



**Certificate
of Amendment**

**Canada Business
Corporations Act**

**Certificat
de modification**

**Loi canadienne sur
les sociétés par actions**

**GROUPE TRANSCONTINENTAL G.T.C. LTEE
G.T.C. TRANSCONTINENTAL GROUP LTD.**

028293-6

Name of corporation-Dénomination de la société

Corporation number-Numéro de la société

I hereby certify that the articles of the above-named corporation were amended

Je certifie que les statuts de la société susmentionnée ont été modifiés :

(a) under section 13 of the *Canada Business Corporations Act* in accordance with the attached notice;

a) en vertu de l'article 13 de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, conformément à l'avis ci-joint;

(b) under section 27 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of amendment designating a series of shares;

b) en vertu de l'article 27 de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, tel qu'il est indiqué dans les clauses modificatrices ci-jointes désignant une série d'actions;

(c) under section 179 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of amendment;

c) en vertu de l'article 179 de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, tel qu'il est indiqué dans les clauses modificatrices ci-jointes;

(d) under section 191 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of reorganization;

d) en vertu de l'article 191 de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, tel qu'il est indiqué dans les clauses de réorganisation ci-jointes;

(e) under section 192 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of arrangement.

e) en vertu de l'article 192 de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, tel qu'il est indiqué dans les clauses d'arrangement ci-jointes.

Director - Directeur

May 30, 1995/le 30 mai 1995
Date of Amendment - Date de modification

1 - Name Corporation - Dénomination de la société

2 - Corporation No. - No de la société

GRUPE TRANSCONTINENTAL G.T.C. LTÉE -
G.T.C. TRANSCONTINENTAL GROUP LTD.

028293-6

3 - The articles of the above-named corporation are amended as follows::

Les statuts de la société mentionnée ci-dessus sont modifiés de la
façon suivante

(i) by changing paragraph 1.4 of schedule 1 of the Restated
Articles of Incorporation of the Corporation dated October 7,
1988, by paragraph 1.4 described at schedule 1 attached hereto,
which is incorporated in this form; and

(i) par le changement du paragraphe 1.4 de l'annexe 1 des
Statuts constitutifs mis à jour de la Société datés du 7
octobre 1988 par le paragraphe 1.4 inclus à l'annexe 1 ci-
jointe, laquelle fait partie intégrante des présentes; et

(ii) by adding the following paragraph to the other provisions of
the articles of the Corporation:

(ii) par l'ajout du paragraphe suivant aux autres dispositions
des statuts de la Société:

- As permitted by the *Canada Business Corporations Act*,
the directors of the Corporation may appoint one or more
directors, who shall hold office for a term expiring not later
than the close of the next annual meeting of the shareholders,
but the total number of directors so appointed may not exceed
one third of the number of directors elected at the previous
annual meeting of shareholders and the total number of
directors may not exceed the maximum number of directors
authorized by the Articles of the Corporation.

- Tel que permis en vertu de la *Loi canadienne sur les
sociétés par actions*, les administrateurs de la Société
peuvent nommer un ou plusieurs administrateurs dont le
mandat expire au plus tard à la clôture de la prochaine
assemblée annuelle, à condition que le nombre total des
administrateurs ainsi nommés n'excède pas le tiers du
nombre des administrateurs élus à la dernière assemblée
annuelle et que le nombre total des administrateurs n'excède
pas le nombre maximum des administrateurs autorisé par les
statuts de la Société.

Date
25 mai 1995

Signature


Title - Titre
Secrétaire

FOR DEPARTMENTAL USE ONLY - A L'USAGE DU MINISTÈRE SEULEMENT
Filed - Déposée

MAY 25 1995

Annexe 1

aux Clauses modificatrices de

**GRUPE TRANSCONTINENTAL G.T.C. LTÉE -
G.T.C. TRANSCONTINENTAL GROUP LTD.**

1.4 VOTE

1.4.1 Les actions privilégiées ne confèrent pas à leurs détenteurs le droit de voter aux assemblées des actionnaires, ni d'y être convoqué ou d'y assister autrement que:

- (i) lorsque la Loi canadienne sur les sociétés par actions (la "Loi") le permet; et
- (ii) tel que prévu aux droits, privilèges, restrictions et conditions attribués aux actions privilégiées de premier rang rachetable à dividende cumulatif, série C ou lorsque les droits, privilèges, restrictions et conditions de toute série d'actions privilégiées émises par le conseil d'administration de la Société le permettent; toutefois, dans de tels cas, les actions privilégiées de telles séries peuvent conférer à leurs détenteurs le droit de voter, si et seulement si, la Société est en défaut de payer un certain nombre de dividendes tel que prévu auxdits droits, privilèges, restrictions et conditions.

