probatorios presentados: -Copia certificada del Registro y Cambio de nombre de la Compañía.- Copia auténtica del certificado de buena conducta emitida por el Registrador de Compañías de Inglaterra y Gales.- Copia del Memorándum y de los Artículos de Asociación de la Compañía.- Poder General emitido por la Compañía a favor de Xavier Ribadeneira Espinoza y/o Manuel Cartagena Proaño.- Copia certificada de la Resolución del Directorio de la Compañía de establecer una agencia o sucursal en el Ecuador, asignándole un capital de dos mil quinientos dólares, y de designar a Xavier Ribadeneira Espinoza y/o Manuel Cartagena Proaño como Apoderados Generales en el Ecuador.

CERTIFICACION

En virtud de haber comprobado debidamente estos hechos por los documentos antes señalados, el suscrito certifica que la Compañía **BT SOLUTIONS LIMITED** está autorizada conforme a sus Estatutos para abrir Sucursales y Agencias en el exterior; igualmente, que la Compañía en referencia se encuentra a la fecha operando en este país y que las actividades están conformes a su objeto social.

Para constancia de lo cual, se firma el presente Certificado, en la ciudad de Londres,

capital del Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, a los doce días del mes de febrero de dos mil tres.

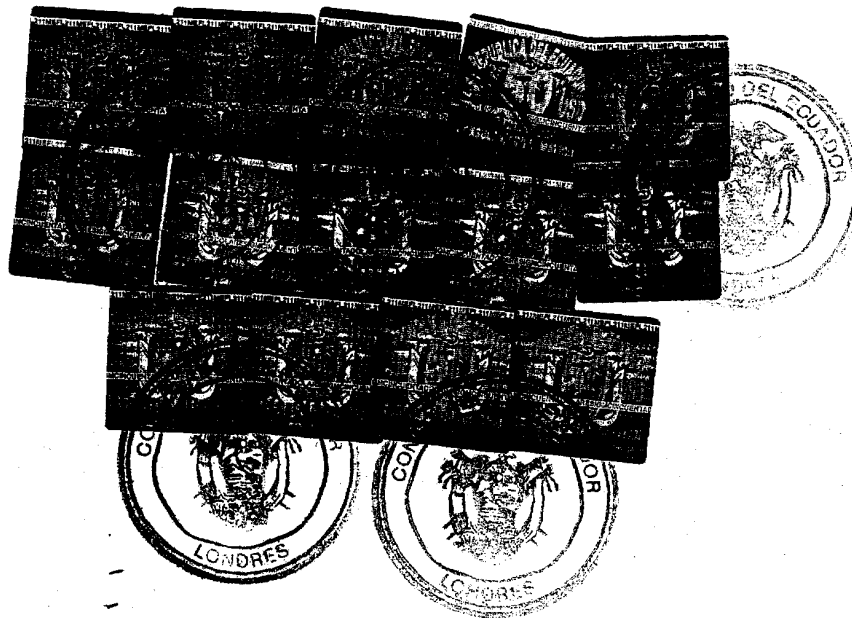
0000028



Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares



Partida: III-14-1
Valor: US\$700,00



REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y CENSALACION

CECULA DE CIUDADANIA No. 171139925-1

ZURITA DENAVIDES MANUEL ANTONIO

01 ENERO 1.978

PICHINCHA/QUITO/DENALCAZAR

LUGAR DE NACIMIENTO 02 360 01160

PICHINCHA/QUITO

CONZALEZ SUAREZ 78

Manuel Zurita
FIRMA DEL CENSALADO

EQUATORIANA***** V244314442

SOLTERO

SECUNDARIA ESTUDIANTE

JORGE ENRIQUE ZURITA

BERTA VIOLETA DENAVIDES

QUITO 25/01/96

HASTA MUERTE DE SU TITULAR

0179508

[Firma]

PRUBAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002

CERTIFICADO DE VOTACION

Electoral 1988 - 0757

1711399251

CECULA

ZURITA DENAVIDES MANUEL ANTONIO

APellidos y NOMBRES

QUITO

CANTON

PROVINCIA

COTOCLO

PARROQUIA

[Firma]

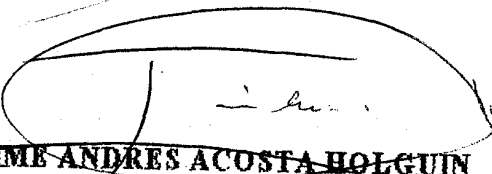
ZUN: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE, EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN FOJA (S) UTIL (ES) PARA ESTE EFECTO ACTO SEGURO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO; HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA ACTUALMENTE A MI CARGO; CONFORME LO ORDENA LA LEY.

