



Certificate of Amendment

Certificat de modification

**Canada Business
Corporations Act**

**Loi sur les sociétés
commerciales canadiennes**

**POWER CORPORATION DU CANADA -
POWER CORPORATION OF CANADA**

13488-1

Name of Corporation — Dénomination de la société

Number — Numéro

I hereby certify that the Articles of the above-mentioned Corporation were amended

Je certifie par les présentes que les statuts de la société mentionnée ci-haut 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 sur les sociétés commerciales canadiennes 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 sur les sociétés commerciales canadiennes tel qu'indiqué dans les clauses modificatrices ci-jointes désignant une série d'actions;

(c) under Section 171 of the Canada Business Corporations Act as set out in the attached Articles of Amendment;

(c) en vertu de l'article 171 de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes tel qu'indiqué dans les clauses modificatrices ci-jointes;

(d) under Section 185 of the Canada Business Corporations Act as set out in the attached Articles of Reorganization;

(d) en vertu de l'article 185 de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes tel qu'indiqué dans les clauses de réorganisation ci-jointes;

(e) under Section 185.1 of the Canada Business Corporations Act as set out in the attached Articles of Arrangement.

(e) en vertu de l'article 185.1 de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes tel qu'indiqué dans les clauses d'arrangement ci-jointes.

Director — Directeur

May 10, 1985
le 10 mai 1985

Date of Amendment — Date de la modification



FORMULE 4
CLAUSES MODIFICATRICES
(ARTICLE 27 OU 171)

FORM 4
ARTICLES OF AMENDMENT
(SECTION 27 OR 171)

1 - Dénomination de la société - Name of Corporation POWER CORPORATION DU CANADA - POWER CORPORATION OF CANADA	2 - N° de la société - Corporation No. 13488
--	---

3 - Les statuts de la société ci-haut mentionnée sont modifiés de la façon suivante: The articles of the above-named corporation are amended as follows:

- | | |
|--|--|
| <p>(i) en remplaçant paragraphe 5 des statuts par ce qui suit:

Pas moins de 9 et pas plus de 27;</p> <p>(ii) en divisant les 2 830 951 actions privilégiées participantes, à dividende de 15¢ émises en 5 661 902 actions privilégiées participantes, à dividende de 7½¢, à raison de deux actions privilégiées participantes, à dividende de 7½¢ pour chaque action privilégiée participante, à dividende de 15¢ émise;</p> <p>(iii) en modifiant la désignation des actions privilégiées participantes, à dividende de 15¢ du capital-actions autorisé et émis de la Société pour celle d'actions privilégiées participantes, à dividende de 7½¢ et en remplaçant par conséquent l'expression "actions privilégiées participantes, à dividende de 15¢" partout où elle apparaît dans le paragraphe 3 et l'annexe I des statuts de la Société par l'expression "actions privilégiées participantes, à dividende de 7½¢";</p> <p>(iv) en remplaçant le montant "15¢" partout où il apparaît dans le paragraphe 3.1 de l'annexe I des statuts de la Société par le montant "7½¢";</p> <p>(v) en remplaçant le montant "\$6.75" où il apparaît dans le paragraphe 3.2 de l'annexe I des statuts de la Société par le montant "3,375 \$";</p> <p>(vi) en divisant les 26 737 256 actions comportant des droits de vote limités émises en 53 474 512 actions comportant des droits de vote limités à raison de deux actions comportant des droits de vote limités pour chaque action comportant des droits de vote limités émise.</p> | <p>(i) by replacing paragraph 5 thereof with the following:

Not less than 9 nor more than 27;</p> <p>(ii) by subdividing the issued 2,830,951 15¢ Participating Preferred Shares into 5,661,902 7½¢ Participating Preferred Shares on the basis of two 7½¢ Participating Preferred Shares for every one issued 15¢ Participating Preferred Share;</p> <p>(iii) by redesignating the 15¢ Participating Preferred Shares of the authorized and issued capital of the Corporation as 7½¢ Participating Preferred Shares and accordingly substituting the amount and words "7½¢ Participating Preferred Shares" for the amount and words "15¢ Participating Preferred Shares" wherever the latter appear in paragraph 3 and Schedule I of the articles of the Corporation;</p> <p>(iv) by substituting the amount "7½¢" for the amount "15¢" wherever the latter appears in paragraph 3.1 of Schedule I of the articles of the Corporation;</p> <p>(v) by substituting the amount "\$3.375" for the amount "\$6.75" where the latter appears in paragraph 3.2 of Schedule I of the articles of the Corporation;</p> <p>(vi) by subdividing the issued 26,737,256 Subordinate Voting Shares into 53,474,512 Subordinate Voting Shares on the basis of two Subordinate Voting Shares for every one issued Subordinate Voting Share.</p> |
|--|--|

Date May 10, 1985	Signature 	Description du poste - Description of Office Vice-President and Secretary
À L'USAGE DU MINISTÈRE SEULEMENT		FOR DEPARTMENTAL USE ONLY Déposée - Filed 10-5-85