



**Certificate
of Amendment**

**Certificat
de modification**

**Canada Business
Corporations Act**

**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;
- b) under section 27 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of amendment designating a series of shares;
- c) under section 179 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of amendment;
- d) under section 191 of the *Canada Business Corporations Act* as set out in the attached articles of reorganization;

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

July 13, 2004 / le 13 juillet 2004

Date of Amendment - Date de modification




1 -- Name of the Corporation - Dénomination sociale de la société POWER CORPORATION OF CANADA POWER CORPORATION DU CANADA	2 -- Corporation No. - N° de la société 0134881
---	--

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 :

- (a) to subdivide each of the Subordinate Voting Shares of the Corporation, whether issued or unissued, into two Subordinate Voting Shares;
- (b) to subdivide each of the Participating Preferred Shares of the Corporation, whether issued or unissued, into two Participating Preferred Shares;
- (c) to substitute the amount "\$0.00938" for the amount "\$0.01875" wherever the latter appears in paragraph 3.1 of Schedule I, as amended, of the Articles of the Corporation;
- (d) to substitute the amount "\$0.42188" for the amount "\$0.84375" wherever the latter appears in paragraph 3.2 of Schedule I, as amended, of the Articles of the Corporation; and
- (e) each of the above amendments are effective at 5:00 p.m. (Eastern Daylight Time) on July 23, 2004.

- a) fractionner chacune des actions comportant des droits de vote limités de la Société, émises ou non, en deux actions comportant des droits de vote limités;
- b) fractionner chacune des actions privilégiées participantes de la Société, émises ou non, en deux actions privilégiées participantes;
- c) substituer « 0,00938 \$ » à « 0,01875 \$ » chaque fois que le chiffre est mentionné au paragraphe 3.1 de l'annexe I, dans sa version modifiée, des statuts de la Société;
- d) substituer « 0,42188 \$ » à « 0,84375 \$ » chaque fois que le chiffre est mentionné au paragraphe 3.2 de l'annexe I, dans sa version modifiée, des statuts de la Société;
- e) chacune des modifications décrites ci-dessus prend effet à 17 h (heure avancée de l'Est) le 23 juillet 2004.

Signature 	Printed Name - Nom en lettres moulées Jeannine Robitaille	4 -- Capacity of - En qualité de Assistant Secretary	5 -- Tel. No. - N° de tél. (514) 286-7425
--	--	---	--

FOR DEPARTMENTAL USE ONLY / À L'USAGE DU MINISTÈRE SEULEMENT

JUL 13 2004