QUITO A, 15 de Mayo de 2003

DOCTOR JAI ME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO JESIMO OCTAVO

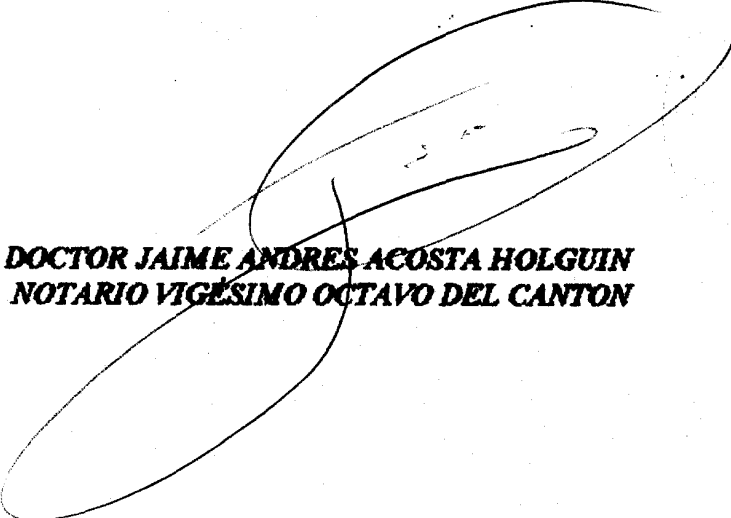
ZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICIÓN DE PARTE INTERESADA, PATROCINADO POR EL DOCTOR MANUEL CARTAGENA PROAÑO, CON MATRICULA PROFESIONAL NUMERO CUATRO MIL SETECIENTOS VEINTE Y UNO, SE PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL PRESENTE AÑO EN LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA DEL CANTON QUITO, ACTUALMENTE A MI CARGO. EL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EN TREINTA FOJAS UTILES. - QUITO A, ONCE DE MARZO DEL AÑO DOS MIL TRES.

0000029



DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO

SE PROTOCOLIZO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE PROTOCOLIZACION DE LA TRADUCCIÓN DE VARIOS DOCUMENTOS. OTORGADO POR: BT SOLUTIONS LIMITED. SELLADA Y FIRMADA. QUITO, A ONCE DE MARZO DEL DOS MIL TRES.



DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO DEL CANTON

ZON: CON ESTA FECHA SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LAS MATRICES DE LAS
PROTOCOLIZACIONES DE LA TRADUCCIÓN DE VARIOS DOCUMENTOS Y PODER
GENERAL OTORGADO POR: BT SOLUTIONS LIMITED A FAVOR DE: XAVIER
RIBADENEIRA Y MANUEL CARTAGENA DE FECHAS 11 DE MARZO DEL 2003. OTORGADO
ANTE MI, SE RESUELVE CALIFICAR DE SUFICIENTES LOS DOCUMENTOS OTORGADOS EN EL
EXTERIOR; Y AUTORIZAR EL ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR A LA COMPAÑÍA
EXTRANJERA "BT SOLUTIONS LIMITED", CON ARREGLO A SUS PROPIOS ESTATUTOS, EN CUANTO NO
SE OPONGAN A LAS LEYES ECUATORIANAS; Y CALIFICAR DE SUFICIENTES EL PODER OTORGADO A
TRAVES DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA COMPAÑÍA A FAVOR DE LOS SEÑORES YA MENCIONADOS
ANTERIORMENTE, AMBOS DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, MEDANTE RESOLUCIÓN
No. 03.Q.J. 1070 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE FECHA 21 DE MARZO DEL
2003. QUITO A, 25 DE MARZO DEL 2003.