Toutefois, lorsque l'exercice d'un droit de vote par catégorie est requis, chaque détenteur d'actions privilégiées dispose d'un (1) vote pour chaque action privilégiée détenue et lorsque l'exercice d'un vote par série est requis, chaque détenteur d'actions privilégiées de ladite série dispose alors d'un (1) vote pour chaque action privilégiée de cette série qu'il détient.

1.4.2 Les détenteurs d'actions privilégiées n'ont pas le droit de voter séparément en tant que catégorie et les détenteurs de toute action privilégiée de toute série n'ont pas le droit de voter séparément en tant que série, dans le cas d'une modification des statuts de la Société au sens des alinéas (a), (b) et (e) du paragraphe (1) de l'article 176 de la Loi.

1.4.3 Toute approbation qui, aux termes de la Loi ou en vertu des dispositions de toute série d'actions privilégiées en conformité avec la section 1.4.1 ci-haut, doit être donnée par les détenteurs des actions privilégiées en tant que catégorie ou série doit l'être d'une manière non prohibée par la Loi ou par les dispositions de la série d'actions privilégiées visée et, sous réserve de la Loi et des dispositions de la série d'actions privilégiées visée, les formalités à observer relativement à la transmission de l'avis de toute assemblée, à sa conduite ainsi qu'à son quorum seront celles prescrites par les règlements de la Société à l'égard des actions privilégiées ou, à défaut, ces formalités seront, *mutatis mutandis*, celles prescrites par les règlements de la Société pour ce qui est des assemblées des détenteurs d'actions comportant droit de vote.

Schedule 1

to the Articles of Amendment of

**GROUPE TRANSCONTINENTAL G.T.C. LTÉE -
G.T.C. TRANSCONTINENTAL GROUP LTD.**

1.4 VOTING RIGHT

1.4.1 The holders of Preferred Shares shall not as such have any voting rights at shareholders meetings nor shall they be entitled to receive notice of or to attend shareholders meetings other than:

- (i) as provided for in the Canada Business Corporations Act (the "Act"); and
- (ii) as have been provided for in the rights, privileges, restrictions and conditions attached to the Cumulative Redeemable First Preferred Shares, Series C or as may be provided for in the rights, privileges, restrictions and conditions attached to any series of Preferred Shares created by the Board of Directors of the Corporation but in such cases, voting rights shall be attached to the Preferred Shares of such series if, and only if, the Corporation fails to pay a certain number of dividends, as set out in such rights, privileges, restrictions and conditions.

However, where a class vote is required, each holder of Preferred Shares shall be entitled to one (1) vote for each Preferred Share held and where a series vote is required, each holder of Preferred Shares of such series shall be entitled to one (1) vote for each Preferred Share of such series held by him.

1.4.2 The holders of Preferred Shares shall not be entitled to vote separately as a class and the holders of any Preferred Shares of any series shall not be entitled to vote separately as a series in the case of an amendment of the Articles of the Corporation as provided in paragraphs (a), (b) and (e) sub-section (1) of section 176 of the Act.

1.4.3 Any approval to be given by the holders of Preferred Shares as a class or series pursuant to the Act or pursuant to the provisions of any series of Preferred Shares in accordance with section 1.4.1 above shall be given in such a manner not prohibited by the Act or by the provisions of any such series of Preferred Shares and, subject to the Act and the provisions of any such series of Preferred Shares, all procedures respecting the sending of notice of shareholders meetings, the holding thereof and the quorum thereof shall be as prescribed in the by-laws of the Corporation with respect to the Preferred Shares or, in default whereof, such procedures shall be, *mutatis mutandis*, those prescribed in the by-laws of the Corporation respecting the meetings of holders of shares carrying voting rights.
