



**Certificate
of Amendment**

**Canada Business
Corporations Act**

**Certificat
de modification**

**Loi canadienne sur
les sociétés par actions**

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

013488-1

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.

Director - Directeur

June 30, 1998/le 30 juin 1998
Date of Amendment - Date de modification



Industry Canada

Industrie Canada

Canada Business
Corporations Act

Loi canadienne sur les
sociétés par actions

FORM 4
ARTICLES OF AMENDMENT
(SECTION 27 OR 177)

FORMULE 4
CLAUSES MODIFICATRICES
(ARTICLES 27 OU 177)

1 - Name of corporation - Dénomination de la société
Power Corporation du Canada

2 - Corporation No. - N° de la société

Power Corporation of Canada

13488

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

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

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. to subdivide each of the issued Subordinate Voting Shares of the Corporation into two Subordinate Voting Shares; 2. to subdivide each of the issued 3¼¢ Participating Preferred Shares of the Corporation into two 3¼¢ Participating Preferred Shares; 3. to redesignate the 3¼¢ Participating Preferred Shares of the Corporation as Participating Preferred Shares and accordingly substitute the words "Participating Preferred Shares" for "3¼¢ Participating Preferred Shares" wherever the latter appears in Schedule I, as amended, of the Articles of the Corporation; 4. to substitute the amount "\$0.01875" for the amount "3¼¢" wherever the latter appears in paragraph 3.1 of Schedule I, as amended, of the Articles of the Corporation; 5. to substitute the amount "\$0.84375" for the amount "\$1.6875" wherever the latter appears in paragraph 3.2 of Schedule I, as amended, of the Articles of the Corporation; and 6. each of the above amendments are effective at 11 p.m. (Eastern Daylight Time) July 9, 1998. | <ol style="list-style-type: none"> 1. fractionner chacune des actions comportant des droits de vote limités de la Société émises en deux actions comportant des droits de vote limités; 2. fractionner chacune des actions privilégiées participantes, à dividende de 3¼¢ de la Société émises en deux actions privilégiées participantes, à dividende de 3¼¢; 3. remplacer l'appellation des actions privilégiées participantes, à dividende de 3¼¢ par l'appellation "actions privilégiées participantes" et, par conséquent, substituer le terme "actions privilégiées participantes" au terme "actions privilégiées participantes, à dividende de 3¼¢" à chaque fois qu'il est mentionné à l'annexe I, dans sa version modifiée, des statuts de la Société; 4. substituer "0,01875 \$" à "3¼¢" à chaque fois que le chiffre est mentionné au paragraphe 3.1 de l'annexe I, dans sa version modifiée, des statuts de la Société; 5. substituer "0,84375 \$" à "1,6875 \$" à chaque fois que le chiffre est mentionné au paragraphe 3.2 de l'annexe I, dans sa version modifiée, des statuts de la Société; 6. chacune des modifications décrites ci-dessus prend effet à 23h (heure normale de l'Est) le 9 juillet 1998. |
|--|---|

Date
1998-06-29

Signature

Title - Titre

Vice-President, General Counsel and Secretary

IC 3069 (11-94) (cca 1387)

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

JUN 30 1998