0000030

DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO DEL CANTON





REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000031



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ. MIL SETENTA** del señor **INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, E,** de 21 de marzo del 2.003, bajo el número **0942** del Registro Mercantil, Tomo **134.-** Quedan archivadas las **SEGUNDAS** copias certificadas de las **PROTOCOLIZACIONES** (2) de once de marzo del 2.003, ante el Notario **VIGÉSIMO OCTAVO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUÍN,** que contienen los documentos referentes a la **AUTORIZACION DEL ESTABLECIMIENTO DE UNA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía extranjera **"BT SOLUTIONS LIMITED"** y del **PODER** otorgado por la misma Compañía a favor de los Señores: **XAVIER RIBADENEIRA ESPINOSA** y/o **MANUEL CARTAGENA PROAÑO.-** Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0585.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **009860.-** Quito, a veintiocho de marzo del dos mil tres.- **EL REGISTRADOR.-**


DR. HECTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL SUPLENTE
DEL CANTON QUITO

HG/mn.-



John Venn & Sons

Scrivener Notaries
Translators

William B Kennair LL.B. • Jessica M Reeve M.A.
Associates: Agnes Corless • Jonathan P Coutts M.A., MIL
Consultants: Keith F C Baker LL.B., FL • Bridget M Ellison S.A.

95 Aldwych London WC2B 4JF
United Kingdom

Telephone: 020 7395 4300
Fax: 020 7395 4310
e-mail: notary@johnvenn.co.uk
<http://www.johnvenn.co.uk>

0000032

I, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, a duly admitted Notary Public,
having jurisdiction throughout England and Wales and practising in London,
England, hereby certify:

1. THAT the Power of Attorney annexed hereto was signed for and
on behalf of **BT SOLUTIONS LIMITED** by **HELEN LOUISE ASHTON**,
one of the Directors of the said Company;

2. THAT the said Company is duly incorporated and existing under
English Law, having its Registered Office at 1 Mitchell Lane, Bristol, BS1
6BU, England;

3. AND THAT the said Power of Attorney, being so signed, is duly
executed on behalf of and binding on the said Company;

IN WITNESS whereof I have issued this Certificate under my
signature and Seal of Office at London, aforesaid, the fourth day of February
Two thousand and three.

W B Kennair
Not Pub



Date: 4-2
1. HELP
DIRECT
Compan
domici
the c
Xa
h

CONSULADO DEL ECUADOR
EN LONDRES

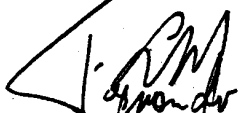
Legalización: 141/03

Presentada para legalizar la firma que
antecede, el (la) suscrito(a) certifica
que es auténtica, siendo la que usa en
todas sus actuaciones el (la) señor(a)
William B. Kemmer,
Notario Público
de Londres

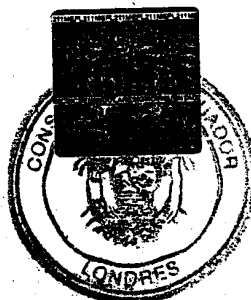
Partida arancelaria: III-15-7

Derechos recaudados: \$ 50 =

Londres, a: 06. 02. 2003

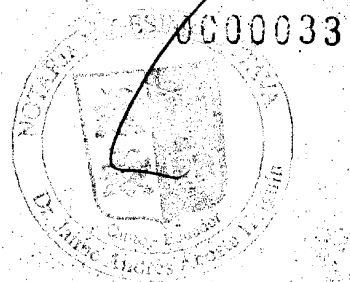


Fernando Luque Márquez
Segundo Secretario
Encargado de los Asuntos Consulares



POWER OF ATTORNEY

Date: 4-2-03



I, HELEN ASHTON, the undersigned, in my capacity as DIRECTOR of B.S. SOLUTIONS LTD (Please include the complete name of the Company).....a corporation duly incorporated under the laws of the United Kingdom, domiciled in the city of LONDON, state of _____, county of _____, in the country of ENGLAND do hereby confer full power of attorney on behalf of Mr. Xavier Ribadeneira Espinosa and/or Manuel Cartagena Proaño, Ecuadorian citizens, holders of the ID. Nos 170494933-6 and 170689520-6 as true and lawful AGENTS for the COMPANY and in the COMPANY'S name and for its use and benefit, regarding the following:

FIRST To act as AGENTS on behalf of the COMPANY before all private entities and governmental agencies, tribunals and courts (and subdivisions therein) in the Republic of Ecuador. This *Power of Attorney* grants all necessary power and authority necessary to represent the COMPANY'S legal, economic, and commercial interests and to comply with the laws of Ecuador.

SECOND To ask, demand, litigate, recover, and receive all manner of goods, chattels, debts, rents, interest, sums of money and demands whatsoever, due or hereafter to become due and owing, or belonging to the COMPANY, and to make, give and execute acquittances, receipts, satisfactions or other discharges for the same, whether under seal or otherwise;

THIRD To make, execute, endorse, accept and deliver in the COMPANY'S name or in the name of aforesaid AGENTS all checks, notes, drafts, warrants, acknowledgments, agreements and all other instruments in writing, of whatever nature.

FOURTH To perform all legal acts and affairs in Ecuador including the authority to reply to all legal demands, claims and fulfill contractual obligations. Specifically, the AGENTS are authorized to prepare, sign and submit documents, proposals, contracts, association agreements, and other documents on behalf of the COMPANY. Further, this Power of Attorney allows the AGENTS to represent the COMPANY at public biddings and in all contractual negotiations.

FIFTH To open and maintain accounts, make withdrawals and deposits, indorse, protest, receive monies from third parties and perform all acts relating to the management and administration of the COMPANY'S monies and financial negotiations in (or relating to) Ecuador.

SIXTH To commence, and prosecute on COMPANY'S behalf, any suits or actions or other legal or equitable proceedings for the recovery of any lands, goods, chattels, debts, duties and to prosecute, maintain and discontinue the same, if the AGENTS shall deem proper;

SEVENTH To take all steps and remedies necessary and proper for the management of the COMPANY'S business affairs, and for the recovery, receiving, obtaining and holding possession of any lands, tenements, rents or real estate, goods and chattels, debts, interest, demands, duties, sum or sums of money or any other thing whatsoever, located anywhere in the Republic of Ecuador.

EIGHTH To perform all acts necessary (including, but not limited to, the powers enumerated in Art. 415 of the Law of Companies) to obtain operating permits, foreign investments, and other requirements necessary to establish and maintain Ecuadorian domicile on behalf of the COMPANY.

NINTH To appear, answer and defend in all actions and suits whatsoever that shall be commenced against the COMPANY and also to compromise, settle and adjust, with each and every person or persons, all actions, accounts, dues and demands, subsisting or to subsist between the COMPANY and them or any of them, and in such manner as said AGENTS shall think proper; hereby giving to said AGENTS power and authority to do, execute and perform and finish for the COMPANY all those things that shall be expedient and necessary, or which said attorney shall judge expedient and necessary in order to carry out the COMPANY'S business and legal obligations in the Republic of Ecuador.

TENTH AGENTS shall have the right to delegate or assign (in whole or in part) the duties and rights of this Power of Attorney to third parties if AGENTS deem this to be in the best interests of the COMPANY.

Powers conferred on said AGENTS shall not be restricted or limited by the aforementioned specifications regarding situation of representation. The rights, powers and authority of said AGENTS granted in this instrument shall commence and be in full force and effect on 4 FEBRUARY, 2003 and such rights, powers and authority shall remain in full force and effect thereafter until COMPANY gives written notice that such power is terminated.

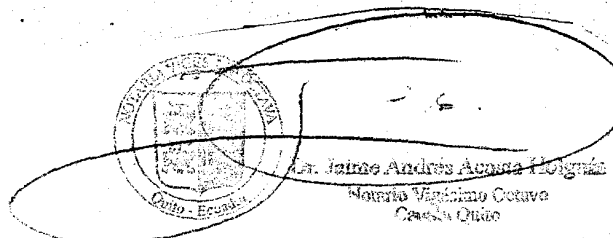
IN WITNESS THEREOF, the undersigned has affixed his name as COMPANY'S duly authorized agent.

Herault
Signature

CON CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDER EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN FOJA (S) UTIL (ES) PARA ESTE EFECTO ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO FOTOCOPIA (S) QUE ENTREGUE AL MISMO, HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA, ACTUALMENTE A MI CARGO, CONFORME LO ORDENA LA LEY.

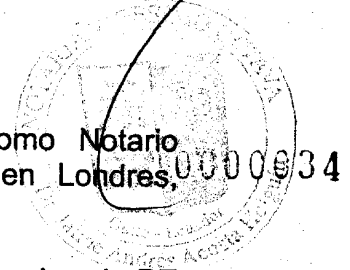
QUITO A, DE DE 2003

EL NOTARIO



TRADUCCIÓN

Yo, WILLIAM BRIGNALL KENNAIR, debidamente admitido como Notario Público, con jurisdicción en Inglaterra y Gales y ejerciendo en Londres, Inglaterra, aquí certifico:



1.- QUE el Poder General anexo a este documento fue firmado a nombre de **BT SOLUTIONS LIMITED** por HELEN LOUISE ASHTON, uno de los directores de la compañía en mención;

2.- QUE la compañía en mención se encuentra debidamente constituida y existente bajo las leyes Inglesas, teniendo registrado su domicilio en 1 Mitchell Lane, Bristol, BS1 6BU, Inglaterra;

3.- Y QUE el mencionado Poder General, ha sido firmado, es debidamente completo y que obliga a la mencionada compañía;

COMO TESTIGO por lo cual expido este certificado bajo mi firma y con sello de la oficina en Londres, lo anteriormente dicho, el cuarto día de febrero del dos mil tres.

(Firma ilegible)

Al reverso consta sello y
Timbre de Legalización ante
el Consulado del Ecuador en Londres

11/02/03

PODER GENERAL

Fecha: 4-2-03

Yo, Helen Ashton, la abajo firmante, en mi calidad de Directora de BT SOLUTIONS LIMITED una corporación debidamente constituida bajo las leyes del Reino Unido, en el país de Inglaterra, mediante este documento confiero poder general a favor del señor Xavier Ribadeneira Espinosa y / o Manuel Cartagena Proaño, ciudadanos ecuatorianos, portadores de las cédulas No. 170494933-6 y 170689520-6 como verdaderos y con todos los poderes que le otorga la Ley **REPRESENTANTES** de la **COMPAÑIA** y en nombre de la **COMPAÑIA** para su uso y beneficio, de acuerdo a lo siguiente:

PRIMERO Para actuar como representante por parte de la compañía ante todas las entidades privadas y las agencias gubernamentales, tribunales y cortes (y subdivisiones de estas) en la República del Ecuador. Este Poder General otorga todo el poder y autoridad necesaria para representar a la **COMPAÑIA** en sus intereses legales, económicos y comerciales y para cumplir con las leyes ecuatorianas.

SEGUNDO Para contestar, demandar, litigar, reconvenir, y recibir toda clase de bienes, bienes muebles, deudas, rentas, intereses, vencidos y de aquí en adelante se vuelvan en vencidos y pagaderos, o que pertenezcan a la **COMPAÑIA**, y para hacer, dar y ejecutar absolver, recibir, satisfacciones o otros descargas por lo mismo, sea bajo sello o de otra forma.

TERCERO Para hacer, ejecutar, endosar, aceptar y enviar en nombre de la **COMPAÑIA** o en el nombre de antedicho **APODERADO** todos los cheques, pagarés, documentos negociables, ordenes, reconocimientos, acuerdos y otros instrumentos escritos, de cualquier naturaleza.

CUARTO Para realizar todos los actos legales y actuaciones incluyendo la autoridad para responder todas los reclamos legales, demandas y cumplir obligaciones contractuales. Específicamente, los **APODERADOS** están autorizados para preparar, firmar y someter a aprobación documentos, propuestas, contratos, acuerdos de asociación y otros documentos como parte de la **COMPAÑIA**. Por lo tanto, este Poder General autoriza al **APODERADO** para representar a la **COMPAÑIA** en cualquier propuesta pública y en todas las negociaciones contractuales.

QUINTO Para abrir y mantener cuentas, hacer retiros y depósitos, endosar, protestar, recibir notificaciones de terceras partes y realizar todos los actos relativos a la dirección y administración de la **COMPAÑIA** notificaciones y negociaciones financieras (o relacionado con) en Ecuador.

SEXTO Para iniciar, y proseguir por parte de la compañía, cualquier acción legal o otro tipo de procedimientos equiparables para recuperar cualquier tierra, bienes, inmuebles, deudas, obligaciones y para perseguir, mantener y discontinuar los mismos, si los **APODERADOS** consideran necesario.

00000035

SEPTIMO Para tomar todos los pasos y remedios necesarios y propios de las actuaciones de negocios de la **COMPAÑIA**, y para recobrar, recibir, obtener y mantener la posesión de algún predio, vivienda, renta o patrimonio real, bienes e inmuebles, deudas, intereses, demandas, obligaciones, monto o montos de dinero o cualquier otra cosa cualquiera ella sea, localizada en cualquier parte en la República del Ecuador.

OCTAVO Para realizar todos los actos necesarios (incluidos, pero no limitado a, los poderes enumerados en el Art. 415 de la Ley de Compañías) para obtener el permiso de operación, inversión extranjera, y otros requerimientos necesarios para establecer y mantener el domicilio ecuatoriano por parte de la **COMPAÑIA**.

NOVENO Para comparecer, responder y defender en todas las acciones y acciones legales sea cual fuere que pueda ser iniciada contra la **COMPAÑIA** y también para comprometer, acordar y tranzar, con cada una o todas persona o personas, todas las acciones, montos, debidos y demandados, subsistentes o que subsistan entre la **COMPAÑIA** y ellos o alguno de ellos, y en la manera que el **APODERADO** considere propio; aquí se da a los mencionados **APODERADOS** poder y autoridad para hacer, ejecutar y realizar y terminar por la **COMPAÑIA** todas esas cosas que puedan ser convenientes y necesarias, o aquellas que ha juicio de los abogados sean convenientes y necesarias para continuar con el negocio de la compañía y sus obligaciones legales en la República del Ecuador.

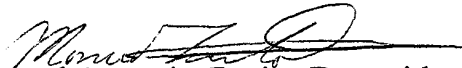
DECIMO Los **APODERADOS** tienen el derecho de delegar o ceder (en su totalidad o en parte) las obligaciones y deberes de este Poder General a una tercera parte si los **APODERADOS** consideran ser lo mejor para los mejores intereses de la **COMPAÑIA**.

Los poderes conferidos a los mencionados **APODERADOS** no se encuentran restringidas o limitadas a las especificaciones anteriormente en relación a las situaciones de representación. Los derechos, poderes y autoridad de los mencionados **APODERADOS** otorgados en este instrumento iniciarán y sus efectos se encontrarán en plena vigencia el 4 de febrero, 2003, y estos derechos, poderes y autoridad se encontrarán en plena vigencia hasta que la **COMPAÑIA** notifique en forma escrita sobre la terminación del Poder.

COMO TESTIGO AQUI, la firmante adhiere su nombre a nombre de la **COMPAÑIA** como su agente debidamente autorizada.

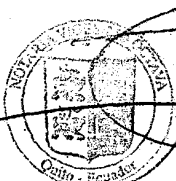
(Firma ilegible)

Yo, Manuel Antonio Zurita Benavides, portador de la cédula de ciudadanía No. 171139925-1, de nacionalidad ecuatoriana, conocedor del idioma ingles, hablado y escrito, certifico que he traducido al idioma español esta copia notarizada en 3 fojas. Conocedor de la pena de perjurio, declaro que dicha traducción se ajusta al texto de la copia notarizada.


Manuel Antonio Zurita Benavides
C.I. 171139925-1

ZON: EN MI CALIDAD DE NOTARIO VIGESIMO
OCTAVO, Y DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO
EN EL ART. 18, NUMERAL 3, DE LA LEY NOTARIAL,
CERTIFICO QUE LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S)
QUE ANTECEDEN (IN) DE EL (LA) SEÑOR (A)
Manuel Antonio Zurita Benavides
CON CEDULA DE CIUDADANIA NUMERO (S)
171139925-1
ES (SON) AUTENTICA (S)
QUITO A 11 DE Marzo DEL 2003

EL NOTARIO


Dr. Jaime Andres Acosta Holguin
Notario Vigésimo Octavo
Cajaluma Quito

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CECULA DE CIUDADANIA No. 171139925-1

ZURITA BENAVIDES MANUEL ANTONIO

01 ENEKO 1.978

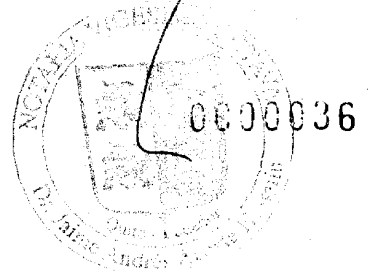
PICHINCHA/QUITO/BENALCAZAR

REG. CIVIL 02 360 01160

PICHINCHA/ QUITO

GONZALEZ SUAREZ 78

Manuel Zurita
FIRMA DEL CEDULADO



ECUATORIANA***** V244314442

SOLTERO

SECUNDARIA ESTUDIANTE

JORGE ENRIQUE ZURITA

BERTA VIOLETA BENAVIDES

QUITO 23/01/96

HASTA MUERTE DE SU TITULAR

FECHA DE CADUCIDAD

0179508

PRIMA DE LA AUTORIDAD

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
ELECCIONES 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002

CERTIFICADO DE VOTACION

Electoral No. 0757 1711399251

CECULA

ZURITA BENAVIDES MANUEL ANTONIO

APellidos y NOMBRES

QUITO

CANTON

PROVINCIA

COTACALLAO

PARROQUIA

PRIMERA DE LA JUNTA

[Signature]

Barcode

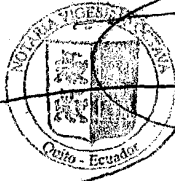
SON: CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE, EL MISMO QUE EN ORIGINAL VE FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN FOJA (S) UTIL (ES) PARA ESTE EFECTO ACTO SEGUIDO (SE DEVOLVI, DESPUES DE HABER CERTIFICADO FOLIO) ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA, ACTUALMENTE A MI CARGO; CONFORME LO ORDENA LA LEY.

QUITO A, DE DE 2003

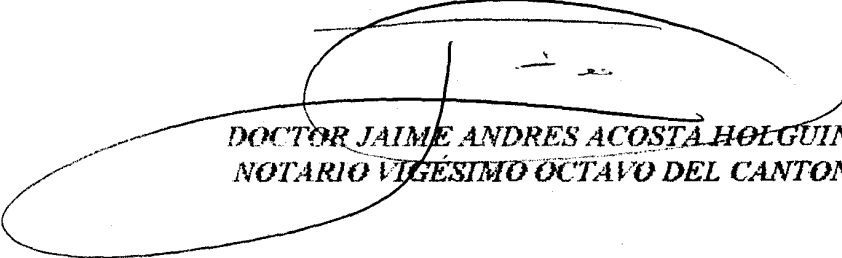
EL NOTARIO

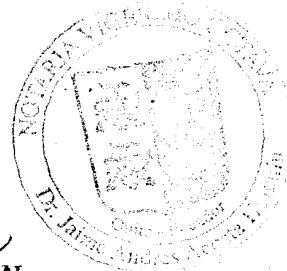
[Signature]
Notario Andres Acosta Holguin
Notario Vigésimo Octavo
Quito - Ecuador

ZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICION DE PARTE INTERESADA, PATROCINADO POR EL DOCTOR MANUEL CARTAGENA PROAÑO, CON MATRICULA PROFESIONAL NUMERO CUATRO MIL SETECIENTOS VEINTE Y UNO, SE PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL PRESENTE AÑO EN LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA DEL CANTON QUITO, ACTUALMENTE A MI CARGO. EL DOCUMENTO QUE ANTECEDE EN CINCO FOJAS UTILES. - QUITO A, ONCE DE MARZO DEL AÑO DOS MIL TRES.

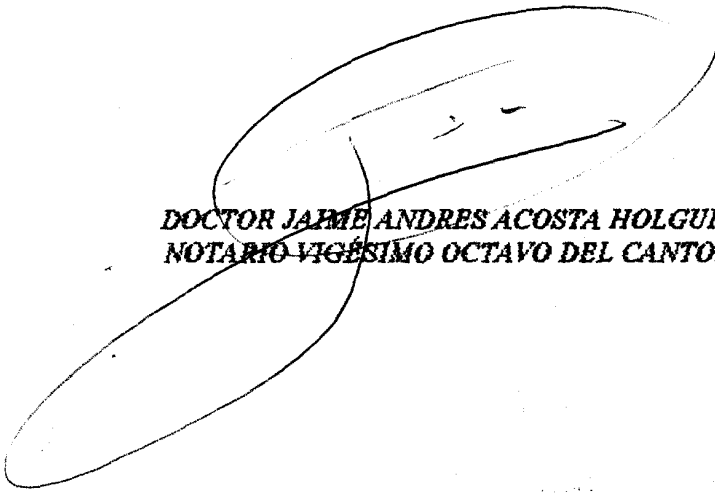

Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito

SE PROTOCOLIZO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA PRIMERA COPIA CERTIFICADA DE PROTOCOLIZACION DE LA TRADUCCIÓN DE PODER GENERAL OTORGADO POR: BT SOLUTIONS LIMITED, A FAVOR DE: XAVIER RIBADENEIRA ESPINOSA Y OTRO, SELLADA Y FIRMADA. QUITO, A ONCE DE MARZO DEL DOS MIL TRES.


DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO DEL CANTON



ZON: CON ESTA FECHA SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LAS MATRICES DE LAS PROTOCOLIZACIONES DE LA TRADUCCIÓN DE VARIOS DOCUMENTOS Y PODER GENERAL. OTORGADO POR: BT SOLUTIONS LIMITED A FAVOR DE: XAVIER RIBADENEIRA Y MANUEL CARTAGENA DE FECHAS 11 DE MARZO DEL 2003. OTORGADO 0000037 ANTE MI, SE RESUELVE CALIFICAR DE SUFICIENTES LOS DOCUMENTOS OTORGADOS EN EL EXTERIOR; Y AUTORIZAR EL ESTABLECIMIENTO DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR A LA COMPAÑIA EXTRANJERA "BT SOLUTIONS LIMITED", CON ARREGLO A SUS PROPIOS ESTATUTOS, EN CUANTO NO SE OPONGAN A LAS LEYES ECUATORIANAS; Y CALIFICAR DE SUFICIENTES EL PODER OTORGADO A TRAVES DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA COMPAÑIA A FAVOR DE LOS SEÑORES YA MENCIONADOS ANTERIORMENTE, AMBOS DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, MEDANTE RESOLUCIÓN No. 03.Q.IJ. 1070 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE FECHA 21 DE MARZO DEL 2003. QUITO A, 25 DE MARZO DEL 2003.


DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN
NOTARIO VIGÉSIMO OCTAVO DEL CANTON





REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000038



ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **03.Q.IJ. MIL SETENTA** del señor **INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, E,** de 21 de marzo del 2.003, bajo el número **0942** del Registro Mercantil, Tomo **134.-** Quedan archivadas las **SEGUNDAS** copias certificadas de las **PROTOCOLIZACIONES** (2) de once de marzo del 2.003, ante el Notario **VIGÉSIMO OCTAVO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUÍN,** que contienen los documentos referentes a la **AUTORIZACION DEL ESTABLECIMIENTO DE UNA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía extranjera **"BT SOLUTIONS LIMITED"** y del **PODER** otorgado por la misma Compañía a favor de los Señores: **XAVIER RIBADENEIRA ESPINOSA y/o MANUEL CARTAGENA PROAÑO.-** Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **0585.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO SEGUNDO** de la citada resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **009860.-** Quito, a ventiocho de marzo del dos mil tres.- **EL REGISTRADOR.-**


DR. NÉCTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL SUPLENTE
DEL CANTÓN QUITO

HG/mn.-

